Do the right thing!

2020

Situații financiare consolidate și individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

Banca pentru lucrurile care contează.

UniCredit Bank

UniCredit Bank S.A.

Situatii financiare
consolidate si individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2020

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

Cuprins

Raportul auditorului independent .....
Situatia consolidata si individuala a rezultatului global **1**
Situatia consolidata si individuala pozitiei financiare **3**
Situatia consolidata si individuala a modificarilor capitalurilor proprii **6**
Situatia consolidate si individuala a fluxurilor de trezorerie **9**
Note la situatiile financiare globale **11**
1. ENTITATEA RAPORTOARE 11
2. BAZELE INTOCMIRII 12
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE 14
4. ADMINISTRAREA RISCULUI 40
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE 119
6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE 130
7. VENITURI NETE DIN DOBANZI 134
8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE 135
9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE 135
10. VENITURI DIN DIVIDENDE 136
11. CHELTUIELI CU PERSONALUL 136
12. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE 136
13. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE 137
14. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE 137
15. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE 138
16. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE 138
17. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII 138
18. IMPOZITUL PE PROFIT 139
19. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR 139
20. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE 140
21. CREDITE SI AVANSURI PENTRU BANCI 141
22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR 142
23. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR 145
24. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL 147
25. ACTIVE FINANCIARE (TITLURI DE DATORIE) DETINUTE LA COST AMORTIZAT 148
26. INVESTITII IN FILIALE 149
27. IMOBILIZARI CORPORALE 150
28. IMOBILIZARI NECORPORALE 154
29. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT 156
30. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE 159
31. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE 160
32. DEPOZITE DE LA BANCI 161
33. IMPRUMUTURI DE LA BANCI SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE 161
34. DEPOZITE DE LA CLIENTI 161
35. OBLIGATIUNI EMISE 162
36. DATORII SUBORDONATE 162
37. PROVIZIOANE 163
38. ALTE DATORII 163
39. CAPITAL SOCIAL 164
40. ALTE REZERVE 164
41. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE 165
42. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE 167
43. SEGMENTE OPERATIONALE 170
44. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (GRUPUL CA LOCATAR) 177
45. IMPACTUL COVID 182
46. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI 187

Raportul Directoratului **1-45**

Deloitte Audit S.R.L.
Clădirea The Mark Tower
Calea Griviței nr. 82-98
Sector 1, 010735
București, România

Tel: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
UniCredit Bank S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale și consolidate ale UniCredit Bank S.A. („Banca") si ale filialelor sale ("Grupul"), cu sediul social in Bd. Expoziției 1F, Sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 361536, care cuprind situația individuală si consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020 și situația individuală si consolidată a rezultatului global, situația individuală și consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală și consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

Situațiile financiare individuale

- Total capitaluri proprii: 5.360.718 mii RON
- Profitul net al exercițiului financiar: 403.662 mii RON

Situațiile financiare consolidate

- Total capitaluri proprii: 5.841.949 mii RON
- Profitul net al exercițiului financiar: 503.933 mii RON

3. În opinia noastră:

- situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Băncii la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de trezorerie individuale aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS") și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010").

- situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2020, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS si cu Ordinul 27/2010.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 („Legea''). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale și consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale și consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
Deprecierea colectivă a creditelor şi a avansurilor acordate clienţilor	
În urma adoptării IFRS 9, Grupul înregistrează pierderile din credite în funcţie de pierderile preconizate din credite (ECL): pe o perioadă de până la 12 luni pentru expunerile pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la momentul acordării, şi pe durata de viaţă a creditului pentru expunerile care înregistrează o creştere semnificativă a riscului de credit, după cum se menţionează în politica privind identificarea şi evaluarea deprecierii de la nota 3 lit. (g) la situaţiile financiare. La 31 decembrie 2020, liniile cheie din situaţiile financiare ale Grupului, care au fost semnificativ afectate în urma adoptării IFRS 9 sunt creditele şi avansurile acordate clienţilor în valoare de 25.229.315 mii RON (net de provizioanele pentru depreciere aferente în valoare de 1.802.349 mii RON) şi creanţele nete din contractele de leasing în valoare de 3.515.814 mii RON (net de provizioanele pentru depreciere aferente în valoare de 289.778 mii RON). Grupul exercită un nivel semnificativ de judecată profesională, folosind ipoteze subiective privind momentul înregistrării şi valoarea care trebuie înregistrată drept depreciere pentru credite si avansuri acordate clienţilor (inclusiv creanţele din contractele de leasing). Întrucât stabilirea provizioanelor corespunzătoare pentru depreciere pentru pierderile preconizate din credite aferente creditelor si avansurilor acordate clienţilor (inclusiv creanţele din contractele de leasing) implică utilizarea de modele complexe (care depind, în general, de elemente IT) precum şi un nivel semnificativ de judecată din partea Conducerii, procesul de evaluare a pierderilor preconizate din credite poate fi supus subiectivităţii conducerii. Întrucât creditele si avansurile acordate clienţilor (inclusiv creanţele din contractele de leasing) constituie o parte semnificativă din activele Grupului, şi datorită semnificaţiei judecăţilor profesionale aplicate de Conducere în clasificarea creditelor si avansurilor acordate clienţilor (inclusiv creanţele din contractele de leasing) în diverse stadii stipulate de IFRS 9 şi în stabilirea cerinţelor de depreciere corespunzătoare, această arie de audit este considerată un aspect cheie de audit. Ariile cheie ale judecăţii profesionale exercitate de către Conducere au inclus: • utilizarea datelor istorice pentru stabilirea parametrilor de risc; • interpretarea cerinţelor de stabilire a deprecierii creanţelor prin aplicarea IFRS 9, care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate; • ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor preconizate din credit pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii şi fluxurilor de numerar viitoare aşteptate de la clienţi; • identificarea la timp a expunerilor cu o creştere semnificativa a riscului de credit şi de deteriorare a calităţii creditului;	Pe baza evaluării riscului şi a cunoştinţelor asupra industriei, cu sprijinul experţilor noştri în riscul de credit, am analizat deprecierea creditelor şi a creanţelor din contractele de leasing şi am evaluat metodologia aplicată in determinarea deprecierii, precum şi ipotezele cheie şi datele sursă folosite de către Conducere conform descrierii aspectului cheie de audit. Procedurile noastre au constat în: 1) Testarea controalelor cheie privind: • asigurarea calităţii datelor sursă folosite in dezvoltarea de judecăţi profesionale şi a modelelor de calcul a ECL; • identificarea la timp a indiciilor de depreciere, inclusiv creşterea semnificativă a riscului de credit; • analiza performanţei financiare a debitorilor şi estimarea fluxurilor de numerar viitoare; • procesele de guvernanţă implementate pentru modelele de depreciere colectiva, datele de intrare şi ajustările cu provizioane suplimentare, revizuirea ECL şi aprobarea ajustărilor post-modelare. 2) Obţinerea şi analizarea informaţiilor care susţin ipotezele folosite în: • dezvoltarea modelelor de calcul al parametrilor cheie de risc (probabilitate de nerambursare pe 12 luni, probabilitate de nerambursare pe durata vieţii şi pierderea în caz de nerambursare), inclusiv procedurile privind calitatea datelor sursă; • dezvoltarea modelelor privind pierderile preconizate din credite; • dezvoltarea şi caracterul adecvat al alocării pe stadii şi al criteriilor folosite pentru stabilirea creşterii semnificative a riscului de credit, inclusiv impactul COVID-19 şi alocarea expunerilor cu moratoriu acordat; • dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condiţiilor economice viitoare in calculul ECL, inclusiv impactul COVID-19; • ajustările post-modelare pentru anumite portofolii cu risc crescut, surprinse în modelul pierderilor preconizate din credite. În ceea ce priveşte parametrii macroeconomici, am evaluat analiza întocmită de conducerea Grupului asupra necesităţii de a ajusta manual parametrii macroeconomici şi de altă natură din modelul IFRS 9 astfel încât să reflecte în mod fidel nivelul estimat al nerambursărilor şi al recuperabilităţii creditelor pe viitor. Am testat dacă ajustările calitative ale modelului sunt complete, adecvate şi valabile şi am evaluat modificările cheie care au avut loc în portofoliile cu risc crescut comparativ cu anul trecut cu privire la standardele din industrie şi datele istorice; • evaluarea adecvării analizei şi ajustărilor efectuate de Conducere, rezultate din impactul crizei COVID-19 asupra tuturor aspectelor ce ţin de estimarea pierderilor preconizate din credite.

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
Deprecierea colectivă a creditelor şi a avansurilor acordate clienţilor	
• nivelul ridicat de incertitudine şi nivelul de subiectivitate a judecăţii Conducerii cu privire la raportarea financiară aferentă anului 2020 ca urmare a pandemiei de COVID-19. • eventualul impact asupra ipotezelor folosite, creşterilor riscului de credit şi deprecierilor, şi fluxurilor de numerar viitoare ca urmare a condiţiilor socio-economice impuse de criza COVID-19, inclusiv moratoriul public şi alte evenimente; • evaluarea informaţiilor prospective, inclusiv a impactului pandemiei COVID-19.	Pentru toate procedurile de mai sus, am implicat specialişti în riscul de credit care au analizat modul de dezvoltare a modelului ECL, modelele prospective şi codul sursă pentru a testa dacă acestea reflectă în mod adecvat politicile şi metodologiile Grupului. 3) Verificarea implementării corespunzătoare a noii metodologii de calcul ECL în sistemele informatice de calcul, inclusiv: • testarea controalelor informatice generale privind sursele de date şi calculele ECL; • evaluarea pe bază de eşantion a calităţii creditelor şi a alocării pe stadii; • testarea pe bază de eşantion a calculelor ECL.
Recunoaşterea veniturilor din dobânzi şi comisioane	
Facem referire la notele 7 şi 8 din situaţiile financiare. Pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2020, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 1.759.217 mii RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 452.808 mii RON, provenind în principal din creditele acordate clienţilor (inclusiv creanţe din leasing financiar). Aceste venituri sunt principalii contribuitori la venitul din exploatare al Grupului, influenţând profitabilitatea acestuia. In timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viaţă estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii, recunoaşterea veniturilor din comisioane depinde de natura comisioanelor, după cum urmează: • comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului financiar fac parte din rata efectivă a dobânzii şi se recunosc pe durata de viaţă estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi; • comisioanele pentru serviciile furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat şi sunt prezentate ca venituri din comisioane; • comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului şi sunt prezentate ca venituri din comisioane. Specificul recunoaşterii veniturilor, volumul mare de tranzacţii individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor şi comisioanelor şi de soluţiile informatice pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.	Am testat controalele interne cheie şi ne-am concentrat asupra: • datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor si avansurilor acordate clienţilor si creanţelor din contractele de leasing financiar; • înregistrării/modificării comisioanelor şi ratelor dobânzii; • supravegherii şi controlului conducerii asupra veniturilor din dobânzi si comisioane, inclusiv asupra monitorizării bugetului; • controalelor informatice referitoare la drepturile de acces şi managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiştii noştri în IT. De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoaşterea dobânzilor şi a comisioanelor: - Am evaluat tratamentul contabil referitor la comisioanele percepute clienţilor pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerinţele standardului de contabilitate aplicabil (IFRS 9). Ne-am axat testarea pe analizarea corectitudinii clasificării: • comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar şi care fac parte din rata efectivă a dobânzii; • comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar. - Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi si din comisioane sunt complete şi corecte. - Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoaşterea dobânzii aplicabile pe durata de viaţă estimată a creditului. - Am evaluat veniturile din dobânzi şi comisioane dezvoltându-ne propria aşteptare asupra veniturilor şi am comparat-o cu rezultatele efective.

Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare individuale și consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

   Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale și consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

   În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

   În ceea ce privește Raportul individual si consolidat al administratorilor („Raportul Administratorilor"), am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-16 si articolele 32-33.

   În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare individuale și consolidate, în opinia noastră:

   a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale și consolidate sunt în concordanța, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale și consolidate;

   b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-16 si articolele 32-33;

   În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale și consolidate în conformitate cu Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

9. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

    - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

    - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

- Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinam că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Cerințe privind auditul entităților de interes public

15. Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor din data de 11 aprilie 2018 sa auditam situațiile financiare individuale și consolidate ale UniCredit Bank S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala neîntreruptă a angajamentului nostru este de 8 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 pana la 31 decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenta față de Grup.

- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Directorul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei (« Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică » sau « ESEF »)

16. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității situațiilor financiare consolidate întocmite de UniCredit Bank S.A. incluse în raportul financiar anual in format ESEF („fișierele digitale"), cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei cu privire la Formatul Unic European de Raportare Electronică („Regulamentul ESEF").

(I) Responsabilitatea conducerii UniCredit Bank S.A. pentru fișierele digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea UniCredit Bank S.A. este responsabilă pentru întocmirea fișierelor digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea marcajelor iXBRL corespunzătoare, utilizând raționamentul profesional, dacă este necesar;
- asigurarea consecvenței între fișierele digitale și situațiile financiare consolidate care vor fi publicate in conformitate cu Ordinul 27/2010.

Deloitte.

(II) Responsabilitatea noastră

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare consolidate incluse in raportul financiar anual sunt în conformitate cu ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozițiile prevăzute în ESEF, cauzate fie de fraudă sau de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă include:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a fișierelor digitale in conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea fișierelor digitale care includ datele marcate, cu situațiile financiare consolidate auditate ale UniCredit Bank S.A. care vor fi publicate in conformitate cu Ordinul 27/2010;
- evaluarea daca toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.
- evaluarea daca toate marcajele, inclusiv marcajele voluntare asupra informațiilor din notele la situațiile financiare consolidate îndeplinesc următoarele cerințe:
  - a fost utilizat limbajul de marcare XBRL;
  - au fost utilizate elementele taxonomiei de bază specificate în anexa VI la Regulamentul ESEF cu sensul contabil cel mai apropiat, cu excepția cazului în care s-a creat un element al taxonomiei extinse, în conformitate cu anexa IV la Regulamentul ESEF;
  - marcajele utilizate sunt in conformitate cu regulile comune privind marcajele conform Regulamentului ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

Concluzia

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, incluse în raportul financiar anual, in fișierele digitale sunt, in toate aspectele semnificative, în conformitate cu Regulamentul ESEF.

În prezenta secțiune nu exprimam o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate ale UniCredit Bank S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 este inclusă în secțiunea Raportul cu privire la situațiile financiare anuale consolidate de mai sus.

Claudiu Ghiurluc, Director de Audit

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

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Ghiurluc Claudiu**

Registru Public Electronic: **AF3113**

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **Deloitte Audit S.R.L.**

Registru Public Electronic: **FA25**

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
1 martie 2021

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020

mii RON	Nota	Grup		Banca	
		31.12.2020	31.12.2019* Retratat	31.12.2020	31.12.2019* Retratat
Venituri din dobanzi		1.759.217	1.850.803	1.291.400	1.339.265
Cheltuieli cu dobanzile		(450.551)	(526.573)	(302.569)	(378.152)
Venituri nete din dobanzi	**7**	**1.308.666**	**1.324.230**	**988.831**	**961.113**
Venituri din comisioane		452.808	454.938	410.571	424.480
Cheltuieli cu comisioane		(146.202)	(138.481)	(137.976)	(127.476)
Venituri nete din comisioane	**8**	**306.606**	**316.457**	**272.595**	**297.004**
Venit net din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	305.186	360.345	305.188	360.345
Castiguri/(Pierderi) nete din schimb valutar		81.240	96.215	68.079	83.747
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		(2.504)	1.831	(2.504)	1.831
Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat*		11.606	40.054	4.999	22.709
Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*		47.322	11.841	47.322	11.841
Venituri din dividende	10	1.972	1.971	1.972	1.971
Alte venituri operationale		18.719	9.961	11.252	6.810
Venituri operationale		**2.078.813**	**2.162.905**	**1.697.734**	**1.747.371**
Cheltuieli cu personalul	11	(428.668)	(421.876)	(376.092)	(367.480)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	12	(98.735)	(95.246)	(90.868)	(89.633)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	12	(51.970)	(57.049)	(47.482)	(50.484)
Alte cheltuieli administrative	13	(303.855)	(377.120)	(279.729)	(344.931)
Alte cheltuieli operationale	14	(21.709)	(23.002)	(10.973)	(11.810)
Cheltuieli operationale		**(904.937)**	**(974.293)**	**(805.144)**	**(864.338)**
Rezultatul net al activitatii operationale		**1.173.876**	**1.188.612**	**892.590**	**883.033**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare*	15	(510.918)	(387.019)	(366.461)	(190.853)
Pierderi din modificarea activelor financiare		(2.673)	(304)	(2.673)	(304)
Pierderea neta din deprecierea activelor nefinanciare		(5.527)	(396)	(5.527)	(396)
Castiguri nete/ (pierdere) din provizioane	16	19.910	(33.209)	27.343	(14.165)
Castiguri nete/ (pierdere) din alte activitati de investitii	17	-	1.249	-	-
Profit inainte de impozitare		**674.668**	**768.933**	**545.272**	**677.315**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	18	(170.735)	(131.358)	(141.610)	(104.395)
Profitul net al perioadei de raportare		**503.933**	**637.575**	**403.662**	**572.920**
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		492.974	643.482	-	-
Interesele care nu controleaza		10.959	(5.907)	-	-
Profitul net al perioadei de raportare		**503.933**	**637.575**	**-**	**-**

**Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3.*

Notele atasate formeaza parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate si individuale.

mii RON	Nota	Grup 31.12.2020	Grup 31.12.2019* Retratat	Banca 31.12.2020	Banca 31.12.2019* Retratat
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit					
Elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere					
Reevaluarea obligatiei privind beneficiile definite		(1.134)	-	(1.134)	-
Reevaluarea imobilizarilor corporale*	29iii)	(87)	3.475	(87)	3.475
Modificarea rezervei de reevaluare a investitiilor pentru instrumentele de capital evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global*	29i)	144	(332)	144	(332)
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere*		285	(559)	285	(559)
Total elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere		**(792)**	**2.584**	**(792)**	**2.584**
Elemente care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere					
Modificarea rezervei pentru instrumentele de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:					
Castiguri/(pierderi) aparute in cursul perioadei*	29i)	151.437	143.761	151.437	143.761
Reclasificarea (castigurilor)/pierderilor incluse in contul de profit sau pierdere*	29i)	(47.322)	(11.841)	(47.322)	(11.841)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie:					
Castiguri/(pierderi) aparute in cursul perioadei*	29ii)	726	(3.396)	726	(3.396)
Reclasificarea (castigurilor)/pierderilor incluse in contul de profit sau pierdere*	29ii)	931	88	931	88
Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere*		(16.923)	(22.212)	(16.923)	(22.212)
Total elemente care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere		**88.849**	**106.400**	**88.849**	**106.400**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		**88.057**	**108.984**	**88.057**	**108.984**
Situatia rezultatului global		**591.990**	**746.559**	**491.719**	**681.904**
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		581.031	752.466	-	-
Intereselor care nu controleaza		10.959	(5.907)	-	-

**Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3.*

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dl Philipp Gamauf
Director Financiar

Notele atasate formeaza parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate si individuale.

		Grup		Banca	
mii RON	Nota	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Active:					
Numerar si echivalente de numerar	19	12.236.808	11.693.894	12.229.614	11.693.863
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	20	555.337	267.990	555.337	267.990
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	21	212.130	572.567	212.130	572.567
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	22	25.229.315	26.013.805	22.286.540	22.483.263
Creante nete din leasing financiar	23	3.515.814	3.323.516	-	-
Titluri de datorie la cost amortizat	25	6.148.138	-	6.148.138	-
Alte active financiare la cost amortizat	30	143.440	142.810	117.695	100.767
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	24	3.020.373	8.614.640	3.018.027	8.612.294
Investitii in filiale	26	-	-	143.116	143.116
Imobilizari corporale	27	215.505	200.368	205.101	188.613
Active reprezentand dreptul de utilizare	44	198.789	174.235	189.896	160.445
Imobilizari necorporale	28	245.934	196.284	231.976	186.516
Creante privind impozitul pe profit curent		858	2.848	-	2.848
Creante privind impozitul pe profit amanat	29	119.797	132.466	41.246	60.809
Alte active	30	126.302	191.185	66.942	68.066
Total active		**51.968.540**	**51.526.608**	**45.445.758**	**44.541.157**
Datorii:					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	20	73.017	73.969	73.017	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	31	81.216	114.852	81.216	114.852
Depozite de la banci	32	595.076	1.666.287	595.076	1.666.287
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	33	5.564.667	6.483.236	778.203	795.267
Depozite de la clienti	34	35.772.365	33.938.950	36.259.081	34.706.764
Obligatiuni emise	35	1.922.036	2.044.046	470.747	621.823
Alte datorii financiare la cost amortizat	38	518.044	391.071	453.359	340.562
Datorii subordonate	36	929.593	912.449	822.466	807.304
Datorii din operatiuni de leasing	44	196.836	163.898	192.717	158.752
Datorii privind impozitul pe profit curent		6.801	2.699	969	-
Provizioane	37	223.576	240.959	193.874	218.819
Alte datorii nefinanciare	38	243.364	251.401	164.315	167.708
Total datorii		**46.126.591**	**46.283.817**	**40.085.040**	**39.672.107**

Notele atasate formeaza parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate si individuale.

		Grup		Banca	
mii RON	Nota	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Capitaluri proprii					
Capital social	39	1.177.748	1.177.748	1.177.748	1.177.748
Prime de emisiune	39	621.680	621.680	621.680	621.680
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		(46.441)	(47.833)	(46.441)	(47.833)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		107.908	20.330	107.908	20.330
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		12.722	12.682	12.722	12.682
Alte rezerve	40	325.516	298.289	325.516	298.289
Rezultat reportat		3.521.959	3.050.001	3.161.585	2.786.154
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		**5.721.092**	**5.132.897**	**5.360.718**	**4.869.050**
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		120.857	109.894	-	-
Total capitaluri proprii		**5.841.949**	**5.242.791**	**5.360.718**	**4.869.050**
Total datorii si capitaluri proprii		**51.968.540**	**51.526.608**	**45.445.758**	**44.541.157**

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dl Philipp Gamauf
Director Financiar

31.12.2020 mii RON	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Grup Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 decembrie 2019	**1.177.748**	**20.330**	**(47.833)**	**12.682**	**298.289**	**621.680**	**3.050.001**	**5.132.897**	**109.894**	**5.242.791**
Rezultatul global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar**	-	-	-	-	-	-	492.974	492.974	10.959	503.933
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	40	-	-	-	40	-	40
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	87.578	-	-	-	-	-	87.578	-	87.578
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	1.392	-	-	-	-	1.392	-	1.392
Castig/(pierdere) actuariala aferent(a) obligatiei privind beneficiile definite/planuri de pensie	-	-	-	-	(953)	-	-	(953)	-	(953)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**87.578**	**1.392**	**40**	**(953)**	**-**	**-**	**88.057**	**-**	**88.057**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**87.578**	**1.392**	**40**	**(953)**	**-**	**492.974**	**581.031**	**10.959**	**591.990**
Transfer la alte rezerve*	-	-	-	-	28.180	-	(28.180)	-	-	-
Alte modificari	-	-	-	-	-	-	(33)	(33)	4	(29)
Ajustari de consolidare privind achizitia filialelor	-	-	-	-	-	-	7.197	7.197	-	7.197
Sold la 31 decembrie 2020	**1.177.748**	**107.908**	**(46.441)**	**12.722**	**325.516**	**621.680**	**3.521.959**	**5.721.092**	**120.857**	**5.841.949**

** In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 8 Aprilie 2020, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2019 (572.920 mii RON) pentru constituirea unei rezerve un suma de 28.180 mii RON pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015, si reinvestirea profitului net ramas nedistribuit in suma de 544.740 mii RON;*
*** Din profitul aferent anului 2020, Banca va propune Consiliului de Supraveghere si Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea in anul 2021 a sumei de 39.980 mii RON pentru constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015.*

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dl. Philipp Gamauf
Director Financiar

Notele atasate formeaza parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate si individuale.

31.12.2019 mii RON	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Grup Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 decembrie 2018	**1.177.748**	**(88.570)**	**(45.054)**	**9.819**	**271.031**	**621.680**	**2.794.726**	**4.741.381**	**115.803**	**4.857.184**
Rezultatul global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar**	-	-	-	-	-	-	643.482	643.482	(5.907)	637.575
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	2.863	-	-	-	2.863	-	2.863
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	108.900	-	-	-	-	-	108.900	-	108.900
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	(2.779)	-	-	-	-	(2.779)	-	(2.779)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**108.900**	**(2.779)**	**2.863**	**-**	**-**	**-**	**108.984**	**-**	**108.984**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**108.900**	**(2.779)**	**2.863**	**-**	**-**	**643.482**	**752.466**	**(5.907)**	**746.559**
Transfer la alte rezerve*	-	-	-	-	27.258	-	(27.258)	-	-	-
Dividende distribuite*	-	-	-	-	-	-	(360.749)	(360.749)	-	(360.749)
Alte modificari	-	-	-	-	-	-	(202)	(202)	-	(202)
Sold la 31 decembrie 2019	**1.177.748**	**20.330**	**(47.833)**	**12.682**	**298.289**	**621.680**	**3.050.001**	**5.132.897**	**109.894**	**5.242.791**

** In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 8 Aprilie 2019, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2018 (550.799 mii RON) sub forma de dividende in suma de 360.749 mii RON si constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit in suma de 27.258 mii RON;.*
*** Din profitul aferent anului 2019, Banca a propus Consiliului de Supraveghere si Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea in anul 2020 a sumei de 28.180 mii RON pentru constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015, si reinvestirea profitului net ramas nedistribuit in suma de 544.740 mii RON.*

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dl. Philipp Gamauf
Director Financiar

Notele atasate formeaza parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate si individuale.

31.12.2020 mii RON	Capital social	Banca Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 Decembrie 2019	**1.177.748**	**20.330**	**(47.833)**	**12.682**	**298.289**	**621.680**	**2.786.154**	**4.869.050**
Rezultatul global aferent exercitiului financiar								
Profitul net al exercitiului financiar**	-	-	-	-	-	-	403.662	403.662
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit								
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	40	-	-	-	40
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	87.578	-	-	-	-	-	87.578
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	1.392	-	-	-	-	1.392
Castig/(pierdere) actuariala aferent(a) obligatiei privind beneficiile definite/planuri de pensie	-	-	-	-	(953)	-	-	(953)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**87.578**	**1.392**	**40**	**(953)**	**-**	**-**	**88.057**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**87.578**	**1.392**	**40**	**(953)**	**-**	**403.662**	**491.719**
Transfer la alte rezerve*	-	-	-	-	28.180	-	(28.180)	-
Alte modificari	-	-	-	-	-	-	(51)	(51)
Sold la 31 Decembrie 2020	**1.177.748**	**107.908**	**(46.441)**	**12.722**	**325.516**	**621.680**	**3.161.585**	**5.360.718**

** In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 8 Aprilie 2020, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2019 (572.920 mii RON) pentru constituirea unei rezerve in suma de 28.180 mii RON pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015, si reinvestirea profitului net ramas nedistribuit in suma de 544.740 mii RON;*
*** Din profitul aferent anului 2020, Banca va propune Consiliului de Supraveghere si Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea in anul 2021 a sumei de 39.980 mii RON pentru constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015.*

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dl. Philipp Gamauf
Director Financiar

Notele atasate formeaza parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate si individuale.

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2019

31.12.2019 mii RON	Capital social	Banca Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 Decembrie 2018	**1.177.748**	**(88.570)**	**(45.054)**	**9.819**	**271.031**	**621.680**	**2.601.756**	**4.548.411**
Rezultatul global aferent exercitiului financiar								
Profitul net al exercitiului financiar**	-	-	-	-	-	-	572.920	572.920
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit								
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	2.863	-	-	-	2.863
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	108.900	-	-	-	-	-	108.900
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	(2.779)	-	-	-	-	(2.779)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**108.900**	**(2.779)**	**2.863**	**-**	**-**	**-**	**108.984**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**108.900**	**(2.779)**	**2.863**	**-**	**-**	**572.920**	**681.904**
Transfer la alte rezerve*	-	-	-	-	27.258	-	(27.258)	-
Dividende distribuite*	-	-	-	-	-	-	(360.749)	(360.749)
Alte modificari	-	-	-	-	-	-	(516)	(516)
Sold la 31 Decembrie 2019	**1.177.748**	**20.330**	**(47.833)**	**12.682**	**298.289**	**621.680**	**2.786.154**	**4.869.050**

** In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 8 Aprilie 2019, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2018 (550.799 mii RON) sub forma de dividende in suma de 360.749 mii RON si constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit in suma de 27.258 mii RON;.*

*** Din profitul aferent anului 2019, Banca a propus Consiliului de Supraveghere si Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea in anul 2020 a sumei de 28.180 mii RON pentru constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015, si reinvestirea profitului net ramas nedistribuit in suma de 544.740 mii RON.*

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dl. Philipp Gamauf
Director Financiar

Notele atasate formeaza parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate si individuale.

mii RON	Nota	Grup 31.12.2020	Grup 31.12.2019* Retratat	Banca 31.12.2020	Banca 31.12.2019* Retratat
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	18	674.668	768.933	545.272	677.315
Ajustari pentru elemente nemonetare					
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	12	150.705	152.295	138.350	140.117
Pierderea neta din deprecierea activelor		589.416	462.203	422.702	271.109
Pierdere/(Castig) din modificarea valorii juste a derivatelor si altor active financiare detinute pentru tranzactionare		(10.990)	4.451	(10.990)	4.412
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		109.922	(14.592)	15.082	(13.343)
Alte ajustari nemonetare*		(165.262)	214.681	(245.346)	20.227
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare*		**1.348.459**	**1.587.971**	**865.070**	**1.099.837**
Modificari in activele de exploatare					
Descresterea/(Cresterea) activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere/prin alte elemente ale rezultatului global		5.349.788	(1.043.849)	5.349.788	(1.043.850)
Achizitii de titluri de datorie la cost amortizat		(6.036.170)	-	(6.036.170)	-
Descresterea creditelor si avansurilor pentru banci		357.915	1.322.993	358.329	1.322.993
Descresterea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		318.117	(1.749.209)	(112.123)	(1.690.780)
Cresterea creantelor din leasing financiar		(270.099)	(424.994)	-	-
Descresterea/(Cresterea) altor active		43.459	37.821	(26.004)	36.117
Modificari in datoriile de exploatare					
Descresterea depozitelor de la banci		(1.071.026)	(2.090.967)	(1.071.026)	(2.090.967)
Cresterea depozitelor de la clienti		1.764.033	4.190.791	1.482.935	4.610.789
Cresterea/(Descresterea) altor datorii		129.038	(99.835)	108.838	(27.040)
Impozit pe profit platit		(168.279)	(188.727)	(135.390)	(155.469)
Numerar net din activitati de exploatare*		**1.765.235**	**1.541.995**	**784.247**	**2.061.630**
Activitatea de investitii					
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		311	1	-	1
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(149.257)	(141.045)	(141.175)	(133.563)
Incasari din vanzarea activelor detinute in vederea vanzarii		-	6.000	-	-
Dividende incasate		2.462	2.211	2.462	2.211
Numerar net utilizat in activitati de investitii		**(146.484)**	**(132.833)**	**(138.713)**	**(131.351)**

**Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3.*

	Nota	Grup		Banca	
		31.12.2020	31.12.2019* Retratat	31.12.2020	31.12.2019* Retratat
Activitatea de finantare					
Dividende platite		(490)	(357.421)	(490)	(357.421)
Plati obligatiuni emise		(154.146)	-	(146.000)	-
Incasari obligatiuni emise		-	1.411.004	-	-
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(2.507.888)	(4.034.241)	(245.879)	(298.108)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		1.522.235	2.848.271	217.775	-
Plata datoriilor de leasing**	44	(57.442)	(56.788)	(57.000)	(54.776)
Numerar net utilizat in activitati de finantare		**(1.197.731)**	**(189.175)**	**(231.594)**	**(710.305)**
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar*		**421.020**	**1.219.987**	**413.940**	**1.219.974**
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie - valoare bruta		**11.698.460**	**10.285.157**	**11.698.363**	**10.285.073**
Efectul modificarii cursului de schimb*		122.583	193.316	122.569	193.316
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie - valoare bruta	19	**12.242.063**	**11.698.460**	**12.234.872**	**11.698.363**
Ajustari de depreciere		(5.255)	(4.566)	(5.258)	(4.500)
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie - valoare neta	19	**12.236.808**	**11.693.894**	**12.229.614**	**11.693.863**

**Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3.*

*** Pozitia "Plata datoriilor de leasing" include pentru 31.12.2019 atat platile de principal in suma de 54.831 mii RON pentru Grup/53.089 mii RON pentru Banca, cat si platile de dobanda in suma de 1.957 mii RON pentru Grup/ 1.687 mii RON pentru Banca.*

	Grup		Banca	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare				
Dobanda incasata	1.759.448	1.811.688	1.274.465	1.316.448
Dobanda platita	(451.235)	(543.190)	(314.748)	(402.071)

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dl Philipp Gamauf
Director Financiar

1. ENTITATEA RAPORTOARE

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

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

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

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

Grupul isi exercita controlul direct si indirect asupra urmatoarelor filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. („UCFIN"), avand sediul social situat in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,10% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013;
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. („UCLC"), avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etajele 1, 2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar clientilor persoane juridice si persoane fizice. UCLC, anterior entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 moment in care Banca a obtinut controlul indirect de 99,95% (controlul direct: 99,90%). Procentul de participatie indirecta a Bancii la 31 decembrie 2020 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA („UCLRO") de catre UCLC finalizata in iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC;
- Debo Leasing S.R.L. ("DEBO"), avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, companie care administreaza un portofoliu de leasing imobiliar, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014. Banca detine un control indirect de 99,97% prin intermediul UCLC. Debo Leasing S.R.L. este noua denumire a Debo Leasing IFN S.A incepand cu luna octombrie 2018, cand societatea a fost radiata din Registrul General al Institutiilor Financiare Nebancare.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru clienti persoane juridice si persoane fizice, a devenit filiala a Bancii incepand cu 31 decembrie 2020. Banca detine un control indirect de 99,98% prin intermediul UCLC care detine 100% din UCIB.

La 31 decembrie 2020, Grupul isi desfasura activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 148 de sucursale (31 decembrie 2019: 146 de sucursale) situate in Bucuresti si in tara.

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declaratie de conformitate

Situatiile financiare individuale ale Bancii si situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana si cu prevederile Ordinului 27/2010 emise de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu modificarile ulterioare.

b. Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

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

c. Moneda functionala si de prezentare

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

d. Utilizarea de estimari si judecati semnificative

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

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

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

e. Tranzactii in moneda straina

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

Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta la data intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in RON la cursul din ziua respectiva. Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei.

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,8694	1: RON 4,7793	1,89%
Dolar SUA (USD)	1: RON 3,9660	1: RON 4,2608	-6,92%

2. BAZELE INTOCMIRII *(continuare)*

f. Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

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

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

g. Bazele consolidarii

Filialele

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

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

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

Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate si individuale de la data de la care incepe exercitarea controlului pana in momentul in care acesta inceteaza.

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

Pe 13 decembrie 2019 Consiliul de Supraveghere al UniCredit Leasing Corporation IFN a aprobat achizitia celor 3.000 parti sociale emise de UniCredit Insurance Broker SRL de la actionarul UniCredit Insurance Management CEE (2.999 parti sociale) si de la actionarul Pirta Verwaltungs GmbH (1 parte sociala), ambele fiind controlate de compania mama UniCredit SpA. Ca urmare a aprobarii primte in decembrie 2020 de la Autoritatea de Supraveghere Financiara si a inregistrarii transferului la Registrul Comertului, partile sociale au fost transferate, iar UniCredit Insurance Broker S.R.L ("UCIB") a devenit filiala a Bancii incepand cu 31 decembrie 2020.

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

Situatiile financiare ale UCIB – noua filiala a Bancii incepand cu 31 decembrie 2020 – sunt consolidate in conformitate cu exceptia de la IFRS 3.B1 in ceea ce priveste combinarile de intreprinderi aflate sub control comun, utilizand metoda punerii in comun a participatiilor ("pooling of interest"):

- pentru Situatia pozitiei financiare: valoarea contabila a activelor si pasivelor UCIB sunt incluse in bilantul consolidat pe baza situatiilor financiare individuale intocmite pentru 31 decembrie 2020;
- pentru Situatia rezultatului global si pentru Situatia fluxurilor de trezorerie: veniturile si cheltuielile, respectiv intrarile si iesirile de numerar ale UCIB nu sunt consolidate, avand in vedere ca data achizitiei este 31 decembrie 2020.

Tranzactiile eliminate la consolidare

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Grupul a reclasificat anumite sume dupa depunerea situatiilor financiare consolidate si individuale la 31 decembrie 2019 dupa cum este prezentat mai jos.

- **Situatia consolidata si individuala a rezultatului global:**

(i) Pozitia „Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere" in valoare de 51.895 mii RON pentru Grup/ 34.550 mii RON pentru Banca, a fost impartit intre:

- Pozitia „Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat" in valoare de 40.054 mii RON pentru Grup/ 22.709 mii RON pentru Banca;
- Pozitia „Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global" in valoare de 11.841 mii RON pentru Grup/ Banca;

(ii) Pozitia „Pierderea neta din deprecierea activelor financiare" in valoare de -387.323 mii RON pentru Grup/ -191.157 mii RON pentru Banca, a fost impartit intre:

- Pozitia „Pierderea neta din deprecierea activelor financiare" in valoare de -387.019 mii RON pentru Grup / -190.853 mii RON pentru Banca;
- Pozitia „Pierderi din modificarea activelor financiare" in valoare de 304 mii RON pentru Grup/ Banca;

(iii) Pozitia „Reevaluarea imobilizarilor corporale (neta de impozit amanat)" in valoare de 2.863 mii RON pentru Grup/ Banca si „Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global (neta de impozit amanat) - capitaluri proprii" in valoare de -279 mii RON pentru Grup/ Banca, a fost impartita intre:

- Pozitia „Reevaluarea imobilizarilor corporale" in valoare de 3.475 mii RON pentru Grup/ Banca;
- „Modificarea rezervei de reevaluare a investitiilor pentru instrumentele de capital evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global" in valoare de -332 mii RON pentru Grup/ Banca;
- Pozitia „Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere" in valoare de -559 mii RON pentru Grup/ Banca;

(iv) Pozitia „Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare masurate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (neta de impozit amanat) - instrumente de datorie" in valoare de 109.179 mii RON pentru Grup/ Banca si „Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (neta de impozit amanat)" in valoare de -2.779 mii RON pentru Grup/ Banca, a fost impartita intre:

- Pozitia „Modificarea rezervei pentru instrumentele de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global": -„Castiguri/(pierderi) aparute in cursul perioadei" in valoare de 143.761 mii RON pentru Grup/ Banca si „Reclasificarea (castigurilor)/pierderilor incluse in contul de profit sau pierdere" in valoare de -11.841 mii RON pentru Grup/ Banca;
- Pozitia „Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie": -„Castiguri/(pierderi) aparute in cursul perioadei" in valoare de -3.396 mii RON pentru Grup/ Banca si „Reclasificarea (castigurilor)/pierderilor incluse in contul de profit sau pierdere" in valoare de 88 mii RON pentru Grup/ Banca;
- Pozitia „Impozit pe profit aferent elementelor care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere" in valoare de -22.212 mii RON pentru Grup / Banca;

- **Situatia consolidata si separata a fluxurilor de trezorerie:**

Grupul a inceput sa prezinte separat in situatia fluxurilor de trezorerie „Efectul modificarii cursului de schimb", astfel, mai multe pozitii impactate de modificarea cursului de schimb au fost retratate si pentru fluxurile de trezorerie din anul precedent:

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

(i) Valoarea pozitiei „Alte ajustari nemonetare" a fost recalculata la valoarea de 214.681 mii RON pentru Grup/ 20.227 mii RON pentru Banca, comparativ cu valoarea de 407.997 mii RON pentru Grup/ 213.543 mii RON pentru Banca prezentata anterior;

(ii) Valoarea pozitiei „Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare" a fost recalculata la valoarea de 1.587.971 mii RON pentru Grup/ 1.099.837 mii RON pentru Banca fata de valoarea prezentata anterior de 1.781.287 mii RON pentru Grup/ 1.293.153 mii RON pentru Banca;

(iii) Valoarea pozitiei „Numerar net din activitati de exploatare" a fost recalculata la valoarea de 1.541.995 mii RON pentru Grup/ 2.061.630 mii RON pentru Banca, fata de valoarea prezentata anterior de 1.735.311 mii RON pentru Grup/ 2.254.946 mii RON pentru Banca;

(iv) Valoarea pozitiei „Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar" a fost recalculata la valoarea de 1.219.987 mii RON pentru Grup/ 1.219.974 mii RON pentru Banca, comparativ cu valoarea prezentata anterior de 1.413.303 mii RON pentru Grup/ 1.413.290 mii RON pentru Banca;

(v) Valoarea pozitiei „Efectul modificarii cursului de schimb" a fost recalculata la valoarea de 193.316 mii RON pentru Grup/ Banca, in timp ce anterior nu a fost prezentata nicio valoare pentru Grup/ Banca.

a. Instrumente financiare – recunoastere si evaluare initiala

Vanzarile sau cumpararile de active financiare care presupun livrarea activelor intr-un cadru de piata reglementat prin regulamente sau conventii sunt recunoscute la data decontarii, respectiv data la care conform acordului este setata livrarea activului care fac obiectul acestui acord.

Orice modificare a valorii juste a unui activ care trebuie incasata in perioada dintre data contractului si data decontarii nu este recunoscuta in cazul activelor evaluate la cost sau la cost amortizat (altele decat pierderile din depreciere). Pentru activele recunoscute la valoarea justa, modificarile de valoare justa vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global, dupa caz.

Instrumentele derivate sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv data la care Grupul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Un activ financiar sau o datorie financiara este evaluata initial la valoare justa, la care se adauga costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei/emiterii (pentru un element care nu este recunoscut la valoare justa prin contul de profit si pierdere).

b. Instrumente financiare – Clasificare

Analiza modelului de afaceri a fost realizata prin maparea domeniilor de activitate ale Grupului si prin alocarea unui model de afaceri specific fiecaruia. In acest sens, domeniilor de activitate care alcatuiesc portofoliul Grupului le-au fost atribuite modele de afaceri „detinute pentru a colecta" sau „detinute pentru a colecta si vinde", in functie de intentiile de detinere si de modul de administrare a portofoliilor

Domeniilor de activitate care alcatuiesc portofoliul de tranzactionare al Grupului le-a fost alocat un model de afaceri „de alta natura" pentru a reflecta intentiile de tranzactionare.

In scopul clasificarii instrumentelor financiare in noile categorii avute in vedere de IFRS 9, analiza modelului de afaceri trebuie completata de o analiza a fluxurilor contractuale („testul SPPI").

In acest sens, Grupul a dezvoltat sisteme si procese pentru a analiza portofoliul de instrumente de datorie si credite aflate in derulare si pentru a evalua daca caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale permit evaluarea la costul amortizat (portofoliul „detinut pentru a colecta") sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (portofoliu „detinut pentru a colecta si vinde").

Analiza in cauza a fost efectuata atat la nivel de contract, cat si prin definirea unor clase specifice pe baza caracteristicilor tranzactiilor si prin utilizarea unui instrument specific dezvoltat pe plan intern („Instrumentul SPPI") pentru analizarea caracteristicilor contractuale in ceea ce priveste cerintele IFRS 9.

In aplicarea regulilor mentionate mai sus, activele si datoriile financiare ale Grupului au fost clasificate dupa cum urmeaza:

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

b. Instrumente financiare – Clasificare *(continuare)*

Active financiare:

La data inceperii contractului, un activ financiar este clasificat intr-una din urmatoarele categorii:

- la valoare justa prin contul de profit si pierdere - detinute in vederea tranzactionarii (vezi nota 3.b1.i);
- desemnat ca fiind evaluat la valoare justa prin contul de profit si pierdere (vezi nota 3.b1.iii);
- la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (vezi nota 3.b3);
- la cost amortizat (vezi nota 3.b2).

Datorii financiare:

La data inceperii contractului, o datorie financiara este clasificata intr-una din urmatoarele categorii:

- evaluata la cost amortizat (vezi nota 3.b2);
- evaluata la valoare justa prin contul de profit si pierdere - detinuta in vederea tranzactionarii (vezi nota 3.b1.ii);
- desemnata la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (vezi nota 3.b1.iii).

b1. Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

(i) Active financiare detinute pentru tranzactionare

Un activ financiar este detinut pentru tranzactionare daca este:

- dobandit sau generat in principal in scopul vanzarii sau rascumpararii in viitorul apropiat;
- parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt administrate impreuna si pentru care exista dovezi ale unui model real actual de obtinere a profitului pe termen scurt;
- un contract derivat care nu este desemnat in cadrul contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv instrumente financiare derivate cu valoare justa pozitiva incorporate in datorii financiare, altele decat cele evaluate la valoarea justa, cu recunoasterea efectelor veniturilor prin contul de profit si pierdere.

Ca si alte instrumente financiare, la recunoasterea initiala, la data decontarii, un activ financiar detinut pentru tranzactionare este evaluat la valoarea sa justa, de obicei egal cu suma platita, excluzand costurile si veniturile tranzactiei, care sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, direct atribuibile activelor financiare. Instrumentele financiate derivate din portofoliul de trading sunt recunoscute la data tranzactiei. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate la valoarea lor justa prin contul de profit si pierdere.

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract care are toate cele trei caracteristici urmatoare:

- valoarea sa se modifica ca raspuns la modificarea ratei dobanzii specificate, a pretului instrumentului financiar, a pretului marfurilor, a cursului de schimb valutar, a indicelui preturilor sau a ratelor, a ratingului de credit sau a indicelui de credit sau a altei variabile (denumite in mod obisnuit "specificata"), iar in cazul unei variabile nefinanciare, aceasta nu este specifica uneia dintre partile contractului;
- nu necesita o investitie neta initiala sau o investitie neta initiala mai mica decat ar fi necesar pentru alte tipuri de contracte care ar fi de asteptat sa aiba un raspuns similar la schimbarile factorilor de piata;
- este decontat la o data ulterioara.

Un instrument derivat incorporat este o componenta a unui instrument hibrid (combinat) care include, de asemenea, un contract gazda nederivat, cu efectul ca unele fluxuri de numerar ale instrumentului combinat variaza intr-un mod similar cu un instrument derivat independent. Atunci cand un contract hibrid contine o gazda care este o datorie financiara sau un contract care nu intra in sfera de aplicare a IFRS 9, contractul hibrid este evaluat pentru a stabili daca este necesar ca derivatele incorporate sa fie separate de contractul gazda (bifurcat) in conformitate cu IFRS 9.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

b. Instrumente financiare – Clasificare *(continuare)*

b1. Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere *(continuare)*

Derivatele incorporate intr-un astfel de contract hibrid sunt separate daca: caracteristicile economice si riscurile derivatului incorporat nu sunt strans legate de cele ale gazdei, un instrument separat cu aceiasi termeni ca si incorporatul derivatul ar indeplini definitia unei derivate; si, contractul hibrid nu este masurat la FVTPL.

Un instrument derivat incorporat este separat de alte datorii financiare decat cele evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si de instrumente nefinanciare si este recunoscut ca derivat daca:

- caracteristicile si riscurile economice ale instrumentului derivat incorporat nu sunt strans legate de cele ale contractului-gazda;
- un instrument separat cu aceiasi termeni ca si instrumentul derivat incorporat s-ar incadra in definitia unui instrument derivat; si
- instrumentul hibrid (combinat) nu este evaluat in intregime la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Atunci cand un instrument derivat incorporat este separat, contractul gazda este contabilizat in conformitate cu clasificarea sa contabila.

(ii) Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii

Datoriile financiare detinute pentru tranzactionare includ:

- instrumente derivate care nu sunt desemnate drept instrumente de acoperire impotriva riscului;
- obligatiile de a livra active financiare imprumutate intr-un timp scurt (de exemplu o entitate care vinde active financiare pe care nu le detine inca);
- datorii financiare emise cu intentia de a le rambursa pe termen scurt;
- datorii financiare care fac parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare considerate ca un tot si pentru care exista dovezi ale unui model recent de tranzactionare.

Datoriile financiare detinute pentru tranzactionare, inclusiv instrumentele derivate, sunt evaluate la valoare justa la recunoasterea initiala si pe durata de viata a tranzactiei.

Grupul detine urmatoarele instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019: instrumente financiare clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii instrumentelor financiare, active derivate si datorii derivate rezultate din tranzactiile cu clientii si acoperite economic cu tranzactii back-to-back in cadrul Grupului UniCredit SpA.

(iii) Active si datorii financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Un activ financiar nederivat poate fi desemnat la valoarea justa daca desemnarea respectiva elimina neconcordantele contabile care rezulta din evaluarea activelor si pasivelor asociate in functie de diferite criterii de evaluare.

Ca si activele financiare, datoriile financiare, pot fi desemnate, in conformitate cu IFRS 9, la recunoasterea initiala ca evaluate la valoarea justa, daca:

- aceasta desemnare elimina sau reduce considerabil o neconcordanta contabila sau de evaluare care ar rezulta din aplicarea diferitelor metode de evaluare a activelor si datoriilor, a castigurilor sau pierderilor aferente; sau
- un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele sunt gestionate si evaluate la valoarea justa in cadrul strategiei de gestionare a riscurilor sau a strategiei de investitii care este documentata intern de personalul-cheie de conducere al entitatii.

Aceasta categorie poate include, de asemenea, datorii financiare reprezentate de instrumente hibride (combinate) care contin instrumente financiare derivate incorporate care, altfel, ar fi trebuit sa fie separate de contractul-gazda. Activele si datoriile financiare prezentate in aceasta categorie sunt evaluate la valoarea justa la recunoasterea initiala si pe durata de viata a tranzactiei.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

b. Instrumente financiare – Clasificare *(continuare)*

b1. Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere *(continuare)*

Grupul desemneaza activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere atunci cand:

- Activele si datoriile sunt administrate, evaluate si raportate intern la valoarea justa;
- Desemnarea elimina sau reduce in mod semnificativ o neconcordanta contabila care ar aparea in caz contrar; sau
- Activul sau datoria contine un instrument derivat incorporat care modifica in mod semnificativ fluxurile de trezorerie care altfel ar fi necesare in cadrul contractului.

La 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019, Grupul nu a desemnat alte active sau datorii ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

(iv) Alte active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa

Un activ financiar este clasificat drept activ financiar evaluat obligatoriu la valoarea justa, daca nu indeplineste conditiile, in ceea ce priveste modelul de afaceri sau caracteristicile fluxului de numerar, pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Urmatorul tip de active ar putea fi, de asemenea, clasificate in acest portofoliu:

- instrumente de datorie, valori mobiliare si credite pentru care modelul de afaceri nu este nici „detinut pentru a colecta" si nici „detinut pentru a colecta si a vinde", dar care nu fac parte din portofoliul de tranzactionare;
- instrumente de datorie, valori mobiliare si credite cu fluxuri de trezorerie care nu reprezinta exclusiv plata a principalului si a dobanzii;
- unitati in fonduri de investitii;
- instrumente de capital propriu pentru care Grupul nu aplica optiunea prevazuta de standardul de evaluare a acestor instrumente la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Grupul a clasificat active financiare obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (FVTPL) portofoliul actiunilor preferentiale VISA Inc Serias A si Seria C. Valoarea justa este estimata utilizand metodologia furnizata de compania-mama UniCredit SpA si se bazeaza pe pretul de inchidere al actiunilor ordinare VISA Inc. cotate la Bursa din New York. Actiunile VISA Inc clasa C au fost clasificate ca „Instrumente de datorie - Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere". Va rugam sa consultati nota 3.o si nota 20 pentru prezentare si detalii suplimentare.

b2. Active si datorii financiare la cost amortizat

Un activ financiar este clasificat in clasa active financiare evaluate la cost amortizat daca:

- modelul sau de afaceri este: "detinut pentru a colecta"; si
- fluxurile de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii.

Aceste elemente includ, de asemenea, valoarea neta a contractelor de leasing financiar pentru activele in curs de constructie sau care urmeaza sa fie inchiriate, cu conditia ca aceste contracte sa aiba caracteristicile contractelor care implica transferul riscului.

Activele financiare la cost amortizat includ creditele si avansurile acordate clientilor, plasamentele la banci, creantele de leasing si alte active financiare ca debitorii diversi, sumele in tranzit de la clienti si sumele in tranzit de la banci.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare la costul amortizat sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile tranzactiei si veniturile direct atribuibile instrumentului.

Dupa recunoasterea initiala la valoarea justa, aceste active sunt evaluate la costul amortizat care necesita recunoasterea dobanzilor pe baza de angajamente prin utilizarea metodei ratei efective a dobanzii pe durata creditului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

b. Instrumente financiare – Clasificare *(continuare)*

b2. Active si datorii financiare la cost amortizat *(continuare)*

Datoriile financiare evaluate la cost amortizat cuprind instrumentele financiare (altele decat datoriile detinute in vederea tranzactionarii sau cele desemnate la valoarea justa) reprezentand diferitele forme de finantare a tertilor si alte datorii financiare, de exemplu sume in tranzit de la clienti si de la banci precum si sume de platit catre furnizori. Aceste datorii financiare sunt recunoscute la data decontarii initial la valoarea justa, care este, in mod normal, contraprestatia primita minus costurile de tranzactie direct atribuibile datoriei financiare. Ulterior, aceste instrumente sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Instrumentele de datorie hibride aferente instrumentelor de capitaluri proprii, schimburilor valutare, instrumentelor de credit sau indicilor sunt tratate ca instrumente structurate. Intrumentul derivat incorporat este separat de contractul principal si recunoscut ca instrument derivat, cu conditia indeplinirii cerintelor de separare, si este recunoscut la valoarea justa. Instrumentul derivat incorporat este recunoscut la valoarea sa justa, clasificat ca active sau datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii si ulterior evaluat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Diferenta dintre suma totala primita si valoarea justa initiala a instrumentului derivat incorporat este atribuita contractului-gazda.

Titlurile emise sunt recunoscute fara sumele rascumparate; diferenta dintre valoarea contabila a datoriei si suma platita pentru cumpararea sa este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Cedarea ulterioara de catre emitent este considerata o emisiune noua, care nu genereaza castiguri sau pierderi.

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

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

a) active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (FVTPL) cu scopul de a castiga din modificarea valorii juste, beneficiind activ de volatilitatea pietei pe termen scurt (Trade);

b) active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) detinute pentru nevoile de gestionare a lichiditatilor si pentru optimizarea fluxului de venituri din dobanzi, unde se pot efectua vanzari pentru a optimiza pozitia de lichiditate si/sau randamentul, precum si pentru a indeplini obligatiile legale in calitate de dealer primar pe piata (Hold to collect & Sell);

c) active financiare „detinute pentru a colecta" (HTC) avand caracteristicile mentionate mai sus.

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Instrumente financiare – Clasificare (continuare)

b3. Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca:

- modelul sau de afaceri este „detinut pentru a colecta si vinde";
- fluxurile de numerar sunt reprezentate numai de plata principalului si a dobanzii.

Aceasta categorie include, de asemenea, instrumentele de capitaluri proprii pentru care Grupul aplica optiunea acordata prin standardul de evaluare a instrumentelor la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile de tranzactionare si veniturile direct atribuibile instrumentului.

Dupa recunoasterea initiala, dobanzile acumulate la instrumentele purtatoare de dobanda sunt inregistrate in contul de profit si pierdere la cost amortizat prin utilizarea metodei ratei efective a dobanzii.

Castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste sunt recunoscute in Situatia Rezultatului Gobal si sunt prezentate in rezerve din reevaluare in capitalurile proprii.

Pierderile din depreciere sunt inregistrate in contul de profit si pierdere cu contrapartida in situatia rezultatului global si sunt de asemenea prezentate la Rezerve din reevaluare in capitalurile proprii.

In cazul cedarii, profiturile si pierderile acumulate se inregistreaza in contul de profit si pierdere.

In ceea ce priveste instrumentele de capitaluri proprii, castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste sunt recunoscute in situatia rezultatului global si sunt prezentate in rezervele din reevaluare in capitalurile proprii. In cazul cedarii, profiturile si pierderile acumulate se inregistreaza in Alte rezerve, in capitalurile proprii.

In conformitate cu prevederile IFRS 9, pierderile din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

c. Active si datorii financiare - Modificare si derecunoastere

Renegocierile instrumentelor financiare care determina o schimbare a conditiilor contractuale sunt contabilizate in functie de importanta modificarii contractuale in sine.

In cazul in care renegocierile nu sunt considerate semnificative, expunerea bruta este reevaluata prin calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar ca urmare a renegocierii la rata efectiva initiala a dobanzii. Diferenta dintre expunerea bruta inainte si dupa renegociere, ajustata sa ia in considerare modificarile provizionului de pierdere aferenta creditului, este recunoscuta in contul de profit si pierdere drept castig sau pierdere din modificare.

In acest sens, renegocierile obtinute atat prin modificarea contractului initial, fie prin incetarea contractului vechi si incheierea unui nou contract, sunt considerate semnificative atunci cand exista o modificare substantiala a termenilor instrumentului. O modificare substantiala poate fi indicata de mai multi factori, printre care: o modificare a monedei, termenii modificati nu mai sunt doar plata principalului si a dobanzii, inlocuirea debitorului initial cu un nou debitor sau valoarea actuala a noilor fluxuri de numerar actualizate la rata dobanzii efective initiale difera de valoarea actuala a fluxurilor de numerar originale cu mai mult de 10%.

Grupul 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 Grup sau creat pentru Grup este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate ori au expirat.

Grupul intra in tranzactii 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 situatia pozitiei financiare.

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

c. Active si datorii financiare - Modificare si derecunoastere (continuare)

Grupul a intrat in mai multe tranzactii cu UniCredit SpA si alte entitati din cadrul Grupului UniCredit SpA prin care:

- fie UniCredit SpA a finantat in mod direct clienti persoane juridice, in timp ce Grupul a avut rol de intermediar sau de agent de garantare si de plata; sau
- Grupul a transferat catre UniCredit SpA 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 de plata.

Pentru majoritatea contractelor incheiate cu UniCredit SpA exista un acord de participare la risc prin care Grupul se obliga sa compenseze UniCredit SpA pentru orice costuri, pierdere sau datorie suferite de UniCredit SpA conform contractelor relevante pana la limita unui procent stabilit din sumele relevante si pana la limita agreata de la caz la caz.

Imprumuturile finantate de UniCredit SpA nu sunt recunoscute in situatiile financiare ale Grupului (vezi Nota 42 „Angajamente si datorii contingente"), deoarece Grupul si-a transferat dreptul de a primi numerar din aceste imprumuturi, nu si-a pastrat in mod substantial toate riscurile si beneficiile proprietatii si a renuntat la controlul activului.

Reducerea directa a valorii creditelor (write-off) reprezinta operatiunea de reducere directa a valorii contabile brute a creditelor integral acoperite cu ajustari pentru depreciere si transferarea acestora in conturi de evidenta extrabilantiere, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantiera.

d. Active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit - POCI

Cand la recunoasterea initiala, o expunere prezentata in „Active financiare la valoarea justa prin elemente ale rezultatului global" sau „Active financiare la cost amortizat" este neperformanta, aceasta este calificata drept „Achizitionata sau emisa depreciata ca urmare a riscului de credit - POCI".

Costul amortizat si veniturile din dobanzi generate de aceste active se calculeaza luand in considerare, in estimarea viitoarelor fluxuri de numerar, pierderile de credit anticipate pe intreaga durata reziduala a activului.

Aceasta pierdere de credit asteptata este supusa unei revizuiri periodice, determinand astfel recunoasterea deprecierii sau a reluarii provizioanelor.

Activele clasificate POCI sunt clasificate in mod conventional la recunoasterea initiala in stadiul 3.

Daca, in urma imbunatatirii bonitatii contrapartii, activele devin „performante", ele sunt clasificate in stadiul 2.

Aceste active nu sunt clasificate niciodata in stadiul 1 deoarece pierderea estimata a creditelor este intotdeauna calculata avand in vedere un orizont de timp egal cu durata reziduala a acestora.

Pe langa activele achizitionate depreciate, Grupul identifica drept POCI acele expuneri de credit care apar in cazul restructurarii expunerilor depreciate care au condus la furnizarea de noi finantari considerate semnificative, fie in termeni absoluti, fie in termeni relativi in comparatie cu valoarea expunerii originale.

e. Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este evaluata 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 scadentei, mai putin ajustarile pentru deprecierea activelor.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

f. Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data de evaluare pe piata principala, sau in absenta unei piete principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul de neperformanta al acesteia.

Grupul masoara valoarea justa a instrumentelor financiare pe baza preturilor cotate pe o piata activa, atunci cand acestea sunt disponibile. Piata este considerata a fi activa cand tranzactiile cu activul sau datoria in cauza au loc la un volum si cu o frecventa suficiente pentru a oferi informatii de pret in mod continuu.

In cazul in care pentru instrumentele financiare piata este inactiva, Grupul stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata intre parti interesate si in cunostinta de cauza (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 Grupului, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie in conformitate cu metodologiile economice acceptate avute in vedere la stabilirea preturilor instrumentelor financiare.

Datele pe care se bazeaza tehnicile de evaluare trebuie sa reprezinte in mod rezonabil asteptarile pietei si sa evalueze factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat.

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

Valoarea justa a unui depozit la vedere nu este mai mica decat suma platibila la cerere, actualizata incepand cu prima zi in care ar putea fi necesar ca suma sa fie platita.

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.

g. Identificarea si evaluarea deprecierii

(i) Aspecte generale

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

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

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

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

Pentru a indeplini cerintele standardului, Grupul a elaborat modele specifice pentru a calcula pierderile asteptate pe baza parametrilor PD, LGD si EAD, utilizati in scopuri de reglementare si ajustati pentru a asigura coerenta cu reglementarile contabile. In acest context, informatii „prospective" au fost incluse prin elaborarea unor scenarii specifice.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

g. Identificarea si evaluarea deprecierii *(continuare)*

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al noului model contabil necesar pentru a calcula pierderile de credit asteptate. In cadrul Grupului, modelul de alocare pe stadii s-a bazat pe o combinatie de elemente relative si absolute. Elementele principale au fost:

- compararea, pentru fiecare tranzactie, intre probabilitatea de nerambursare de la data acordarii si cea de la data raportarii, ambele calculate in conformitate cu modelele interne, prin praguri stabilite astfel incat sa ia in considerare toate variabilele-cheie ale fiecarei tranzactii care pot afecta asteptarile bancii privind modificarile probabilitatii de nerambursare in timp (de exemplu vechimea, scadenta, nivelul probabilitatii de nerambursare la data acordarii);
- elemente absolute, cum ar fi cerintele legale (de exemplu, 30 de zile de restanta);
- dovezi interne suplimentare (de exemplu, clasificarea “Restructurat” (forborne)).

In ceea ce priveste instrumentele de datorie, Grupul a optat pentru aplicarea scutirii de risc de credit scazut pentru valorile mobiliare „investment grade”, in deplina conformitate cu standardul contabil IFRS 9.

Ajustarile pentru deprecierea creditelor si creantelor se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate ale principalului si ale dobanzii. Pentru determinarea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, cerinta de baza este identificarea colectarilor estimate, scadentarul platilor si rata de actualizare utilizata.

Valoarea pierderii pentru expunerile depreciate, clasificate ca imprumuturi neperformante si care inregistreaza impropabilitate de plata, in functie de categoriile specificate mai jos, este diferenta dintre valoarea contabila si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata initiala a activului financiar.

Pentru toate detinerile cu rata fixa, rata dobanzii astfel determinata este mentinuta constanta in urmatoarele exercitii financiare, in timp ce pentru detinerile cu rata variabila rata dobanzii este actualizata in conformitate cu clauzele contractuale.

In cazul in care rata dobanzii initiala nu poate fi identificata sau daca se constata ca ar fi excesiv de dificila identificarea, se aplica rata care o aproximeaza cel mai bine, recurgandu-se la "avantaje practice" care nu modifica substanta si asigura coerenta cu standardele internationale de contabilitate.

Orizonturile de recuperare sunt estimate pe baza planurilor de afaceri sau a previziunilor bazate pe experienta de recuperare istorica observata pentru clase similare de credite, luand in considerare segmentul clientului, tipul de credit, tipul de garantie si alti factori considerati relevanti.

De asemenea, ajustarea de depreciere privind expunerile depreciate a fost calculata conform cerintelor IFRS 9 pentru a include (i) ajustarile necesare pentru a ajunge la calculul unei pierderi la un punct-in-timp si prospective; si (ii) scenarii multiple care se aplica acestui tip de expunere.

(ii) Parametrii si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare

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

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

Acesti parametri sunt calculati pornind de la parametrii corespunzatori utilizati in scopuri de reglementare, cu ajustari specifice pentru a asigura coerenta intre tratamentul contabil si cel de reglementare, in ciuda cerintelor de reglementare diferite. Ajustarile principale au vizat:

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

g. Identificarea si evaluarea deprecierii *(continuare)*

- eliminarea conservatorismului necesar in scopuri de reglementare;
- introducerea ajustarilor „punct in timp" pentru a inlocui ajustarile „pe parcursul ciclului" necesare in scopuri de reglementare;
- includerea informatiilor „prospective";
- extinderea parametrilor de risc de credit la o perspectiva multianuala.

In ceea ce priveste PD pe durata de viata, curbele PD pe parcursul ciclului obtinute prin ajustarea ratelor implicite cumulate observate, au fost calibrate pentru a reflecta previziunile la un punct in timp si previziunile prospective privind ratele de nerambursare din portofoliu.

Rata de recuperare incorporata in LGD pe parcursul ciclului a fost ajustata pentru a elimina conservatorismul si pentru a reflecta tendinta actualizata a ratelor de recuperare, precum si asteptarile privind tendintele viitoare actualizate la rata efectiva a dobanzii sau cea mai buna aproximare.

EAD pe durata de viata a fost obtinuta prin extinderea modelului reglementat sau de gestiune de 1 an, prin eliminarea marjei de conservatorism si includerea asteptarilor privind nivelurile viitoare asteptate.

Referindu-se la componenta calitativa a modelului pentru alocarea stadiilor, Banca a adoptat o abordare statistica bazata pe o regresie cuantificata al carei obiectiv este definirea unui prag in termeni de variatie maxima acceptabila intre PD la momentul initierii si PD evaluat la data raportarii. Obiectivul variabil al modelului regresiv este astfel schimbarea dintre PD la data de raportare comparativ cu cea de la data acordarii, in timp ce variabilele explicative sunt factori cum ar fi vechimea tranzactiei, PD la data acordarii.

O componenta cheie a modelului este definirea cuantilei care identifica valoarea din Stadiul 2 asteptata in medie pe termen lung si care afecteaza determinarea pragului de modificare a PD, dupa care tranzactia este clasificata in Stadiul 2. Cuantila medie pe termen lung este determinata pe baza mediei asteptate a deteriorarii portofoliului, determinata de rata de nerambursare ca si in orice alt stadiu de deteriorare (adica: 30 de zile intarziere).

Valoarea expunerilor clasificate in Stadiul 2 la fiecare data de raportare se va situa in jurul cuantilei identificate pe termen lung, pe baza conditiilor economice la momentul respectiv si a asteptarilor viitoare privind evolutia ciclului economic.

Cu referire la stadiul 3, trebuie remarcat faptul ca acesta include expunerile depreciate care corespund expunerilor agregate neperformante, astfel cum sunt definite de EBA (EBA/ ITS/ 2013/03 / rev1 24/7/2014).

EBA a definit ca „neperformante" expunerile care indeplinesc unul sau ambele criterii dintre urmatoarele:

- expuneri materiale cu intarzieri mai mari de 90 de zile;
- expuneri pentru care banca evalueaza ca este putin probabil ca debitorul sa isi plateasca integral obligatiile de credit fara a se recurge la executarea si realizarea garantiilor, indiferent de valoarea expunerilor restante si de numarul de zile de cand expunerea este restanta;
- sume/rate neachitate;

Grupul a derulat un proiect extins, sub coordonarea Grupului UniCredit SpA, pentru a implementa incepand cu 2021, noua definitie a incapacitatii de plata (noua DoD), in conformitate cu cerintele Ghidului EBA GL / 2016/07 privind aplicarea definitiei de neplata si coroborat cu cerintele Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

Ca prim pas, in anul 2019 pragul de semnificatie al obligatiilor restante din imprumuturile retail a fost aliniat la nivel de Banca si UCFIN in concordanta cu nivelul mentionat in Regulamentul nr. 5/2018 pentru modificarea si completarea Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit.

Pragul de semnificatie a obligatiilor a fost complet aliniat si pentru segmentul non-retail in ianuarie 2021.

Pragurile conform noii definitii de neplata (definite la nivelul sistemului bancar local) sunt considerate a fi:

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

g. Identificarea si evaluarea deprecierii *(continuare)*

a) Nivelul componentei relative a pragului de semnificatie este de 1%;

b) Nivelul componentei absolute a pragului de semnificatie este de 150 RON.

Pe baza rezultatelor perimetrului din luna noiembrie 2020, Grupul a estimat efectul schimbarii portofoliului din categoria performant in categoria neperformant (NPE) conform noii definitii a incapacitatii de plata si a cuantificat suma totala a pierderilor asteptate din activitatea de creditare (ECL). ECL pentru noul NPE a fost stabilit utilizand metoda de provizionare utilizata pentru expunerile clasificate in Stadiul 3, deoarece aceste tranzactii ar fi fost clasificate in Stadiul 3 in cazul in care noua definitie a incapacitatii de plata ar fi fost in vigoare la sfarsitul anului 2020. Impactul luat in calcul in contul de profit si pierdere in luna decembrie 2020 a fost de 27 mil RON (din care: Banca 10 mil RON, UCLC 13,5 mil RON, UCFIN 3,5 mil RON).

Desi impactul in contul de profit si pierdere provenit din pierderile de risc de credit („ECL") suplimentare a fost luat in calcul in situatiile financiare din 2020, in ceea ce priveste pasul final al noii definitii a incapacitatii de plata (reclasificarea in NPE si implementarea unui nou model intern recalibrat cu o noua definitie a incapacitatii de plata), acesta va fi aplicat la inceputul anului 2021, in conformitate cu aprobarea data de Echipa de Supraveghere a Autoritatii de Reglementare (JST – Joint Supervisory Team).

In ceea ce priveste cuantificarea noii definitii a incapacitatii de plata (modelele PD interne recalibrate cu noua definitie), aceasta este, de asemenea, luata in considerare in cadrul rezultatelor din 2020, cu un impact al cresterii ECL de aprox. 55 mil RON privind sucursalele locale ale grupului (UCLC si UCFIN), fara impact semnificativ din partea Bancii.

In cursul anului 2020, au fost dezvoltate noi modele interne in ceea ce priveste expunerea si pierderea data – LGD - (luand in considerare si recalibrarea cu o noua definitie a incapacitatii de plata) pe portofoliile modelelor locale ale bancii si implementate in cadrul calculului ECL, ducand la un ECL suplimentar de cca. 55 mil RON in contul de profit si pierdere. Cea mai semnificativa schimbare efectuata a fost in ceea ce priveste pierderea data pentru expunerile in incapacitate de plata, unde a fost implementat un cadru global de concepte LGD in cazul portofoliilor de modele locale (care surprind recuperarile istorice in perioada 2008-2018).

In ceea ce priveste portofoliul de modele la nivel de grup (multinationale, banci si stat), nu au fost efectuate actualizari metodologice in 2020.

(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare

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

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

In special, UniCredit Grop a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta „prospectiva", un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ. Probabilitatile sunt stabilite la 55% pentru scenariul de baza, 40% pentru scenariul negativ (pandemie „usoara") si 5% pentru scenariul pozitiv.

Scenariul de baza este scenariul principal si, intr-adevar, este de asteptat sa fie cel cu cea mai mare probabilitate de aparitie. Scenariul pozitiv si negativ reprezinta posibilitati alternative, fie mai bune, fie mai rele in comparatie cu scenariul de baza in ceea ce priveste evolutia economiilor tarilor in care functioneaza grupul.

Viteza de lansare a vaccinurilor si eficacitatea acestora vor juca un rol crucial in conturarea traiectoriei de crestere in 2021-2023. Probabilitatile de mai sus reflecta presupunerea ca distributia vaccinurilor nu va atinge blocaje majore din partea ofertei, ca o pondere suficient de mare a populatiei va fi dispusa sa se vaccineze si ca imunitatea nu se va dovedi de scurta durata.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

g. Identificarea si evaluarea deprecierii *(continuare)*

In scenariul de baza (55% probabilitate), un numar mare de cazuri COVID-19 si restrictii privind deplasarea si activitatea comerciala in intreaga Europa vor avea ca rezultat scaderi la sfarsitul anului. Cu toate acestea, un sprijin puternic din partea politicii fiscale va atenua impactul asupra locurilor de munca si veniturilor, in timp ce BCE va continua sa „controleze" curbele de randament, pastrand astfel conditiile financiare favorabile. Cresterea economica este asteptata sa revina in primavara anului 2021, deoarece vremea mai blanda permite guvernului sa relaxeze unele dintre restrictii, in timp ce distributia de vaccinuri eficiente si noi tratamente pentru suprimarea transmiterii virusului va sprijini increderea si activitatea mai clar incepand cu aproximatie la jumatatea anului 2021. Pe masura ce situatia sanatatii publice se imbunatateste si increderea revine, gospodariile vor incepe sa cheltuiasca o parte din economiile acumulate in timpul crizei, stimuland astfel cererea de bunuri si servicii a consumatorilor. In ansamblu, economiile majore ar fi pe drumul catre o crestere solida in 2021. Cu toate acestea, decalajul de productie va mentine premisa inflationista subminata si clar sub obiectivele bancilor centrale pe tot parcursul orizontului de prognoza, permitand astfel ca politica monetara sa ramana foarte acomodativa. Este probabil ca BCE sa mentina ratele politicii in asteptare pana in 2023 si chiar dupa acest an. In zona euro, programul de achizitii de urgenta in contextul pandemic (PEPP) si operațiunile de refinantare pe termen lung (TLTRO), cu conditii foarte favorabile, vor continua probabil pana in 2022.

Probabilitatea scenariului „pandemiei" (negativ) se presupune a fi de 40%. In acest scenariu, Europa se va confrunta cu un nou val de cazuri COVID-19 la inceputul anului 2021, in timp ce SUA vor trebui sa faca fata unui numar constant ridicat de infectii care vor obliga noua administratie sa introduca restrictii tot mai stricte in ceea ce priveste mobilitatea si activitatea economica. Economiile incep sa se redeschida in primavara anului 2021, deoarece unele dintre masurile de izolare sunt relaxate pe fondul conditiilor meteorologice mai blande. Cu toate acestea, lansarea vaccinurilor este mai lenta decat se presupunea in scenariul de baza, initial din cauza blocajelor procesului si, mai tarziu, deoarece o parte relativ mare a populatiei este reticenta in a se vaccina. Prin urmare, imunitatea „de turma" este atinsa numai spre sfarsitul orizontului de prognoza de trei ani. Avand in vedere aceste ipoteze, criza COVID-19 diminueaza cererea privata cu mai mult decat se presupune in scenariul de baza, iar efectele adverse sunt mai mari. Guvernele vor continua sa promoveze politicile expansive pentru a atenua efectele pandemiei si pentru a pastra stabilitatea sociala. Se asteapta ca BCE sa ramana pe piata cu PEPP si TLTRO cu conditii generoase pe tot parcursul anului 2023. Acest lucru permite pastrarea conditiilor financiare in general favorabile, in ciuda acumularii in continuare a datoriei in sectoarele public si privat.

Probabilitatea scenariului „pozitiv" se presupune a fi de 5%. In acest scenariu, lansarea preconizata a vaccinurilor (impreuna cu noile tratamente medicale) creste increderea si PIB-ul peste orizontul de prognoza cu mai mult decat preconizam in scenariul de baza. In timp ce imaginea pentru 2021 ramane in concordanta cu proiectiile de baza, ritmul de redresare in 2022 se dovedeste a fi semnificativ mai puternic, deoarece gospodariile continua sa reduca economisirea, in timp ce firmele reiau planurile de investitii care au fost suspendate. Condus de cererea acumulata, PIB-ul revine la nivelul tendintei sale pre-pandemice pana la sfarsitul anului 2022. Guvernele isi reduc progresiv masurile de sprijin si este mai putin necesar ca politica monetara sa ramana foarte expansiva, desi ratele de politica monetara sunt mentinute pana in 2023 atat in SUA, cat si in zona euro.

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

h. Instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor

Instrumentele 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) Acoperirea valorii juste impotriva riscurilor

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca element de acoperire in cadrul unei relatii de acoperire a valorii juste impotriva riscurilor pentru un activ sau o datorie ori un angajament ferm care poate sa afecteze contul de profit sau pierdere, modificarile in valoarea justa a instrumentului financiar derivat sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere impreuna cu modificarile in valoarea justa a instrumentului acoperit care sunt atribuibile riscului acoperit, in acceasi pozitie in contul de profit sau pierdere si in alte elemente ale rezultatului global ca elemente de acoperire.

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau daca relatia de acoperire nu mai indeplineste criteriile contabilitatii de acoperire a riscurilor valorii juste, sau desemnarea acoperirii este anulata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Cu toate acestea, daca instrumentul financiar derivat este cedat prin novatie catre o contrapartida comuna de catre ambele parti ca urmare a unei prevederi legale fara modificarea termenilor contractuali cu exceptia acelora referitori la novatie, atunci instrumentul financiar derivat nu este considerat expirat sau finalizat.

Orice ajustare pana la momentul intreruperii elementului acoperit pentru care metoda ratei dobanzii efective este utilizata, este inregistrata in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei dobanzii efective a acestuia recalculata pe durata de viata ramasa.

Grupul a inceput sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscului valorii juste din anul 2013. Grupul a desemnat contractele swap pe rata dobanzii ca instrumente de acoperire si anumite credite acordate clientilor Grupului ca elemente acoperite.

(ii) 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.

(iii) Instrumente derivate incorporate

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda"). Grupul considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta la valoarea justa in contul de profit si 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 si pierdere si datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

(iv) Acoperirea fluxurilor de trezorerie

La desemnarea initiala a acoperirii, Grupul 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. Grupul evalueaza, atat la initierea relatiei de acoperire cat si pe parcursul derularii acesteia pe o baza continua, daca instrumentele de acoperire sunt asteptate sa fie eficiente in compensarea modificarilor de valoare justa sau a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite pe parcursul perioadei pentru care acoperirea este desemnata. Grupul evalueaza acoperirea fluxurilor de trezorerie pentru o tranzactie previzionata, daca

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

h. Instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor *(continuare)*

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 si pierdere.

Atunci cand un instrument derivat este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire privind variatia 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". Orice parte ineficienta a modificarii de valoare justa a instrumentelor derivate este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat 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 si pierdere ca o ajustare de reclasificare.

Grupul a desemnat anumite contracte swap pe rata dobanzii ca elemente de acoperire si anumite depozite de la banci si clienti ai Bancii ca elemente acoperite. Pentru scopurile contabilitatii de acoperire, numai instrumentele care implica o parte terta din afara Grupului (sau tranzactiile intragrup direct replicate cu terte parti din afara Grupului) sunt desemnate ca elemente de acoperire. Castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar aferente acestor instrumente financiare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere.

Grupul a adoptat anticipat „Reforma ratelor dobanzilor de referinta – modificari la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7". Modificarile ofera masuri temporare care permit contabilitatii de acoperire aplicate de Banca sa continue in perioada de incertitudine, inainte de inlocuirea unei rate a dobanzii de referinta existente cu o alta rata a dobanzii aproape lipsite de risc.

i. Active imobilizate detinute in scopul vanzarii/Activitati intrerupte

Un activ imobilizat (sau un grup de active) este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal in urma vanzarii mai degraba decat prin utilizarea sa continua. Pentru ca acest lucru sa fie valabil, activul (sau grupul destinat cedarii) trebuie sa fie disponibil pentru vanzarea imediata in starea sa actuala numai in conditiile obisnuite pentru vanzarea acestor active (sau grupurile destinate cedarii), iar vanzarea trebuie sa fie foarte probabila.

Pentru ca vanzarea sa fie foarte probabila, managementul Grupului trebuie sa fie angajat intr-un plan de vanzare a activului (sau grupului destinat cedarii), si sa fie lansat un program activ pentru gasirea unui cumparator si finalizarea planului trebuie carea a fost initiat. In plus, activul (sau grupul destinat cedarii) trebuie sa fie in mod activ promovat pentru vanzare la un pret rezonabil in raport cu valoarea sa justa curenta. In plus, este de asteptat ca vanzarea sa se finalizeze in termen de un an de la data clasificarii, iar actiunile necesare pentru completarea planului ar trebui sa indice ca este putin probabil sa intervina modificari semnificative ale planului sau ca planul sa fie retras.

Activitatea intrerupta este o componenta a unei entitati care fie a fost cedata, fie este clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare, si:

- reprezinta o linie principala distincta de activitate sau zona geografica de operatiuni;
- face parte dintr-un singur plan coordonat de a ceda o linie de activitate distincta au zona geografica de exploatare; sau
- este o filiala achizitionata exclusiv in scopul revanzarii.

Grupul evalueaza un activ imobilizat (sau un grup destinat cedarii) clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea sa contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Atunci cand activul este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii nu se mai amortizeaza si este testat pentru depreciere periodic.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

i. Active imobilizate detinute in scopul vanzarii/Activitati intrerupte *(continuare)*

Activul imobilizat este transferat din active imobilizate detinute in scopul vanzarii atunci cand este vandut sau conditiile de recunoastere in aceasta categorie nu mai sunt indeplinite.

j. Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si 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 activului financiar sau datoriei financiare (sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Atunci cand 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 creditului.

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

Veniturile si cheltuielile din dobanzi prezentate in situatia consolidata a rezultatului global cuprind:

a) dobanzi din active si datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobanzii efective;

b) 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 afecteaza cheltuielile cu dobanzile/veniturile din dobanzi.

k. Speze si comisioane

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

Veniturile din speze, comisioane si alte venituri din exploatare sunt contabilizate in contul de profit si pierdere pe masura ce Grupul indeplineste obligatia de performanta incorporata in contract, conform regulilor „IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii". In special:

- daca obligatia de executare este indeplinita la un moment specific („moment in timp"), veniturile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand este furnizat serviciul;
- daca obligatia de executare este indeplinita in timp, veniturile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pentru a reflecta progresul satisfacerii unei astfel de obligatii.

Grupul furnizeaza servicii bancare clientilor retail si companiilor, inclusiv administrarea conturilor, furnizarea de facilitati de descoperit de cont, tranzactii in valuta, card de credit si servicii prestate in numele clientilor contra unui comision. Comisioanele pentru administrarea contului curent sunt calculate lunar si percepute din contul clientului. Comisioanele bazate pe tranzactii de carduri, tranzactii in valuta si descoperiri de cont se percep in contul clientului atunci cand are loc tranzactia.

Veniturile din comisioanele de administrare sunt recunoscute in timp pe masura ce sunt furnizate serviciile. Veniturile aferente tranzactiilor sunt recunoscute in momentul in care are loc tranzactia.

Segmentul bancar de investitii al Grupului ofera diverse servicii legate de finantare, inclusiv servicii de administrare a imprumuturilor si servicii de agentie, administrarea sindicalizarilor de imprumuturi, executarea tranzactiilor clientilor cu schimburi si subscriere de valori mobiliare. Taxele bazate pe tranzactii pentru administrarea unei sindicalizari de imprumut, executarea tranzactiilor si subscrierea de titluri sunt percepute pe durata derularii tranzactiei, in conformitate cu termenii acordului de facilitate.

In cazul in care calendarul de incasare nu este aliniat la modul in care este indeplinita obligatia de executare, Grupul contabilizeaza un activ contractual sau o datorie contractuala pentru partea din veniturile acumulate in perioada sau care se vor amortiza in perioadele urmatoare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

k. Speze si comisioane *(continuare)*

Suma veniturilor legate de veniturile din comisioane si alte venituri din exploatare se masoara pe baza prevederilor contractuale. Daca suma prevazuta contractual este supusa, total sau partial, variabilitatii, trebuie inregistrat un venit pe baza celei mai probabile sume pe care Grupul se asteapta sa o primeasca. O astfel de suma este determinata pe baza tuturor faptelor si circumstantelor considerate relevante pentru evaluare, care depind de tipul de serviciu oferit si, in special, de prezumtia ca nu este foarte probabil ca veniturile recunoscute sa fie semnificativ releversate. Totusi, pentru serviciile furnizate de grup nu este de obicei prevazuta o astfel de variabilitate.

Veniturile angajate includ activele contractuale recunoscute in conformitate cu IFRS 15. In acest context, venitul acumulat reprezinta portiunea din obligatia de performanta deja indeplinita prin serviciile furnizate de Grup si care va fi decontata in perioadele viitoare in conformitate cu prevederile contractuale.

Veniturile inregistrate in avans includ datoriile contractuale recunoscute in conformitate cu IFRS 15.

Veniturile inregistrate in avans reprezinta partea din obligatiile de executare care nu au fost inca indeplinite prin intermediul serviciilor furnizate de Grup, dar care au fost deja decontate in perioada respectiva sau in perioadele anterioare. Majoritatea acestei sume se refera la obligatiile de performanta care se asteapta a fi indeplinite pana la sfarsitul exercitiului financiar urmator.

l. Venit net din alte instrumente financiare detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Aceasta categorie contine toate castigurile si pierderile din modificarile de valoare justa ale activelor si datoriilor detinute pentru tranzactionare. Grupul a ales sa prezinte toate modificarile de valoare justa ale activelor si datoriilor comerciale in veniturile din tranzactii, inclusiv orice venituri sau cheltuieli din/cu dobanda si dividende.

Aceste elemente sunt, de asemenea, influentate de ajustarile din evaluare atunci cand se utilizeaza anumite tehnici de evaluare, cum ar fi: ajustari privind valoarea justa si ajustari suplimentare de evaluare. Ajustarea privind valoarea justa este o ajustare care ia in considerare riscul de neperformanta (riscul de credit propriu - DVA sau riscul de credit al contrapartidei din tranzactia respectiva – CVA OIS - diferenta asteptata din tranzactii colateralizate). Ajustarile suplimentare de valoare reprezinta ajustari care iau in considerare evaluarea incertitudinii (de exemplu, atunci cand a avut loc o scadere semnificativa a volumului sau a nivelului de activitate, comparativ cu nivelul pietei pentru activul sau datoria respectiva, sau comparativ cu active si datorii similare si entitatea a considerat ca pretul tranzactiei/ pretul cotat este diferit de valoarea justa).

m. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la 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.

n. Plati de leasing

Contractele de leasing financiar in care Grupul este locatorul care transfera in mod substantial locatarului toate riscurile si beneficiile legate de proprietatea asupra activului inchiriat sunt contabilizate in conformitate cu IAS 17 Contracte de leasing.

Investitiile nete de leasing se evalueaza initial la valoarea justa plus costurile directe si ulterior evaluate la cost amortizat si sunt prezentate net de depreciere. Acestea sunt inregistrate pe baza investitiilor nete de leasing, identificate ca fiind depreciate pe baza evaluarii continue, pentru a aduce aceste active la valoarea lor recuperabila.

O creanta de leasing este recunoscuta pe durata perioadei de leasing, la valorile actuale ale platilor minime de leasing, care urmeaza a fi efectuate de catre locatar catre Grup, utilizand rata dobanzii efective si include valoarea reziduala garantata. Venitul total rezultat din leasing este inclus in capitolul „Venituri din dobanzi" in situatia rezultatului global.

Incepand cu anul 2019 Grupul aplica Standardul IFRS 16 Contracte de leasing („IFRS 16") care inlocuieste IAS 17. IFRS 16 introduce o noua definitie a contractelor de leasing si confirma clasificarea actuala in cele 2 tipuri de leasing (financiar si operational) in tratamentul contabil aplicat de catre locator.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

n. Plati de leasing *(continuare)*

In ceea ce priveste tratamentul contabil aplicat de catre locatar, noul standard contabil prevede, pentru toate tipologiile de leasing, recunoasterea unui activ, reprezentand dreptul de utilizare a activului suport, in acelasi timp cu recunoasterea unei datorii pentru viitoarele plati care rezulta din contractul de leasing.

La recunoasterea initiala, activul este evaluat la valoarea datoriei din leasing plus platile efectuate inainte de data inceperii contractului de inchiriere, plus costurile directe initiale, minus stimulentele de inchiriere primite si, eventual, plus costurile aducerii activului la starea initiala. Dupa recunoasterea initiala, dreptul de utilizare va fi evaluat avand ca baza regulile cu privire la active reglementate de IAS 16, sau IAS 40 si prin urmare, aplicand modelul bazat pe cost, mai putin deprecierea acumulata si orice pierderi din depreciere acumulate. Dreptul de utilizare al activelor este amortizat pe durata contractului de leasing.

Datoria aferenta leasingului este initial evaluata la valoarea actualizata a platilor de leasing platibile pe durata contractului de leasing, actualizata la rata implicita in contractul de leasing, daca aceasta poate fi determinata cu usurinta. Daca aceasta rata nu poate fi determinata cu usurinta, locatarul va folosi rata sa de imprumut incrementala.

Ca si in cazul standardului anterior respectiv IAS 17, locatorii clasifica contractele de leasing ca operationale sau financiare. Un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing financiar daca transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ suport. In caz contrar, un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing operational. Pentru contractele de leasing financiar, un locator recunoaste venitul financiar pe durata contractului de leasing, pe baza unui model care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete. Un locator recunoaste platile de leasing operational drept venit pe baza liniara sau, in cazul in care este mai reprezentativ pentru modelul in care profitul din utilizarea activului suport este diminuat, o alta baza sistematica.

Grupul a decis, asa cum este permis de standard, sa nu aplice prevederile IFRS 16 pentru contractele de leasing aferente activelor necorporale, pentru contractele de leasing pe termen scurt, cu termen mai mic de 1 an si cele cu valoare mica a activului (sub 5.000 EUR).

Ca urmare, standardul se va aplica contractelor de inchiriere a activelor corporale, altele decat cele pe termen scurt si/sau pentru care pentru care activul suport are valoare mica, ca de exemplu proprietati/spatii de birouri, masini, echipamente de birou si alte active.

In vederea calcularii datoriei de leasing aferente dreptului de utilizare a activului, Grupul actualizeaza viitoarele plati de leasing la o rata de actualizare adecvata.

Pentru a estima rata relevanta de imprumut incrementala care va fi utilizata in scopuri de actualizare, Grupul foloseste curba de finantare securizata a UniCredit SpA, ajustata pentru primele de risc de tara (ajustarea de finantare pentru risc de tara - “CFA”). Pentru a determina rata fixa a dobanzii, pentru un termen relevant, Grupul aplica Swapul Cross-Currency (fix/ variabil) intre EURO si fluxurile de numerar in acea moneda in afara EUR, in timp ce pentru fluxurile de numerar denominate in EUR, Grupul aplica IRS pentru EURIBOR 3M.

In acest sens, viitoarele plati de leasing care se vor actualiza sunt determinate in baza prevederilor contractuale nete de TVA ca urmare a faptului ca obligatia de a plati aceasta taxa incepe in momentul emiterii facturii de catre locator si nu in momentul intrarii in vigoare a contractului de leasing.

In vederea efectuarii acestui calcul platile de leasing trebuie sa fie actualizate folosind o rata de dobanda implicita a contractului, sau, daca aceasta nu este disponibila, o rata de imprumut incrementala. Aceasta din urma se stabileste pe baza costului de finantare a datoriilor cu durata similara si garantie similara cu cele implicite in contractul de leasing.

In vederea determinarii termenului de leasing este necesar sa se ia in considerare perioadele care nu pot fi anulate in contract, perioada in care locatarul are dreptul de a utiliza activul suport, tinandu-se de asemenea cont de reinnoirea optiunilor in cazul in care locatarul are dreptul rezonabil de reinnoire.

Reevaluarea poate avea loc ca urmare fie a modificarii contractului, fie a unei modificari a termenilor de inchiriere care nu rezulta dintr-o modificare a contractului de inchiriere. Aceste ultime modificari sunt contabilizate prin reevaluarea datoriei din leasing prin actualizarea fluxurilor de numerar preconizate revizuite fie cu rata de dobanda originala a contractului, fie cu rata de dobanda incrementala revizuita, in functie de motivul reevaluarii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

o. Investitii in instrumente de capitaluri proprii

(i) Filiale

Filialele sunt entitati in care Banca detine, direct sau indirect, prin filiale, mai mult de jumatate din drepturile de vot ale unei entitati, cu exceptia cazului in care, in circumstante exceptionale, se poate demonstra clar ca acest tip de proprietate nu constituie control.

Filialele sunt entitati in care Banca detine jumatate sau mai putin din drepturile de vot si are:

- puterea peste mai mult de jumatate din drepturile de vot, in temeiul unui acord cu alti investitori;
- puterea de a guverna politicile financiare si operationale ale entitatii prin statut sau un acord;
- puterea de a numi sau revoca majoritatea membrilor consiliului de administratie sau structurilor de conducere echivalente, iar controlul entitatii este exercitat de acest consiliu sau organ;
- puterea de a exprima majoritatea voturilor la sedintele consiliului de administratie sau structurilor de conducere echivalente, iar controlul entitatii este exercitat de acest consiliu sau organ.

Incepand cu ianuarie 2013, Banca detine 50,1% din UniCredit Consumer Financing IFN S.A., controlul asupra companiei fiind transferat catre Banca dupa preluarea unui pachet suplimentar de 4,4%. UCFin era anterior achizitiei o entitate asociata.

In primul semestru al anului 2014, Banca a preluat pachetul de control direct in entitatile de leasing UCLC (99,90%) si respectiv UCLRO (99,99%) de la entitatea de leasing controlata de Grupul UniCredit. Procesul de fuziune dintre UCLC si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO") a inceput in 2014 si s-a finalizat in iunie 2015, cand UCLRO a fost absorbita de UCLC.

Banca a contabilizat filialele sale la cost in situatiile financiare individuale in pozitia "Investitii in filiale" in conformitate cu IAS 27 Situatii financiare individuale.

UCLC este la randul sau societata-mama si controleaza direct Debo Leasing S.R.L. ("DEBO") - entitate ce se ocupa cu leasingul imobiliar, controlata direct de UCLC – detinand 99.99% din capital din aprilie 2014 si UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), entitate de brokeraj in asigurari, controlata direct de UCLC, detinand 100% din 31 decembrie 2020.

(ii) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul detine o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Grupul nu detine participatii in entitati asociate la 31 decembrie 2020 si nu a detinut nici la 31 decembrie 2019.

(iii) Instrumente de capitaluri proprii

Grupul detine participatii minoritare in alte entitati care furnizeaza servicii financiare auxiliare si sunt clasificate ca active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia actiunilor Visa. Participatiile necotate a caror valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil sunt inregistrate la cost. Ori de cate ori sunt disponibile pe piata noi informatii in ceea ce priveste valoarea justa a acestor instrumente de capital si valorile juste respective pot fi masurate in mod credibil aceste instrumente financiare sunt masurate la valoarea justa recunoscand modificarile valorilor lor juste in pozitia corespunzatoare din alte elemente ale rezultatului global.

Participatiile sunt testate cel putin anual pentru depreciere pe baza valorii capitalului net din cele mai recente situatii financiare, comparata cu valoarea neta a respectivului instrument.

Actiunile preferentiale VISA Seria A sunt evidentiate ca active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, valoarea justa fiind estimata utilizand metodologia furnizata de societatea-mama UniCredit SpA si se bazeaza pe pretul de inchidere al actiunilor comune VISA Inc. cotate la Busa de Valori de la New York. Actiunile VISA Inc. clasa A au fost clasificate drept "Instrumente de capitaluri proprii – Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere".

Va rugam sa consultati notele 20 si 24 pentru prezentare si detalii suplimentare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

p. Impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere sau in „Alte elemente ale rezultatului global" daca impozitul se refera la „Alte elemente ale rezultatului global". Impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia „Impozit pe profit", cu exceptia impozitului referitor la elemente care sunt recunoscute in perioada curenta direct in conturile de capitaluri, cum sunt cele referitoare la castiguri/pierderi din active evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, modificari ale valorii juste a fluxurilor de trezorerie pentru instrumentele de acoperire, a caror modificare de valoare se recunoaste, net de impozite, direct in „Alte elemente ale rezultatului global".

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 calculat folosind metoda bilantului 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 de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si 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 de 16% la 31 decembrie 2020 (2019: 16%).

q. Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate si rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare 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 sau pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi activitatea de tranzactionare a Grupului.

r. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturile curente la bancile centrale, conturile nostro, plasamentele la alte banci cu scadenta initiala mai mica de 90 de zile si sunt inregistrate la cost 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 Grup pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

s. Imobilizari corporale

(i) Recunoastere initiala si evaluare

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

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; incepand cu 2020 reevaluarile sunt efectuate bi-anual, conform instructiunilor UniCredit SPA. 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 neta a unui activ a crescut in urma reevaluarii, aceasta crestere este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitaluri in pozitia „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 neta 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 in pozitia „Alte rezerve".

Pentru celelalte imobilizari 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

Grupul recunoaste in valoarea neta 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 Grupului 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 cea mai mica dintre durata leasingului si durata de viata.

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri	
- imobilizari corporale	2% pe an
- imbunatatiri (spatii inchiriate)	6,25% - 100% pe an
Echipamente de birou si mobila	6,00% - 25% pe an
Calculatoare si echipamente	25% pe an

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt reevaluate la data de raportare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

t. Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere

O imobilizare necorporala este un activ nemonetar identificabil fara forma fizica despre care se asteapta sa fie utilizat pe o durata mai mare de un an si din care este probabil ca Grupul sa obtina beneficii economice viitoare.

Imobilizarile necorporale sunt, in principal, fond comercial, software, marcile si imobilizari necorporale referitoare la clienti („lista de clienti").

Imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost aparut pentru a aduce activul in stare de functionare, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

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 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 Grupului si 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 dezvoltarea de aplicatii informatice, costuri cu personalul 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) Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu luna urmatoare datei de la care acestea au fost date in folosinta.

Durata de viata utila este in general:

- Software: 3-5 ani;
- Lista de clienti: 5 ani;
- Pentru licente: durata de viata contractuala, max 5 ani.

u. Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea neta a activelor Grupului, 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 neta a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in rezultatul anului.

v. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Grup se naste o obligatie legala sau implicita 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 semnificativ, 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

w. Garantii financiare si angajamente de finantare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Grupul 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.

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 consolidate si individuale in nota 42.

Grupul a desfasurat tranzactii cu Grupul UniCredit SpA si alte entitati din cadrul Grupului UniCredit SpA referitor la imprumuturi acordate clientilor nebancari finantate de catre astfel de entitati din cadrul Grupului UniCredit SpA (vezi Nota 42). In conformitate cu acordurile de participare la risc legate de astfel de imprumuturi, Grupul trebuie sa compenseze Grupul UniCredit SpA si pe celelalte entitati din cadrul Grupului UniCredit SpA, astfel cum este prevazut in Nota 3 c).

Provizioanele pentru aceste garantii financiare sunt determinate utilizand metodologia interna a Grupului pentru determinarea deprecierilor creditelor si avansurilor acordate clientilor si sunt prezentate in categoria provizioane in situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare.

x. 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. Grupul include in beneficiile pe termen scurt si estimarea datoriei cu participarea angajatilor la profit, de platit in lunile urmatoare fata de sfarsitul anului.

(ii) Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

Conform reglementarilor si politicilor interne, Grupul are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a doua salarii la data pensionarii. Obligatia neta a Grupului cu privire la acest beneficiu de pensionare, respectiv obligatia determinata, este stabilita de un actuar in functie de estimarea salariului la data pensionarii si numarul de ani munciti de fiecare persoana. Evaluarea actuariala implica ipoteze privind ratele de actualizare, majorarile viitoare de salariu si rata mortalitatii. Acest beneficiu este actualizat pentru a i se determina valoarea prezenta, folosing ca rata de actualizare randamentul la data de raportare a obligatiunilor emise de stat care au scadente aproximativ similare cu cele ale obligatiilor Grupului.

(iii) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Grupul 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 Grup si nu de catre societatea-mama, prin urmare este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii pentru angajati.

La nivelul Grupului cheltuiala este recunoscuta in contrapartida cu o datorie care este evaluata la valoarea justa.

Valoarea justa a optiunilor pe actiuni este determinata utilizand modelul de evaluare Hull and White. Datele de masurare includ pretul actiunii la data masurarii, pretul de exercitare, volatilitatea (volatilitatea medie zilnica istorica pentru o perioada egala cu durata perioadei de dobandire), rata de iesire (procentul anual al Optiunilor pe actiuni pierdute din cauza incheierii), randamentul dividendelor (ultimele patru ani dividend-randament mediu, in functie de durata perioadei de dobandire).

Valoarea economica (valoarea justa) a actiunilor de performanta, reprezentand actiuni ordinare gratuite ale UniCredit SpA, care urmeaza sa fie acordate la realizarea obiectivelor de performanta stabilite la nivel de grup si divizie in planul strategic aprobat de Consiliul de administratie al UniCredit SpA, se masoara luand in considerare piata actiunilor pretul la data acordarii minus valoarea actualizata a dividendelor viitoare aferente perioadei de la data acordarii pana la data decontarii actiunilor. Parametrii de intrare sunt pretul de piata (media aritmetica a pretului oficial de piata al actiunilor ordinare UniCredit SpA in luna anterioara deciziei Consiliului de acordare) si valoarea economica a conditiilor de dobandire (valoarea actualizata a dividendelor viitoare aferente perioadei de la data acordarii la data decontarii actiunilor).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

x. Beneficiile angajatilor *(continuare)*

(iv) Beneficii pentru incetarea contractului de munca

Beneficiile pentru incetarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Grupul este angajat, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a inceta contractul de munca inainte de data de pensionare, fie de a furniza beneficii de incetare pentru contractul de munca ca rezultat al unor oferte de incurajare a plecarii voluntare in somaj a angajatilor. Beneficiile de incetare a contractului de munca pentru plecarea voluntara sunt recunoscute ca o cheltuiala daca Grupul 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.

y. Raportarea pe segmente

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

(a) care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma caruia poate suporta cheltuieli;

(b) ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia; si

(c) pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Principalul format de raportare pentru segmentarea operationala se bazeaza pe structura interna de raportare a segmentelor de afaceri, care reflecta responsabilitatile de conducere in Grup. Rezultatele pe segmente care sunt raportate managementului Grupului includ elemente direct atribuibile unui segment precum si elemente care pot fi alocate in mod rezonabil segmentului respectiv.

Elementele nealocate cuprind in principal imobilizari necorporale si corporale si datoriile sau activele fiscale.

In scopul gestionarii optime a activitatilor, Grupul este organizat in urmatoarele segmente operationale:

- **Retail** – Grupul furnizeaza persoanelor fizice (cu exceptia clientilor Private Banking) si intreprinderilor mici si mijlocii o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite ipotecare, de nevoi pesonale, descoperit de cont, facilitate pentru cardul de credit si transfer de fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu tilturi de valoare. In segmentul "Retail" este inclusa si UCFin;

- **Corporate Investment Banking("CIB")** – Grupul ofera servicii si produse prin Directia Tranzactii Bancare Globale (inclusiv servicii platii, trade finance, administrare lichiditatii), Directia Finantare (dezvolta si ofera produse de finantare - Factoring, Investitii imobiliare, Fonduri Europene - fiind de asemenea activ implicata in initierea, structurarea si promovarea tranzactiilor specializate de finantare, sindicalizari si alte tranzactii bancare de investitii specializate, administrare portofoliu de overflow si realizarea analizei financiare pentru tranzactii complexe si cu risc ridicat), Directia Consultanta Financiara Corporatii (managementul consultantei pentru proiectele companiilor privind fuziunile si achizitiile, a acelora referitoare la finantarea pietelor de capital sau alte servicii de consiliere financiara) si Directia Trezorerie;

  Serviciile sunt furnizate clientilor persoane juridice, companii mijlocii, companii mari, companii internationale, companii imobiliare, sector public si institutii financiare.

- **Private Banking („PB")** – Se concentreaza pe clienti persoane fizice si familii cu investitii semnificative si/sau persoane importante (VIP). Segmentul ofera produse si servicii bancare personalizate, inclusiv solutii de Management si Custodie a Activelor;

- **Leasing** – Grupul, prin UCLC si Debo, incheie contracte de leasing financiar in principal pentru finantarea achizitiilor de autoturisme, masini de transport, echipamente si imobiliare. Contractele de inchiriere sunt, in principal, incheiate in EUR, USD si RON, si sunt acordate pentru o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani, transferul de proprietate asupra activelor inchiriate facandu-se la sfarsitul contractului de leasing;

- **Altele** – cuprinde toate elementele nealocate segmentelor mai sus mentionate, cum ar fi investitii de capital, taxe si activitatile echipei Administrare Active si Pasive (ALM).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

z. Noi standarde si interpretari

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

Urmatoarele standarde noi, amendamente la standarde existente si intepretari emise de IASB si adoptate de UE au efect pentru perioada curenta de raportare:

- Amendamente la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare"** si **IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori"** – Definitia materialitatii – adoptate de EU in 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la **IFRS 3 „Combinari de intreprinderi"** – Definitia unei intreprinderi – adoptate de UE in 21 aprilie 2020 (aplicabile pentru combinarile de intreprinderi a caror data de achizitie este incepand cu sau dupa prima perioada de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020 si achizitiilor de active care au loc incepand cu sau dupa perioada respectiva);
- Amendamente la **IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare"** si **IFRS 7 „Instrumente financiare: informatii de prezentat"** – Reforma indicelui de referinta a ratei dobanzii - adoptate de UE in 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la **IFRS 16 „Contracte de leasing" –** Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (adoptate de UE in 9 octombrie 2020 si aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 iunie 2020);
- Amendamente la **Referintele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** - adoptate de UE in 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor modificari la standardele existente nu a condus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Grupului.

Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca

La data semnarii acestor Situatii financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat in vigoare inca:

- Amendamente la **IFRS 4 „Contracte de asigurare" – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9** – adoptate de UE in 16 decembrie 2020 (data expirarii scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungita pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la **IFRS 9 „Instrumente financiare", IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare", IFRS 7 „Instrumente financiare: informatii de prezentat", IFRS 4 „Contracte de asigurare" si IFRS 16 „Contracte de leasing"**– Reforma indicelui de referinta a ratei dobanzii – Faza a doua - adoptate de UE in 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021),

In prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor noi standarde si modificari la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii din aceste situatii financiare (datele efective mentionate mai jos sunt pentru IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate"** (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare" inclusiv amendamente la IFRS 17** (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare"** – Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

z. Noi standarde si interpretari *(continuare)*

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

- Amendamente la **IAS 16 „Imobilizari corporale"** – Incasari inainte de utilizarea preconizata (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la **IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente"** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022),
- Amendamente la **IFRS 3 „Combinari de intreprinderi"** – Definitia cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la **IFRS 10 „Situatii financiare consolidate" si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie"**- Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta);
- Amendamente la diverse standarde datorita **„Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)"** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Grupul a decis sa nu adopte aceste standarde in avans.

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

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

a) Introducere

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continua identificare, masurare si monitorizare, in functie de limitele de risc, separarea responsabilitatilor si alte controale.

Grupul este expus urmatoarelor riscuri semnificative:

- riscul de credit (include si riscul privind creante din leasing financiar);
- riscul de lichiditate;
- riscul de piata (inclusiv riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare);
- riscul operational;
- riscul reputational;
- riscul de afaceri;
- riscul de investitii financiare;
- riscul aferent investitiilor imobiliare;
- riscul strategic;
- riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier;
- riscul de inter-concentrare.

De asemenea, Grupul acorda o atentie sporita si riscului de conformitate si riscului fiscal.

Aceasta nota prezinta informatii despre expunerea Grupului la fiecare dintre riscurile mentionate mai sus, obiectivele, politicile si procesele de evaluare si gestionare permanenta a riscului precum si despre administrarea capitalului de catre Grup.

b) Cadrul de administrare a riscurilor

Obiectivele privind administrarea riscurilor sunt corelate cu obiectivele generale strategice ale Grupului:

- managementul adecvat si prudent al riscurilor si, in mod special, al riscurilor semnificative;
- cresterea portofoliului de credite intr-o maniera selectiva si realizarea unei structuri echilibrate pe segmente de clienti;
- diversificarea produselor;
- mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- reducerea – pe cat posibil – a impactului negativ generat de criza economica;
- identificarea de solutii optime adaptate la nevoile clientilor ce se confrunta cu efectele negative ale crizei econonico-financiare;
- pregatirea corespunzatoare a angajatilor Grupului, astfel incat sa ofere servicii de calitate clientilor;
- integrarea locala a standardelor existente la nivelul Grupului sub forma de regulamente si proceduri interne.

Administrarea riscurilor in cadrul Grupului presupune:

- cultura privind administrarea riscului;
- cadru privind administrarea riscului;
- politica pentru aprobarea de noi produse.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

b) Cadrul de administrare a riscurilor *(continuare)*

Cultura privind riscurile in cadrul Grupului este integrata si definita la nivel de ansamblu, fiind bazata pe o intelegere deplina a riscurilor cu care se confrunta Grupul si a modului in care acestea sunt administrate, avand in vedere toleranta / apetitul la risc al Grupului.

Obiectivele strategice ale Grupului includ si dezvoltarea unei culturi solide privind administrarea riscurilor, extinsa atat la nivelul structurii de conducere, cat si la nivelul liniilor de activitate cu atributii in administrarea riscurilor, prin determinarea, pentru ansamblul activitatilor derulate, dar si pentru fiecare activitate semnificativa, a raportului dintre riscuri si profit pe care Grupul il considera acceptabil in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Grupul urmareste administrarea in forma agregata a riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul de afaceri, riscul de investitii financiare, riscul strategic si riscul investitiilor imobiliare - urmarindu-se identificarea corelatiilor si interdependentelor intre diferitele tipuri de risc.

Cadrul de administrare a riscurilor se bazeaza pe:

- definirea si stabilirea unor principii de baza, a unor politici, proceduri, limite si controale aferente administrarii riscurilor;
- o structura organizatorica specializata in managementul si controlul riscurilor;
- strategii si tehnici specifice de masurare, evaluare, monitorizare, diminuare si raportare a riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative este transpus in mod clar si transparent in norme interne, proceduri, inclusiv in manuale si coduri de conduita, facandu-se distinctie intre standardele generale aplicabile intregului personal si regulile specifice aplicabile anumitor categorii de personal.

Structurile organizatorice cu rol in administrarea riscurilor sunt:

Consiliul de Supraveghere are responsabilitatea generala de stabilire si supraveghere a cadrului general de administrare a riscurilor Bancii si de aprobare a profilului de risc al Bancii.

Directoratul implementeaza strategia de administrare a riscurilor si politicile specifice aprobate de Consiliul de Supraveghere privind administrarea riscurilor semnificative.

Comitetul de Administrare a Riscurilor Operationale stabilit de Consiliul de Supraveghere indeplineste functii de consiliere pentru deciziile structurilor de conducere cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Bancii si asigura asistenta Consiliului de Supraveghere in supravegherea implementarii de catre conducerea superioara a strategiei globale privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Bancii.

Implementarea strategiei privind managementul riscurilor semnificative la nivelul Grupului pentru dezvoltarea si monitorizarea politicilor de administrare a riscului este realizata prin urmatoarele comitete cu responsabilitati privind administrarea riscului:

- Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor;
- Comitetul Operativ de Administrare a Riscului;
- Comitetul Special de Credit;
- Comitetul de Credit;
- Comitetul de Management al Riscului de Frauda;
- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

b) Cadrul de administrare a riscurilor (*continuare)*

Comitetul de Audit al Grupului este responsabil pentru monitorizarea respectarii politicilor si procedurilor 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

(i) Administrarea riscului de credit

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. Grupul, 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.

Riscul de credit reprezinta riscul ca o modificare neasteptata a performantei financiare a contrapartidei ar putea genera o modificare a valorii expunerii fata de aceasta. Aceasta modificare a valorii expunerii ar putea genera o stare de nerambursare a contrapartidei, care nu este capabila sa indeplineasca obligatiile contractuale sau diminuarea performantei financiare a contrapartidei: in acest ultim caz este mult mai relevant din perspective marcarii activelor la piata si astfel este clasificat in cadrul portofoliului de tranzactionare.

Grupul a stabilit procese de gestionare a riscului si dispune de instrumente pentru a identifica, masura, monitoriza si controla riscul de credit.

Politica de administrare a riscului de credit a Grupului promoveaza un set de principii si practici coerente, orientate catre urmatoarele obiective:

- Stabilirea unui cadru si a unor parametri adecvati de risc de credit;
- Promovarea si operarea unui proces sanatos si solid de acordare credite;
- Promovarea si mentinerea unui proces adecvat de administrare, masurare si monitorizare credite;
- Asigurarea unui control permanent asupra calitatii portofoliului de credite acordate.

Administrarea riscului de credit se realizeaza avand in vedere creditele atat la nivel individual, cat si la nivelul intregului portofoliu, luand in considerare aspectele cantitative si calitative aferente riscurilor.

Grupul evalueaza in principal bonitatea clientului/ entitatii care solicita facilitatea de credit. 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).

(ii) Informatia anticipativa (forward looking):

Grupul aplica probabilitati pentru scenariile prognozate identificate. Scenariul de baza este cel mai probabil rezultat si consta in informatiile utilizate de Grup pentru planificare strategica si bugetare.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Informatia anticipativa (forward looking) (continuare):

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice de referinta utilizate la 31 decembrie 2020:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2021	2022	2023
Romania	PIB real, schimbare anuala %	4,0	3,8	3,4
Romania	Inflatia anuala, la sfasit de perioada	3,1	3,0	2,5
Romania	Rata somajului, %	5,6	5,3	5,0
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	1,25	1,20	1,23
Romania	Rate pe termen lung, 10 ani (%)	3,6	3,5	3,5
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	8,0	5,0	5,3

Tabelul de mai jos prezinta un rezumat al principalilor indicatori macroecofnomici inclusi in scenariul economic de baza folosit pentru 31 decembrie 2019:

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

Pentru a surprinde mai bine particularitatea scenariului Covid-19 si dinamica specifica fiecarui sector, Banca a estimat (pe baza rezultatelor perimetrului din noiembrie) implementarea unei metodologii imbunatatite - Informatii de perspectiva pe sectoare - care a introdus direct un factor de ajustare in curbele PD in timp si in perspectiva (PIT\ FLI), afectand astfel automat nu numai rezultatul ECL, ci si migrarea intre stadii. Portofoliile afectate sunt intreprinderi mijlocii si intreprinderi mici. Impactul din decembrie 2020 a fost de 24,7 mil RON pe ECL in contul de profit si pierdere. Cele mai afectate industrii sunt comertul cu ridicata si imobiliarele.

Conceptul de informatii prospective pe sectoare a fost implementat la un nivel metodologic similar in cadrul intregului grup UniCredit SpA, folosind la sfarsitul anului 2020 cu prioritate pe cele mai semnificative portofolii. La nivel local, implementarea 2020 a inclus portofoliul bancii, care urmeaza sa fie urmata de o implementare si a portofoliului de leasing in 2021 (fara impact suplimentar asupra UCFIN, avand in vedere particularitatea portofoliului cu persoane fizice cu amanuntul doar pentru finantarea consumatorilor).

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit

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

Pe parcursul acestui capitol toate sumele contin efectul ajustarii dobanzii pentru creditele neperformante („IRC"). Ca urmare valoarea neta a imprumuturilor si ajutarilor pentru depreciere sunt prezentate la valoarea incluzand IRC.

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

	Grup				
mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
La 31 decembrie 2020					
Expunere bruta	**30.499.910**	**9.583.400**	**2.220.730**	**22.967**	**42.304.040**
Bilantiera	18.020.907	7.086.604	1.924.153	22.967	27.031.664
Extrabilantiera	12.479.003	2.496.796	296.577	-	15.272.376
Ajustare pierderi	**(145.712)**	**(388.962)**	**(1.443.133)**	**(3.519)**	**(1.977.807)**
Bilantiera	(132.275)	(355.093)	(1.314.981)	(3.519)	(1.802.349)
Extrabilantiera	(13.437)	(33.869)	(128.152)	-	(175.458)
Valoare contabila	**30.354.198**	**9.194.438**	**777.597**	**19.448**	**40.326.233**
Bilantiera	17.888.632	6.731.511	609.172	19.448	25.229.315
Extrabilantiera*	12.465.566	2.462.927	168.425	-	15.096.918
La 31 decembrie 2019					
Expunere bruta	**34.482.139**	**5.036.041**	**2.114.917**	**25.265**	**41.633.097**
Bilantiera	22.314.886	3.429.467	1.888.498	25.265	27.632.851
Extrabilantiera	12.167.253	1.606.574	226.419	-	14.000.246
Ajustare pierderi	**(132.880)**	**(59.132)**	**(1.581.214)**	**(4.106)**	**(1.773.226)**
Bilantiera	(120.093)	(50.554)	(1.448.399)	(4.106)	(1.619.046)
Extrabilantiera	(12.787)	(8.578)	(132.815)	-	(154.180)
Valoare contabila	**34.349.259**	**4.976.909**	**533.703**	**21.159**	**39.859.871**
Bilantiera	22.194.793	3.378.913	440.099	21.159	26.013.805
Extrabilantiera*	12.154.466	1.597.996	93.604	-	13.846.066

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

- **Credite si avansuri acordate clientelei, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor *(continuare):***

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

mii RON	Banca Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
La 31 decembrie 2020					
Expunere bruta	**27.375.882**	**9.154.752**	**2.013.115**	**22.967**	**38.543.749**
Bilantiera	15.422.207	6.685.083	1.733.525	22.967	23.840.815
Extra-bilantiera	11.953.675	2.469.669	279.590	-	14.702.934
Ajustare pierderi	**(96.791)**	**(325.637)**	**(1.308.010)**	**(3.519)**	**(1.730.438)**
Bilantiera	(85.501)	(287.651)	(1.181.123)	(3.519)	(1.554.275)
Extra-bilantiera	(11.290)	(37.986)	(126.887)	-	(176.163)
Valoare contabila	**27.279.091**	**8.829.115**	**705.105**	**19.448**	**36.813.311**
Bilantiera	15.336.706	6.397.432	552.402	19.448	22.286.540
Extrabilantiera*	11.942.385	2.431.683	152.703	-	14.526.771
La 31 decembrie 2019					
Expunere bruta	**30.412.917**	**4.927.243**	**1.907.996**	**25.265**	**37.248.156**
Bilantiera	18.836.183	3.321.623	1.687.120	25.265	23.844.926
Extra-bilantiera	11.576.734	1.605.620	220.876	-	13.403.230
Ajustare pierderi	**(60.056)**	**(53.974)**	**(1.425.916)**	**(4.106)**	**(1.539.946)**
Bilantiera	(49.836)	(35.658)	(1.276.169)	(4.106)	(1.361.663)
Extra-bilantiera	(10.220)	(18.316)	(149.747)	-	(178.283)
Valoare contabila	**30.352.861**	**4.873.269**	**482.080**	**21.159**	**35.708.210**
Bilantiera	18.786.347	3.285.965	410.951	21.159	22.483.263
Extrabilantiera*	11.566.514	1.587.304	71.129	-	13.224.947

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

- Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat – pentru calitatea activelor a se vedea nota 21.
- Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global – pentru calitatea activelor a se vedea nota 24.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

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

	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
mii ron	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
La 31 decembrie 2020					
Expunere bruta	**3.224.802**	**333.497**	**339.997**	**-**	**3.898.296**
Bilantiera	3.134.267	333.132	338.193	-	3.805.592
Extra-bilantiera	90.535	365	1.804	-	92.704
Ajustare pierderi	**(69.929)**	**(45.178)**	**(175.947)**	**-**	**(291.054)**
Bilantiera	(68.893)	(45.176)	(175.709)	-	(289.778)
Extra-bilantiera	(1.036)	(2)	(238)	-	(1.276)
Valoare contabila	**3.154.873**	**288.319**	**164.050**	**-**	**3.607.242**
Bilantiera	3.065.374	287.956	162.484	-	3.515.814
Extrabilantiera*	89.499	363	1.566	-	91.428
La 31 decembrie 2019					
Expunere bruta	**3.158.739**	**251.219**	**316.364**	**-**	**3.726.322**
Bilantiera	3.034.128	251.219	315.407	-	3.600.754
Extra-bilantiera	124.611	-	957	-	125.568
Ajustare pierderi	**(50.325)**	**(11.843)**	**(216.130)**	**-**	**(278.298)**
Bilantiera	(49.398)	(11.843)	(215.997)	-	(277.238)
Extra-bilantiera	(927)	-	(133)	-	(1.060)
Valoare contabila	**3.108.414**	**239.376**	**100.234**	**-**	**3.448.024**
Bilantiera	2.984.730	239.376	99.410	-	3.323.516
Extrabilantiera*	123.684	-	824	-	124.508

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Portofoliul de credite este evaluat din punct de vedere al riscului de credit pe baza unor modele de rating interne. Clientii sunt impartiti in anumite clase de rating in conformitate cu probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe o perioada de un an. Clasele de rating sunt stabilite conform Scalei Master utilizata de Grupul UniCredit. Scala Master furnizeaza o scala de rating standard pentru intregul portofoliu de credite al Grupului UniCredit si asigura, de asemenea, comparabilitatea cu scalele de rating ale agentiilor externe de rating, pe baza probabilitatii de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe o perioada de un an atribuite fiecarei clase de rating (calibrare).

Scala Master contine 10 clase de rating principale, care sunt divizate in 27 de grade de rating. Clientii incadrati in gradele de rating de la 1+ la 8 au o probabilitate de neindeplinire a obligatiilor contractuale scazuta si sunt incadrati in categoria de clienti nedepreciati. Gradele 8-, 9 si 10 contin clienti depreciati in conformitate cu definitiile reglementate pentru clienti depreciati.

Expunerea totala a Grupului la risc este impartita in patru categorii principale in functie de valoarea depreciata identificata, astfel: expuneri semnificative depreciate individual, alte credite depreciate, restante nedepreciate, curente si nedepreciate, in conformitate cu procedura de rating intern a Grupului si stadiul de restanta al creditelor.

Credite depreciate (inclusiv creante din leasing)

Creditele si avansurile sunt depreciate si ajustarile de depreciere apar daca exista o dovada obiectiva de depreciere ca rezultat al:

- unuia sau mai multor indicii care au aparut dupa recunoasterea initiala a investitiei (indicii de depreciere);
- faptului ca acel indiciu de depreciere are un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar care poate fi masurat credibil.

Credite semnificative depreciate individual

Creditele depreciate individual semnificative contin credite semnificative acordate persoanelor fizice (mai mari de 250.000 EUR) care au cel putin un indiciu de depreciere, asa cum este definit in procedurile interne ale Bancii si credite semnificative acordate clientilor persoane juridice (mai mari de 1 milion EUR) cu grade de rating 8-, 9 sau 10, asa cum sunt definite in procedurile interne ale Bancii; aceste doua categorii sunt evaluate individual de catre Grup.

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 curente si nedepreciate

Aceasta categorie include toate expunerile care nu sunt incadrate in categoriile mentionate anterior si sunt considerate a fi performante.

Alte credite depreciate

Alte credite depreciate includ toate creditele acordate persoanelor fizice cu mai mult de 90 de zile de intarziere si creditele acordate persoanelor juridice cu grade 8-, 9 si 10 care nu sunt semnificative individual.

Credite restante nedepreciate

Credite care prezinta fluxuri contractuale de dobanda sau principal restante dar pe care Grupul nu le considera depreciate tinand cont de nivelul de garantii disponibile si/sau de stadiul colectarii sumelor datorate catre Grup.

Ajustari pentru depreciere

Grupul determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descris in nota 3 g) (*i*). Expunerile restructurate sunt contracte de imprumut pentru care au fost aplicate masuri de restructurare, acestea fiind monitorizate indeaproape de catre Grup.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Orice operatiune de inlocuire a activelor acordate debitorului care se confrunta sau urmeaza sa se confrunte cu dificultati financiare in indeplinirea angajamentelor financiare reprezinta o concesiune acordata imprumutatului (toleranta), care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu ar fi in dificultate financiara .

O concesiune se refera la una dintre urmatoarele actiuni:

- o modificare a termenilor si conditiilor anterioare ale unui contract in baza careia se considera ca debitorul nu poate sa indeplineasca datorita dificultatilor financiare ("activul problema"), pentru a permite o capacitate suficienta pentru a satisface datoria, care nu ar fi fost acordat in cazul in care debitorul nu a fost initial in dificultate financiara;
- o refinantare totala sau partiala unui contract legata de un activ in cauza, care nu ar fi fost acordata debitorului, daca nu a fost in dificultate financiara.

O concesiune poate genera o pierdere pentru creditor.

Operatiunile de inlocuire a activelor performante, care au constatat o dovada obiectiva a deprecierii, conduc la considerarea acestor expuneri drept active problema numai daca exista un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat fiabil.

Garantii

Intr-o mare masura, expunerea Grupului este reprezentata de creditele traditionale acordate societatilor nefinanciare si gospodariilor. Aceste imprumuturi pot fi asigurate 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). Orice forma de garantie serveste doar ca o asigurare suplimentara a imprumutului garantat si este astfel luata in considerare in momentul in care Grupul evalueaza bonitatea clientului/entitatii care solicita facilitatea de credit. Pentru ca Grupul sa fie protejat 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 III stipuleaza faptul ca garantia obtinuta trebuie sa fie valabila, efectiva si restrictiva 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 conform cu procedura la nivel individual.

In ceea ce priveste caracterul de adecvare, 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 sa nu existe elemente de risc semnificative asociate cu furnizorul garantiei.

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

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

2020	Grup				
mii RON	Total din care*:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.390.535	1.107.641	190.556	72.244	20.094
Suma bruta	**1.390.535**	**1.107.641**	**190.556**	**72.244**	**20.094**
Ajustari de depreciere	(1.049.462)	(819.346)	(150.379)	(64.736)	(15.001)
Valoare contabila neta	**341.073**	**288.295**	**40.177**	**7.508**	**5.093**
Valoarea justa a colateralului	**287.947**	**207.864**	**53.076**	**12.815**	**14.192**
Proprietati	187.107	126.717	34.625	11.936	13.829
Bunuri	40.804	37.045	3.759	-	-
Cesiune de creante	29.946	29.946	-	-	-
Alte colaterale	30.090	14.156	14.692	879	363
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	533.618	55.168	114.011	364.406	33
Suma bruta	**533.618**	**55.168**	**114.011**	**364.406**	**33**
Ajustari de depreciere	(265.519)	(33.799)	(61.608)	(170.099)	(13)
Valoare contabila neta	**268.099**	**21.369**	**52.403**	**194.307**	**20**
Valoarea justa a colateralului	**206.741**	**24.696**	**33.552**	**148.470**	**23**
Proprietati	189.969	18.840	25.949	145.157	23
Bunuri	8.316	2.519	5.490	307	-
Cesiune de creante	1.417	1.417	-	-	-
Alte colaterale	7.039	1.920	2.113	3.006	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	557.194	305.920	161.802	89.472	-
Stadiul 2	652.983	285.844	99.401	266.611	1.127
Suma bruta	**1.210.177**	**591.764**	**261.203**	**356.083**	**1.127**
Ajustari de depreciere	(68.946)	(14.025)	(10.831)	(44.049)	(41)
Valoare contabila neta	**1.141.231**	**577.739**	**250.372**	**312.034**	**1.086**
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	17.463.713	9.113.407	2.092.561	6.238.609	19.136
Stadiul 2	6.433.621	4.387.691	524.923	1.487.537	33.470
Suma bruta	**23.897.334**	**13.501.098**	**2.617.484**	**7.726.146**	**52.606**
Ajustari de depreciere	(418.422)	(253.502)	(49.164)	(115.425)	(331)
Valoarea contabila neta	**23.478.912**	**13.247.596**	**2.568.320**	**7.610.721**	**52.275**
Valoare contabila totala	**25.229.315**	**14.134.999**	**2.911.272**	**8.124.570**	**58.474**

** Din totalul valorii brute a creditelor in suma de 27.031.664 mii RON la 31 decembrie 2020, pentru credite in valoare de 218.155 mii RON Grupul nu a inregistrat ajustari pentru depreciere ca urmare a valorii garantiilor primite. Valoarea totala de piata a acestor garantii este de 1.077.720 mii RON la 31 decembrie 2020 si este reprezentata in principal de proprietati imobiliare, bunuri mobile-echipamente si vehicule- si depozite colaterale care pot fi subiectul unei garantii reale/ipoteci.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

2019		Grup			
mii RON	Total din care*:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.328.758	1.050.941	138.494	119.989	19.334
Suma bruta	**1.328.758**	**1.050.941**	**138.494**	**119.989**	**19.334**
Ajustari de depreciere	(1.101.580)	(859.775)	(116.732)	(110.337)	(14.736)
Valoare contabila neta	**227.178**	**191.166**	**21.762**	**9.652**	**4.598**
Valoarea justa a colateralului	**200.240**	**149.771**	**30.588**	**6.000**	**13.881**
Proprietati	159.337	122.035	17.421	6.000	13.881
Bunuri	28.051	17.436	10.615	-	-
Cesiune de creante	20	20	-	-	-
Alte colaterale	12.832	10.280	2.552	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	559.740	45.913	113.064	400.723	40
Suma bruta	**559.740**	**45.913**	**113.064**	**400.723**	**40**
Ajustari de depreciere	(346.819)	(27.772)	(83.685)	(235.358)	(4)
Valoare contabila neta	**212.921**	**18.141**	**29.379**	**165.365**	**36**
Valoarea justa a colateralului	**190.533**	**20.502**	**27.351**	**142.645**	**35**
Proprietati	175.623	14.633	19.858	141.097	35
Bunuri	10.953	5.319	5.337	297	-
Cesiune de creante	168	96	72	-	-
Alte colaterale	3.789	454	2.084	1.251	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	833.763	377.065	233.884	221.606	1.208
Stadiul 2	590.165	186.682	105.076	297.244	1.163
Suma bruta	**1.423.928**	**563.747**	**338.960**	**518.850**	**2.371**
Ajustari de depreciere	(40.372)	(1.962)	(4.124)	(34.284)	(2)
Valoare contabila neta	**1.383.556**	**561.785**	**334.836**	**484.566**	**2.369**
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	21.481.123	12.120.213	2.576.522	6.737.452	46.936
Stadiul 2	2.839.302	1.476.130	243.856	1.082.721	36.595
Suma bruta	**24.320.425**	**13.596.343**	**2.820.378**	**7.820.173**	**83.531**
Ajustari de depreciere	(130.275)	(48.501)	(22.974)	(58.339)	(461)
Valoarea contabila neta	**24.190.150**	**13.547.842**	**2.797.404**	**7.761.834**	**83.070**
Valoare contabila totala	**26.013.805**	**14.318.934**	**3.183.381**	**8.421.417**	**90.073**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

2020		Grup			
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	9.517.088	8.155.417	1.035.308	322.415	3.948
Stadiul 2	1.515.983	1.269.874	164.124	77.353	4.632
Stadiul 3	143.735	104.640	32.397	6.461	237
Valoare contabila bruta	**11.176.806**	**9.529.931**	**1.231.829**	**406.229**	**8.817**
Ajustari de depreciere	(67.636)	(60.492)	(4.380)	(2.762)	(2)
Valoare contabila neta*	**11.109.170**	**9.469.439**	**1.227.449**	**403.467**	**8.815**
Extrabilantier - acreditive					
Stadiul 1	58.352	58.216	136	-	-
Stadiul 2	49.992	49.992	-	-	-
Stadiul 3	1.001	1.001	-	-	-
Valoare contabila bruta	**109.345**	**109.209**	**136**	**-**	**-**
Ajustari de depreciere	(1.706)	(1.705)	(1)	-	-
Valoarea contabila neta*	**107.639**	**107.504**	**135**	**-**	**-**
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	2.903.563	2.844.183	58.237	854	289
Stadiul 2	930.821	901.777	21.016	2.286	5.742
Stadiul 3	151.841	147.345	3.346	420	730
Valoare contabila bruta	**3.986.225**	**3.893.305**	**82.599**	**3.560**	**6.761**
Ajustari de depreciere	(106.115)	(102.547)	(3.054)	(166)	(348)
Valoare contabila neta*	**3.880.110**	**3.790.758**	**79.545**	**3.394**	**6.413**
Valoare contabila totala	**15.096.919**	**13.367.701**	**1.307.129**	**406.861**	**15.228**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

2019	Grup				
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	8.459.581	7.046.818	1.054.948	354.513	3.302
Stadiul 2	967.317	823.119	64.050	75.680	4.468
Stadiul 3	84.515	72.977	8.639	2.799	100
Valoare contabila bruta	**9.511.413**	**7.942.914**	**1.127.637**	**432.992**	**7.870**
Ajustari de depreciere	(59.484)	(53.901)	(3.110)	(2.471)	(2)
Valoare contabila neta*	**9.451.929**	**7.889.013**	**1.124.527**	**430.521**	**7.868**
Extrabilantier - acreditive					
Stadiul 1	108.657	108.459	198	-	-
Stadiul 2	39.220	39.220	-	-	-
Stadiul 3	985	985	-	-	-
Valoare contabila bruta	**148.862**	**148.664**	**198**	**-**	**-**
Ajustari de depreciere	(1.634)	(1.634)	-	-	-
Valoarea contabila neta*	**147.228**	**147.030**	**198**	**-**	**-**
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	3.599.015	3.533.546	64.360	814	295
Stadiul 2	600.037	572.034	19.072	2.603	6.328
Stadiul 3	140.919	137.779	1.398	547	1.195
Valoare contabila bruta	**4.339.971**	**4.243.359**	**84.830**	**3.964**	**7.818**
Ajustari de depreciere	(93.062)	(92.451)	(488)	(113)	(10)
Valoare contabila neta*	**4.246.909**	**4.150.908**	**84.342**	**3.851**	**7.808**
Valoare contabila totala	**13.846.066**	**12.186.951**	**1.209.067**	**434.372**	**15.676**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

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

2020	Banca				
mii RON	Total din care*:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.355.689	1.107.641	155.710	72.244	20.094
Suma bruta	**1.355.689**	**1.107.641**	**155.710**	**72.244**	**20.094**
Ajustari de depreciere	(1.018.565)	(819.346)	(119.482)	(64.736)	(15.001)
Valoare contabila neta	**337.124**	**288.295**	**36.228**	**7.508**	**5.093**
Valoarea justa a colateralului	**285.956**	**207.864**	**51.085**	**12.815**	**14.192**
Proprietati	187.107	126.717	34.625	11.936	13.829
Bunuri	38.813	37.045	1.768	-	-
Cesiune de creante	29.946	29.946	-	-	-
Alte colaterale	30.090	14.156	14.692	879	363
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	377.836	55.168	100.835	221.800	33
Suma bruta	**377.836**	**55.168**	**100.835**	**221.800**	**33**
Ajustari de depreciere	(162.558)	(33.799)	(56.684)	(72.062)	(13)
Valoare contabila neta	**215.278**	**21.369**	**44.151**	**149.738**	**20**
Valoarea justa a colateralului	**201.207**	**24.696**	**28.376**	**148.112**	**23**
Proprietati	189.969	18.840	25.949	145.157	23
Bunuri	3.173	2.519	654	-	-
Cesiune de creante	1.417	1.417	-	-	-
Alte colaterale	6.648	1.920	1.773	2.955	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	410.106	264.158	64.433	81.515	-
Stadiul 2	572.985	285.844	78.851	207.163	1.127
Suma bruta	**983.091**	**550.002**	**143.284**	**288.678**	**1.127**
Ajustari de depreciere	(47.026)	(13.649)	(8.750)	(24.586)	(41)
Valoare contabila neta	**936.065**	**536.353**	**134.534**	**264.092**	**1.086**
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	15.012.101	9.055.244	1.404.418	4.533.303	19.136
Stadiul 2	6.112.098	4.387.691	462.195	1.228.742	33.470
Suma bruta	**21.124.199**	**13.442.935**	**1.866.613**	**5.762.045**	**52.606**
Ajustari de depreciere	(326.126)	(252.183)	(32.382)	(41.230)	(331)
Valoarea contabila neta	**20.798.073**	**13.190.752**	**1.834.231**	**5.720.815**	**52.275**
Valoare contabila totala	**22.286.540**	**14.036.769**	**2.049.144**	**6.142.153**	**58.474**

** Din totalul valorii brute a creditelor in suma de 23.840.815 mii RON la 31 decembrie 2020, pentru credite in valoare de 216.272 mii RON Banca nu a inregistrat ajustari pentru depreciere ca urmare a valorii garantiilor primite. Valoarea totala de piata a acestor garantii este de 1.069.009 mii RON la 31 decembrie 2020 si este reprezentata in principal de proprietati imobiliare, bunuri mobile -echipamente si vehicule- si depozite colaterale care pot fi subiectul unei garantii reale/ipoteci.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

2019	Banca				
mii RON	Total din care*:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.304.541	1.050.941	114.277	119.989	19.334
Suma bruta	**1.304.541**	**1.050.941**	**114.277**	**119.989**	**19.334**
Ajustari de depreciere	(1.077.756)	(859.775)	(92.908)	(110.337)	(14.736)
Valoare contabila neta	**226.785**	**191.166**	**21.369**	**9.652**	**4.598**
Valoarea justa a colateralului	**197.056**	**149.771**	**27.404**	**6.000**	**13.881**
Proprietati	159.337	122.035	17.421	6.000	13.881
Bunuri	24.867	17.436	7.431	-	-
Cesiune de creante	20	20	-	-	-
Alte colaterale	12.832	10.280	2.552	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	382.579	45.913	103.859	232.767	40
Suma bruta	**382.579**	**45.913**	**103.859**	**232.767**	**40**
Ajustari de depreciere	(198.413)	(27.772)	(79.708)	(90.929)	(4)
Valoare contabila neta	**184.166**	**18.141**	**24.151**	**141.838**	**36**
Valoarea justa a colateralului	**185.705**	**20.502**	**22.820**	**142.348**	**35**
Proprietati	175.623	14.633	19.858	141.097	35
Bunuri	6.494	5.319	1.175	-	-
Cesiune de creante	168	96	72	-	-
Alte colaterale	3.420	454	1.715	1.251	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	651.340	377.065	134.956	138.111	1.208
Stadiul 2	520.399	186.682	75.718	256.836	1.163
Suma bruta	**1.171.739**	**563.747**	**210.674**	**394.947**	**2.371**
Ajustari de depreciere	(11.886)	(1.962)	(2.703)	(7.219)	(2)
Valoare contabila neta	**1.159.853**	**561.785**	**207.971**	**387.728**	**2.369**
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	18.184.843	12.118.875	1.656.738	4.362.294	46.936
Stadiul 2	2.801.224	1.476.131	213.403	1.075.095	36.595
Suma bruta	**20.986.067**	**13.595.006**	**1.870.141**	**5.437.389**	**83.531**
Ajustari de depreciere	(73.608)	(48.493)	(11.381)	(13.273)	(461)
Valoarea contabila neta	**20.912.459**	**13.546.513**	**1.858.760**	**5.424.116**	**83.070**
Valoare contabila totala	**22.483.263**	**14.317.605**	**2.112.251**	**5.963.334**	**90.073**

** Din totalul valorii brute a creditelor in suma de 23.844.926 mii RON la 31 decembrie 2019, pentru credite in valoare de 2.351.825 mii RON Banca nu a inregistrat ajustari pentru depreciere ca urmare a valorii garantiilor primite. Valoarea totala de piata a acestor garantii este de 13.337.696 mii RON la 31 decembrie 2019 si este reprezentata in principal de proprietati imobiliare, bunuri mobile -echipamente si vehicule- si depozite colaterale care pot fi subiectul unei garantii reale/ipoteci.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

2020		Banca			
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	8.986.587	8.094.678	778.763	109.198	3.948
Stadiul 2	1.488.856	1.269.874	142.295	72.055	4.632
Stadiul 3	126.748	104.640	21.023	848	237
Valoare contabila bruta	**10.602.191**	**9.469.192**	**942.081**	**182.101**	**8.817**
Ajustari de depreciere	(63.766)	(60.317)	(3.381)	(66)	(2)
Valoare contabila neta*	**10.538.425**	**9.408.875**	**938.700**	**182.035**	**8.815**
Extrabilantier - acreditive					
Stadiul 1	63.153	63.017	136	-	-
Stadiul 2	49.992	49.992	-	-	-
Stadiul 3	1.001	1.001	-	-	-
Valoare contabila bruta	**114.146**	**114.010**	**136**	**-**	**-**
Ajustari de depreciere	(1.706)	(1.705)	(1)	-	-
Valoarea contabila neta*	**112.440**	**112.305**	**135**	**-**	**-**
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	2.903.935	2.844.555	58.237	854	289
Stadiul 2	930.821	901.777	21.016	2.286	5.742
Stadiul 3	151.841	147.345	3.346	420	730
Valoare contabila bruta	**3.986.597**	**3.893.677**	**82.599**	**3.560**	**6.761**
Ajustari de depreciere	(110.691)	(107.123)	(3.054)	(166)	(348)
Valoare contabila neta*	**3.875.906**	**3.786.554**	**79.545**	**3.394**	**6.413**
Valoare contabila totala	**14.526.771**	**13.307.734**	**1.018.380**	**185.429**	**15.228**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

2019		Banca			
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	7.867.436	7.090.910	668.816	104.408	3.302
Stadiul 2	966.363	823.119	64.050	74.726	4.468
Stadiul 3	78.972	72.978	3.095	2.799	100
Valoare contabila bruta	**8.912.771**	**7.987.007**	**735.961**	**181.933**	**7.870**
Ajustari de depreciere	(56.839)	(53.997)	(2.393)	(447)	(2)
Valoare contabila neta*	**8.855.932**	**7.933.010**	**733.568**	**181.486**	**7.868**
Extrabilantier - acreditive					
Stadiul 1	110.284	110.086	198	-	-
Stadiul 2	39.220	39.220	-	-	-
Stadiul 3	985	985	-	-	-
Valoare contabila bruta	**150.489**	**150.291**	**198**	**-**	**-**
Ajustari de depreciere	(1.634)	(1.634)	-	-	-
Valoarea contabila neta*	**148.855**	**148.657**	**198**	**-**	**-**
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	3.599.014	3.533.545	64.360	814	295
Stadiul 2	600.037	572.034	19.072	2.603	6.328
Stadiul 3	140.919	137.779	1.398	547	1.195
Valoare contabila bruta	**4.339.970**	**4.243.358**	**84.830**	**3.964**	**7.818**
Ajustari de depreciere	(119.810)	(119.199)	(488)	(113)	(10)
Valoare contabila neta*	**4.220.160**	**4.124.159**	**84.342**	**3.851**	**7.808**
Valoare contabila totala	**13.224.947**	**12.205.826**	**818.108**	**185.337**	**15.676**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

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

2020	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
mii RON	Total din care*:	Corporate	SME	Persoane fizice
Credite semnificative depreciate individual				
Stadiul 3	224.407	55.408	168.045	954
Suma bruta	**224.407**	**55.408**	**168.045**	**954**
Ajustari de depreciere	(144.223)	(33.630)	(109.639)	(954)
Valoare contabila neta	**80.184**	**21.778**	**58.406**	**-**
Valoarea justa a colateralului	**78.602**	**21.067**	**57.535**	**-**
Proprietati	51.231	-	51.231	-
Masini si echipamente	27.246	21.067	6.179	-
Alte colaterale	125	-	125	-
Alte credite depreciate				
Stadiul 3	113.786	2.633	108.376	2.777
Suma bruta	**113.786**	**2.633**	**108.376**	**2.777**
Ajustari de depreciere	(31.486)	(742)	(29.813)	(931)
Valoare contabila neta	**82.300**	**1.891**	**78.563**	**1.846**
Valoarea justa a colateralului	**70.574**	**1.613**	**67.488**	**1.473**
Masini si echipamente	70.494	1.613	67.408	1.473
Alte colaterale	80	-	80	-
Credite restante nedepreciate				
Stadiul 1	134.458	2.928	127.063	4.467
Stadiul 2	19.735	-	19.010	725
Suma bruta	**154.193**	**2.928**	**146.073**	**5.192**
Ajustari de depreciere	(3.125)	(16)	(3.026)	(83)
Valoare contabila neta	**151.068**	**2.912**	**143.047**	**5.109**
Credite curente si nedepreciate				
Stadiul 1	2.999.809	254.404	2.671.031	74.374
Stadiul 2	313.397	1.703	310.907	787
Suma bruta	**3.313.206**	**256.107**	**2.981.938**	**75.161**
Ajustari de depreciere	(110.944)	(9.281)	(101.066)	(597)
Valoarea contabila neta	**3.202.262**	**246.826**	**2.880.872**	**74.564**
Valoare contabila totala	**3.515.814**	**273.407**	**3.160.888**	**81.519**

** Din totalul valorii brute a creantelor de leasing in suma de 3.805.592 mii RON la 31 decembrie 2020, pentru creante de leasing in valoare de 21.553 mii RON UniCredit Leasing nu a inregistrat ajustari pentru depreciere ca urmare a valorii garantiilor primite. Valoarea totala de piata a acestor garantii este de 52.121 mii RON la 31 decembrie 2020 si este reprezentata de bunuri aflate in proprietate, depozite colaterale si ipoteci imobiliare.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

2019	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
mii RON	Total din care*:	Corporate	SME	Persoane fizice
Credite semnificative depreciate individual				
Stadiul 3	252.244	42.352	208.956	936
Suma bruta	**252.244**	**42.352**	**208.956**	**936**
Ajustari de depreciere	(189.207)	(25.506)	(162.765)	(936)
Valoare contabila neta	**63.037**	**16.846**	**46.191**	**-**
Valoarea justa a colateralului	**130.566**	**16.846**	**113.702**	**18**
Proprietati	12.348	-	12.348	-
Masini si echipamente	78.025	16.369	61.638	18
Alte colaterale	40.194	477	39.717	-
Alte credite depreciate				
Stadiul 3	63.163	1	62.000	1.162
Suma bruta	**63.163**	**1**	**62.000**	**1.162**
Ajustari de depreciere	(26.792)	(1)	(25.841)	(950)
Valoare contabila neta	**36.371**	**-**	**36.159**	**212**
Valoarea justa a colateralului	**39.416**	**-**	**38.554**	**861**
Masini si echipamente	39.416	-	38.554	861
Credite restante nedepreciate				
Stadiul 1	92.588	7.214	81.779	3.595
Stadiul 2	113.172	-	110.813	2.359
Suma bruta	**205.760**	**7.214**	**192.592**	**5.954**
Ajustari de depreciere	(2.533)	(59)	(2.441)	(34)
Valoare contabila neta	**203.227**	**7.156**	**190.151**	**5.920**
Credite curente si nedepreciate				
Stadiul 1	2.941.540	229.836	2.639.480	72.225
Stadiul 2	138.047	5	137.307	735
Suma bruta	**3.079.587**	**229.841**	**2.776.787**	**72.960**
Ajustari de depreciere	(58.708)	(13.626)	(44.566)	(516)
Valoarea contabila neta	**3.020.881**	**216.215**	**2.732.221**	**72.444**
Valoare contabila totala	**3.323.516**	**240.217**	**3.004.722**	**78.576**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

2020	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit				
Stadiul 1	90.536	13.656	76.021	859
Stadiul 2	365	-	365	-
Stadiul 3	1.805	110	1.695	-
Valoare contabila bruta	**92.706**	**13.766**	**78.081**	**859**
Ajustari de depreciere	(1.276)	(220)	(1.052)	(4)
Valoare contabila neta*	**91.430**	**13.546**	**77.029**	**855**

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

2019	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit				
Stadiul 1	124.611	23.642	99.590	1.379
Stadiul 3	957	82	874	-
Valoare contabila bruta	**125.568**	**23.724**	**100.464**	**1.379**
Ajustari de depreciere	(1.060)	(225)	(828)	(6)
Valoare contabila neta*	**124.508**	**23.499**	**99.636**	**1.373**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

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

2020 mii RON	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	2.971.602	315.129	-	-	3.286.731
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	14.402.117	4.600.077	-	-	19.002.194
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	642.783	2.159.233	-	19.861	2.802.016
Clasa 8: depreciate	-	-	1.629.350	3.106	1.629.350
Clasa 9: depreciate	-	-	113.853	-	113.853
Clasa 10: depreciate	-	-	180.950	-	180.950
Neclasificat	4.405	12.165	-	-	16.570
Total valoare contabila bruta	**18.020.907**	**7.086.604**	**1.924.153**	**22.967**	**27.031.664**
Ajustare pierderi	(132.275)	(355.093)	(1.314.981)	(3.519)	(1.802.349)
Valoare contabila neta	**17.888.632**	**6.731.511**	**609.172**	**19.448**	**25.229.315**

2019 mii RON	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	3.556.836	77.946	-	-	3.634.782
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	16.930.491	2.144.327	-	20.640	19.074.818
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	1.821.137	1.190.605	-	-	3.011.742
Clasa 8: depreciate	-	-	1.523.802	4.625	1.523.802
Clasa 9: depreciate	-	-	154.586	-	154.586
Clasa 10: depreciate	-	-	210.110	-	210.110
Neclasificat	6.422	16.589	-	-	23.011
Total valoare contabila bruta	**22.314.886**	**3.429.467**	**1.888.498**	**25.265**	**27.632.851**
Ajustare pierderi	(120.093)	(50.554)	(1.448.399)	(4.106)	(1.619.046)
Valoare contabila neta	**22.194.793**	**3.378.913**	**440.099**	**21.159**	**26.013.805**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

2020 mii RON	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	4.241.584	431.773	5.613	-	4.678.970
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	7.973.551	1.390.566	-	-	9.364.117
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	259.621	666.131	-	-	925.752
Clasa 8: depreciate	-	-	261.068	-	261.068
Clasa 9: depreciate	-	-	29.699	-	29.699
Clasa 10: depreciate	-	-	197	-	197
Neclasificat	4.247	8.326	-	-	12.573
Total valoare contabila bruta	**12.479.003**	**2.496.796**	**296.577**	**-**	**15.272.376**
Ajustare pierderi	(13.437)	(33.869)	(128.152)	-	(175.458)
Valoare contabila neta*	**12.465.566**	**2.462.927**	**168.425**	**-**	**15.096.918**

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

2019 mii RON	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	4.245.154	423.926	-	-	4.669.081
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	7.414.430	698.054	-	-	8.112.482
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	497.501	470.269	-	-	967.770
Clasa 8: depreciate	-	-	171.958	-	171.959
Clasa 9: depreciate	-	-	54.193	-	54.193
Clasa 10: depreciate	-	-	268	-	268
Neclasificat	10.169	14.325	-	-	24.493
Total valoare contabila bruta	**12.167.253**	**1.606.574**	**226.419**	**-**	**14.000.246**
Ajustare pierderi	(12.787)	(8.578)	(132.815)	-	(154.180)
Valoare contabila neta*	**12.154.466**	**1.597.996**	**93.604**	**-**	**13.846.066**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

2020 mii RON	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	1.273.946	56.334	-	-	1.330.280
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	13.635.666	4.477.206	-	-	18.112.872
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	508.189	2.139.378	-	19.861	2.647.567
Clasa 8: depreciate	-	-	1.578.521	3.106	1.578.521
Clasa 9: depreciate	-	-	38.845	-	38.845
Clasa 10: depreciate	-	-	116.159	-	116.159
Neclasificat	4.406	12.165	-	-	16.571
Total valoare contabila bruta	**15.422.207**	**6.685.083**	**1.733.525**	**22.967**	**23.840.815**
Ajustare pierderi	(85.501)	(287.651)	(1.181.123)	(3.519)	(1.554.275)
Valoare contabila neta	**15.336.706**	**6.397.432**	**552.402**	**19.448**	**22.286.540**

2019 mii RON	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	1.195.000	70.384	-	-	1.265.384
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	15.968.347	2.061.755	-	20.640	18.030.102
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	1.666.414	1.172.895	-	-	2.839.309
Clasa 8: depreciate	-	-	1.360.429	4.625	1.360.429
Clasa 9: depreciate	-	-	138.299	-	138.299
Clasa 10: depreciate	-	-	188.392	-	188.392
Neclasificat	6.422	16.589	-	-	23.011
Total valoare contabila bruta	**18.836.183**	**3.321.623**	**1.687.120**	**25.265**	**23.844.926**
Ajustare pierderi	(49.836)	(35.658)	(1.276.169)	(4.106)	(1.361.663)
Valoare contabila neta	**18.786.347**	**3.285.965**	**410.951**	**21.159**	**22.483.263**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

2020 mii RON	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extra-bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	4.026.374	427.133	-	-	4.453.507
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	7.674.343	1.368.079	-	-	9.042.422
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	248.711	666.131	-	-	914.842
Clasa 8: depreciate	-	-	249.694	-	249.694
Clasa 9: depreciate	-	-	29.699	-	29.699
Clasa 10: depreciate	-	-	197	-	197
Neclasificat	4.247	8.326	-	-	12.573
Total valoare contabila bruta	**11.953.675**	**2.469.669**	**279.590**	**-**	**14.702.934**
Ajustare pierderi	(11.290)	(37.986)	(126.887)	-	(176.163)
Valoare contabila neta*	**11.942.385**	**2.431.683**	**152.703**	**-**	**14.526.771**

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

2019 mii RON	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extra-bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	4.045.433	423.333	-	-	4.468.766
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	7.046.119	697.693	-	-	7.743.812
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	475.013	470.269	-	-	945.282
Clasa 8: depreciate	-	-	166.415	-	166.415
Clasa 9: depreciate	-	-	54.193	-	54.193
Clasa 10: depreciate	-	-	268	-	268
Neclasificat	10.169	14.325	-	-	24.494
Total valoare contabila bruta	**11.576.734**	**1.605.620**	**220.876**	**-**	**13.403.230**
Ajustare pierderi	(10.220)	(18.316)	(149.747)	-	(178.283)
Valoare contabila neta*	**11.566.514**	**1.587.304**	**71.129**	**-**	**13.224.947**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

2020 mii RON	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Creante din leasing financiar (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	13.848	-	-	-	13.848
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	2.304.637	274.368	-	-	2.579.005
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	815.782	58.764	-	-	874.546
Clasa 8: depreciate	-	-	235.749	-	235.749
Clasa 10: depreciate	-	-	102.444	-	102.444
Total valoare contabila bruta	**3.134.267**	**333.132**	**338.193**	**-**	**3.805.592**
Ajustare pierderi	(68.893)	(45.176)	(175.709)	-	(289.778)
Valoare contabila neta	**3.065.374**	**287.956**	**162.484**	**-**	**3.515.814**

2019 mii RON	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Creante din leasing financiar (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	27.152	414	-	-	27.566
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	2.365.200	164.609	-	-	2.529.809
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	641.776	86.196	-	-	727.972
Clasa 8: depreciate	-	-	19.594	-	19.594
Clasa 9: depreciate	-	-	187.465	-	187.465
Clasa 10: depreciate	-	-	108.348	-	108.348
Total valoare contabila bruta	**3.034.128**	**251.219**	**315.407**	**-**	**3.600.754**
Ajustare pierderi	(49.398)	(11.843)	(215.997)	-	(277.238)
Valoare contabila neta	**2.984.730**	**239.376**	**99.410**	**-**	**3.323.516**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii)* Expunerea la riscul de credit *(continuare)

2020 mii RON	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Creante din leasing financiar (extra-bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	257	-	-	-	257
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	79.821	259	-	-	80.080
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	10.457	106	-	-	10.563
Clasa 8: depreciate	-	-	1.725	-	1.725
Clasa 10: depreciate	-	-	79	-	79
Total valoare contabila bruta	**90.535**	**365**	**1.804**	**-**	**92.704**
Ajustare pierderi	(1.035)	(2)	(238)	-	(1.275)
Valoare contabila neta*	**89.500**	**363**	**1.566**	**-**	**91.429**

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

2019 mii RON	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Creante din leasing financiar (extra-bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	874	-	-	-	874
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	109.876	-	-	-	109.876
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	13.861	-	-	-	13.861
Clasa 8: depreciate	-	-	598	-	598
Clasa 9: depreciate	-	-	359	-	359
Total valoare contabila bruta	**124.611**	**-**	**957**	**-**	**125.568**
Ajustare pierderi	(927)	-	(133)	-	(1.060)
Valoare contabila neta*	**123.684**	**-**	**823**	**-**	**124.507**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

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

2020 mii RON	Grup/Banca				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	212.187	-	-	-	212.187
Total valoare contabila bruta	**212.187**	**-**	**-**	**-**	**212.187**
Ajustare pierderi	(57)	-	-	-	(57)
Valoare contabila neta	**212.130**	**-**	**-**	**-**	**212.130**
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiera	**1.791.306**	**46.824**	**-**	**-**	**1.838.130**
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiera	(172)	(30)	-	-	(202)
Valoare contabila neta - extra-bilantiera	**1.791.134**	**46.794**	**-**	**-**	**1.837.928**

2019 mii RON	Grup/Banca				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	572.918	-	-	-	572.918
Total valoare contabila bruta	**572.918**	**-**	**-**	**-**	**572.918**
Ajustare pierderi	(351)	-	-	-	(351)
Valoare contabila neta	**572.567**	**-**	**-**	**-**	**572.567**
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiera	**1.784.345**	**35.650**	**-**	**-**	**1.819.995**
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiera	(192)	(7)	-	-	(199)
Valoare contabila neta - extra-bilantiera	**1.784.153**	**35.643**	**-**	**-**	**1.819.796**

Cele 2 tabele de mai sus sunt valabile atat pentru Grup cat si pentru Banca.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Tabelele de mai jos prezinta impartirea activelor financiare la valoarea justa prin alte venituri ale rezultatului global pe grade de risc, separat pentru expunerile bilantiere ale Grupului si ale Bancii.

2020 mii RON	Grup				
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	3.022.925	-	-	-	3.022.925
Total valoare contabila bruta	**3.022.925**	**-**	**-**	**-**	**3.022.925**
Ajustare pierderi	(2.552)	-	-	-	(2.552)
Valoare contabila neta	**3.020.373**	**-**	**-**	**-**	**3.020.373**

2019 mii RON	Grup				
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	8.621.164	-	-	-	8.621.164
Total valoare contabila bruta	**8.621.164**	**-**	**-**	**-**	**8.621.164**
Ajustare pierderi	(6.524)	-	-	-	(6.524)
Valoare contabila neta	**8.614.640**	**-**	**-**	**-**	**8.614.640**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

2020 mii RON	Banca				
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	3.020.579	-	-	-	3.020.579
Total valoare contabila bruta	**3.020.579**	**-**	**-**	**-**	**3.020.579**
Ajustare pierderi	(2.552)	-	-	-	(2.552)
Valoare contabila neta	**3.018.027**	**-**	**-**	**-**	**3.018.027**

2019 mii RON	Banca				
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	8.618.818	-	-	-	8.618.818
Total valoare contabila bruta	**8.618.818**	**-**	**-**	**-**	**8.618.818**
Ajustare pierderi	(6.524)	-	-	-	(6.524)
Valoare contabila neta	**8.612.294**	**-**	**-**	**-**	**8.612.294**

Tabelul de mai jos prezinta impartirea titlurilor de datorie la cost amortizat pe grade de risc.

2020 mii RON	Grup/Banca				
Titluri de datorie la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Clasele 1-8: performante	6.153.873	-	-	-	6.153.873
Total valoare contabila bruta	**6.153.873**	**-**	**-**	**-**	**6.153.873**
Ajustare pierderi	(5.735)	-	-	-	(5.735)
Valoare contabila neta	**6.148.138**	**-**	**-**	**-**	**6.148.138**

Tabelul de mai sus este valabil atat pentru Grup cat si pentru Banca.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

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

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

Grup			
Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		8.592.739	8.965.011
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.306.236	1.386.638
	C Industria prelucratoare	515.541	524.116
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	422.895	435.957
	F Constructii	182.684	174.519
	H Servicii de transport si de depozitare	444.495	535.585
	Alte servicii	311.406	354.081
Total SME		3.183.257	3.410.896
Corporate	C Industria prelucratoare	4.534.381	5.115.466
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.973.897	3.722.630
	L Imobiliare	1.751.353	1.683.457
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.079.336	1.013.365
	K Institutii financiare si de asigurari	770.510	650.471
	Alte servicii	3.146.191	3.071.555
Total Corporate		15.255.668	15.256.944
Total		27.031.664	27.632.851
Ajustari de depreciere		(1.802.349)	(1.619.046)
Valoare contabila neta		25.229.315	26.013.805

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

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

Grup			
Credite catre clientela la cost amortizat - extrabilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		425.371	452.643
Angajamente de credit			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	660.458	663.338
	C Industria prelucratoare	178.381	144.757
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	107.738	114.845
	F Constructii	107.129	100.537
	H Servicii de transport si de depozitare	53.396	27.257
	Alte industrii	124.726	76.902
Total SME		1.231.828	1.127.636
Corporate	C Industria prelucratoare	2.671.977	2.163.388
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	2.652.868	2.038.547
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	1.326.094	851.628
	F Constructii	650.704	722.769
	J Informatii si comunicatii	645.956	575.548
	Alte industrii	1.582.331	1.591.036
Total Corporate		9.529.930	7.942.916
Total angajamente de credit		10.761.758	9.070.552
Scrisori de garantie			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	136	198
	Alte industrii	-	-
Total SME		136	198
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	93.037	82.587
	C Industria prelucratoare	12.806	53.877
	K Institutii financiare si de asigurari	-	-
	H Servicii de transport si de depozitare	3.195	11.530
	F Constructii	170	729
	Alte industrii	-	1.568
Total Corporate		109.208	150.291
Total scrisori de garantie		109.344	150.489
Garantii financiare			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	26.937	29.911
	F Constructii	13.431	15.366
	C Industria prelucratoare	12.003	14.560
	N Activitati de servicii suport si administrative	6.551	6.338
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	4.514	1.577
	Alte industrii	19.163	17.078
Total SME		82.599	84.830
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.195.289	1.056.735
	F Constructii	812.330	670.715
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	793.680	1.260.635
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	237.829	227.917
	C Industria prelucratoare	235.265	258.095
	Alte industrii	618.911	767.635
Total Corporate		3.893.304	4.241.732
Total garantii financiare		3.975.903	4.326.562
TOTAL expunere extrabilantiera credite catre clientela		15.272.376	14.000.246
Ajustari de depreciere		(175.458)	(154.180)
Valoare contabila neta		15.096.918	13.846.066

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

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

Banca			
Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		**6.418.585**	**6.290.368**
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	888.870	846.988
	C Industria prelucratoare	503.417	508.778
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	275.067	299.806
	F Constructii	178.033	169.049
	H Servicii de transport si de depozitare	115.755	131.963
	Alte servicii	305.299	342.366
Total SME		**2.266.441**	**2.298.951**
Corporate	C Industria prelucratoare	4.533.906	5.114.905
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.904.754	3.721.853
	L Imobiliare	1.751.353	1.683.457
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.072.905	1.013.365
	K Institutii financiare si de asigurari	770.510	650.471
	Alte servicii	3.122.361	3.071.556
Total Corporate		**15.155.789**	**15.255.607**
Total		**23.840.815**	**23.844.926**
Ajustari de depreciere		(1.554.275)	(1.361.663)
Valoare contabila neta		**22.286.540**	**22.483.263**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

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

Banca			
Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		201.242	201.584
Angajamente de credit			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	372.262	273.186
	C Industria prelucratoare	177.430	143.806
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	107.738	114.845
	F Constructii	107.129	100.537
	H Servicii de transport si de depozitare	53.396	27.257
	Alte industrii	124.125	76.329
Total SME		942.080	735.960
Corporate	C Industria prelucratoare	2.671.977	2.163.390
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	2.548.237	2.038.547
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	1.326.094	847.927
	F Constructii	650.704	722.769
	J Informatii si comunicatii	645.956	575.548
	Alte industrii	1.626.224	1.638.827
Total Corporate		9.469.192	7.987.008
Total angajamente de credit		10.411.272	8.722.968
Scrisori de garantie			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	136	198
	Alte industrii	-	-
Total SME		136	198
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	93.037	82.587
	C Industria prelucratoare	12.806	53.877
	K Institutii financiare si de asigurari	4.801	-
	H Servicii de transport si de depozitare	3.195	11.530
	F Constructii	170	729
	Alte industrii	-	1.568
Total Corporate		114.009	150.291
Total scrisori de garantie		114.145	150.489
Garantii financiare			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	26.937	29.911
	F Constructii	13.431	15.366
	C Industria prelucratoare	12.003	14.560
	N Activitati de servicii suport si administrative	6.551	6.338
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	4.514	1.577
	Alte industrii	19.163	17.078
Total SME		82.599	84.830
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.195.289	1.056.735
	F Constructii	812.330	670.715
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	793.680	1.260.634
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	237.829	227.917
	C Industria prelucratoare	235.265	258.095
	Alte industrii	619.283	769.263
Total Corporate		3.893.676	4.243.359
Total garantii financiare		3.976.275	4.328.189
TOTAL expunere extrabilantiera		14.702.934	13.403.230
Ajustari de depreciere		(176.163)	(178.283)
Valoare contabila neta		14.526.771	13.224.947

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

- **Concentrarea riscului de credit referitor la creditele nete din leasing financiar *(continuare)***

UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
Creante din leasing la cost amortizat - bilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		**84.084**	**81.639**
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	570.378	573.799
	H Servicii de transport si de depozitare	546.227	536.256
	C Industria prelucratoare	497.635	378.773
	F Constructii	496.453	470.953
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	223.107	215.703
	Alte servicii	1.070.632	1.064.224
Total SME		**3.404.432**	**3.239.708**
Corporate	C Industria prelucratoare	153.539	148.317
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	70.880	88.210
	H Servicii de transport si de depozitare	40.516	20.657
	Q Activitati servicii medicale si sociale	18.881	8.501
	J Informatii si comunicatii	14.863	1.401
	Alte servicii	18.397	12.321
Total Corporate		**317.076**	**279.407**
Total		**3.805.592**	**3.600.754**
Ajustari de depreciere		(289.778)	(277.238)
Valoare contabila neta		**3.515.814**	**3.323.516**

UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
Creante din leasing la cost amortizat - extrabilantier		2020	2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		**859**	**1.379**
Angajamente de credit			
SME	C Industria prelucratoare	16.591	26.960
	L Imobiliare	10.469	19.749
	F Constructii	9.977	11.024
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	6.174	5.919
	H Servicii de transport si de depozitare	6.068	9.876
	Alte industrii	28.802	26.936
Total SME		**78.081**	**100.464**
Corporate	C Industria prelucratoare	7.560	16.731
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	6.205	3.310
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	-	-
	Alte industrii	-	3.684
Total Corporate		**13.765**	**23.725**
Total		**92.705**	**125.568**
Ajustari de depreciere		(1.276)	(1.060)
Valoare contabila neta		**91.429**	**124.508**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile expunerilor bilantiere ale activelor financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos:

Miscarea semnificativa in stadiul 2 in 2020 este determinata in principal de urmatoarele:

- Actualizarea metodologiei PD pe toata durata maturitatii in cursul anului (regresie logica), care a dus la cresterea PD si migrarii suplimentare in stadiul 2. Metodologia actualizata PIT PD "prospectiva" este un rezultat al unei calibrari realizate in doua etape: primul pas prin utilizarea unei ancore punctul pentru estimarea ratei implicite (incluzand si efectul anticipativ), urmat de o calibrare completa (similara cu calibrarea modelelor interne Basel TTC) prin regresie logica, pe baza unui esantion PIT si a tendinței centrale aliniate cu punctul de ancorare. Metodologia actualizata aliniata la noile standarde metodologice reflecta o mai buna coerența intre abordarea de calibrare TTC utilizata pentru modelele interne de la Basel cu abordarea de calibrare utilizata pentru modelele PIT IFRS9;
- Clasificare in stadiul 2 pentru toți clienții clasificati in Watchlist 1 (in conditii normale Watchlist 1 este criteriu pentru stadiul 1) cu venituri din activitați de inchiriere de imobile comerciale in contextul Covid 19;
- Impactul FLI asupra industriilor (a se vedea nota 4c) ii)).

2020	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**22.314.886**	**3.429.467**	**1.888.498**	**25.265**	**27.632.851**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	518.903	(508.556)	(10.347)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(3.957.045)	3.987.215	(30.170)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(450.176)	(220.400)	670.575	-	(1)
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(1.512.140)	(375.862)	(210.593)	-	(2.098.595)
Active financiare noi acordate sau cumparate	4.021.084	1.177.118	75.004	-	5.273.206
Active financiare derecunoscute	(3.005.099)	(421.014)	(163.183)	(1.324)	(3.589.296)
Derecunoastere	-	-	(288.973)	-	(288.973)
Alte schimbari	90.494	18.636	(6.658)	(974)	102.472
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	**18.020.907**	**7.086.604**	**1.924.153**	**22.967**	**27.031.664**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(132.275)	(355.093)	(1.314.981)	(3.519)	(1.802.349)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	**17.888.632**	**6.731.511**	**609.172**	**19.448**	**25.229.315**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Grupului sunt prezentate mai jos:

2020	Grup				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(120.093)**	**(50.554)**	**(1.448.399)**	**(4.106)**	**(1.619.046)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(10.535)	6.481	4.054	-	-
-Transfer la stadiul 2	28.733	(43.900)	15.166	-	(1)
-Transfer la stadiul 3	7.812	9.042	(16.854)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(2.786)	(154.110)	(338.417)	-	(495.313)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	5.797	10.106	968	-	16.871
-Derecunoastere	-	-	268.315	-	268.315
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(34.392)	(75.615)	97.257	327	(12.750)
Active financiare noi acordate sau cumparate	(30.846)	(69.707)	(51.481)	-	(152.034)
Active financiare derecunoscute	20.995	9.627	129.344	-	159.966
Schimburi valutare si alte miscari	3.040	3.537	25.066	260	31.643
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	**(132.275)**	**(355.093)**	**(1.314.981)**	**(3.519)**	**(1.802.349)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile expunerilor bilantiere ale activelor financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos:

2019	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2018	**19.892.478**	**4.599.202**	**1.946.760**	**32.691**	**26.438.440**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	1.716.388	(1.629.246)	(87.142)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(1.039.488)	1.044.882	(5.394)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(467.840)	(198.271)	666.111	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(2.316.520)	(434.842)	(122.516)	-	(2.873.878)
Active financiare noi acordate sau cumparate	6.644.760	476.647	111.983	-	7.233.390
Active financiare derecunoscute	(2.394.174)	(550.212)	(105.472)	-	(3.049.858)
Derecunoastere	-	-	(558.743)	-	(558.743)
Alte schimbari	279.282	121.307	42.911	(7.426)	443.500
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**22.314.886**	**3.429.467**	**1.888.498**	**25.265**	**27.632.851**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(120.093)	(50.554)	(1.448.399)	(4.106)	(1.619.046)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	**22.194.793**	**3.378.913**	**440.099**	**21.159**	**26.013.805**

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Grupului sunt prezentate mai jos:

2019	Grup				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	**(115.840)**	**(117.000)**	**(1.583.286)**	**(3.916)**	**(1.816.126)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(140.067)	62.730	77.337	-	-
-Transfer la stadiul 2	5.395	(8.026)	2.631	-	-
-Transfer la stadiul 3	11.057	12.739	(23.796)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(1.179)	(6.364)	(284.118)	-	(291.661)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	46.371	2.628	841	-	49.840
-Derecunoastere	-	-	558.002	-	558.002
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	110.994	4.283	(159.417)	(190)	(44.140)
Active financiare noi acordate sau cumparate	(42.509)	(12.119)	(84.129)	-	(138.757)
Active financiare derecunoscute	5.604	8.645	26.387	-	40.636
Schimburi valutare si alte miscari	81	1.930	21.149	-	23.160
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(120.093)**	**(50.554)**	**(1.448.399)**	**(4.106)**	**(1.619.046)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile expunerilor extrabilantiere ale angajamentelor de creditare, acreditivelor si garantiilor financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos:

2020	Grup				
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**12.167.252**	**1.606.574**	**226.420**	**-**	**14.000.246**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	291.095	(291.008)	(87)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(606.934)	644.672	(37.738)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(60.417)	(64.338)	124.755	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(1.935.474)	829.768	39.100	-	(1.066.606)
Active financiare noi acordate sau cumparate	2.600.030	664.622	39.070	-	3.303.722
Alte schimbari	23.451	(893.494)	(94.943)	-	(964.986)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	**12.479.003**	**2.496.796**	**296.577**	**-**	**15.272.376**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(13.437)	(33.869)	(128.152)	-	(175.458)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	**12.465.566**	**2.462.927**	**168.425**	**-**	**15.096.918**

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru expunerile extrabilantiere ale Grupului sunt prezentate mai jos:

2020	Grup				
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(12.787)**	**(8.578)**	**(132.815)**	**-**	**(154.180)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(1.214)	1.109	3	-	(102)
-Transfer la stadiul 2	490	(22.119)	21.629	-	-
-Transfer la stadiul 3	37	1.744	(1.781)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(246)	(3.788)	(22.513)	-	(26.547)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	1.069	19.483	1.732	-	22.284
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	806	(8.820)	33.191	-	25.177
Active financiare noi acordate sau cumparate	(2.122)	(6.917)	(10.826)	-	(19.865)
Schimburi valutare si alte miscari	530	(5.983)	(16.772)	-	(22.225)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	**(13.437)**	**(33.869)**	**(128.152)**	**-**	**(175.458)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile expunerilor bilantiere ale activelor financiare ale Grupului sunt prezentate mai jos:

2019	Grup				
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2018	**9.654.118**	**1.693.304**	**227.815**	**-**	**11.575.237**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	306.033	(311.571)	5.538	-	-
-Transfer la stadiul 2	(310.955)	311.196	(241)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(17.465)	(6.237)	23.702	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(1.416.528)	(227.758)	(59.801)	-	(1.704.087)
Active financiare noi acordate sau cumparate	3.784.027	122.661	26.652	-	3.933.340
Alte schimbari	168.023	24.979	2.754	-	195.756
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**12.167.253**	**1.606.574**	**226.419**	**-**	**14.000.246**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(12.787)	(8.578)	(132.815)	-	(154.180)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	**12.154.466**	**1.597.996**	**93.604**	**-**	**13.846.066**

Modificarile pentru ajustarea pierderilor pentru expunerile extrabilantiere sunt prezentate mai jos, pentru Grup:

2019	Grup				
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	**(7.915)**	**(19.895)**	**(126.474)**	**-**	**(154.284)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(4.768)	4.767	1	-	-
-Transfer la stadiul 2	337	(337)	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	59	6	(65)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(56)	(2.227)	(7.786)	-	(10.069)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	4.320	121	12	-	4.453
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	475	6.555	11.209	-	18.239
Active financiare noi acordate sau cumparate	(3.425)	(1.195)	(12.220)	-	(16.840)
Schimburi valutare si alte miscari	(1.814)	3.627	2.508	-	4.321
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(12.787)**	**(8.578)**	**(132.815)**	**-**	**(154.180)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Tabelele de mai jos prezinta, pentru Grup si Banca, analiza miscarilor pe parcursul anului pe clasa de active:

2020 Grup/Banca Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri pentru banci	Obligatiuni si titluri de capital la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*	Titluri de datorie la cost amortizat
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**572.918**	**8.621.166**	**-**
Schimbari in valoarea contabila bruta			
Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in derecunoastere	(270.936)	80.611	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	8.100	2.148.511	6.153.873
Active financiare derecunoscute	(98.096)	(7.845.762)	-
Alte schimbari	201	18.399	-
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	**212.187**	**3.022.925**	**6.153.873**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(57)	(2.552)	(5.735)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	**212.130**	**3.020.373**	**6.148.138**

* *Sumele includ activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, reprezentand investitii de capital detinute de UniCredit Leasing in UniCredit Leasing Fleet Management, care sunt in intregime in Stadiul 1-12 luni ECL, iar valoarea contabila bruta a acestora este de 2.346 mii RON la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2020.*

2020 Grup/Banca Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre banci	Ajustare pierderi - Obligatiuni si titluri de capital la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*	Ajustare pierderi - Titluri de datorie la cost amortizat
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(351)**	**(6.526)**	**-**
Schimbari in ajustarile de pierderi			
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	123	-	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	(5)	(46)	(5.735)
Active financiare derecunoscute	173	4.032	-
Schimburi valutare si alte miscari	3	(12)	-
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	**(57)**	**(2.552)**	**(5.735)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Tabelele de mai jos prezinta, pentru Grup si Banca, analiza miscarilor pe parcursul anului pe clasa de active:

2019 Grup/Banca Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri pentru banci	Obligatiuni si titluri de capital la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*	Titluri de datorie la cost amortizat
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2018	**1.897.602**	**7.330.621**	**-**
Schimbari in valoarea contabila bruta			
Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in derecunoastere	(1.741.977)	514.093	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	470.032	1.303.656	-
Active financiare derecunoscute	(61.183)	(642.052)	-
Alte schimbari	8.444	114.848	-
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**572.918**	**8.621.166**	**-**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(351)	(6.526)	-
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	**572.567**	**8.614.640**	**-**

* *Sumele includ activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, reprezentand investitii de capital detinute de UniCredit Leasing in UniCredit Leasing Fleet Management, care sunt in intregime in Stadiul 1-12 luni ECL, iar valoarea contabila bruta a acestora este de 2.346 mii RON la 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2019.*

2019 Grup/Banca Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre banci	Ajustare pierderi - Obligatiuni si titluri de capital la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*	Ajustare pierderi - Titluri de datorie la cost amortizat
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	**(128)**	**(10.211)**	**-**
Schimbari in ajustarile de pierderi			
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	27	-	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	(297)	(6.524)	-
Active financiare derecunoscute	51	10.209	-
Schimburi valutare si alte miscari	(4)	-	-
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(351)**	**(6.526)**	**-**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile bilantiere ale activelor financiare, pentru Banca, sunt prezentate mai jos:

2020	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**18.836.183**	**3.321.623**	**1.687.120**	**25.265**	**23.844.926**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	492.066	(486.019)	(6.047)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(3.598.369)	3.620.278	(21.909)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(339.063)	(189.580)	528.643	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(916.438)	(363.895)	(181.792)	-	(1.462.125)
Active financiare noi acordate sau cumparate	3.296.398	1.092.346	64.587	-	4.453.331
Active financiare derecunoscute	(2.420.873)	(377.062)	(66.320)	(1.324)	(2.864.255)
Derecunoastere	-	-	(286.272)	-	(286.272)
Alte schimbari	72.303	67.392	15.515	(974)	155.210
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	**15.422.207**	**6.685.083**	**1.733.525**	**22.967**	**23.840.815**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(85.501)	(287.651)	(1.181.123)	(3.519)	(1.554.275)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	**15.336.706**	**6.397.432**	**552.402**	**19.448**	**22.286.540**

Modificarile ajustarilor de depreciere, pentru Banca, sunt prezentate mai jos:

2020	Banca				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(49.836)**	**(35.658)**	**(1.276.169)**	**(4.106)**	**(1.361.663)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(6.477)	5.460	1.017	-	-
-Transfer la stadiul 2	15.617	(23.811)	8.194	-	-
-Transfer la stadiul 3	912	3.393	(4.305)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(2.784)	(150.094)	(330.392)	-	(483.270)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	5.118	7.904	331	-	13.353
-Derecunoastere	-	-	265.614	-	265.614
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(37.402)	(44.276)	145.345	327	63.667
Active financiare noi acordate sau cumparate	(19.605)	(56.770)	(45.833)	-	(122.208)
Active financiare derecunoscute	8.456	2.933	44.495	-	55.884
Schimburi valutare si alte miscari	500	3.268	10.580	260	14.348
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	**(85.501)**	**(287.651)**	**(1.181.123)**	**(3.519)**	**(1.554.275)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile expunerilor bilantiere ale activelor financiare pentru Banca, sunt prezentate mai jos:

2019	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2018	**16.262.728**	**4.497.417**	**1.816.174**	**32.691**	**22.576.319**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	1.579.608	(1.579.140)	(468)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(940.118)	943.583	(3.465)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(330.033)	(162.787)	492.820	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(745.278)	(355.163)	(66.037)	-	(1.166.478)
Active financiare noi acordate sau cumparate	5.187.193	449.931	84.380	-	5.721.504
Active financiare derecunoscute	(2.340.843)	(547.350)	(104.772)	-	(2.992.965)
Derecunoastere	-	-	(558.163)	-	(558.163)
Alte schimbari	162.926	75.132	26.651	(7.426)	264.709
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**18.836.183**	**3.321.623**	**1.687.120**	**25.265**	**23.844.926**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(49.836)	(35.658)	(1.276.169)	(4.106)	(1.361.663)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	**18.786.347**	**3.285.965**	**410.951**	**21.159**	**22.483.263**

Modificarile ajustarilor de depreciere, pentru Banca, sunt prezentate mai jos:

2019	Banca				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	**(34.267)**	**(99.907)**	**(1.469.074)**	**(3.916)**	**(1.603.248)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(54.546)	54.402	144	-	-
-Transfer la stadiul 2	1.944	(3.464)	1.520	-	-
-Transfer la stadiul 3	1.136	4.931	(6.067)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(1.177)	(6.280)	(271.591)	-	(279.048)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	45.829	1.985	825	-	48.639
-Derecunoastere	-	-	557.422	-	557.422
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	133	10.369	(75.795)	(190)	(65.293)
Active financiare noi acordate sau cumparate	(14.390)	(8.278)	(61.131)	-	(83.799)
Active financiare derecunoscute	5.140	8.629	26.066	-	39.835
Schimburi valutare si alte miscari	362	1.955	21.512	-	23.829
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(49.836)**	**(35.658)**	**(1.276.169)**	**(4.106)**	**(1.361.663)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile angajamentelor de credit, scrisorilor de credit si altor garantii financiare, pentru Banca, sunt prezentate mai jos:

2020	Banca				
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**11.576.734**	**1.605.620**	**220.876**	**-**	**13.403.230**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	318.407	(318.320)	(87)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(606.934)	644.672	(37.738)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(57.205)	(64.338)	121.543	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(1.937.341)	835.251	36.482	-	(1.065.608)
Active financiare noi acordate sau cumparate	2.600.029	664.622	39.070	-	3.303.721
Alte schimbari	59.985	(897.838)	(100.556)	-	(938.409)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	**11.953.675**	**2.469.669**	**279.590**	**-**	**14.702.934**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(11.290)	(37.986)	(126.887)	-	(176.163)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	**11.942.385**	**2.431.683**	**152.703**	**-**	**14.526.771**

Modificarile ajustarii pierderii extrabilantiere, pentru banca, sunt prezentate mai jos:

2020	Banca				
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(10.220)**	**(18.316)**	**(149.747)**	**-**	**(178.283)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(1.160)	1.157	3	-	-
-Transfer la stadiul 2	490	(22.119)	21.629	-	-
-Transfer la stadiul 3	31	1.744	(1.775)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(246)	(3.788)	(22.043)	-	(26.077)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	1.069	19.479	1.732	-	22.280
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	808	(8.824)	33.181	-	25.165
Active financiare noi acordate sau cumparate	(2.122)	(6.917)	(10.826)	-	(19.865)
Schimburi valutare si alte miscari	60	(402)	959	-	617
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	**(11.290)**	**(37.986)**	**(126.887)**	**-**	**(176.163)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile angajamentelor de credit, scrisorilor de credit si altor garantii financiare, pentru Banca, sunt prezentate mai jos:

2019	Banca				
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2018	**9.223.361**	**1.692.611**	**227.815**	**-**	**11.143.787**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	311.577	(311.571)	(6)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(310.955)	311.196	(241)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(17.465)	(6.237)	23.702	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(1.507.668)	(227.758)	(59.799)	-	(1.795.225)
Active financiare noi acordate sau cumparate	3.777.850	122.661	26.652	-	3.927.163
Alte schimbari	100.033	24.718	2.754	-	127.505
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**11.576.733**	**1.605.620**	**220.877**	**-**	**13.403.230**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(10.220)	(18.316)	(149.747)	-	(178.283)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	**11.566.513**	**1.587.304**	**71.130**	**-**	**13.224.947**

Modificarile ajustarilor pentru pierderi aferente expunerilor extrabilantiere, pentru banca, sunt prezentate mai jos:

2019	Banca				
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	**(7.266)**	**(25.595)**	**(142.521)**	**-**	**(175.382)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(4.768)	4.767	1	-	-
-Transfer la stadiul 2	337	(337)	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	59	6	(65)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(56)	(2.227)	(7.786)	-	(10.069)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	4.320	121	12	-	4.453
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	490	6.555	11.209	-	18.254
Active financiare noi acordate sau cumparate	(3.414)	(1.195)	(12.220)	-	(16.829)
Schimburi valutare si alte miscari	78	(411)	1.623	-	1.290
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(10.220)**	**(18.316)**	**(149.747)**	**-**	**(178.283)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile pentru expunerile bilantiere pentru creantele din leasing financiar sunt prezentate mai jos:

2020	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**3.034.128**	**251.219**	**315.407**	**-**	**3.600.754**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	126.892	(121.122)	(5.769)	-	1
-Transfer la stadiul 2	(169.379)	246.341	(76.962)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(105.646)	(51.978)	157.624	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(642.289)	(47.817)	(40.123)	-	(730.229)
Active financiare noi acordate sau cumparate	1.113.274	67.887	27.211	-	1.208.372
Active financiare derecunoscute	(222.713)	(11.398)	(12.539)	-	(246.650)
Derecunoastere	-	-	(26.656)	-	(26.656)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	**3.134.267**	**333.132**	**338.193**	**-**	**3.805.592**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(68.893)	(45.176)	(175.709)	-	(289.778)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	**3.065.374**	**287.956**	**162.484**	**-**	**3.515.814**

Modificarile pentru ajustarea pierderilor pentru creantele din leasing financiar sunt prezentate mai jos:

2020	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(49.397)**	**(11.843)**	**(215.998)**	**-**	**(277.238)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(5.696)	4.610	1.086	-	-
-Transfer la stadiul 2	2.138	(45.565)	43.427	-	-
-Transfer la stadiul 3	919	998	(1.917)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(113)	(8.132)	(30.571)	-	(38.816)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	1.516	22.644	20	-	24.180
-Derecunoastere	-	-	26.656	-	26.656
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	13.912	(1.292)	11.489	-	24.109
Active financiare noi acordate sau cumparate	(32.678)	(6.417)	(10.499)	-	(49.594)
Active financiare derecunoscute	1.428	97	5.236	-	6.761
Schimburi valutare si alte miscari	(922)	(276)	(4.638)	-	(5.836)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	**(68.893)**	**(45.176)**	**(175.709)**	**-**	**(289.778)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile pentru expunerile bilantiere pentru creantele din leasing financiar sunt prezentate mai jos:

2019	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2018	**2.618.988**	**320.974**	**396.741**	**-**	**3.336.703**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	177.939	(176.692)	(1.247)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(134.518)	166.057	(31.539)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(77.214)	(30.037)	107.250	-	(1)
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(659.025)	(45.357)	(62.054)	-	(766.436)
Active financiare noi acordate sau cumparate	1.360.076	69.960	14.514	-	1.444.550
Active financiare derecunoscute	(252.118)	(53.686)	(20.953)	-	(326.757)
Derecunoastere	-	-	(87.305)	-	(87.305)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**3.034.128**	**251.219**	**315.407**	**-**	**3.600.754**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(49.398)	(11.843)	(215.997)	-	(277.238)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	**2.984.730**	**239.376**	**99.410**	**-**	**3.323.516**

Modificarile pentru ajustarea pierderilor pentru creantele din leasing financiar sunt prezentate mai jos:

2019	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	**(37.527)**	**(15.797)**	**(280.642)**	**-**	**(333.966)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(7.487)	7.111	376	-	-
-Transfer la stadiul 2	1.640	(2.530)	890	-	-
-Transfer la stadiul 3	3.004	645	(3.649)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(70)	(2.973)	(38.394)	-	(41.437)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	6.600	1.514	(36)	-	8.078
-Derecunoastere	-	-	87.306	-	87.306
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	3.153	3.827	16.014	-	22.994
Active financiare noi acordate sau cumparate	(20.232)	(4.028)	(8.870)	-	(33.130)
Active financiare derecunoscute	2.451	778	17.466	-	20.695
Schimburi valutare si alte miscari	(930)	(390)	(6.458)	-	(7.778)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(49.398)**	**(11.843)**	**(215.997)**	**-**	**(277.238)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile pentru expunerile extrabilantiere pentru creantele din leasing financiar sunt prezentate mai jos:

2020	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**124.611**	**-**	**957**	**-**	**125.568**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	185	-	(185)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(254)	254	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	(112)	-	112	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(107.174)	5	(549)	-	(107.718)
Active financiare noi acordate sau cumparate	73.279	106	1.469	-	74.854
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	**90.535**	**365**	**1.804**	**-**	**92.704**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(1.036)	(2)	(238)	-	(1.276)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	**89.499**	**363**	**1.566**	**-**	**91.428**

Modificarile ajustarilor pentru pierderi aferente expunerilor extrabilantiere pentru creantele din leasing financiar sunt prezentate mai jos:

2020	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(927)**	**-**	**(133)**	**-**	**(1.060)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	1	-	(1)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(16)	-	16	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	(8)	-	(8)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	15	-	1	-	16
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	803	(1)	95	-	897
Active financiare noi acordate sau cumparate	(895)	(1)	(205)	-	(1.101)
Schimburi valutare si alte miscari	(17)	-	(3)	-	(20)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	**(1.036)**	**(2)**	**(238)**	**-**	**(1.276)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(iii) Expunerea la riscul de credit *(continuare)*

Modificarile pentru expunerile bilantiere pentru creantele din leasing financiar sunt prezentate mai jos:

2019	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2018	**104.969**	**-**	**370**	**-**	**105.339**
Schimbari in valoarea contabila bruta					
-Transfer la stadiul 1	(366)	-	366	-	-
-Transfer la stadiul 3	92	-	(92)	-	-
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	(96.296)	-	(301)	-	(96.597)
Active financiare noi acordate sau cumparate	115.880	-	612	-	116.492
Alte schimbari	332	-	2	-	334
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	**124.611**	**-**	**957**	**-**	**125.568**
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(927)	-	(133)	-	(1.060)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	**123.684**	**-**	**824**	**-**	**124.508**

Modificarile pentru ajustarea pierderilor pentru creantele din leasing financiar sunt prezentate mai jos:

2019	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	**(852)**	**-**	**(1)**	**-**	**(853)**
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(3)	-	3	-	-
-Transfer la stadiul 3	3	-	(3)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(21)	-	(31)	-	(52)
-Schimbari datorate modif ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	823	-	(1)	-	822
Active financiare noi acordate sau cumparate	(877)	-	(100)	-	(977)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	**(927)**	**-**	**(133)**	**-**	**(1.060)**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, Banca mentine doua tipuri de structuri de coordonare: comitetele de administrare care au functie de decizie strategica si unitatile operationale care au functie de management operativ al lichiditatii: Finante, Risc de piata, Trezorerie - Piete financiare.

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

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

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

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

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitororizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurala, care se foloseste pentru monitorizarea proportiei in care activele pe termen mediu si lung sunt sustinute de finantari cu maturitati stabile;
- indicatorii de lichiditate stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, precum indicatorul de lichiditate calculat conform Regulamentului BNR 25/2011, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, indicatorul de finantare stabila neta;
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare folositi pentru a evalua, printre altele, concentrarea finantarii si masura in care creditele acordate clientelei sunt sustinute prin fonduri comerciale.

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

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

O analiza a activelor si pasivelor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2020 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2020			Grup			
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	12.236.808	-	-	-	-	12.236.808
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	61.464	46.646	210.261	236.966	-	555.337
Plasamente la banci	4.183	157.451	50.496	-	-	212.130
Credite si avansuri acordate clientilor	3.092.170	8.220.987	7.846.903	6.069.255	-	25.229.315
Creante nete din leasing financiar	72.740	186.568	2.943.703	312.803	-	3.515.814
Titluri de datorie la cost amortizat	-	149.564	4.386.886	1.611.688	-	6.148.138
Active financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	93.507	33.048	1.648.006	1.243.466	2.346	3.020.373
Alte active financiare	130.933	-	12.507	-	-	143.440
Total active financiare	**15.691.805**	**8.794.264**	**17.098.762**	**9.474.178**	**2.346**	**51.061.355**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.150	26.140	25.134	12.593	-	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	846	1.785	16.812	61.773	-	81.216
Depozite de la banci	519.812	-	75.264	-	-	595.076
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	249.606	1.016.591	4.185.529	1.042.534	-	6.494.260
Obligatiuni emise	-	284.492	1.637.544	-	-	1.922.036
Depozite de la clienti	34.014.824	1.691.768	65.770	3	-	35.772.365
Alte datorii financiare	474.375	-	43.669	-	-	518.044
Datorii din operatiuni de leasing	21.998	37.536	128.807	8.495	-	196.836
Total datorii financiare	**35.290.611**	**3.058.312**	**6.178.529**	**1.125.398**	**-**	**45.652.850**
Excedent/ (deficit) de lichiditate	**(19.598.806)**	**5.735.952**	**10.920.233**	**8.348.780**	**2.346**	**5.408.505**
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	2.924.520	(33.048)	(1.648.006)	(1.243.466)	-	-
Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat	**(16.674.286)**	**5.702.904**	**9.272.227**	**7.105.314**	**2.346**	**5.408.505**

**) In cadrul gestionarii lichiditatii, Grupul detine titluri de stat si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate. De asemenea, majoritatea acestor valori mobiliare sunt disponibile pentru refinantare pentru a asigura accesul rapid la fonduri.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

31.12.2020	Grup					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
Angajamente						
Angajamente irevocabile date	(1.897.682)	394.379	224.128	-	-	(1.279.175)
Angajamente irevocabile primite	243.470	1.943.040	-	-	-	2.186.510
Garantii financiare date	-	(5.793.497)	-	-	-	(5.793.497)
(Deficit)/ excedent de angajamente	**(1.654.212)**	**(3.456.078)**	**224.128**	**-**	**-**	**(4.886.162)**

Tabelul prezentat mai sus prezinta fluxurile de trezorerie neactualizate ale Grupului, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de credit nerecunoscute pe baza celei mai rapide scadente contractuale posibile, in cadrul unei abordari foarte prudentiale.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

O analiza a activelor si pasivelor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2019 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2019	Grup					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	11.693.894	-	-	-	-	11.693.894
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	51.281	24.676	73.731	78.682	39.620	267.990
Plasamente la banci	50.617	304.821	217.129	-	-	572.567
Credite si avansuri acordate clientilor	2.053.621	8.483.779	7.626.006	7.850.399	-	26.013.805
Creante nete din leasing financiar	18.618	204.886	2.871.465	228.547	-	3.323.516
Active financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	534.384	487.080	5.356.944	2.228.375	7.857	8.614.640
Alte active financiare	97.865	-	44.945	-	-	142.810
Total active financiare	**14.500.280**	**9.505.242**	**16.190.220**	**10.386.003**	**47.477**	**50.629.222**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	24.365	3.611	32.379	13.614	-	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	823	1.712	15.319	96.998	-	114.852
Depozite de la banci	856.983	716.938	92.366	-	-	1.666.287
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	249.658	731.711	5.186.060	1.228.256	-	7.395.685
Obligatiuni emise	-	148.685	1.895.361	-	-	2.044.046
Depozite de la clienti	31.272.114	2.428.885	237.947	4	-	33.938.950
Alte datorii financiare	354.120	-	36.951	-	-	391.071
Datorii din operatiuni de leasing	15.745	41.399	98.753	8.001	-	163.898
Total datorii financiare	**32.773.808**	**4.072.941**	**7.595.136**	**1.346.873**	**-**	**45.788.758**
Excedent/ (deficit) de lichiditate	**(18.273.528)**	**5.432.301**	**8.595.084**	**9.039.130**	**47.477**	**4.840.464**
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	8.072.399	(487.080)	(5.356.944)	(2.228.375)	-	-
Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat	**(10.201.129)**	**4.945.221**	**3.238.140**	**6.810.755**	**47.477**	**4.840.464**

**) In cadrul gestionarii lichiditatii, Grupul detine titluri de stat si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate. De asemenea, majoritatea acestor valori mobiliare sunt disponibile pentru refinantare pentru a asigura accesul rapid la fonduri.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

31.12.2019	Grup					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
Angajamente						
Angajamente irevocabile date	(2.015.255)	(394.654)	(251.059)	-	-	(2.660.968)
Angajamente irevocabile primite	191.172	-	-	-	-	191.172
Garantii financiare date	-	(6.093.804)	-	-	-	(6.093.804)
(Deficit)/ excedent de angajamente	**(1.824.083)**	**(6.488.458)**	**(251.059)**	**-**	**-**	**(8.563.600)**

Tabelul prezentat mai sus prezinta fluxurile de trezorerie neactualizate ale Grupului, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de credit nerecunoscute pe baza celei mai rapide scadente contractuale posibile, in cadrul unei abordari foarte prudentiale.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

O analiza a activelor si pasivelor financiare ale Bancii la 31 decembrie 2020 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2020	Banca					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	12.229.614	-	-	-	-	12.229.614
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	61.464	46.646	210.261	236.966	-	555.337
Plasamente la banci	4.183	157.451	50.496	-	-	212.130
Credite si avansuri acordate clientilor	2.951.570	7.276.288	6.002.797	6.055.885	-	22.286.540
Titluri de datorie la cost amortizat	-	149.564	4.386.886	1.611.688	-	6.148.138
Active financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	93.507	33.048	1.648.006	1.243.466	-	3.018.027
Alte active financiare	117.695	-	-	-	-	117.695
Total active financiare	**15.458.033**	**7.662.997**	**12.298.446**	**9.148.005**	**-**	**44.567.481**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.149	26.140	25.134	12.593	-	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	846	1.785	16.812	61.773	-	81.216
Depozite de la banci	519.812	-	75.264	-	-	595.076
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	90.620	135.150	554.322	820.577	-	1.600.669
Obligatiuni emise	-	284.492	186.255	-	-	470.747
Depozite de la clienti	34.501.543	1.691.768	65.770	-	-	36.259.081
Alte datorii financiare	453.359	-	-	-	-	453.359
Datorii din operatiuni de leasing	22.025	36.150	126.047	8.495	-	192.717
Total datorii financiare	**35.597.355**	**2.175.485**	**1.049.604**	**903.438**	**-**	**39.725.882**
Excedent/ (deficit) de lichiditate	**(20.139.322)**	**5.487.512**	**11.248.842**	**8.244.567**	**-**	**4.841.599**
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	2.924.520	(33.048)	(1.648.006)	(1.243.466)	-	
Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat	**(17.214.802)**	**5.454.464**	**9.600.836**	**7.001.101**	**-**	**4.841.599**

**) 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, fiind prezentate in categoria pana la 3 luni. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

31.12.2020	Banca					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
Angajamente						
Angajamente irevocabile date	(1.990.387)	-	-	-	-	(1.990.387)
Angajamente irevocabile primite	243.470	-	-	-	-	243.470
Garantii financiare date	-	(5.793.497)	-	-	-	(5.793.497)
(Deficit)/ excedent de angajamente	**(1.746.917)**	**(5.793.497)**	**-**	**-**	**-**	**(7.540.414)**

Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Bancii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare, pe baza celei mai recente scadente contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudenta.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

O analiza a activelor si pasivelor financiare ale Bancii la 31 decembrie 2019 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2019	Banca					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	11.693.863	-	-	-	-	11.693.863
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	51.281	24.676	73.731	78.682	39.620	267.990
Plasamente la banci	50.617	304.821	217.129	-	-	572.567
Credite si avansuri acordate clientilor	1.868.773	7.192.306	5.583.745	7.838.439	-	22.483.263
Active financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	534.384	487.080	5.356.944	2.228.375	5.511	8.612.294
Alte active financiare	100.767	-	-	-	-	100.767
Total active financiare	**14.299.685**	**8.008.883**	**11.231.549**	**10.145.496**	**45.131**	**43.730.744**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	24.366	3.611	32.378	13.614	-	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	823	1.712	15.319	96.998	-	114.852
Depozite de la banci	856.983	716.938	92.366	-	-	1.666.287
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	86.127	186.140	524.825	805.479	-	1.602.571
Obligatiuni emise	-	148.685	473.138	-	-	621.823
Depozite de la clienti	32.049.145	2.428.885	228.731	3	-	34.706.764
Alte datorii financiare	340.562	-	-	-	-	340.562
Datorii din operatiuni de leasing	15.745	39.778	95.228	8.001	-	158.752
Total datorii financiare	**33.373.751**	**3.525.749**	**1.461.985**	**924.095**	**-**	**39.285.580**
Excedent/ (deficit) de lichiditate	**(19.074.066)**	**4.483.134**	**9.769.564**	**9.221.401**	**45.131**	**4.445.164**
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	8.072.399	(487.080)	(5.356.944)	(2.228.375)	-	
Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat	**(11.001.667)**	**3.996.054**	**4.412.620**	**6.993.026**	**45.131**	**4.445.164**

**) 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, fiind prezentate in categoria pana la 3 luni. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

31.12.2019	Banca					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
Angajamente						
Angajamente irevocabile date	(1.890.748)	-	-	-	-	(1.890.748)
Angajamente irevocabile primite	191.172	-	-	-	-	191.172
Garantii financiare date	-	(6.093.804)	-	-	-	(6.093.804)
(Deficit)/ excedent de angajamente	**(1.699.576)**	**(6.093.804)**	**-**	**-**	**-**	**(7.793.380)**

Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Bancii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare, pe baza celei mai recente scadente contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudenta.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

Profilul de scadente al datoriilor financiare, pentru Grup, la 31 decembrie 2020 si 2019 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate este prezentat mai jos:

31.12.2020			Grup		
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	655.707	611.044	22.262	6.776	1.295.789
Depozite constituite de banci	521.477	210	75.054	-	596.741
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	507.899	1.661.184	3.789.084	959.115	6.917.282
Depozite atrase de la clienti	35.383.589	158.138	210.337	35.516	35.787.580
Obligatiuni emise	7.329	30.748	1.953.613	-	1.991.690
Datorii din operatiuni de leasing	41.483	85.941	81.006	-	208.430
Total datorii financiare	**37.117.484**	**2.547.265**	**6.131.356**	**1.001.407**	**46.797.512**

31.12.2019			Grup		
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.783.251	801.978	27.807	8.885	2.621.921
Depozite constituite de banci	1.580.011	99.140	-	-	1.679.151
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	594.149	1.679.049	4.508.395	1.121.992	7.903.585
Depozite atrase de la clienti	31.302.796	2.452.521	247.313	4	34.002.634
Obligatiuni emise	-	179.204	1.973.507	-	2.152.711
Datorii din operatiuni de leasing	16.052	41.809	100.416	8.172	166.449
Total datorii financiare	**35.276.259**	**5.253.701**	**6.857.438**	**1.139.053**	**48.526.451**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare (continuare)

Profilul de scadente al datoriilor financiare, pentru Banca, la 31 decembrie 2020 si 2019 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate este prezentat mai jos:

31.12.2020			Banca		
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	655.707	611.044	22.262	6.776	1.295.789
Depozite constituite de banci	521.477	210	75.054	-	596.741
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	50.289	32.637	885.521	873.028	1.841.475
Depozite atrase de la clienti	35.875.593	158.138	210.337	35.516	36.279.584
Obligatiuni emise	7.329	21.987	476.038	-	505.354
Datorii din operatiuni de leasing	26.285	85.309	81.006	-	192.600
Total datorii financiare	**37.136.680**	**909.325**	**1.750.218**	**915.320**	**40.711.543**

31.12.2019			Banca		
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.783.251	801.978	27.807	8.885	2.621.921
Depozite constituite de banci	1.580.011	99.140	-	-	1.679.151
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	86.268	191.670	589.560	985.275	1.852.773
Depozite atrase de la clienti	32.079.827	2.452.521	238.097	3	34.770.448
Obligatiuni emise	-	170.455	506.206	-	676.661
Datorii din operatiuni de leasing	16.052	40.538	96.541	8.172	161.303
Total datorii financiare	**35.545.409**	**3.756.302**	**1.458.211**	**1.002.335**	**41.762.257**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

Analiza valorilor notionale ale activelor/datoriilor financiare derivate ale Grupului si ale Bancii, in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2020 mii RON	Valoare contabila	Valoare bruta intrari/ (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Active financiare derivate	**75.768**	**87.946**	**5.509**	**13.860**	**32.414**	**24.320**	**11.843**
Iesiri		(2.939.972)	(1.089.955)	(1.022.105)	(843.222)	8.534	6.776
Intrari		3.027.918	1.095.464	1.035.965	875.636	15.786	5.067
Datorii financiare derivate	**(154.233)**	**(163.165)**	**(1.804)**	**(6.954)**	**(32.676)**	**(38.460)**	**(83.271)**
Iesiri		(1.372.026)	(308.433)	(348.087)	(611.044)	(34.081)	(70.381)
Intrari		1.208.861	306.629	341.133	578.368	(4.379)	(12.890)

31.12.2019 mii RON	Valoare contabila	Valoare bruta intrari/ (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Active financiare derivate	**66.672**	**88.789**	**9.594**	**17.001**	**18.549**	**31.809**	**11.836**
Iesiri		(4.796.792)	(2.096.823)	(1.859.761)	(862.376)	13.444	8.724
Intrari		4.885.581	2.106.417	1.876.762	880.925	18.365	3.112
Datorii financiare derivate	**(188.821)**	**(193.309)**	**(10.631)**	**(11.241)**	**(8.378)**	**(44.818)**	**(118.241)**
Iesiri		(2.747.688)	(785.795)	(998.254)	(801.978)	(39.203)	(122.458)
Intrari		2.554.379	775.164	987.013	793.600	(5.615)	4.217

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

e) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor de piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si marja de risc de credit (care nu sunt legate de riscul de credit al debitorului/ emitentului), sa afecteze veniturile Grupului 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 directiile strategice referitor la expunerea la riscurile de piata, prin calcularea, in functie de inclinatia fata de risc a Grupului si obiectivele de creare de valoare in raport cu riscurile asumate, alocari de capital pentru toate segmentele operationale, in conformitate cu strategiile Grupului UniCredit.

Comitetul de Administrare a 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 Grupului (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 Grupului.

Responsabilitatea generala pentru riscul de piata este delegata Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor. Departamentul responsabil de administrarea riscului de piata asigura masurarea si monitorizarea riscurilor asumate in conformitate cu directivele stabilite de catre Grupul UniCredit.

Departamentele Administrarea Activelor si Pasivelor si Trezorerie - Tranzactionare, gestioneaza managementul strategic si operational al activelor si datoriilor, avand obiectivul de a optimiza structura bilantului si de a asigura sustenabilitatea operationala si financiara a politicilor Grupului de crestere pe piata creditului, optimizand expunerile Grupului la riscul valutar, de rata dobanzii si de lichiditate.

Grupul 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 marcarea la piata si din detinerile proprii, impreuna cu majoritatea activelor financiare care sunt evaluate pe baza valorii juste. De asemenea, riscul de schimb valutar rezultat din pozitiile bilantului Grupului este in administrarea Departamentului Trezorerie. In consecinta, pozitia de schimb valutar este tratata ca parte a portofoliului de tranzactionare al Grupului in scopul de administrare a riscurilor.

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 Grup 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

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

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 Grupului 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.

Grupul 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 Grupul UniCredit si ALCO din cadrul Grupului. VaR este calculat zilnic intr-un sistem intern comun tututor companiilor din Grupul UniCredit; datele sunt incarcate automat din sistemul principal al Bancii si alte sisteme de front office (interfete).

O sinteza a pozitiei Grupului si a Bancii exprimata prin VaR se prezinta astfel:

31.12.2020	Grup				Banca			
mii EUR	31 decembrie	Media	Maxim	Minim	31 decembrie	Media	Maxim	Minim
Riscul valutar	29	39	160	2	28	40	157	2
Riscul de rata de dobanda	4.628	3.209	5.947	1.297	4.447	2.950	5.045	1.386
Marja riscului de credit	23.685	15.441	24.376	1.467	23.685	15.711	24.376	3.959
Global	**22.529**	**15.097**	**23.300**	**4.239**	**22.428**	**15.064**	**23.198**	**4.275**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

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

31.12.2019	Grup				Banca			
mii EUR	31 decembrie	Media	Maxim	Minim	31 decembrie	Media	Maxim	Minim
Riscul valutar	27	51	221	3	24	50	223	1
Riscul de rata de dobanda	1.505	2.996	3.768	1.498	1.625	3.078	3.825	1.602
Marja riscului de credit	5.948	5.733	6.863	5.035	5.948	5.733	6.863	5.035
Global	**5.055**	**5.606**	**6.811**	**4.678**	**5.101**	**5.576**	**6.852**	**4.693**

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

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

Pozitiile valutare nete sunt fixate de catre Grup 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 responsabil de administrarea riscului de piata.

Tabelul de mai jos prezinta utilizarea medie a acestor limite pentru anii 2020 si 2019, corelata, de asemenea, cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Grupului, respectiv Bancii, este urmatoarea:

	Grup			
mii EURO	31.12.2020		31.12.2019	
	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	60.000	22,26%	60.000	20,64%
RON	0	0,00%	60.000	20,88%
USD	5.000	8,52%	5.000	9,71%

	Banca			
mii EURO	31.12.2020		31.12.2019	
	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	60.000	22,39%	60.000	20,67%
RON	0	0,00%	60.000	20,67%
USD	5.000	5,68%	5.000	4,09%

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 responsabil de administrarea riscului de piata in cadrul activitatilor sale zilnice de monitorizare.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Grupului in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2020 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing"):

31.12.2020	Grup				
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	12.236.808	-	-	-	12.236.808
Active financiare detinute pentru tranzactionare	61.464	46.646	210.261	236.966	555.337
Credite si avansuri acordate bancilor	14.283	157.451	40.396	-	212.130
Credite si avansuri acordate clientilor	13.983.502	6.713.052	3.004.776	1.527.985	25.229.315
Creante nete din leasing financiar	2.209.053	86.388	1.146.743	73.630	3.515.814
Titluri de datorie la cost amortizat	-	149.564	4.386.886	1.611.688	6.148.138
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	93.507	33.048	1.648.006	1.245.812	3.020.373
Alte active financiare	143.440	-	-	-	143.440
Total active financiare	**28.742.057**	**7.186.149**	**10.437.068**	**4.696.081**	**51.061.355**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.150	26.140	25.134	12.593	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	846	1.785	16.812	61.773	81.216
Depozite constituite de banci	519.812	75.264	-	-	595.076
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	3.838.031	678.202	1.939.828	38.199	6.494.260
Depozite atrase de la clienti	34.014.824	1.691.768	65.770	3	35.772.365
Obligatiuni emise	-	470.747	1.451.289	-	1.922.036
Alte datorii financiare	518.044	-	-	-	518.044
Datorii din operatiuni de leasing	22.630	37.536	128.175	8.495	196.836
Total datorii financiare	**38.923.337**	**2.981.442**	**3.627.008**	**121.063**	**45.652.850**
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	**(10.181.280)**	**4.204.707**	**6.810.060**	**4.575.018**	**5.408.505**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Grupului in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2019 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing"):

31.12.2019	Grup				
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	11.693.894	-	-	-	11.693.894
Active financiare detinute pentru tranzactionare	51.281	24.676	73.731	118.302	267.990
Credite si avansuri acordate bancilor	50.617	304.821	217.129	-	572.567
Credite si avansuri acordate clientilor	7.909.304	7.935.017	5.769.914	4.399.570	26.013.805
Creante nete din leasing financiar	2.250.625	273.905	710.379	88.607	3.323.516
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	534.384	487.080	5.356.944	2.236.232	8.614.640
Alte active financiare	141.080	-	-	1.730	142.810
Total active financiare	**22.631.185**	**9.025.499**	**12.128.097**	**6.844.441**	**50.629.222**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	24.366	3.611	32.378	13.614	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	823	1.712	15.319	96.998	114.852
Depozite constituite de banci	1.430.537	235.750	-	-	1.666.287
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	4.285.279	875.442	2.199.042	35.922	7.395.685
Depozite atrase de la clienti	31.272.115	2.428.885	237.947	3	33.938.950
Obligatiuni emise	-	621.823	1.422.223	-	2.044.046
Alte datorii financiare	391.071	-	-	-	391.071
Datorii din operatiuni de leasing	15.745	41.399	98.753	8.001	163.898
Total datorii financiare	**37.419.936**	**4.208.622**	**4.005.662**	**154.538**	**45.788.758**
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	**(14.788.751)**	**4.816.877**	**8.122.435**	**6.689.903**	**4.840.464**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Bancii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2020 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing"):

31.12.2020	Banca				
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	12.229.614	-	-	-	12.229.614
Active financiare detinute pentru tranzactionare	61.464	46.646	210.261	236.966	555.337
Credite si avansuri acordate bancilor	14.283	157.451	40.396	-	212.130
Credite si avansuri acordate clientilor	13.456.887	5.783.722	1.529.751	1.516.180	22.286.540
Titluri de datorie la cost amortizat	-	149.564	4.386.886	1.611.688	6.148.138
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	93.507	33.048	1.648.006	1.243.466	3.018.027
Alte active financiare	117.696	-	-	-	117.695
Total active financiare	**25.973.450**	**6.170.431**	**7.815.300**	**4.608.300**	**44.567.481**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.150	26.140	25.134	12.593	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	846	1.785	16.812	61.773	81.216
Depozite constituite de banci	519.812	75.264	-	-	595.076
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.600.669	-	-	-	1.600.669
Depozite atrase de la clienti	34.501.543	1.691.768	65.770	-	36.259.081
Obligatiuni emise	-	470.747	-	-	470.747
Alte datorii financiare	453.359	-	-	-	453.359
Datorii din operatiuni de leasing	22.025	36.150	126.047	8.495	192.717
Total datorii financiare	**37.107.404**	**2.301.854**	**233.763**	**82.861**	**39.725.882**
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	**(11.133.954)**	**3.868.577**	**7.581.537**	**4.525.439**	**4.841.599**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Bancii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2019 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing"):

31.12.2019	Banca				
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	11.693.863	-	-	-	11.693.863
Active financiare detinute pentru tranzactionare	51.281	24.676	73.731	118.302	267.990
Credite si avansuri acordate bancilor	50.617	304.821	217.129	-	572.567
Credite si avansuri acordate clientilor	7.041.144	6.611.800	4.440.607	4.389.712	22.483.264
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	534.384	487.080	5.356.944	2.233.886	8.612.294
Alte active financiare	100.767	-	-	-	100.767
Total active financiare	**19.472.056**	**7.428.377**	**10.088.411**	**6.741.900**	**43.730.744**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	24.366	3.611	32.378	13.614	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	823	1.712	15.319	96.998	114.852
Depozite constituite de banci	1.430.537	235.750	-	-	1.666.287
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.602.571	-	-	-	1.602.571
Depozite atrase de la clienti	32.049.145	2.428.885	228.731	3	34.706.764
Obligatiuni emise	-	621.823	-	-	621.823
Alte datorii financiare	340.562	-	-	-	340.562
Datorii din operatiuni de leasing	15.745	39.778	95.228	8.001	158.752
Total datorii financiare	**35.463.749**	**3.331.559**	**371.656**	**118.616**	**39.285.580**
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	**(15.991.693)**	**4.096.818**	**9.716.755**	**6.623.284**	**4.445.164**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Grup, respectiv Banca, in cursul anului 2020 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2020	Grup			Banca		
	RON Medie	EUR Medie	USD Medie	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active						
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,13%	0,00%	-	0,13%	0,00%	-
Credite si avansuri pentru banci	2,71%	-0,51%	0,55%	2,71%	-0,51%	0,55%
Titluri de datorie	4,10%	1,83%	-	4,10%	1,83%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	5,77%	2,68%	3,43%	4,90%	2,62%	3,43%
Creante nete din leasing financiar	5,40%	3,33%	5,54%	0,00%	0,00%	0,00%
Datorii						
Depozite atrase de la banci	1,95%	1,27%	1,11%	1,95%	1,27%	1,11%
Depozite atrase de la clienti	2,17%	0,36%	0,85%	2,17%	0,36%	0,85%
Imprumuturi de la banci	3,16%	1,38%	0,00%	3,04%	0,46%	0,00%
Imprumuturi subordonate	-	3,47%	-	-	3,65%	-

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Grup, respectiv Banca, in cursul anului 2019 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2019	Grup			Banca		
	RON Medie	EUR Medie	USD Medie	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active						
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,16%	0,01%	-	0,16%	0,01%	-
Credite si avansuri pentru banci	3,51%	-0,43%	1,00%	3,51%	-0,43%	1,00%
Titluri de datorie	3,94%	2,24%	-	3,94%	2,24%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	6,61%	1,72%	5,02%	5,61%	2,72%	5,02%
Creante nete din leasing financiar	5,13%	3,35%	5,47%	0,00%	0,00%	0,00%
Datorii						
Depozite atrase de la banci	2,70%	1,02%	1,00%	2,70%	1,02%	1,00%
Depozite atrase de la clienti	2,36%	0,32%	1,22%	2,36%	0,32%	1,22%
Imprumuturi de la banci	2,96%	1,23%	1,00%	3,65%	0,61%	1,00%
Imprumuturi subordonate	-	3,53%	-	-	3,71%	-

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31.12.2020	31.12.2019
RON	Robor 3 luni	2,03%	3,18%
RON	Robor 6 luni	2,10%	3,24%
EUR	Euribor 3 luni	-0,55%	-0,38%
EUR	Euribor 6 luni	-0,53%	-0,32%
USD	Libor 3 luni	0,24%	1,91%
USD	Libor 6 luni	0,26%	1,91%

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Grup la 31 decembrie 2020 se prezinta astfel:

31.12.2020 mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	4.501.497	88.613	7.548.752	97.946	12.236.808
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	428.717	60.699	65.921	-	555.337
Credite si avansuri acordate bancilor	184.711	-	27.419	-	212.130
Credite si avansuri acordate clientilor	14.923.916	399.304	9.904.084	2.011	25.229.315
Creante nete din leasing financiar	190.181	600	3.325.033	-	3.515.814
Titluri de datorie la cost amortizat	6.148.138	-	-	-	6.148.138
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.254.900	-	765.473	-	3.020.373
Alte active financiare	121.987	(300)	21.736	17	143.440
Total active financiare	**28.754.047**	**548.916**	**21.658.418**	**99.974**	**51.061.355**
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18.926	16.644	37.447	-	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	1.015	80.201	-	81.216
Depozite de la banci	369.168	-	225.908	-	595.076
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	2.095.519	-	3.469.148	-	5.564.667
Datorii subordonate	-	-	929.593	-	929.593
Depozite atrase de la clienti	21.307.520	1.817.602	12.505.001	142.242	35.772.365
Obligatiuni emise	470.747	-	1.451.289	-	1.922.036
Alte datorii financiare	291.169	32.280	184.493	10.102	518.044
Datorii din operatiuni de leasing	4.492	836	191.508	-	196.836
Total datorii financiare	**24.557.541**	**1.868.377**	**19.074.588**	**152.344**	**45.652.850**
Active/ (datorii) financiare nete	**4.196.506**	**(1.319.461)**	**2.583.830**	**(52.370)**	**5.408.505**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Grup la 31 decembrie 2019 se prezinta astfel:

31.12.2019 mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	4.741.867	46.761	6.850.384	54.882	11.693.894
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	160.547	39.617	67.826	-	267.990
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	18	(18)	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	405.816	-	166.751	-	572.567
Credite si avansuri acordate clientilor	14.930.285	565.864	10.515.830	1.826	26.013.805
Creante nete din leasing financiar	237.316	1.076	3.085.124	-	3.323.516
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.201.779	-	1.412.861	-	8.614.640
Alte active financiare	117.117	(50)	25.741	2	142.810
Total active financiare	**27.794.727**	**653.286**	**22.124.499**	**56.710**	**50.629.222**
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	73.969	-	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	886	113.966	-	114.852
Depozite de la banci	524.079	161.929	980.279	-	1.666.287
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	2.756.753	1	3.726.482	-	6.483.236
Datorii subordonate	-	-	912.449	-	912.449
Depozite atrase de la clienti	21.747.361	1.576.534	10.500.089	114.966	33.938.950
Obligatiuni emise	621.823	-	1.422.223	-	2.044.046
Alte datorii financiare	229.638	21.050	130.426	9.957	391.071
Datorii din operatiuni de leasing	4.849	1.401	157.648	-	163.898
Total datorii financiare	**25.884.503**	**1.761.801**	**18.017.531**	**124.923**	**45.788.758**
Active/ (datorii) financiare nete	**1.910.224**	**(1.108.515)**	**4.106.968**	**(68.213)**	**4.840.464**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Banca la 31 decembrie 2020 se prezinta astfel:

31.12.2020	Banca				
mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	4.499.339	88.613	7.543.716	97.946	12.229.614
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	428.717	60.699	65.921	-	555.337
Credite si avansuri acordate bancilor	184.711	-	27.419	-	212.130
Credite si avansuri acordate clientilor	12.943.889	399.304	8.941.336	2.011	22.286.540
Titluri de datorie la cost amortizat	6.148.138	-	-	-	6.148.138
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.252.554	-	765.473	-	3.018.027
Alte active financiare	96.410	(300)	21.568	17	117.695
Total active financiare	**26.553.758**	**548.316**	**17.365.433**	**99.974**	**44.567.481**
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18.926	16.644	37.447	-	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	1.015	80.201	-	81.216
Depozite de la banci	369.168	-	225.908	-	595.076
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	150.707	-	627.496	-	778.203
Datorii subordonate	-	-	822.466	-	822.466
Depozite atrase de la clienti	21.795.739	1.817.602	12.503.498	142.242	36.259.081
Obligatiuni emise	470.747	-	-	-	470.747
Alte datorii financiare	229.596	32.280	181.381	10.102	453.359
Datorii din operatiuni de leasing	373	836	191.508	-	192.717
Total datorii financiare	**23.035.256**	**1.868.377**	**14.669.905**	**152.344**	**39.725.882**
Active/ (datorii) financiare nete	**3.518.502**	**(1.320.061)**	**2.695.528**	**(52.370)**	**4.841.599**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata *(continuare)*

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Banca la 31 decembrie 2019 se prezinta astfel:

31.12.2019	Banca				
mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	4.193.083	46.761	7.399.137	54.882	11.693.863
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	160.547	39.617	67.826	-	267.990
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	18	(18)	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	405.816	-	166.751	-	572.567
Credite si avansuri acordate clientilor	12.468.971	565.864	9.446.603	1.825	22.483.263
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.199.433	-	1.412.861	-	8.612.294
Alte active financiare	76.134	(50)	24.681	2	100.767
Total active financiare	**24.503.984**	**652.210**	**18.517.841**	**56.709**	**43.730.744**
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	73.969	-	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	886	113.966	-	114.852
Depozite de la banci	524.079	161.929	980.279	-	1.666.287
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	158.915	-	636.352	-	795.267
Datorii subordonate	-	-	807.304	-	807.304
Depozite atrase de la clienti	21.896.849	1.576.534	11.118.415	114.966	34.706.764
Obligatiuni emise	621.823	-	-	-	621.823
Alte datorii financiare	186.056	21.049	123.500	9.957	340.562
Datorii din operatiuni de leasing	610	1.401	156.741	-	158.752
Total datorii financiare	**23.388.332**	**1.761.799**	**14.010.526**	**124.923**	**39.285.580**
Active/ (datorii) financiare nete	**1.115.652**	**(1.109.589)**	**4.507.315**	**(68.214)**	**4.445.164**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

f) Riscul strategic

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vederea calitativ in cadrul procesului de evaluare a riscurilor initiat de Grupul UniCredit si respectiv Banca.

Riscul strategic este analizat din urmatoarele perspective:

- riscul de schimbare in mediul de afaceri;
- riscul de implementare defectoasa a deciziilor;
- riscul de lipsa de reactivitate.

Pentru riscurile enumerate, se analizeaza trei parametri: probabilitatea, severitatea si expunerea.

Grupul a implementat regulamente interne si mecanisme specifice pentru gestionarea riscului strategic.

g) Riscul de conformitate

In conformitate cu prevederile legale si politicile Grupului UniCredit, administrarea riscului de conformitate de catre Functia de Conformitate in cadrul UniCredit Bank S.A. se realizeaza prin:

- acordarea de consultanta cu privire la aplicarea prevederilor cadrului legal si de reglementare si cu privire la standardele pe care Banca este necesar sa le indeplineasca;
- evaluarea impactului posibil pe care l-ar putea avea orice schimbari ale cadrului legal si de reglementare privind activitatile bancii;
- verificarea ca noile produse si proceduri sunt conforme cu cadrul de reglementare;
- efectuarea de controale de nivel 2 in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, in baza metodologiilor specifice de control;
- evaluarea, masurarea si monitorizarea riscului de conformitate in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, precum si raportarea corespunzatoare catre conducerea Bancii;
- administrarea relatiei cu autoritatile de reglementare, fie direct prin Functia de Conformitate, fie in colaborare cu alte functii din Banca.

h) Riscul aferent impozitarii

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

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

Grupul este permanent concentrat pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvata si proactiva a tranzactiilor intragrup. Obligatiile fiscale ale Grupul sunt, potential, supuse inspectiei fiscale pe o perioada de cinci ani in urma.

La nivelul bancii s-a desfasurat un control fiscal pentru impozitul pe profit si impozitul pe veniturile realizate de nerezidenti, pentru perioada 2013 – 2017, control finalizat in anul 2020 iar rezultatele acestuia sunt prezentate in Nota 18.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a fost afectata in anul 2020 de pandemia COVID-19, avand ca rezultat o scadere economica de 3,9% in 2020 comparativ cu anul anterior, prima contractie dupa revenirea inregistrata dupa criza financiara globala. Printre componentele PIB care au ramas in teritoriu pozitiv in 2020 mentionam consumul public a carui crestere se datoreaza in mare parte achizitiilor de materiale medicale si echipamente pentru combaterea efectelor pandemiei si formarea bruta de capital fix, investitiile situandu-se la o valoarea mai mare fata de 2019 in principal datorita proiectelor mari de infrastructura care au primit alocari consistente de fonduri. In ceea ce priveste industriile aflate in teritoriu pozitiv in 2020, mentionam constructiile, o ramura a economiei care a nu a fost vizata de restrictiile impuse de carantina, respectiv serviciile informatice care au avut si anul acesta o contributie pozitiva in PIB. Agricultura a avut o evolutie negativa in 2020 din cauza secetei puternice care a afectat semnificativ sudul tarii.

In 2021 Grupul anticipeaza o crestere economica de 4% determinata de o revenire a consumului privat dar si a comertului exterior. Transferurile de la UE prin Planul National de Redresare si Rezilienta (PNRR) vor finanta proiecte pentru dezvoltarea economica a Romaniei si vor tempera deficitul de cont curent. Grupul se asteapta ca revenirea economiei la nivelurile pre-pandemie sa se intample pana la finalul primului semestru din 2022.

Deficitul bugetar s-a dublat in 2020 pe fondul cheltuielilor de combatere a pandemiei COVID-19 dar si datorita pachetului de stimulente fiscale pentru sustinerea economiei, in valoare de aproximativ 5,7% din PIB, unul dintre cele mai reduse pachete de ajutor din regiune dar cu o diversificare buna. Deficitul bugetar a atins 9,79% la finalul anului 2020, iar in anul 2021 Grupul se asteapta ca deficitul bugetar sa scada pana la 7.2%. Grupul anticipeaza ca pachetul de stimulente fiscale va scadea in 2021 pana spre 3% din PIB, dar aceasta scadere ar putea fi compendata de o absortie mai mare a fondurilor europene din bugetul 2014-2020 si de PNRR. In anul 2021 Grupul se ateapta ca politica fiscala sa fie predictibila si, astfel, sa nu puna presiuni suplimentare pe deficitul bugetar.

Rata dobanzii de politica monetara a fost redusa in 2020 cu un punct procentual pe fondul crizei generata de pandemia COVID-19. BNR a operat prima reducere a ratei dobanzii pe 23 martie 2020 (0.5 puncte procentuale), la debutul pandemiei si al starii de urgenta, urmate de alte doua reduceri de 0.25 puncte procentuale la inceput de iunie si august. De asemenea, rata rezervelor minime obligatorii („RMO") a fost mentinuta la 8% pentru pasivele in lei, in timp ce pentru pasivele in valuta BNR a operat doua taieri, cu 2 puncte procentuale in februarie 2020 si 1 punct procentual in noiembrie 2020, pana la valoarea de 5%. Grupul se asteapta ca pe parcursul anului 2021 politica monetara sa ramana acomodativa si sa fie insotita de reduceri suplimentare ale ratei dobanzii, dat fiind faptul ca presiunile inflationiste sunt reduse si permit relaxarea conditiilor monetare. De asemenea, pentru a contracara efectele crizei generate de pandemie, BNR a efectuat in cursul anului 2020 cumparari de titluri de stat din piata secundara si in acelasi timp a sustinut bancile comerciale cu lichiditate prin operatiuni bilaterale. Grupul estimeaza o traiectorie descendenta a ratelor de dobanda interbancare (ROBOR), cotatia la trei luni urmand sa coboare sub 1,5% pe parcursul anului 2021.

Cursul de schimb EUR-RON s-a mentinut in intervalul 4,8-4,9 in anul 2020 cu presiuni constante de depreciere a leului din cauza fluxurilor de capital nefavorabile si a activitatii economice in scadere. Grupul se asteapta la un avans al cursului de schimb in intervalul 4,9-5,0 in 2021, data fiind existenta unor presiuni moderate de depreciere a leului. Aceasta depreciere graduala a monedei nationale va reduce usor gradul de supraevaluare al leului.

Rata inflatiei a avut o tendinta de temperare in 2020 pe fondul unei activitati economice reduse, in principal prin prisma scaderii consumului privat ca urmare a masurilor de distantare sociala impuse pentru combaterea pandemiei. Daca la finalul anului 2019 rata anuala a inflatiei atingea 4%, dinamica anuala a preturilor de consum a avut o tendinta constanta de scadere pana la nivelul de 2,1% la finalul anului 2020. Pentru anul 2021 Grupul se asteapta la o revenire graduala a inflatiei pana la 3,1% la finalul anului. Cele mai importante presiuni inflationiste vor veni din liberlizarea pietei energiei electrice, in cazul in care o proportie insemnata de clienti nu va face trecerea la noile tipuri de contracte din piata concurentiala.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

i) Mediul de afaceri *(continuare)*

Deficitul balantei comerciale s-a mentinut la niveluri ridicate si in anul 2020. Pe fondul reducerii activitatii economice, atat importurile cat si exporturile au scazut insa ecartul dintre cele doua a ramas ridicat. Exporturile au fost afectate de lipsa cererii externe cauzata de perioadele de carantinare a economiilor din vestul Europei. Deficitul de cont curent a atins 10,98 miliarde de euro in anul 2020, echivalentul a aproape 5% din PIB. Pentru anul 2021 Grupul estimeaza un deficit de cont curent de cel putin 9,6 miliarde de euro.

Volumul creditelor acordate a crescut si in anul 2020 datorita progamelor de suport guvernamental, mai exact programul IMM invest adresat IMM-urilor si moratoriul la plata creditelor de care au beneficiat atat companiile cat si persoanele fizice, care au mentinut soldul creditelor la niveluri ridicate. Datele de la sfarsitul anului 2020 arata ca preferinta pentru credite in lei s-a mentinut, acestea avand o pondere de 69,5% fata de 67,6% in decembrie 2019. Per total, creditul neguvernamental a inregistrat la sfarsitul anului 2020 o crestere de 6% fata de sfarsitul anului 2019. Creditele acordate populatiei au continuat sa avanseze in moneda locala, fiind preferate in locul celor acordate in valuta. Depozitele au continuat sa creasca intr-un ritm mai puternic decat creditele, acest lucru reflectand faptul ca exista in continuare suficient de mult spatiu pentru creditare, insa conditiile economice curente sunt marcate de incertitudine, ceea ce conduce la reticenta din partea debitorilor.

Rata creditelor neperformante a inregistrat o scadere la inceputul anului 2020, in martie atingand valoarea de 3,94% insa efectele economice ale pandemiei de SARS-CoV-2 au avut impact si asupra performantei creditelor, astfel ca in luna iunie 2020 valoarea indicatorului a atins 4,38%, cu o scadere ulterioara pana la 3,89% in noiembrie 2020. Dinamica acestui indicator ar fi fost mult pronuntata in conditiile in care guvernul nu impunea moratoriul la credite.

j) Managementul capitalului

Politica Grupului este de a mentine o baza solida de capital, astfel incat sa raspunda increderii investitorilor, creditorilor si pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilitatii actionarilor este, de asemenea, monitorizat, iar Grupul actioneaza in sensul mentinerii unui echilibru intre profituri mai mari, care ar putea fi generate de o indatorare mai mare si avantajele si securitatea oferite de o capitalizare puternica.

Capitalul reglementat

Incepand cu ianuarie 2014, sistemul bancar romanesc aplica cerintele Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European si Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 si cerintele Regulamentului nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei.

Prin aplicarea reglementarilor mai sus mentionate, este redefinita structura Fondurilor proprii, precum si criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie sa le indeplineasca pentru a fi incluse in Fondurile Proprii de Nivel 1 de Baza, Suplimentar si Fondurile Proprii de Nivel 2. Sunt definiti noi indicatori de lichiditate si de capital ce trebuie monitorizati peste cerintele minime de capital prevazute de regulamentele respective.

Riscul de credit

In luna iulie 2012, Banca a obtinut autorizarea BNR pentru a calcula cerinta de capital de risc de credit conform abordarii Foundation IRB, pentru urmatoarele categorii de clienti: societati (mai putin societatile din sectorul imobiliar), multinationale, banci si alte institutii financiare. Pentru celelalte categorii de clienti, Grupul calculeaza in continuare cerinta de capital de risc de credit conform metodei standard. In 2020, banca a primit aprobarea pentru utilizarea parțiala permanenta a abordării standardizate pentru expunerile aferente insitutiiilor financiare nebancare.

Riscul de piata

Banca calculeaza cerinta de capital de risc de piata pentru pozitiile din portofoliul de tranzactionare, folosind metoda standard conform Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European si Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

j) Managementul capitalului *(continuare)*

Riscul operational

Grupul UniCredit a dezvoltat un model intern de masurare a cerintelor de capital pentru riscul operational aplicand Abordarea Avansata de Evaluare a capitalului pentru riscul operational. Metoda capitalului la risc („capital at risk") utilizata in cadrul calculului AMA implica modelarea bazei de date interne de pierderi de risc operational, integrand informatii din baze de date externe (pierderile inregistrate in baza de date internationala ORX), date generate prin intermediul utilizarii de scenarii (evenimente de risc operational, respectiv pierderi, extreme, ipotetice dar previzibile, integrand date referitoare la pierderi interne si externe din categoria celor cu impact mare si frecventa redusa) si indicatorii cheie de risc operational. Cerinta de capital calculata conform AMA este estimata la un nivel de incredere de 99,9%.

Fonduri proprii

Fondurile proprii de nivel 1 de baza includ: instrumente de capital, prime de emisiune, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve precum si o serie de deduceri (pierderile exercitiului financiar, imobilizarile necorporale, creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare, sumele negative care rezulta din calcularea valorilor asteptate si alte ajustari reglementate). Fondurile proprii de nivel 2 includ imprumuturile subordonate (exclusiv pentru Banca).

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

j) Managementul capitalului *(continuare)*

Solvabilitatea Grupului si a Bancii este prezentata mai jos:

mii RON	Grup		Banca	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Fonduri proprii de nivel 1-CET1				
Capital social	1.177.748	1.177.748	1.177.748	1.177.748
Prime de capital	621.680	621.680	621.680	621.680
Rezultat reportat*	3.028.984	2.412.426	2.757.923	2.213.234
Alte elemente ale rezultatului global acumulate	73.236	(14.821)	73.236	(14.821)
Alte reserve	264.362	236.183	264.362	236.183
Fonduri pentru riscuri bancare generale	51.453	51.453	51.453	51.453
Ajustari ale fondurilor proprii de nivel 1 de baza datorate filtrelor prudentiale	46.441	47.833	46.441	47.833
Deduceri:				
(-) Ajustari de valoare datorate cerintelor de evaluare prudenta	(1.254)	(11.187)	(1.254)	(11.187)
(-) Imobilizari necorporale	(143.255)	(190.230)	(137.373)	(180.461)
(-) Deficitul in cadrul abordarii IRB, al ajustarilor pentru riscul de credit in functie de pierderile asteptate	(1.173)	(79.050)	(4.608)	(74.357)
Total fonduri proprii de nivel 1-CET1	**5.118.222**	**4.252.035**	**4.849.608**	**4.067.305**
Total fonduri proprii de nivel 1 suplimentar -AT1	**-**	**-**	**-**	**-**
Total Fonduri proprii de nivel 1	**5.118.222**	**4.252.035**	**4.849.608**	**4.067.305**
Fonduri proprii de nivel 2				
Imprumuturi subordonate eligibile	820.494	805.312	820.494	805.312
Excesul provizioanelor IRB in raport cu pierderile eligibile asteptate	78.510	-	82.100	-
Total Fonduri proprii de nivel 2	**899.004**	**805.312**	**902.594**	**805.312**
Total fonduri proprii	**6.017.226**	**5.057.347**	**5.752.202**	**4.872.617**
Cerinte de fonduri proprii, din care:				
Risc de credit	24.348.111	28.557.917	19.704.854	23.191.141
Risc de piata	159.815	44.354	159.815	44.354
Risc operational	2.645.093	2.483.241	1.892.892	1.764.688
Total cerinte de fonduri proprii, din care:	**27.153.019**	**31.085.512**	**21.757.561**	**25.000.183**
Indicatori de capital				
CET1	18,85%	13,68%	22,29%	16,27%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	18,85%	13,68%	22,29%	16,27%
Rata fondurilor proprii totale	22,16%	16,27%	26,44%	19,49%
Rata efectului de levier	9,00%	7,56%	9,67%	8,28%

* Conform reglementarilor locale, profitul net al anului nu se include in calculul fondurilor proprii pana la repartizarea sa conform destinatiilor stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor. Pentru comparabilitate, profitul net nu a fost inclus in calculul de fonduri proprii pentru ambele exercitii financiare.

Alocarea capitalului

Alocarea capitalului 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 Grupul UniCredit pe baza activelor ponderate la risc.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

k) Cifra de afaceri

Incepand cu 1 ianuarie 2014, Banca aplica prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.

Cifra de afaceri a Grupului la 2020 este de 2.672.214 mii RON (2019: 2.827.952 mii RON), calculata si prezentata in conformitate cu prevederile art. 644 din Regulamentul nr. 5/2013 mentionat mai sus si consta in elemente de venituri din exploatare din care se exclud cheltuielile cu dobanzile si cheltuielile cu comisioanele.

Cifra de afaceri a Bancii la 2020 este de 2.138.031 mii RON (2019: 2.252.993 mii RON), care este calculata si prezentata in conformitate cu prevederile art. 644 din Regulamentul nr. 5/2013 mentionat mai sus si consta in elemente de venituri din exploatare din care se exclud cheltuielile cu dobanzile si cheltuielile cu comisioanele.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Grupul 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

Grupul isi evalueaza portofoliul de credite pentru a stabili deprecierea aferenta cel putin o data pe luna. Pentru a stabili daca o pierdere din depreciere ar trebui sa fie inregistrata in contul de profit sau pierdere, Grupul face judecati cu privire la existenta unor informatii/date observabile care sa indice faptul ca exista o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate aferente unui portofoliu de credite, inainte ca aceasta scadere sa fie identificata pentru un anumit credit din acel portofoliu. Aceste dovezi pot include date observabile care indica faptul ca a existat o schimbare adversa in capacitatea de plata a debitorilor in cadrul unui grup, sau in conditiile economice pe plan local sau national care se coreleaza cu statusul de neindeplinire 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 a avansurilor acordate clientilor. Grupul a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile Grupului UniCredit. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Grupului ar putea fi revizuita dupa data aprobarii informatiilor financiare incluse in situatiile financiare consolidate.

Impactul ajustarilor pentru deprecierea a fost calculat in corelatie cu tipologia modelului LGD (pierderea in caz de nerambursare) utilizat, prin urmare, incepand cu anul 2020, cand noul model global LGD a fost implementat, impactul a fost calculat prin aplicarea variatiei LGD global in sensul scaderii/cresterii cu 10%, in timp ce pentru anul 2019 impactul a fost calculat prin aplicarea variatiei valorilor garantiilor utilizate in estimarea colectiva a ajustarilor pentru deprecierea creditelor in sensul scaderii/cresterii cu 10%.

Impactul in valoarea ajustarilor pentru deprecierea creditelor in cazul cresterii/scaderii cu +/-10% a probabilitatii de nerambursare si a pierderii in caz de nerambursare/ a criteriilor de recunoastere a garantiilor utilizate in estimarea colectiva a ajustarilor pentru deprecierea creditelor este prezentat mai jos:

Entitate / Impact mii RON 2020	Impact PD crescut cu 10%	Impact PD scazut cu 10%	Impact LGD scazut cu 10%	Impact LGD crescut cu 10%
UCL	11.731	(12.382)	(13.034)	11.861
UCFIN	10.579	(10.046)	-	-
UCB	42.623	(42.623)	(56.436)	55.740
Consolidat	**64.933**	**(65.051)**	**(69.470)**	**67.601**

Entitate / Impact mii RON 2019	Impact PD crescut cu 10%	Impact PD scazut cu 10%	Impact Garantii crescut cu 10%	Impact Garantii scazut cu 10%
UCL	5.815	(6.138)	(6.461)	5.879
UCFIN	7.364	(7.448)	-	-
UCB	12.529	(12.529)	(15.651)	33.379
Consolidat	**25.708**	**(26.115)**	**(22.112)**	**39.258**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

Analiza de senzitivitate a activelor evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (2020-2019)

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

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2020 privind valoarea justa a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global ar varia dupa cum urmeaza:

31.12.2020	Banca	
mii RON	Randament de piata -10%	Randament de piata +10%
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denominate in RON	27.100	(26.570)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denominate in EUR	2.648	(2.621)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**29.748**	**(29.191)**

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2019 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

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

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

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

Clasificarea si evaluarea activelor financiare depinde de rezultatele testului SPPI si al modelului de afaceri (a se vedea sectiunile privind activele financiare din nota 3). Grupul determina modelul de afaceri la un nivel care reflecta modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreuna pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Aceasta evaluare include o judecata care reflecta toate dovezile relevante, inclusiv modul în care se evalueaza performanta activelor si masurarea performantei acestora, riscurile care afecteaza performanta activelor si modul în care acestea sunt gestionate si modul în care administratorii activelor sunt compensati.

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

In clasificarea activelor sau datoriilor financiare ca “instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului”, Grupul a determinat ca sunt indeplinite descrierile prezentate in capitolul de politici contabile 3 h).

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

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

Determinarea valorii juste

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

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

31.12.2020	Grup			Banca		
mii RON	Listat*	Nelistat	Total	Listat*	Nelistat	Total
Instrumente de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.012.300	73	3.012.373	3.012.300	73	3.012.373
Instrumente de capitaluri evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	8.000	8.000	-	5.654	5.654
Total active detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	**3.012.300**	**8.073**	**3.020.373**	**3.012.300**	**5.727**	**3.018.027**

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

31.12.2019	Grup			Banca		
mii RON	Listat*	Nelistat	Total	Listat*	Nelistat	Total
Instrumente de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	8.606.775	8	8.606.783	8.606.775	8	8.606.783
Instrumente de capitaluri evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	7.857	7.857	-	5.511	5.511
Total active detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	**8.606.775**	**7.865**	**8.614.640**	**8.606.775**	**5.519**	**8.612.294**

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

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

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

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2020:

31.12.2020			Grup		
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	358.955	152.835	309	512.099	512.099
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**358.955**	**152.835**	**309**	**512.099**	**512.099**
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	2.308.731	703.642	-	3.012.373	3.012.373
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	8.000	8.000	8.000
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**2.308.731**	**703.642**	**8.000**	**3.020.373**	**3.020.373**
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Actiuni VISA	-	22.202	21.036	43.238	43.238
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	**-**	**22.202**	**21.036**	**43.238**	**43.238**
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	72.587	430	73.017	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	81.216	-	81.216	81.216
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	**-**	**153.803**	**430**	**154.233**	**154.233**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

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

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

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

Urmatoarul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2020:

31.12.2020			Banca		
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	358.955	152.835	309	512.099	512.099
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**358.955**	**152.835**	**309**	**512.099**	**512.099**
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	2.308.731	703.642	-	3.012.373	3.012.373
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	5.654	5.654	5.654
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**2.308.731**	**703.642**	**5.654**	**3.018.027**	**3.018.027**
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Actiuni VISA	-	22.202	21.036	43.238	43.238
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	**-**	**22.202**	**21.036**	**43.238**	**43.238**
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	72.587	430	73.017	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	81.216	-	81.216	81.216
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	**-**	**153.803**	**430**	**154.233**	**154.233**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

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

31.12.2019			Banca		
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	149.710	77.811	849	228.370	228.370
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**149.710**	**77.811**	**849**	**228.370**	**228.370**
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	7.563.637	1.043.146	-	8.606.783	8.606.783
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	5.511	5.511	5.511
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**7.563.637**	**1.043.146**	**5.511**	**8.612.294**	**8.612.294**
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Actiuni VISA	-	-	39.620	39.620	39.620
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	**-**	**-**	**39.620**	**39.620**	**39.620**
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	73.120	849	73.969	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	114.852	-	114.852	114.852
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	**-**	**187.972**	**849**	**188.821**	**188.821**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

Urmatorul tabel prezinta o analiza a miscarii instrumentelor financiare detinute la valoare justa incadrate pe Nivel 3 la 31 decembrie 2020:

31.12.2020				Grup			
mii RON	Sold la 31 Decembrie 2019	Castig/perdere in profit sau pierdere	Castig/perdere in alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari (-)	Diferente nete de curs de schimb	Sold la 31 Decembrie 2020
Active detinute pentru tranzactionare	**849**	**(390)**	**-**	**15.020**	**(15.170)**	**-**	**309**
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	849	(390)	-	15.020	(15.170)	-	309
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere	**39.620**	**-**	**-**	**-**	**(17.021)**	**(1.563)**	**21.036**
Actiuni VISA	39.620	-	-	-	(17.021)	(1.563)	21.036
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**7.857**	**-**	**143**	**-**	**-**	**-**	**8.000**
Instrumente de capital (detineri minoritare)	7.857	-	143	-	-	-	8.000
Total active	**48.326**	**(390)**	**143**	**15.020**	**(32.191)**	**(1.563)**	**29.345**
Datorii detinute pentru tranzactionare	**849**	**(388)**	**-**	**15.415**	**(15.446)**	**-**	**430**
Instrumente financiare derivate	849	(388)	-	15.415	(15.446)	-	430
Total datorii	**849**	**(388)**	**-**	**15.415**	**(15.446)**	**-**	**430**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

Urmatorul tabel prezinta o analiza a miscarii instrumentelor financiare detinute la valoare justa incadrate pe Nivel 3 la 31 decembrie 2019:

31.12.2019				Grup			
mii RON	Sold la 31 Decembrie 2018	Castig/perdere in profit sau pierdere	Castig/perdere in alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari (-)	Diferente nete de curs de schimb	Sold la 31 Decembrie 2019
Active detinute pentru tranzactionare	**59**	**(1.204)**	**-**	**2.767**	**(773)**	**-**	**849**
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	59	(1.204)	-	2.767	(773)	-	849
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere	**27.064**	**11.312**	**-**	**-**	**-**	**1.244**	**39.620**
Actiuni VISA	27.064	11.312	-	-	-	1.244	39.620
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**8.199**	**-**	**(338)**	**-**	**(4)**	**-**	**7.857**
Instrumente de capital (detineri minoritare)	8.199	-	(338)	-	(4)	-	7.857
Total active	**35.322**	**10.108**	**(338)**	**2.767**	**(777)**	**1.244**	**48.326**
Datorii detinute pentru tranzactionare	**55**	**(1.222)**	**-**	**2.759**	**(743)**	**-**	**849**
Instrumente financiare derivate	55	(1.222)	-	2.759	(743)	-	849
Total datorii	**55**	**(1.222)**	**-**	**2.759**	**(743)**	**-**	**849**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

Urmatorul tabel prezinta o analiza a miscarii instrumentelor financiare detinute la valoare justa incadrate pe Nivel 3 la 31 decembrie 2020:

31.12.2020				Banca			
mii RON	Sold la 31 Decembrie 2019	Castig/perdere in profit sau pierdere	Castig/perdere in alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari (-)	Diferente nete de curs de schimb	Sold la 31 Decembrie 2020
Active detinute pentru tranzactionare	**849**	**(390)**	**-**	**15.020**	**(15.170)**	**-**	**309**
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	849	(390)	-	15.020	(15.170)	-	309
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere	**39.620**	**-**	**-**	**-**	**(17.021)**	**(1.563)**	**21.036**
Actiuni VISA	39.620	-	-	-	(17.021)	(1.563)	21.036
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**5.511**	**-**	**143**	**-**	**-**	**-**	**5.654**
Instrumente de capital (detineri minoritare)	5.511	-	143	-	-	-	5.654
Total active	**45.980**	**(390)**	**143**	**15.020**	**(32.191)**	**(1.563)**	**26.999**
Datorii detinute pentru tranzactionare	**849**	**(388)**	**-**	**15.415**	**(15.446)**	**-**	**430**
Instrumente financiare derivate	849	(388)	-	15.415	(15.446)	-	430
Total datorii	**849**	**(388)**	**-**	**15.415**	**(15.446)**	**-**	**430**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

Urmatorul tabel prezinta o analiza a miscarii instrumentelor financiare detinute la valoare justa incadrate pe Nivel 3 la 31 decembrie 2019:

31.12.2019				Banca			
mii RON	Sold la 31 Decembrie 2018	Castig/perdere in profit sau pierdere	Castig/perdere in alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari (-)	Diferente nete de curs de schimb	Sold la 31 Decembrie 2019
Active detinute pentru tranzactionare	**59**	**(1.204)**	**-**	**2.767**	**(773)**	**-**	**849**
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	59	(1.204)	-	2.767	(773)	-	849
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere	**27.064**	**11.312**	**-**	**-**	**-**	**1.244**	**39.620**
Actiuni VISA	27.064	11.312	-	-	-	1.244	39.620
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	**5.853**	**-**	**(338)**	**-**	**(4)**	**-**	**5.511**
Instrumente de capital (detineri minoritare)	5.853	-	(338)	-	(4)	-	5.511
Total active	**32.976**	**10.108**	**(338)**	**2.767**	**(777)**	**1.244**	**45.980**
Datorii detinute pentru tranzactionare	**55**	**(1.222)**	**-**	**2.759**	**(743)**	**-**	**849**
Instrumente financiare derivate	55	(1.222)	-	2.759	(743)	-	849
Total datorii	**55**	**(1.222)**	**-**	**2.759**	**(743)**	**-**	**849**

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

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

31.12.2020			Grup			
mii RON	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Active financiare detinute la valoare justa prin alte elmente ale rezultautlui global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	12.236.808	-	-	12.236.808	12.236.808
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	555.337	-	-	-	555.337	555.337
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	-	212.130	-	-	212.130	213.807
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	-	25.229.315	-	-	25.229.315	25.047.716
Creante nete din leasing financiar	-	3.515.814	-	-	3.515.814	3.574.683
Titluri de datorie la cost amortizat	-	6.148.138	-	-	6.148.138	6.153.873
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	3.020.373	-	3.020.373	3.020.373
Alte active financiare la cost amortizat	-	143.440	-	-	143.440	143.438
Total active financiare	**555.337**	**47.485.645**	**3.020.373**	**-**	**51.061.355**	**50.946.035**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	73.017	-	-	-	73.017	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	81.216	-	-	-	81.216	81.216
Depozite atrase de la banci	-	595.076	-	-	595.076	593.643
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	-	6.494.260	-	-	6.494.260	6.483.303
Obligatiuni emise	-	1.922.036	-	-	1.922.036	1.922.036
Depozite atrase de la clienti	-	35.772.365	-	-	35.772.365	35.685.036
Alte datorii financiare la cost amortizat	-	518.044	-	-	518.044	518.043
Datorii din operatiuni de leasing	-	196.836	-	-	196.836	196.836
Total datorii financiare	**154.233**	**45.498.617**	**-**	**-**	**45.652.850**	**45.553.130**

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

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

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

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

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

31.12.2020	Banca					
mii RON	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	12.229.614	-	-	12.229.614	12.229.614
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	555.337	-	-	-	555.337	555.337
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	-	212.130	-	-	212.130	213.807
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	-	22.286.540	-	-	22.286.540	22.060.028
Titluri de datorie la cost amortizat	-	6.148.138	-	-	6.148.138	6.153.873
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	3.018.027	-	3.018.027	3.018.027
Alte active financiare la cost amortizat	-	117.695	-	-	117.695	117.695
Total active financiare	**555.337**	**40.994.117**	**3.018.027**	**-**	**44.567.481**	**44.348.381**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	73.017	-	-	-	73.017	73.017
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	81.216	-	-	-	81.216	81.216
Depozite atrase de la banci	-	595.076	-	-	595.076	593.643
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	-	1.600.669	-	-	1.600.669	1.596.814
Obligatiuni emise	-	470.747	-	-	470.747	470.747
Depozite atrase de la clienti	-	36.259.081	-	-	36.259.081	36.171.751
Alte datorii financiare la cost amortizat	-	453.359	-	-	453.359	453.359
Datorii din operatiuni de leasing	-	192.717	-	-	192.717	192.717
Total datorii financiare	**154.233**	**39.571.649**	**-**	**-**	**39.725.882**	**39.633.264**

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

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

31.12.2019	Banca					
mii RON	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	11.693.863	-	-	11.693.863	11.693.863
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	267.990	-	-	-	267.990	267.990
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	-	572.567	-	-	572.567	567.396
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	-	22.483.263	-	-	22.483.263	22.177.662
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	8.612.294	-	8.612.294	8.612.294
Alte active financiare la cost amortizat	-	100.767	-	-	100.767	100.767
Total active financiare	**267.990**	**34.850.460**	**8.612.294**	**-**	**43.730.744**	**43.419.972**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	73.969	-	-	-	73.969	73.969
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	114.852	-	-	-	114.852	114.852
Depozite atrase de la banci	-	1.666.287	-	-	1.666.287	1.663.071
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	-	1.602.571	-	-	1.602.571	1.599.479
Obligatiuni emise	-	621.823	-	-	621.823	621.823
Depozite atrase de la clienti	-	34.706.764	-	-	34.706.764	34.639.788
Alte datorii financiare la cost amortizat	-	340.562	-	-	340.562	340.562
Datorii din operatiuni de leasing	-	158.752	-	-	158.752	158.752
Total datorii financiare	**188.821**	**39.096.759**	**-**	**-**	**39.285.580**	**39.212.296**

7. VENITURI NETE DIN DOBANZI

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Venituri din dobanzi				
Dobanzi si venituri similare, provenite din:				
Credite si avansuri acordate clientilor*	1.261.931	1.351.879	972.748	1.021.628
Creante nete din leasing financiar	178.496	181.232	-	-
Titluri de valoare si obligatiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	171.306	253.231	171.306	253.231
Titluri de datorie la cost amortizat	109.100	-	109.100	-
Conturi curente si plasamente la banci	38.257	60.902	38.119	60.847
Dobanzi negative de la datorii financiare	127	3.559	127	3.559
Total venituri din dobanzi	**1.759.217**	**1.850.803**	**1.291.400**	**1.339.265**
Cheltuieli cu dobanzile				
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:				
Depozite atrase de la clienti	196.852	244.544	197.262	244.600
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	167.528	186.888	38.760	42.599
Depozite atrase de la banci	15.758	42.702	15.758	42.702
Acorduri de rascumparare	549	124	549	124
Obligatiuni emise	39.806	29.323	20.397	25.396
Dobanzi negative din active financiare	28.564	20.835	28.564	20.835
Datorii din operatiuni de leasing	1.254	2.157	1.039	1.896
Obligatii privind beneficiile definite	240	-	240	-
Total cheltuieli cu dobanzile	**450.551**	**526.573**	**302.569**	**378.152**
Venituri nete din dobanzi	**1.308.666**	**1.324.230**	**988.831**	**961.113**

** Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020 includ cheltuielile cu ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 84.551 mii RON (31 decembrie 2019: 90.614 mii RON) pentru Grup, si 43.524 mii RON (31 decembrie 2019: 63.657 mii RON) pentru Banca.*

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

.

8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Venituri din comisioane				
Comisioane aferente operatiunilor de plata	280.791	293.854	278.146	288.134
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 42)	193	293	193	293
Comisioane aferente garantiilor emise si acreditivelor	34.454	32.022	34.454	32.022
Comisioane de administrare	13.850	12.776	7.882	8.436
Comisioane din alte tipuri de prestari de servicii	63.961	48.747	77.092	80.535
Comisioane din intermediere in domeniul asigurarilor	54.398	61.912	7.643	9.726
Comisioane privind operatiunile cu titluri	5.161	5.334	5.161	5.334
Total venituri din comisioane	**452.808**	**454.938**	**410.571**	**424.480**
Cheltuieli cu comisioane				
Comisioane interbancare	67.522	63.441	67.559	63.480
Comisioane aferente operatiunilor de plata	57.570	56.040	53.030	49.140
Angajamente si taxe similare	471	441	471	441
Comisioane intermediere vanzari	5.048	5.440	3.088	2.679
Altele	15.591	13.119	13.828	11.736
Total cheltuieli cu comisioane	**146.202**	**138.481**	**137.976**	**127.476**
Venituri nete din comisioane	**306.606**	**316.457**	**272.595**	**297.004**

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

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar (inclusiv derivate pe cursul de schimb)	284.345	341.655	284.424	341.697
Venit net/(pierdere) din derivate pe rata dobanzii	(12.977)	(13.943)	(13.054)	(13.985)
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	22.935	13.291	22.935	13.291
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	4.224	7.970	4.224	7.970
Venit net din tranzactionare pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**298.527**	**348.973**	**298.529**	**348.973**
Castiguri/(pierderi) nete aferente instrumentelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	**6.659**	**11.372**	**6.659**	**11.372**
Venit net pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**305.186**	**360.345**	**305.188**	**360.345**

10. VENITURI DIN DIVIDENDE

Grupul a primit dividende de la urmatoarele companii:

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Transfond SA	1.698	1.635	1.698	1.635
Biroul de Credit SA	274	336	274	336
Total venituri din dividende	**1.972**	**1.971**	**1.972**	**1.971**

*) Veniturile din dividende aferente actiunilor Visa sunt raportate in venituri nete aferente activelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

11. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli cu salariile	414.974	409.252	366.136	357.955
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	12.607	11.838	11.260	10.486
Alte (venituri)/cheltuieli	1.087	786	(1.304)	(961)
Total	**428.668**	**421.876**	**376.092**	**367.480**

Numarul de salariati ai grupului la 31 decembrie 2020 a fost de 3.390 (31 decembrie 2019: 3.357). Numarul de salariati ai bancii la 31 decembrie 2020 a fost de 3.024 (31 decembrie 2019: 2.987).

Remuneratia membrilor conducerii in anul 2020 a fost de 15.742 mii RON (2019: 11.536 mii RON).

Grupul practica o schema de stimulare a conducerii, constand in optiuni pe baza de actiuni si actiuni in functie de performanta conform careia UniCredit SpA ("societatea-mama") va acorda aceste actiuni beneficiarilor. Costul acestei scheme este suportat de catre Grup si filialele sale si nu de societatea-mama si, ca urmare, este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficiile acordate angajatilor (vezi Nota 3 x) (iii)). In anul 2020, Banca a platit o suma de 718 mii RON in echivalent (2019: 1.603 mii RON in echivalent), aferenta acestor beneficii.

12. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	34.897	33.881	31.967	33.069
Cheltuieli cu deprecierea aferenta drepturilor de utilizare (vezi Nota 3 lit. (n) si Nota 44)	63.578	59.525	58.641	54.724
Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale	260	1.840	260	1.840
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	51.919	57.018	47.431	50.466
Cheltuieli/(Venituri) nete din cedarea si casarea imobilizarilor necorporale	51	31	51	18
Total	**150.705**	**152.295**	**138.350**	**140.117**

13. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli administrative (chirie, intretinere, alte cheltuieli)	37.501	44.983	33.889	41.278
Cheltuieli cu servicii IT	110.259	102.692	105.285	97.623
Alte cheltuieli si taxe*	56.064	115.857	56.064	115.857
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	21.611	24.103	19.004	19.775
Cheltuieli de reclama si publicitate	26.815	34.014	24.371	26.000
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	10.497	10.086	5.871	5.899
Materiale si consumabile	11.264	12.833	10.290	11.678
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	1.859	4.948	1.222	3.841
Cheltuieli cu asigurarile	3.836	3.346	3.083	2.430
Altele	24.149	24.258	20.650	20.550
Total	**303.855**	**377.120**	**279.729**	**344.931**

** Alte impozite si taxe includ pentru anul 2019 taxa pe active, in sumă de 59.609 mii RON, datorata conform Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 114/2018. Taxa pe active a fost abrogata in exercitiul financiar 2020.*

Onorariile datorate de Grup pentru anul 2020 societatii de audit Deloitte si altor companii din grupul lor, au fost dupa cum urmeaza:

- audit si servicii de asigurare: 3.000 mii RON (31 decembrie 2019: 2.300 mii RON);
- servicii de consultanta fiscala privind preturile de transfer: 88 mii RON (31 decembrie 2019: 347 mii RON);
- alte servicii: revizuirea prospectului de emisiune obligatiuni al subsidiarei UniCredit Leasing: 0 mii RON (31 decembrie 2019: 427 mii RON) – detaliat in nota 35 Obligatiuni emise.

Sumele mentionate nu includ TVA.

Onorariile datorate de Banca pentru anul 2020 societatii de audit Deloitte si altor companii din grupul lor, au fost dupa cum urmeaza:

- audit si servicii de asigurare: 1.827 mii RON (31 decembrie 2019: 1.588 mii RON);
- servicii de consultanta fiscala privind preturile de transfer: 88 mii RON (31 decembrie 2019: 347 mii RON).

Sumele mentionate nu includ TVA.

14. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli cu tertii privind recuperarea bunurilor	5.731	7.404	-	-
Venit/Cheltuieli net(e) privind bunurile reposedate	(7.438)	(7.001)	-	-
Alte cheltuieli operationale	23.416	22.599	10.973	11.810
Total	**21.709**	**23.002**	**10.973**	**11.810**

15. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri clienti (Nota 22)	520.506	443.740	409.596	265.633
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru banci	525	2.090	931	1.320
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru titluri	1.749	(3.719)	1.749	(3.719)
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	2.063	1.846	2.063	1.846
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar (Nota 23)	33.359	22.853	-	-
Recuperari aferente creditelor derecunoscute	(55.327)	(81.214)	(55.327)	(81.214)
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	8.043	1.423	7.449	6.987
Total	**510.918**	**387.019**	**366.461**	**190.853**

16. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere (Nota 37)	(1.915)	995	(3.313)	886
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru litigii (Nota 37)	(17.262)	15.842	(317)	(2.063)
Cheltuiala neta cu alte provizioane (Nota 37)	(733)	16.372	(23.713)	15.342
Castiguri/(pierderi) nete din provizioane	**(19.910)**	**33.209**	**(27.343)**	**14.165**

17. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Castiguri/ Pierderi din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii	-	1.249	-	-
Castiguri / Pierderi nete din alte activitati de investitii	**-**	**1.249**	**-**	**-**

In anul 2019 Grupul a vandut active detinute in scopul vanzarii conform IFRS 5 la un pret total de 33.942 mii RON rezultand un profit net de 1.249 mii RON. La 31 decembrie 2019 Grupul a incasat numerar in suma de 6.000 mii RON din totalul pretului de vanzare, iar suma ramasa a fost incasata in lunile martie si aprilie 2020.

18. IMPOZITUL PE PROFIT

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

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Profit inaintea impozitarii	**674.668**	**768.933**	**545.272**	**677.315**
Impozit direct la 16% (2019: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	(95.951)	(144.134)	(59.931)	(108.588)
Cheltuieli aditionale cu impozitul pe profit*	(79.015)	(712)	(79.015)	(327)
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	4.231	13.488	(2.664)	4.520
Total impozit pe profit	**(170.735)**	**(131.358)**	**(141.610)**	**(104.395)**
Profit inaintea impozitarii	**674.668**	**768.933**	**545.272**	**677.315**
Impozit aferent cotei statutare de 16%	**(107.947)**	**(123.029)**	**(87.244)**	**(108.370)**
Cheltuieli nedeductibile	(80.922)	(90.806)	(54.147)	(50.607)
Venituri neimpozabile	65.730	44.288	55.785	29.832
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	4.941	17.642	(2.664)	4.520
Credit fiscal	26.478	21.259	25.675	20.557
Cheltuieli aditionale cu impozitul pe profit*	(79.015)	(712)	(79.015)	(327)
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	**(170.735)**	**(131.358)**	**(141.610)**	**(104.395)**

* In luna septembrie 2020, rezultatul auditului fiscal pentru perioada 2013 - 2017 a fost primit de catre Banca, constand in cheltuieli suplimentare cu impozitul pe profit in suma de 62.656 mii RON. In urma platii acestei sume catre autoritati, Banca a inregistrat cheltuieli suplimentare cu impozitul pe profit, reprezentand suma stabilita de autoritatile fiscale ca fiind datorata suplimentar, in valoare de 62.656 mii RON. In plus, Banca a inregistrat potentiale datorii fiscale care ar putea rezulta din ajustarile preturilor de transfer pentru finantarile intra-grup, pentru perioada 2018 - 2020, in valoare de 14.411 mii RON.

19. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	4.554.747	4.223.925	4.554.747	4.223.925
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	1.695.242	1.607.801	1.695.232	1.607.794
Plasamente interbancare pe termen scurt	5.915.625	5.831.936	5.915.625	5.831.937
Conturi la alte banci	76.449	34.798	69.268	34.707
Total valoare bruta	**12.242.063**	**11.698.460**	**12.234.872**	**11.698.363**
Ajustari de depreciere	**(5.255)**	**(4.566)**	**(5.258)**	**(4.500)**
Total valoare neta	**12.236.808**	**11.693.894**	**12.229.614**	**11.693.863**

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 31 decembrie 2020, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2019: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 5% (31 decembrie 2019: 8%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

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

- ***Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere***

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Instrumente derivate	75.768	66.672	75.768	66.672
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	436.331	161.698	436.331	161.698
Actiuni VISA*	43.238	39.620	43.238	39.620
Total	**555.337**	**267.990**	**555.337**	**267.990**

*) Actiunile clasa A aferente VISA Inc sunt clasificate ca „Instrumente de capital – Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierderi" iar actiunile clasa C aferente VISA Inc sunt clasificate ca „Titluri de datorie – Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierderi" (conform descrierii din Nota 3 b1) iv) si Nota 3 o) iii).

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Instrumente de capital (Clasa A)	22.202	-	22.202	-
Titluri de datorie (Clasa C)	21.036	39.620	21.036	39.620
Total actiuni VISA	**43.238**	**39.620**	**43.238**	**39.620**

- ***Active/datorii financiare derivate***

31.12.2020	Grup			Banca		
mii RON	Valoarea notional	Valoarea prezenta		Valoarea notional	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb						
Contracte Forward	3.898.650	24.245	15.861	3.898.650	24.245	15.861
Optiuni cumparate	159.158	217	7	159.158	217	7
Optiuni vandute	159.158	-	217	159.158	-	217
Total derivative pe curs de schimb	**4.216.966**	**24.462**	**16.085**	**4.216.966**	**24.462**	**16.085**
Derivative pe rata dobanzii						
Swap-uri pe rata dobanzii	2.339.452	24.687	29.330	2.339.452	24.687	29.330
Optiuni cumparate	558.310	10.179	9.679	558.310	10.179	9.679
Optiuni vandute	558.310	-	1.511	558.310	-	1.511
Total derivative pe rata dobanzii	**3.456.072**	**34.866**	**40.520**	**3.456.072**	**34.866**	**40.520**
Alte instrumente derivate cumparate	70.161	16.440	-	70.161	16.440	-
Alte instrumente derivate vandute	70.161	-	16.412	70.161	-	16.412
Total instrumente derivate marfuri	**140.322**	**16.440**	**16.412**	**140.322**	**16.440**	**16.412**
Total	**7.813.360**	**75.768**	**73.017**	**7.813.360**	**75.768**	**73.017**

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

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

La 31 decembrie 2020 banca avea tranzactii de schimb valutar la vedere (spot) neajunse la scadenta, dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de active 2.662.580 mii RON (la 31 decembrie 2019: 1.247.923 mii RON) si valoarea notionalului de datorii 2.663.302 mii RON (la 31 decembrie 2019: 1.248.160 mii RON). Valoarea prezenta a tranzactiilor la vedere (SPOT) a fost de 722 mii RON (pasiv) (la 31 decembrie 2019: 183 mii RON (pasiv)).

21. CREDITE SI AVANSURI PENTRU BANCI

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Imprumuturi acordate bancilor - non-rezidenti	209.464	570.567	209.464	570.567
Imprumuturi acordate bancilor - rezidenti	2.666	2.000	2.666	2.000
Total	**212.130**	**572.567**	**212.130**	**572.567**

Imprumuturile acordate bancilor cuprind depozite plasate la banci comerciale locale si internationale. Aceste expuneri au grade de risc de la 1 la 7 (31 decembrie 2019: de la 1 la 7) si sunt considerate performante la 31 decembrie 2020 si respectiv 31 decembrie 2019 in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii.

Pentru aspecte privind calitatea portofoliului de active se va consulta Nota 4.c.(iii) - Credite si avansuri pentru banci.

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Activitatea comerciala a Grupului este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul/sediul social in Romania. Valorile de mai jos indica valoarea contabila bruta si ajustarea pentru depreciere incluzand IRC (corectia venitului din dobanzi).

Impartirea portofoliului pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

	Grup			
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2020
Credite ipotecare pentru persoane fizice	5.951.807	297.752	-	6.249.559
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	302.594	81.799	-	384.393
Carduri de credit si overdraft	1.864.264	76.854	-	1.941.118
Credite corporate	14.402.147	969.637	22.967	15.371.784
Credite SME	1.987.348	245.203	-	2.232.551
Factoring, Discounting, Forfetare	599.351	252.908	-	852.259
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	**25.107.511**	**1.924.153**	**22.967**	**27.031.664**
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(487.368)	(1.314.981)	(3.519)	(1.802.349)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	**24.620.143**	**609.172**	**19.448**	**25.229.315**

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

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR *(continuare)*

Activitatea comerciala a Bancii este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul/sediul social in Romania.

Impartirea portofoliului pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

	Banca			
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2020
Credite ipotecare pentru persoane fizice	5.951.808	297.752	-	6.249.560
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	35.754	7.376	-	43.130
Carduri de credit si overdraft	116.851	9.043	-	125.894
Credite corporate	13.416.178	921.243	22.967	14.337.421
Credite SME	1.987.348	245.203	-	2.232.551
Factoring, Discounting, Forfetare	599.351	252.908	-	852.259
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	**22.107.290**	**1.733.525**	**22.967**	**23.840.815**
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(373.152)	(1.181.123)	(3.519)	(1.554.275)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	**21.734.138**	**552.402**	**19.448**	**22.286.540**

	Banca			
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2019
Credite ipotecare pentru persoane fizice	5.734.836	347.915	-	6.082.751
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	43.198	8.000	-	51.198
Carduri de credit si overdraft	140.205	16.215	-	156.420
Credite corporate	13.537.522	796.593	25.265	14.334.115
Credite SME	2.030.764	217.522	-	2.248.286
Factoring, Discounting, Forfetare	671.281	300.875	-	972.156
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	**22.157.806**	**1.687.120**	**25.265**	**23.844.926**
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(85.494)	(1.276.169)	(4.106)	(1.361.663)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	**22.072.312**	**410.951**	**21.159**	**22.483.263**

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR *(continuare)*

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

	Grup	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Sold la 31 decembrie	**1.619.046**	**1.816.126**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 15)	520.506	443.740
Diferente din curs de schimb valutar	14.490	24.751
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si vandute	(394.951)	(706.199)
Alte ajustari	43.258	40.628
Sold la 31 decembrie	**1.802.349**	**1.619.046**

	Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Sold la 31 decembrie	**1.361.663**	**1.603.248**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 15)	409.596	265.937
Diferente din curs de schimb valutar	13.817	23.832
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(294.468)	(571.982)
Alte ajustari	63.667	40.628
Sold la 31 decembrie	**1.554.275**	**1.361.663**

23. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR

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

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

	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
	31.12.2020			
mii RON	Total, din care	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	1.433.991	1.147.020	110.346	176.625
Creante din leasing cu scadenta 1-2 ani, brut	1.033.265	883.590	91.129	58.546
Creante din leasing cu scadenta 2-3 ani, brut	757.539	621.066	97.691	38.782
Creante din leasing cu scadenta 3-4 ani, brut	433.386	370.409	36.779	26.198
Creante din leasing cu scadenta 4-5 ani, brut	195.465	162.212	18.005	15.248
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	196.547	138.543	3.847	54.157
Total creante din leasing –valori neactualizate conform contractelor	**4.050.193**	**3.322.840**	**357.797**	**369.556**
Venit financiar necastigat (dobanda viitoare)	(244.601)	(188.574)	(24.665)	(31.362)
Reduceri pentru valoare reziduala negarantata	-	-	-	-
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare si valoare reziduala negarantata	**3.805.592**	**3.134.266**	**333.132**	**338.194**
Minus ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(289.778)	(68.893)	(45.176)	(175.709)
Total investitii nete de leasing	**3.515.814**	**3.065.373**	**287.956**	**162.485**

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

23. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR *(continuare)*

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

UCLC (Unicredit Leasing Corporation)		
mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Sold la 31 decembrie	**277.238**	**333.966**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 15)	33.359	22.853
Diferente de curs de schimb valutar	5.837	7.724
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(26.656)	(87.305)
Sold la 31 decembrie	**289.778**	**277.238**

Impartirea investitiei nete de leasing pe tipuri de produse de finantare a fost dupa cum urmeaza:

	UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2020
Creante din leasing financiar - finantari bunuri imobile	344.012	69.951	-	413.963
Creante din leasing financiar - finantari persoane juridice si retail	3.123.387	268.242	-	3.391.629
Creante din leasing financiar inainte de provizionare	**3.467.399**	**338.193**	**-**	**3.805.592**
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(114.069)	(175.709)	-	(289.778)
Creante nete din leasing financiar	**3.353.330**	**162.484**	**-**	**3.515.814**

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

24. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

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

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Titluri de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.012.373	8.606.783	3.012.373	8.606.783
Titluri de participare (detineri minoritare)	8.000	7.857	5.654	5.511
Total	**3.020.373**	**8.614.640**	**3.018.027**	**8.612.294**

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

La 31 decembrie 2020 Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 3.012.373 mii RON (31 decembrie 2019: 8.606.783 mii RON).

La data de 31 decembrie 2020 titlurile de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt gajate in suma de 24.044 mii RON (31 decembrie 2019: 484.829 mii RON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2020 suma de 47.322 mii RON (31 decembrie 2019: 11.841 mii RON) reprezentand venitul net din vanzarea activelor financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Titluri de participare

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

31.12.2020 mii RON	Grup Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.346
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	3.882
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	1.105
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10%	667
Total			**8.000**

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

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania.

24. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL *(continuare)*

Banca detinea urmatoarele titluri de participare nelistate la valoare justa prin alte elemete ale rezultatului global la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019:

31.12.2020 mii RON	Banca Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	3.882
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	1.105
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10%	667
Total			**5.654**

31.12.2019 mii RON	Banca Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	3.610
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	1.160
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10%	741
Total			**5.511**

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania.

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

La 31 decembrie 2020 Grupul si Banca detin titluri de datorie la cost amortizat reprezentand obligatiuni si titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei in valoare de 6.148.138 mii RON (31 decembrie 2019: 0 mii RON).

La data de 31 decembrie 2020 titlurile de datorie detinute la cost amortizat sunt gajate in suma de 553.516 mii RON (31 decembrie 2019: 0 mii RON).

26. INVESTITII IN FILIALE

		Banca				
			31.12.2020		31.12.2019	
mii RON	Domeniul de activitate	Statul in care sunt inregistrate	% Cota de participare	Valoare contabila	% Cota de participare	Valoare contabila
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	Creditare persoane fizice	Romania	50,10%	64.767	50,10%	64.767
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	Romania	99,98%	78.349	99,98%	78.349
Total				**143.116**		**143.116**

Urmatoarele informatii sunt preluate din situatiile financiare individuale ale filialelor, intocmite in conformitate cu politicile contabile ale Grupului UniCredit, care se bazeaza pe standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana:

31.12.2020		Banca			
mii RON	% Cota de participare	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
31.12.2020					
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50,10%	2.149.898	1.907.900	185.182	21.933
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	99,98%	5.025.517	4.624.569	182.350	58.873
31.12.2019					
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50,10%	2.680.339	2.460.274	216.534	(11.862)
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	99,98%	5.302.755	4.960.680	187.849	59.008

27. IMOBILIZARI CORPORALE

31.12.2020			Grup			
mii RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2020 (**)	**83.699**	**191.775**	**137**	**100.930**	**34.710**	**411.251**
Intrari	4.682	15.598	70	7.404	50.125	77.879
Reevaluare - anulare amortizare cumulata	(9.048)	-	-	-	-	(9.048)
Reevaluari*	322	-	-	-	-	322
Iesiri	-	(3.203)	-	(3.620)	(27.301)	(34.124)
Sold la 31 decembrie 2020	**79.655**	**204.170**	**207**	**104.714**	**57.534**	**446.280**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2020 (**)	**(3.379)**	**(144.406)**	**(43)**	**(63.055)**	**-**	**(210.883)**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(9.163)	(18.760)	(45)	(6.930)	-	(34.898)
Reevaluare - anulare amortizare cumulata	9.048	-	-	-	-	9.048
Iesiri	(1)	2.531	-	3.428	-	5.958
Sold la 31 decembrie 2020	**(3.495)**	**(160.635)**	**(88)**	**(66.557)**	**-**	**(230.775)**
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2020	**80.320**	**47.369**	**94**	**37.875**	**34.710**	**200.368**
La 31 Decembrie 2020	**76.160**	**43.535**	**119**	**38.157**	**57.534**	**215.505**

* Cea mai recenta reevaluare pentru clasa de terenuri si cladiri a fost realizata de Coldwell Banker SRL la 31 decembrie 2020. In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, estimarea valorii juste a fost realizata de evaluator folosind doua metode alternative: abordarea prin venituri si abordarea prin piata, folosind-o pe cea mai potrivita in functie de natura si scopul fiecarui element.

** Grupul a reclasificat in cursul anului 2020, o suma de 3.379 mii RON valoarea contabila bruta si de 3.379 mii RON amortizare cumulata la 31 decembrie 2019 (valoarea contabila neta totala este zero la 31 decembrie 2019) din categoria Alte active in Terenuri si cladiri din categoria Imobilizari corporale, reprezentand imbunatatiri aduse bunurilor inchiriate/in leasing operational.

27. IMOBILIZARI CORPORALE *(continuare)*

31.12.2019	Grup					
mii RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2019	**88.323**	**167.302**	**137**	**109.649**	**17.157**	**382.568**
Intrari	7.042	17.227	-	8.694	48.760	81.723
Reevaluare - anulare amortizare cumulata	(14.445)	-	-	-	-	(14.445)
Reevaluari*	3.793	-	-	-	-	3.793
Iesiri	(4.393)	(15.741)	-	(17.413)	(31.206)	(68.753)
Reclasificare din Alte active**	-	22.986	-	-	-	22.986
Sold la 31 decembrie 2019	**80.320**	**191.775**	**137**	**100.930**	**34.710**	**407.872**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2019	**(10.811)**	**(127.952)**	**(26)**	**(70.519)**	**-**	**(209.308)**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(7.359)	(18.150)	(18)	(8.354)	-	(33.881)
Reevaluare - anulare amortizare cumulata	14.445	-	-	-	-	14.445
Iesiri	3.725	15.325	-	15.819	-	34.869
Reclasificare din Alte active**	-	(13.627)	-	-	-	(13.627)
Sold la 31 decembrie 2019	**-**	**(144.406)**	**(43)**	**(63.055)**	**-**	**(207.504)**
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2019	**77.511**	**39.351**	**111**	**39.130**	**17.157**	**173.260**
La 31 Decembrie 2019	**80.320**	**47.369**	**94**	**37.875**	**34.710**	**200.368**

* Cea mai recenta reevaluare pentru clasa de terenuri si cladiri a fost efectuata de SVN Research & Valuation Advisors SRL la 31 decembrie 2019. In conformitate cu Standardele internationale de evaluare, estimarea valorii juste a fost realizata de evaluator folosind doua abordari alternative, abordarea veniturilor si abordarea pietei, utilizand cea mai adecvata In functie de natura si scopul fiecarui element.

** Grupul a reclasificat o suma de mii RON 9.359 (valoare bruta contabila mii RON 22.986 / deprecieri cumulate si deprecieri mii RON 13.627) din alte active / active recuperate (Nota 30) reprezentand echipamente Inchiriate pe un contract pe termen de un an.

27. IMOBILIZARI CORPORALE *(continuare)*

31.12.2020				Banca		
mii RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2020	**80.320**	**162.210**	**-**	**99.793**	**34.710**	**377.033**
Intrari	4.349	13.819	-	7.341	50.125	75.634
Reevaluare - anulare amortizare cumulata	(9.048)	-	-	-	-	(9.048)
Reevaluari*	322	-	-	-	-	322
Iesiri	-	(2.614)	-	(3.620)	(27.301)	(33.535)
Sold la 31 decembrie 2020	**75.943**	**173.415**	**-**	**103.514**	**57.534**	**410.406**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2020	**-**	**(126.445)**	**-**	**(61.975)**	**-**	**(188.420)**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(9.048)	(16.032)	-	(6.887)	-	(31.967)
Reevaluare - anulare amortizare cumulata	9.048	-	-	-	-	9.048
Iesiri	-	2.595	-	3.439	-	6.034
Sold la 31 decembrie 2020	**-**	**(139.882)**	**-**	**(65.423)**	**-**	**(205.305)**
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2020	**80.320**	**35.765**	**-**	**37.818**	**34.710**	**188.613**
La 31 Decembrie 2020	**75.943**	**33.533**	**-**	**38.091**	**57.534**	**205.101**

* Cea mai recenta reevaluare pentru clasa de terenuri si cladiri a fost realizata de Coldwell Banker SRL la 31 decembrie 2020. In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, estimarea valorii juste a fost realizata de evaluator folosind doua metode alternative: abordarea prin venituri si abordarea prin piata, folosind-o pe cea mai potrivita in functie de natura si scopul fiecarui element.

27. IMOBILIZARI CORPORALE *(continuare)*

31.12.2019				Banca		
mii RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2019	**84.809**	**160.718**	**-**	**108.262**	**17.157**	**370.946**
Intrari	7.013	15.406	-	8.675	48.760	79.854
Reevaluare - anulare amortizare cumulata	(14.445)	-	-	-	-	(14.445)
Reevaluari*	3.793	-	-	-	-	3.793
Iesiri	(850)	(13.915)	-	(17.144)	(31.206)	(63.115)
Sold la 31 decembrie 2019	**80.320**	**162.210**	**-**	**99.793**	**34.710**	**377.033**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2019	**(7.534)**	**(122.788)**	**-**	**(69.221)**	**-**	**(199.543)**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(7.359)	(17.407)	-	(8.303)	-	(33.069)
Reevaluare - anulare amortizare cumulata	14.445	-	-	-	-	14.445
Iesiri	447	13.750	-	15.550	-	29.747
Sold la 31 decembrie 2019	**-**	**(126.445)**	**-**	**(61.975)**	**-**	**(188.420)**
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2019	**77.275**	**37.930**	**-**	**39.040**	**17.157**	**171.402**
La 31 Decembrie 2019	**80.320**	**35.765**	**-**	**37.818**	**34.710**	**188.613**

* Cea mai recenta reevaluare pentru clasa de terenuri si cladiri a fost efectuata de SVN Research & Valuation Advisors SRL la 31 decembrie 2019. In conformitate cu Standardele internationale de evaluare, estimarea valorii juste a fost realizata de evaluator folosind doua abordari alternative, abordarea veniturilor si abordarea pietei, utilizand cea mai adecvata In functie de natura si scopul fiecarui element.

28. IMOBILIZARI NECORPORALE

31.12.2020		Grup	
mii RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2020	516.419	81.026	597.445
Intrari	77.176	91.269	168.445
Iesiri	(38.099)	(67.014)	(105.113)
Sold la 31 decembrie 2020	555.496	105.281	660.777
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2020	(401.161)	-	(401.161)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(51.919)	-	(51.919)
Iesiri	38.237	-	38.237
Sold la 31 decembrie 2020	(414.843)	-	(414.843)
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2020	115.258	81.026	196.284
La 31 decembrie 2020	140.653	105.281	245.934

31.12.2019		Grup	
mii RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2019	447.569	59.931	507.500
Intrari	69.436	84.913	154.349
Iesiri	(585)	(63.818)	(64.403)
Sold la 31 decembrie 2019	516.420	81.026	597.446
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2019	(344.602)	-	(344.602)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(57.018)	-	(57.018)
Iesiri	458	-	458
Sold la 31 decembrie 2019	(401.162)	-	(401.162)
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2019	102.967	59.931	162.897
La 31 decembrie 2019	115.258	81.026	196.284

28. IMOBILIZARI NECORPORALE *(continuare)*

31.12.2020		Banca	
mii RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2020	463.445	81.026	544.471
Intrari	68.807	91.269	160.076
Iesiri	(17.261)	(67.014)	(84.275)
Sold la 31 decembrie 2020	514.991	105.281	620.272
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2020	(357.955)	-	(357.955)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(47.431)	-	(47.431)
Iesiri	17.090	-	17.090
Sold la 31 decembrie 2020	(388.296)	-	(388.296)
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2020	105.490	81.026	186.516
La 31 decembrie 2020	126.695	105.281	231.976

31.12.2019		Banca	
mii RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2019	399.842	59.932	459.774
Intrari	63.818	84.913	148.731
Iesiri	(215)	(63.819)	(64.034)
Sold la 31 decembrie 2019	463.445	81.026	544.471
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2019	(307.685)	-	(307.685)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(50.466)	-	(50.466)
Iesiri	196	-	196
Sold la 31 decembrie 2019	(357.955)	-	(357.955)
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2019	92.157	59.932	152.089
La 31 decembrie 2019	105.490	81.026	186.516

29. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2020 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2020		Grup			Banca	
mii RON	Active	Datorii	Net	Active	Datorii	Net
Creante nete din leasing financiar	42.463	-	42.463	-	-	-
Imobilizari corporale si necorporale	1.040	9.192	(8.152)	1.040	9.192	(8.152)
Alte active	4.708	-	4.708	68	-	68
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	94.580	359	94.221	62.927	154	62.773
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	**142.791**	**9.551**	**133.240**	**64.035**	**9.346**	**54.689**
Activele financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.676	23.230	(20.554)	2.676	23.230	(20.554)
Instrumente financiare derivate de acoperire	8.846	-	8.846	8.846	-	8.846
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.735	(1.735)	-	1.735	(1.735)
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	**11.522**	**24.965**	**(13.443)**	**11.522**	**24.965**	**(13.443)**
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	**154.313**	**34.516**	**119.797**	**75.557**	**34.311**	**41.246**

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2019 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2019		Grup			Banca	
mii RON	Active	Datorii	Net	Active	Datorii	Net
Creante nete din leasing financiar	35.299	-	35.299	-	-	-
Imobilizari corporale si necorporale	886	9.594	(8.708)	886	9.594	(8.708)
Alte active	5.004	-	5.004	-	-	-
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	97.573	78	97.495	66.141	-	66.141
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	**138.762**	**9.672**	**129.090**	**67.027**	**9.594**	**57.433**
Activele financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.595	10.468	(3.873)	6.595	10.468	(3.873)
Instrumente financiare derivate de acoperire	9.111	-	9.111	9.111	-	9.111
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.862	(1.862)	-	1.862	(1.862)
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	**15.706**	**12.330**	**3.376**	**15.706**	**12.330**	**3.376**
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	**154.468**	**22.002**	**132.466**	**82.733**	**21.924**	**60.809**

29. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT *(continuare)*

Taxele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2020 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

31.12.2020	Grup			Banca		
mii RON	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin rezultatul global din exploatare i)	128.462	(20.554)	107.908	128.462	(20.554)	107.908
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie ii)	(55.287)	8.846	(46.441)	(55.287)	8.846	(46.441)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale iii)	14.457	(1.735)	12.722	14.457	(1.735)	12.722

Taxele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2019 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

31.12.2019	Grup			Banca		
mii RON	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin rezultatul global din exploatare i)	24.203	(3.873)	20.330	24.203	(3.873)	20.330
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie ii)	(56.944)	9.111	(47.833)	(56.944)	9.111	(47.833)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale iii)	14.544	(1.862)	12.682	14.544	(1.862)	12.682

i) Modificarile de rezerve pentru active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2020 sunt prezentate in tabelul urmator:

31.12.2020	Grup			Banca		
mii RON	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
1 Ianuarie	**24.203**	**(3.873)**	**20.330**	**24.203**	**(3.873)**	**20.330**
Transfer in contul de profit si pierdere	(47.322)	7.572	(39.750)	(47.322)	7.572	(39.750)
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	151.581	(24.253)	127.328	151.581	(24.253)	127.328
31 Decembrie	**128.462**	**(20.554)**	**107.908**	**128.462**	**(20.554)**	**107.908**

29. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT *(continuare)*

Modificarile de rezerve pentru active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2019 sunt prezentate in tabelul urmator:

31.12.2019	Grup			Banca		
mii RON	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
1 Ianuarie	**(107.385)**	**18.815**	**(88.570)**	**(107.385)**	**18.815**	**(88.570)**
Transfer in contul de profit si pierdere	(11.841)	1.895	(9.946)	(11.841)	1.895	(9.946)
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	143.429	(24.582)	118.847	143.429	(24.582)	118.847
31 Decembrie	**24.203**	**(3.873)**	**20.330**	**24.203**	**(3.873)**	**20.330**

ii) Modificarile referitoare la rezerva din fluxurile de numerar de acoperire la 31 decembrie 2020 sunt prezentate tabelul de mai jos:

31.12.2020	Grup			Banca		
mii RON	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
1 ianuarie	**(56.944)**	**9.111**	**(47.833)**	**(56.944)**	**9.111**	**(47.833)**
Transfer in contul de profit si pierdere	931	(149)	782	931	(149)	782
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	726	(116)	610	726	(116)	610
31 Decembrie	**(55.287)**	**8.846**	**(46.441)**	**(55.287)**	**8.846**	**(46.441)**

Modificarile referitoare la rezerva din fluxurile de numerar de acoperire la 31 decembrie 2019 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

31.12.2019	Grup			Banca		
mii RON	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
1 ianuarie	**(53.636)**	**8.582**	**(45.054)**	**(53.636)**	**8.582**	**(45.054)**
Transfer in contul de profit si pierdere	88	(14)	74	88	(14)	74
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	(3.396)	543	(2.853)	(3.396)	543	(2.853)
31 Decembrie	**(56.944)**	**9.111**	**(47.833)**	**(56.944)**	**9.111**	**(47.833)**

30. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Alte active financiare				
Sume in tranzit-banci	77.452	45.971	77.452	45.971
Sume in tranzit-clientela nebancara	8.224	16.960	8.224	16.960
Debitori diversi	61.101	80.995	33.834	36.070
Depozite garantii	2.214	2.327	2.194	2.307
Venituri de primit	18.986	22.480	20.528	25.382
Total valoare contabila bruta	**167.977**	**168.733**	**142.232**	**126.690**
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	(24.537)	(25.923)	(24.537)	(25.923)
Total alte active financiare	**143.440**	**142.810**	**117.695**	**100.767**
Alte active non-financiare				
Debitori Diversi	44.089	96.090	23.605	26.981
Cheltuieli inregistrate in avans	40.637	54.421	15.094	12.906
Stocuri (inclusiv active reposedate)	15.003	16.116	1.498	3.261
Altele	32.494	25.448	32.666	25.807
Total valoare contabila bruta	**132.223**	**192.075**	**72.863**	**68.956**
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	(5.921)	(890)	(5.921)	(890)
Total alte active non-financiare	**126.302**	**191.185**	**66.942**	**68.066**
Total alte active	**269.742**	**333.995**	**184.637**	**168.833**

Grupul a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2020 si 2019 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

Active reposedate

Activele reposedate detinute de Grup si Banca in urma procesului de recuperare a creantelor care apare in desfasurarea normala a activitatii curente sunt prezentate tabelele de mai jos:

	Grup			
mii RON	Stocuri*	Active imobilizate detinute in scopul vanzarii***	Imobilizari corporale**	Total
Sold la 31 decembrie 2019	12.429	-	9.359	21.788
Sold la 31 decembrie 2020	13.306	-	9.501	22.807

	Banca			
mii RON	Stocuri*	Active imobilizate detinute in scopul vanzarii***	Imobilizari corporale**	Total
Sold la 31 decembrie 2019	328	-	-	328
Sold la 31 decembrie 2020	324	-	-	324

* *Activele reposedate sunt prezentate in categoria Stocuri – Alte active non-financiare din Situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare.*

** *Din pozitia de Stocuri - active reposedate/Alte active nefinanciare, Grupul a reclasificat in 2019 suma de 9.359 mii RON (valoare contabila bruta 22.986/ amortizare cumulata si ajustari pentru depreciere 13,627 mii RON) in pozitia de Imobilizari corporale (Nota 27) reprezentand echipamente inchiriate in baza unor contracte cu o perioada mai mare de 1 an. La 31 decembrie 2020, valoarea neta contabila a stocurilor-active reposedate reclasificate la Imobilizari corporale este de 7.643 mii RON (valoare bruta contabila 22.931 mii RON / amortizare cumulata si ajustari pentru depreciere 15.288 mii RON) si valoarea contabila a stocurilor-active reposedate reclasificata la Mijloace de transport este de 32 mii RON (valoare bruta contabila 55 mii RON / amortizare cumulata si ajustari pentru depreciere 23 mii RON).*

*** *In anul 2019, Grupul a vandut active reposedate reclasificate in active detinute in scopul vanzarii conform informatiilor prezentate in Nota 17 Castiguri nete din alte activitati de investitii.*

31. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE

Grupul utilizeaza swap-urile pe rata dobanzii pentru a acoperi riscul de rata a dobanzii aferent creditelor si depozitelor clientilor, cat si aferent operatiunilor cu titluri.

Valorile juste ale instrumentelor derivate desemnate ca instrumente de acoperire a fluxurilor de numerar („CFH" sau Cash Flow Hedge) si respectiv pentru acoperirea valorii juste („FVH" sau Fair Value Hedge) sunt urmatoarele:

mii RON	Group					
	31.12.2020			31.12.2019		
	Notional	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii - CFH	248.741	-	(60.749)	269.413	-	(62.289)
Swap pe rata dobanzii - FVH	146.082	-	(20.467)	573.516	-	(52.563)
Total Swap pe rata dobanzii – Contabilitate de acoperire	**394.823**	**-**	**(81.216)**	**842.929**	**-**	**(114.852)**

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

mii RON	Grup					
	31.12.2020			31.12.2019		
	Pana la un an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Iesiri	(845)	(13.155)	(49.769)	(824)	(12.093)	(53.242)

La 31 decembrie 2020 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor folosind instrumente de numerar si respectiv pentru acoperirea valorii juste au fost evaluate ca fiind eficiente.

Pentru rezerva din fluxurile de numerar de acoperire a se vedea Nota 29.

Avand in vedere reformele la nivelul indicilor de referinta si introducerea ratelor fara risc (IBOR Transition), Grupul UniCredit a stabilit un proiect de evaluare a riscurilor sale cheie legate de reforma indicilor de referinta si a pus in aplicare un plan de actiune relevant pentru atenuarea acestor riscuri si asigurarea tranzitiei la IBORs. Astfel, proiectul acopera diferite aspecte precum contractele si comunicarea cu clientii, procesele, sistemele de contabilitate, gestionarea riscurilor si este replicat la nivel local, fiind sustinut de seful CIB si de CFO. Structura de guvernare specifica a Bancii este implementata si pentru acest proiect, incluzand infiintarea unui Comitet de Coordonare si informari periodice ale partilor interesate cu privire la progresul inregistrat.

Tabelul de mai jos prezinta valoarea nominala si valoarea de piata a instrumentelor derivate in corespondenta cu fluxurile de trezorerie pentru acoperirea riscurilor care vor fi afectate de reforma IBOR, adica exprimate in alta valuta decta EURO. Instrumentele de acoperire derivate furnizeaza o aproximare a expunerii la risc a Bancii gestionata prin relatiile de hedging.

mii RON	Grup					
	31.12.2020			31.12.2019		
CFH	Notional	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii (USD)	4.541	-	(1.012)	4.879	-	(820)
Total	**4.541**	**-**	**(1.012)**	**4.879**	**-**	**(820)**

32. DEPOZITE DE LA BANCI

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Depozite la termen	242.942	1.002.896	242.942	1.002.896
Depozite la vedere	352.134	663.391	352.134	663.391
Total	**595.076**	**1.666.287**	**595.076**	**1.666.287**

33. IMPRUMUTURI DE LA BANCI SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Banci comerciale	4.201.593	5.539.000	81.405	101.543
Banci de dezvoltare multilaterala	727.557	777.950	696.798	666.141
Institutii financiare internationale	635.517	166.286	-	27.583
Total	**5.564.667**	**6.483.236**	**778.203**	**795.267**

La 31 decembrie 2020, scadenta finala a imprumuturilor este cuprinsa intre decembrie 2021 si mai 2025.

In cursul anului 2020, **UniCredit Bank** a efectuat trageri in valoare totala de 40 milioane EUR (echivalentul a 193.660 mii RON) scadente in 2025 dintr-o facilitate aprobata in 2018 de Banca Europeana de Investitii. Fondurile au fost atrase cu scopul finantarii proiectelor eligibile de investitii din Romania pentru clientii din segmentele IMM si companii de dimensiune medie.

UniCredit Consumer Financing IFN SA a efectuat in anul 2020 trageri dintr-o facilitate aprobata in 2017 de Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Fondul de Cooperare si Dezvoltare Internationala din Taiwan in valoare totala de 46 milioane RON cu o scadenta de 3 ani. Fondurile au fost atrase pentru finantarea investitiilor ce vizeaza masuri de eficienta energetica pentru cladiri rezidentiale. Acest produs este destinat persoanelor fizice prin produsul “Credit Verde”.

UniCredit Leasing Corporation IFN a efectuat in 2020 trageri in valoare totala de 145 milioane EUR (echivalentul a 705.438 mii RON): 20 milioane EUR (echivalentul a 96.888 mii RON) scadente in 2025 dintr-o facilitate aprobata in 2019 de Banca Europeana de Investitii. Fondurile au fost atrase in scopul acordarii de finantari de tip leasing catre segmentul de clienti IMM; 75 milioane EUR (echivalentul a 365.235 mii RON) scadente in 2025 dintr-o facilitate aprobata in 2020 de BANCA DE DEZVOLTARE A CONSILIULUI EUROPEI. Fondurile au fost atrase in scopul sprijinirii IMMM-urilor pentru crearea si conservarea locurilor de munca viabile; 50 mil EUR (echivalentul a 243.315 mii RON) scadente in 2023 dintr-o facilitate aprobata in 2020 de CITIBANK EUROPE PLC. Fondurile au fost retrase in scopul acordarii finantarilor de tip leasing catre toate categoriile de clienti.

In 2020, mai multe imprumuturi au ajuns la scadenta, fiind platite integral si astfel Inchise. **UniCredit Bank** a inchis anul trecut un imprumut de 80 de milioane EUR contractat in 2012 si utilizat in 2013 de la Banca Europeana de Investitii. **UniCredit Leasing** a rambursat la scadenta un imprumut de 29 de milioane EUR acordat de International Finance Corporation in 2013 si utilizat in 2014. De asemenea, UniCredit Leasing a inchis un credit de 70 milioane RON acordat de ING in 2015.

34. DEPOZITE DE LA CLIENTI

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Depozite la termen	8.215.363	8.871.596	8.215.363	8.913.628
Depozite rambursabile la cerere	26.658.000	23.818.578	27.146.663	24.551.843
Depozite colaterale	898.740	1.248.561	896.793	1.241.078
Certificate de deposit	262	215	262	215
Total	**35.772.365**	**33.938.950**	**36.259.081**	**34.706.764**

La 31 decembrie 2020, clientii retail (persoane fizice si intreprinderi mici si mijlocii) reprezinta 38% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice reprezinta 56% si respectiv clientii private banking 6% din portofoliu (31 decembrie 2019: retail 33%, persoane juridice 61%, clientii private banking 6%).

35. OBLIGATIUNI EMISE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Obligatiuni emise	1.922.036	2.044.046	470.747	621.823
Total	**1.922.036**	**2.044.046**	**470.747**	**621.823**

In scopul diversificarii surselor de finantare, UniCredit Leasing Corporation IFN SA a emis in luna octombrie 2019 obligatiuni de rang senior, nesubordonate, denominate in Euro in valoare de 300 de milioane de EUR admise la tranzactionare pe piata Euro MTF in cadrul Luxembourg Stock Exchange (ISIN: XS2066749461). Obligatiunile au o maturitate de 3 ani (data de emisiune 18 octombrie 2019 si scadenta in 18 octombrie 2022) si platesc un cupon anual de 0,502%. Pretul de emisiune a fost de 100% din valoare nominala si intreaga emisiune este garantata de UniCredit S.p.A.

In luna iulie 2017, Grupul a emis obligatiuni in valoare totala de 610.000 mii RON cu plata semestriala a cuponului si urmatoarele clase de maturitati: 3, 5 si 7 ani. Emisiunea de obligatiuni din iulie 2017 a fost adresata investitorilor clasificati. Valoarea nominala initiala a fost suprasubscrisa si au fost emise 61.000 de titluri de datorie pentru scadentele enumerate mai sus.

Obligatiunile emise sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti (data listarii 07.08.2017), avand urmatoarele caracteristici:

ISIN	Cod BVB	Scadenta	Valoarea nominala in mii RON	Rata dobanzii
ROUCTBDB022	UCB20	15-Iul-20	146.000	ROBOR6M+ 0,65% p.a.
ROUCTBDB030	UCB22	15-Iul-22	280.500	ROBOR6M+ 0,85% p.a.
ROUCTBDB048	UCB24	15-Iul-24	183.500	ROBOR6M+ 1,05% p.a.

In trimestrul III 2020, Banca a rambursat suma de 146.000 mii RON detinatorilor de obligatiuni, intrucat ISIN ROUCTBDB022 a ajuns la scadenta pe 15 iulie.

36. DATORII SUBORDONATE

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
UniCredit SPA	822.466	807.304	822.466	807.304
UniCredit Bank Austria AG	107.127	105.145	-	-
Total	**929.593**	**912.449**	**822.466**	**807.304**

La 31 decembrie 2020, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

- imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent mii RON 236.166 (48.500 mii EUR) principal, cu scadenta iulie 2027 beneficiar UniCredit Bank S.A.;
- imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent mii RON 584.328 (120.000 mii EUR) principal, cu scadenta decembrie 2027 beneficiar UniCredit Bank S.A.;
- imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent mii RON 107.127 (22.000 mii EUR) principal cu scadenta nedefinita beneficiar UniCredit Leasing Corporation IFN S.A..

Dobanda atasata in valoare totala in echivalent mii RON 1.972 (405 mii EUR).

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

37. PROVIZIOANE

	Grup		Banca	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Provizioane pentru garantii financiare	106.322	93.261	110.894	120.009
Provizioane pentru litigii	23.931	41.278	10.686	11.176
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	70.613	62.179	65.472	58.473
Alte provizioane	22.710	44.241	6.822	29.161
Total	**223.576**	**240.959**	**193.874**	**218.819**

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Sold la 31 decembrie	**240.959**	**205.454**	**218.819**	**202.412**
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere (Nota 16)	(1.915)	995	(3.313)	886
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru litigii (Nota 16)*	(17.262)	15.842	(317)	(2.063)
Cheltuiala neta/(venit net) cu alte provizioane (Nota 16)**	(733)	16.372	(23.713)	15.342
Diferente de curs de schimb	2.527	2.296	2.398	2.242
Sold la 31 decembrie	**223.576**	**240.959**	**193.874**	**218.819**

** Dupa finalizarea anchetei Consiliului Concurentei lansata in 2017 (vizand Asociatia Societatilor Financiare din Romania - ALB si cele 16 companii membre ale acesteia), Consiliul Concurentei a anuntat sanctionarea UCLC cu suma de 9.054 mii RON. Ca urmare a acestei decizii, provizionul suplimentar stabilit in anii precedenti a fost reversat, generand un impact pozitiv de 16.034 mii RON.*

*** In septembrie 2020, rezultatul auditului fiscal pentru perioada 2013-2017 a fost primit de catre Banca, constand in cheltuieli suplimentare cu impozitul pe profit in suma de 62.656 mii RON. In urma platii acestei sume catre autoritati, Banca a reversat provizionul existent pentru riscuri si cheltuieli in valoare de 26.660 mii RON si a inregistrat cheltuieli suplimentare cu impozitul pe profit, reprezentand suma stabilita de autoritatile fiscale ca fiind datorata suplimentar, in valoare de 62.656 mii RON.*

38. ALTE DATORII

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Alte datorii financiare				
Sume in tranzit- banci	197.393	166.948	197.393	166.948
Sume in tranzit- clientela	128.438	68.136	128.438	67.137
Sume de platit catre terte parti pentru servicii	44.095	55.428	31.112	37.800
Sume de platit furnizorilor	53.429	31.210	4.700	4.032
Creditori diversi	94.689	69.349	91.716	64.645
Total alte datorii financiare	**518.044**	**391.071**	**453.359**	**340.562**
Alte datorii non-financiare				
Venituri in avans	118.958	117.309	81.735	76.960
Sume de platit catre bugetul de stat	46.655	51.408	23.495	26.239
Sume de platit catre angajati	61.108	66.096	53.985	56.677
Altele	16.643	16.588	5.100	7.832
Total alte datorii non-financiare	**243.364**	**251.401**	**164.315**	**167.708**
Total alte datorii	**761.408**	**642.472**	**617.674**	**508.270**

39. CAPITAL SOCIAL

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

Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	Banca	
	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
UniCredit SpA*	98,6298	98,6298
Alti actionari	1,3702	1,3702
Total	**100**	**100**

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

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

	Banca	
	31.12.2020	31.12.2019
Capital social statutar	455.219	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retratat conform IFRS	**1.177.748**	**1.177.748**

40. ALTE REZERVE

In tabelul urmator este prezentata componenta altor rezerve:

	Grup		Banca	
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785	115.785	115.785	115.785
Rezerve statutare legale	91.044	91.044	91.044	91.044
Efectul hiperinflatiei - IAS 29	19.064	19.064	19.064	19.064
Castig/pierdere actuariala	(953)	-	(953)	-
Alte rezerve*	100.576	72.396	100.576	72.396
Total	**325.516**	**298.289**	**325.516**	**298.289**

*) In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 8 Aprilie 2020, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2019 (572.920 mii RON) pentru constituirea unei rezerve in suma de 28.180 mii RON pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015, si reinvestirea profitului net ramas nedistribuit in suma de 544.740 mii RON. Din profitul aferent anului 2020, Banca va propune Consiliului de Supraveghere si Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea in anul 2021 a sumei de 39.980 mii RON pentru constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015.

Rezervele pentru 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 legale reprezinta transferurile acumulate din rezultatul reportat consituite in conformitate cu Legea societatilor comerciale 31/1990, care prevede transferul a maxim 5% din profitul anual, pana cand rezerva atinge 20% din valoarea capitalului social. Aceste rezerve nu sunt distribuibile. La 31 decembrie 2018 rezerva legala inregistrata de Banca a atins nivelul maxim de 20% din valoarea capitalului social.

41. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE

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

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

mii RON	Grup			
	31.12.2020		31.12.2019	
	Societatea mama	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.445	10.306	734	11.230
Conturi curente si depozite la banci	5.844.315	30.394	5.783.679	18.316
Credite si avansuri acordate bancilor	21.985	2.997	64.720	9.210
Credite si avansuri acordate clientilor	-	23.054	-	40.971
Alte active	10.754	23.528	32.996	27.481
Creante in sold	**5.893.499**	**90.279**	**5.882.129**	**107.208**
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	17.578	24.632	16.797	47.413
Instrumente financiare derivate de acoperire	20.466	60.749	47.866	66.984
Conturi curente	13.378	275.492	14.300	159.076
Depozite atrase	696	78.395	-	932.699
Imprumuturi contractate	3.256.835	659.508	4.668.786	792.919
Obligatiuni emise	-	-	-	25.635
Datorii subordonate	822.466	107.127	807.305	105.145
Alte datorii	4.474	3.088	6.350	4.728
Datorii in sold	**4.135.893**	**1.208.991**	**5.561.403**	**2.134.599**
Venituri din dobanzi	154	631	24.675	1.034
Cheltuieli cu dobanzile	(154.450)	(47.318)	(184.279)	(78.533)
Venituri din comisioane si speze	824	13.443	1.732	33.038
Cheltuieli cu comisioane si speze	(137)	(3.463)	(158)	(161)
Venituri de exploatare	-	2.240	-	2.546
Cheltuieli de exploatare	(1.597)	(48.671)	(1.784)	(57.450)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	**(155.206)**	**(83.138)**	**(159.814)**	**(99.526)**
Total angajamente	**159.367**	**413.952**	**131.494**	**379.648**

41. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE *(continuare)*

mii RON	Banca					
	31.12.2020			31.12.2019		
	Societatea mama	Filiale	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Filiale	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.445	18	10.306	734	1	11.230
Conturi curente si depozite la banci	5.844.315	-	23.292	5.783.679	-	18.316
Credite si avansuri acordate bancilor	21.985	-	2.997	64.720	-	9.210
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	23.054	-	-	37.940
Alte active	10.403	1.536	15.631	29.238	2.902	10.231
Creante in sold	**5.893.148**	**1.554**	**75.280**	**5.878.371**	**2.903**	**86.927**
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	17.578	-	24.632	16.797	-	47.413
Instrumente financiare derivate de acoperire	20.466	-	60.749	47.866	-	66.984
Conturi curente	13.378	465.116	275.492	14.300	739.926	157.187
Depozite atrase	696	372	77.688	-	43.759	929.610
Imprumuturi contractate	-	-	39.625	-	-	33.582
Datorii subordonate	822.466	-	-	807.305	-	-
Alte datorii	4.474	-	3.088	6.350	-	4.728
Datorii in sold	**879.058**	**465.488**	**481.274**	**892.618**	**783.685**	**1.239.504**
Venituri din dobanzi	154	11	631	24.675	9	812
Cheltuieli cu dobanzile	(58.826)	(540)	(12.624)	(86.949)	(412)	(36.279)
Venituri din comisioane si speze	824	16.531	13.443	1.732	34.375	5.573
Cheltuieli cu comisioane si speze	(137)	-	(3.455)	(158)	(1.086)	(151)
Venituri de exploatare	-	4.551	407	-	2.909	392
Cheltuieli de exploatare	(1.597)	(35)	(47.682)	(1.784)	-	(57.450)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	**(59.582)**	**20.518**	**(49.280)**	**(62.484)**	**35.795**	**(87.103)**
Total angajamente	**159.367**	**49.040**	**413.952**	**131.494**	**114.627**	**379.539**

41. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE *(continuare)*

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

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

mii RON	Grup 2020	2019
Credite	9.270	12.291
Conturi curente si depozite	17.681	26.505
Venituri din dobanzi	121	859
Cheltuieli cu dobanzile	(52)	(110)

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

42. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

i) Angajamente extrabilantiere

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

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

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul de mai jos pe categorii. Sumele reflectate in tabel reprezentand angajamente de credit presupun ca facilitatile ar putea fi utilizate in totalitate. Sumele reflectate in tabel pentru garantii si acreditive 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.

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

mii RON	Grup Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2020
Angajamente de credit, din care:	**11.033.071**	**143.735**	**-**	**11.176.806**
- irevocabil	2.383.535	53.523	-	2.437.058
- revocabil	8.649.536	90.212	-	8.739.748
Acreditive	108.344	1.001	-	109.345
Garantii emise	3.834.384	151.841	-	3.986.225
Valoare contabila bruta	**14.975.799**	**296.577**	**-**	**15.272.376**
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(14.079)	(53.557)	-	(67.636)
Ajustari de depreciere - acreditive	(963)	(743)	-	(1.706)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(32.264)	(73.852)	-	(106.116)
Ajustare pierderi	**(47.306)**	**(128.152)**	**-**	**(175.458)**
Valoare contabila neta	**14.928.493**	**168.425**	**-**	**15.096.918**

42. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE *(continuare)*

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

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

mii RON	Banca Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2020
Angajamente de credit, din care:	**10.475.443**	**126.747**	**-**	**10.602.190**
- irevocabil	1.825.907	36.536	-	1.862.443
- revocabil	8.649.536	90.211	-	8.739.747
Acreditive	113.145	1.000	-	114.145
Garantii emise	3.834.756	151.843	-	3.986.599
Valoare contabila bruta	**14.423.344**	**279.590**	**-**	**14.702.934**
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(11.473)	(52.292)	-	(63.765)
Ajustari de depreciere - acreditive	(964)	(743)	-	(1.707)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(36.839)	(73.852)	-	(110.691)
Ajustare pierderi	**(49.276)**	**(126.887)**	**-**	**(176.163)**
Valoare contabila neta	**14.374.068**	**152.703**	**-**	**14.526.771**

mii RON	Banca Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2019
Angajamente de credit, din care:	**8.833.799**	**78.972**	**-**	**8.912.771**
- irevocabil	1.723.613	2.932	-	1.726.545
- revocabil	7.110.186	76.040	-	7.186.226
Acreditive	149.504	985	-	150.489
Garantii emise	4.199.051	140.919	-	4.339.970
Valoare contabila bruta	**13.182.354**	**220.876**	**-**	**13.403.230**
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(8.481)	(48.358)	-	(56.839)
Ajustari de depreciere - acreditive	(1.321)	(313)	-	(1.634)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(18.734)	(101.076)	-	(119.810)
Ajustare pierderi	**(28.536)**	**(149.747)**	**-**	**(178.283)**
Valoare contabila neta	**13.153.818**	**71.129**	**-**	**13.224.947**

42. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE *(continuare)*

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

mii RON	UCLC (Unicredit Leasing Corporation) Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: active financiare POCI	31.12.2020
Angajamente de credit, din care:	90.900	1.804	-	92.704
- irevocabil	90.900	1.804	-	92.704
Valoare contabila bruta	90.900	1.804	-	92.704
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(1.038)	(238)	-	(1.276)
Ajustare pierderi	(1.038)	(238)	-	(1.276)
Valoare contabila neta	89.862	1.566	-	91.428

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

42. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE *(continuare)*

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

Banca actioneaza ca agent garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2020 este de 23.343.438 EUR (31 decembrie 2019: 27.211.827 EUR).

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

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

ii) Litigii

La data de 31 decembrie 2020 Grupul era implicat in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care in baza estimatilor facute de avocati a fost constatata ncesitatea constituirii un provizion in valoare totala la 31 decembrie 2020 de 23.931 mii RON (31 decembrie 2019 41.278 mii RON).

La data de 31 decembrie 2020 Banca era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care in baza estimatilor facute de avocati a fost constatata ncesitatea constituirii unui provizion in valoare totala la 31 decembrie 2020 de 6.836 mii RON (31 decembrie 2019 7.326 mii RON). In plus in anul 2016 a fost inregistrat un provizion general de 3.850 mii RON ce a fost mentinut atat in 2019 cat si in 2020 pentru a asigura o abordare unitara cu partile afiliate.

43. SEGMENTE OPERATIONALE

Formatul raportarii pe segmente se bazeaza pe structura interna de raportare pe segmente de afaceri, care reflecta responsabilitatile managementului in cadrul Bancii. A se vedea Nota *3y*).

43. SEGMENTE OPERATIONALE *(continuare)*

Profitul net al Grupului la 31 decembrie 2020 este impartit pe segmente operationale astfel:

31.12.2020			Grup			
mii RON	CIB	PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	565.521	9.786	118.421	511.872	103.066	1.308.666
Venituri nete din speze si comisioane	135.633	2.754	37.125	127.875	3.219	306.606
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	273.776	3.824	-	59.595	24.415	361.610
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	68.079	-	13.375	(137)	(77)	81.240
Venituri din dividend	-	-	-	-	1.972	1.972
Alte venituri operationale	931	2.797	13.580	3.326	(1.915)	18.719
Venituri operationale	**1.043.940**	**19.161**	**182.501**	**702.531**	**130.680**	**2.078.813**
Cheltuieli operationale	(319.800)	(15.099)	(57.149)	(521.198)	8.309	(904.937)
Venituri operationale nete	**724.140**	**4.062**	**125.352**	**181.333**	**138.989**	**1.173.876**
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(277.714)	322	(70.331)	(185.182)	21.987	(510.918)
Pierderi din modificarea activelor financiare	-	-	-	(2.673)	-	(2.673)
Pierderi nete din provizioane	-	-	16.369	(1.550)	5.091	19.910
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	-	(5.527)	(5.527)
Profit inainte de impozitare	**446.426**	**4.384**	**71.390**	**(8.072)**	**160.540**	**674.668**
Impozitul pe profit	(71.000)	(702)	(12.472)	(7.290)	(79.271)	(170.735)
Profit net	**375.426**	**3.682**	**58.918**	**(15.362)**	**81.269**	**503.933**

43. SEGMENTE OPERATIONALE *(continuare)*

Profitul net al Grupului la 31 decembrie 2019 este impartit pe segmente operationale astfel:

31.12.2019			Grup			
mii RON	CIB	PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	476.239	11.590	127.454	549.249	159.698	1.324.230
Venituri nete din speze si comisioane	150.450	3.491	40.292	119.872	2.352	316.457
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	300.668	2.736	-	85.569	25.098	414.071
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	83.747	-	12.490	20	(42)	96.215
Venituri din dividende	-	-	-	-	1.971	1.971
Alte venituri operationale	1.373	15	7.850	4.650	(3.927)	9.961
Venituri operationale	**1.012.477**	**17.832**	**188.086**	**759.360**	**185.150**	**2.162.905**
Cheltuieli operationale	(345.668)	(5.823)	(59.740)	(582.366)	19.304	(974.293)
Venituri operationale nete	**666.809**	**12.009**	**128.346**	**176.994**	**204.454**	**1.188.612**
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(159.503)	(13.061)	(30.547)	(179.400)	(4.508)	(387.019)
Pierderi din modificarea activelor financiare	-	-	-	(304)	-	(304)
Pierderi nete din provizioane	-	-	(20.725)	(3.391)	(9.093)	(33.209)
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	1.249	-	(396)	853
Profit inainte de impozitare	**507.306**	**(1.052)**	**78.323**	**(6.101)**	**190.457**	**768.933**
Impozitul pe profit	(81.168)	168	(19.059)	(5.543)	(25.756)	(131.358)
Profit net	**426.138**	**(884)**	**59.264**	**(11.644)**	**164.701**	**637.575**

43. SEGMENTE OPERATIONALE *(continuare)*

Profitul net al Bancii la 31 decembrie 2020 este impartit pe segmente operationale astfel:

31.12.2020			Banca		
mii RON	CIB	PB	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	565.521	9.786	310.506	103.018	988.831
Venituri nete din speze si comisioane	135.633	2.754	133.871	337	272.595
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	273.776	3.824	53.067	24.338	355.005
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	68.079	-	-	-	68.079
Venituri din dividende	-	-	-	1.972	1.972
Alte venituri operationale	931	2.797	5.370	2.154	11.252
Venituri operationale	**1.043.940**	**19.161**	**502.814**	**131.819**	**1.697.734**
Cheltuieli operationale	(319.800)	(15.099)	(472.116)	1.871	(805.144)
Venituri operationale nete	**724.140**	**4.062**	**30.698**	**133.690**	**892.590**
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(277.714)	322	(89.218)	149	(366.461)
Pierderi din modificarea activelor financiare	-	-	(2.673)	-	(2.673)
Pierderi nete din provizioane	-	-	-	27.343	27.343
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	(5.527)	(5.527)
Profit inainte de impozitare	**446.426**	**4.384**	**(61.193)**	**155.655**	**545.272**
Impozitul pe profit	(71.428)	(702)	9.791	(79.271)	(141.610)
Profit net	**374.998**	**3.682**	**(51.402)**	**76.384**	**403.662**

43. SEGMENTE OPERATIONALE *(continuare)*

Profitul net al Bancii la 31 decembrie 2019 este impartit pe segmente operationale astfel:

31.12.2019			Banca		
mii RON	CIB	PB	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	476.239	11.590	313.621	159.663	961.113
Venituri nete din speze si comisioane	150.450	3.491	142.800	263	297.004
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	300.668	2.736	68.266	25.056	396.726
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	83.747	-	-	-	83.747
Venituri din dividende	-	-	-	1.971	1.971
Alte venituri operationale	1.373	15	5.573	(151)	6.810
Venituri operationale	**1.012.477**	**17.832**	**530.260**	**186.802**	**1.747.371**
Cheltuieli operationale	(345.668)	(5.823)	(526.694)	13.847	(864.338)
Venituri operationale nete	**666.809**	**12.009**	**3.566**	**200.649**	**883.033**
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(159.503)	(13.061)	(17.962)	(327)	(190.853)
Pierderi din modificarea activelor financiare	-	-	(304)	-	(304)
Pierderi nete din provizioane	-	-	-	(14.165)	(14.165)
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	(396)	(396)
Profit inainte de impozitare	**507.306**	**(1.052)**	**(14.700)**	**185.761**	**677.315**
Impozitul pe profit	(81.168)	168	2.352	(25.747)	(104.395)
Profit net	**426.138**	**(884)**	**(12.348)**	**160.014**	**572.920**

43. SEGMENTE OPERATIONALE *(continuare)*

Raportarea pe segmente in situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2020 (Grup):

31.12.2020			Grup			
mii RON	CIB	PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Total active	**17.888.013**	**58.474**	**5.073.671**	**10.199.566**	**18.748.816**	**51.968.540**
Total datorii	19.931.658	2.059.869	4.647.146	13.860.311	5.627.607	46.126.591
Total capital	-	-	-	-	5.841.949	5.841.949
Total datorii si capital	**19.931.658**	**2.059.869**	**4.647.146**	**13.860.311**	**11.469.556**	**51.968.540**

Raportarea pe segmente in situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2019 (Grup):

31.12.2019			Grup			
mii RON	CIB	PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Total active	**23.989.652**	**90.073**	**5.310.972**	**10.614.054**	**11.521.857**	**51.526.608**
Total datorii	21.599.312	1.914.855	4.965.546	11.548.820	6.255.284	46.283.817
Total capital	-	-	-	-	5.242.791	5.242.791
Total datorii si capital	**21.599.312**	**1.914.855**	**4.965.546**	**11.548.820**	**11.498.075**	**51.526.608**

43. SEGMENTE OPERATIONALE *(continuare)*

Raportarea pe segmente in situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2020 (Banca):

31.12.2020			Banca		
mii RON	CIB	PB	Retail	Altele	Total
Total active	**17.888.013**	**58.474**	**8.191.298**	**19.307.973**	**45.445.758**
Total datorii	19.931.658	2.059.869	13.797.052	4.296.461	40.085.040
Total capital	-	-	-	5.360.718	5.360.718
Total datorii si capital	**19.931.658**	**2.059.869**	**13.797.052**	**9.657.179**	**45.445.758**

Raportarea pe segmente in situatia individuala a pozitiei financiare 31 decembrie 2019 (Banca):

31.12.2019			Banca		
mii RON	CIB	PB	Retail	Altele	Total
Total active	**23.989.652**	**90.073**	**8.075.584**	**12.385.848**	**44.541.157**
Total datorii	21.599.312	1.914.855	11.497.181	4.660.759	39.672.107
Total capital	-	-	-	4.869.050	4.869.050
Total datorii si capital	**21.599.312**	**1.914.855**	**11.497.181**	**9.529.809**	**44.541.157**

44. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING" (GRUPUL CA LOCATAR)

Grupul actioneaza in calitate de locatar in cadrul contractelor de leasing pentru autovehicule si inchiriere spatii. Contractele de leasing sunt denominate in EUR, USD si RON si sunt semnate pe o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani.

Tabelele de mai jos prezinta miscarea drepturilor de utilizare de la data intrarii in vigoare a IFRS 16 (1 ianuarie 2019).

31.12.2020	Grup			Banca		
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	**14.916**	**159.320**	**174.236**	**12.763**	**147.683**	**160.446**
Contracte noi	83	13.060	13.143	-	13.060	13.060
Modificari contractuale	6	74.982	74.988	81	74.950	75.031
Amortizare in cursul perioadei (-)	(4.094)	(59.484)	(63.578)	(3.256)	(55.385)	(58.641)
Sold la 31 decembrie 2020	**10.911**	**187.878**	**198.789**	**9.588**	**180.308**	**189.896**

31.12.2019	Grup			Banca		
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	**3.253**	**194.016**	**197.269**	**1.502**	**177.720**	**179.222**
Contracte noi	13.798	13.603	27.401	12.675	14.183	26.858
Modificari contractuale	(99)	9.189	9.090	(99)	9.188	9.089
Amortizare in cursul perioadei (-)	(2.037)	(57.488)	(59.525)	(1.316)	(53.408)	(54.724)
Sold la 31 decembrie 2019	**14.915**	**159.320**	**174.235**	**12.762**	**147.683**	**160.445**

44. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING" (GRUPUL CA LOCATAR) *(continuare)*

Tabelele de mai jos prezinta datoriile de leasing de la data intrarii in vigoare a IFRS 16 (1 ianuarie 2019).

31.12.2020	Grup			Banca		
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	**14.892**	**149.008**	**163.900**	**12.712**	**146.040**	**158.752**
Cheltuieli cu dobanzile	99	1.155	1.254	16	1.023	1.039
Plati de leasing – Principal	(4.126)	(53.316)	(57.442)	(3.287)	(53.713)	(57.000)
Plati de leasing – Dobanda	(100)	(1.236)	(1.336)	(17)	(1.104)	(1.121)
Contracte noi	79	13.037	13.116	-	13.037	13.037
Modificari contractuale	24	74.360	74.384	81	74.969	75.050
Impactul cursului de schimb	215	2.745	2.960	215	2.745	2.960
Sold la 31 decembrie 2020	**11.083**	**185.753**	**196.836**	**9.720**	**182.997**	**192.717**

31.12.2019	Grup			Banca		
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	**3.253**	**174.893**	**178.146**	**1.502**	**170.748**	**172.250**
Cheltuieli cu dobanzile	117	2.040	2.157	21	1.875	1.896
Plati de leasing – Principal	(2.204)	(52.627)	(54.831)	(1.514)	(51.575)	(53.089)
Plati de leasing – Dobanda	(123)	(1.834)	(1.957)	(18)	(1.669)	(1.687)
Contracte noi	13.798	14.205	28.003	12.675	14.183	26.858
Modificari contractuale	(98)	9.043	8.945	(98)	9.190	9.092
Impactul cursului de schimb	147	3.288	3.435	144	3.288	3.432
Sold la 31 decembrie 2019	**14.890**	**149.008**	**163.898**	**12.712**	**146.040**	**158.752**

44. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING" (GRUPUL CA LOCATAR) *(continuare)*

Tabelul de mai jos prezinta sumele recunoscute in Situatia consolidata si individuala a rezultatului global pentru pozitiile aferente IFRS 16 si pentru sumele aferente contractelor de inchiriere neincluse in pozitiile aferente IFRS 16 (cheltuieli cu chiriile pe termen scurt si cheltuieli cu chiriile pentru active de valoare mica).

31.12.2020	Grup				Banca			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Alte echipamente	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Alte echipamente	Total
Cheltuieli cu deprecierea aferente drepturilor de utilizare	(4.094)	(59.484)	-	(63.578)	(3.256)	(55.385)	-	(58.641)
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor din leasing	(99)	(1.155)	-	(1.254)	(16)	(1.023)	-	(1.039)
Cheltuieli cu chiriile termen scurt neincluse in pozitiile aferente IFRS 16	(1.517)	(3.276)	-	(4.793)	(844)	(3.276)	-	(4.120)
Cheltuieli cu chiriile pentru active de valoare mica exclusiv cheltuielile cu chiriile pe termen scurt pentru active de valoare mica neincluse in pozitiile aferente IFRS 16	-	-	(1.400)	(1.400)	-	-	(1.400)	(1.400)
Total	**(5.710)**	**(63.915)**	**(1.400)**	**(71.025)**	**(4.116)**	**(59.684)**	**(1.400)**	**(65.200)**

31.12.2019	Grup				Banca			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Alte echipamente	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Alte echipamente	Total
Cheltuieli cu deprecierea aferente drepturilor de utilizare	(2.037)	(57.488)	-	(59.525)	(1.316)	(53.408)	-	(54.724)
Cheltuieli cu dobanzile aferente datoriilor din leasing	(117)	(2.040)	-	(2.157)	(21)	(1.875)	-	(1.896)
Cheltuieli cu chiriile termen scurt neincluse in pozitiile aferente IFRS 16	(1.772)	(5.992)	-	(7.764)	(750)	(5.992)	-	(6.742)
Cheltuieli cu chiriile pentru active de valoare mica exclusiv cheltuielile cu chiriile pe termen scurt pentru active de valoare mica neincluse in pozitiile aferente IFRS 16	-	-	(1.586)	(1.586)	-	-	(1.586)	(1.586)
Total	**(3.926)**	**(65.520)**	**(1.586)**	**(71.032)**	**(2.087)**	**(61.275)**	**(1.586)**	**(64.948)**

44. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING" (GRUPUL CA LOCATAR) *(continuare)*

Tabelele de mai jos prezinta sumele recunoscute in Situatia Consolidata si individuala a fluxurilor de trezorerie pentru pozitiile aferente IFRS 16 si pentru platile aferente contractele de inchiriere neincluse in pozitiile aferente IFRS 16 (plati pentru chiriile termen scurt si plati pentru chiriile pentru active de valoare mica).

31.12.2020	Grup				Banca			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Alte echipamente	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Alte echipamente	Total
Plati de leasing – Principal	4.126	53.316	-	57.442	3.287	53.713	-	57.000
Plati de leasing – Dobanda	100	1.236	-	1.336	17	1.104	-	1.121
Plati pentru chiriile termen scurt neincluse in pozitiile aferente IFRS 16	1.517	3.276	-	4.793	844	3.276	-	4.120
Plati pentru pentru active de valoare mica exclusive platile pentru chiriile pe termen scurt pentru active de valoare mica neincluse in pozitiile aferente IFRS 16	-	-	1.400	1.400	-	-	1.400	1.400
Total plati pentru chirii	**5.743**	**57.828**	**1.400**	**64.971**	**4.148**	**58.093**	**1.400**	**63.641**

31.12.2019	Grup				Banca			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Alte echipamente	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Alte echipamente	Total
Plati de leasing – Principal	2.204	52.627	-	54.831	1.514	51.575	-	53.089
Plati de leasing – Dobanda	123	1.834	-	1.957	18	1.669	-	1.687
Plati pentru chiriile termen scurt neincluse in pozitiile aferente IFRS 16	1.772	5.992	-	7.764	750	5.992	-	6.742
Plati pentru pentru active de valoare mica exclusiv platile pentru chiriile pe termen scurt pentru active de valoare mica neincluse in pozitiile aferente IFRS 16	-	-	1.586	1.586	-	-	1.586	1.586
Total plati pentru chirii	**4.099**	**60.453**	**1.586**	**66.138**	**2.282**	**59.236**	**1.586**	**63.104**

44. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING" (GRUPUL CA LOCATAR) *(continuare)*

Tabelul de mai jos prezinta analiza pe maturitati a datoriei din operatiuni de leasing.

31.12.2020	Grup			Banca		
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 3 luni	1.024	16.011	17.035	830	15.745	16.575
Intre 3 luni si 1 an	2.828	40.028	42.856	2.299	39.230	41.529
Intre 1 an si 2 ani	3.243	48.470	51.713	2.763	47.391	50.154
Intre 2 si 3 ani	2.886	33.500	36.386	2.733	32.886	35.619
Intre 3 si 4 ani	1.101	28.396	29.497	1.095	28.396	29.491
Intre 4 si 5 ani	-	11.021	11.021	-	11.021	11.021
Peste 5 ani	-	8.328	8.328	-	8.328	8.328
Total	**11.082**	**185.754**	**196.836**	**9.720**	**182.997**	**192.717**

31.12.2019	Grup			Banca		
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 3 luni	1.006	15.086	16.092	812	14.932	15.744
Intre 3 luni si 1 an	2.998	37.972	40.970	2.433	37.346	39.779
Intre 1 an si 2 ani	3.724	47.553	51.277	2.997	47.039	50.036
Intre 2 si 3 ani	3.242	26.994	30.236	2.713	26.207	28.920
Intre 3 si 4 ani	2.831	9.228	12.059	2.682	8.341	11.023
Intre 4 si 5 ani	1.089	4.174	5.263	1.075	4.174	5.249
Peste 5 ani	-	8.001	8.001	-	8.001	8.001
Total	**14.890**	**149.008**	**163.898**	**12.712**	**146.040**	**158.752**

45. IMPACTUL COVID

45.1 COVID- 19 - Masuri luate de BCE, ABE si BNR

In cursul anului 2020, Consiliul guvernatorilor Bancii Centrale Europene (BCE) a decis o serie de masuri pentru a se asigura ca bancile aflata in directa supraveghere isi pot indeplini in continuare rolul in finantarea economiei reale, avand in vedere efectele economice ale Covid-19.

De asemenea, Autoritatea Bancara Europeana (EBA) a emis mai multe declaratii pentru a explica o serie de aspecte privind functionarea cadrului prudential in ceea ce priveste clasificarea imprumuturilor in incapacitate de plata, identificarea expunerilor restructurate si tratamentul contabil al acestora. Aceste clarificari contribuie la asigurarea coerentei si comparabilitatii in indicatorii de risc in intregul sector bancar al UE, care sunt cruciale pentru a monitoriza efectele crizei actuale.

Aceste masuri sunt detaliate in raportul privind transparenta (raportul Pillar 3), publicat pe site-ul web al bancii in sectiunea Rapoarte financiare.

Masuri luate de Banca Nationala Romana

Banca Nationala a Romaniei (BNR) a adoptat un pachet de masuri menite sa atenueze efectele negative ale crizei generate de pandemia coronavirusului (Covid-19) asupra gospodariilor si companiilor romanesti, inclusiv urmatoarele (la data pregatirii acestui raport):

- masuri de politica monetara: (1) reducerea ratei politicii monetare in patru etape (incepand cu 23 martie, 2 iunie, 6 august 2020 si 18 ianuarie 2021), cu 1,25 puncte procentuale cumulate, de la 2,5% la mijlocul lunii martie pana la 1,25% la 18 ianuarie 2021; (2) pentru a restrange coridorul simetric definit de ratele dobanzii la facilitatile permanente in jurul ratei politicii monetare la ± 0,5 puncte procentuale de la ± 1,0 puncte procentuale incepand cu 23 martie 2020. Astfel, rata facilitatii de depozit a fost redusa la 0,75%, in timp ce rata facilitatii de creditare (lombarda) a fost redusa la 1,75% de la 3,50%. Efectul a fost o reducere a ratelor dobanzii la imprumuturile acordate companiilor si gospodariilor; (3) sa furnizeze lichiditate institutiilor de credit prin tranzactii repo; (4) sa cumpere titluri de stat in lei pe piata secundara pentru a asigura finantarea fara probleme a economiei reale si a sectorului public si (5) reducerea cerintelor minime de rezerve pentru pasivele valutare la 5% in doua etape, cu 2 puncte procentuale in februarie 2020 si 1 punct procentual in noiembrie 2020. In acelasi timp, din cauza incertitudinii ridicate in legatura cu evolutiile economice si financiare, Consiliul BNR a suspendat, de asemenea, calendarul anuntat anterior al sedintelor de politica monetara si a tinut reuniuni de politica monetara ori de cate ori este necesar;
- masuri pentru cresterea flexibilitatii cadrului legislativ, astfel incat bancile si institutiile financiare nebancare sa poata ajuta persoanele fizice si companiile cu imprumuturi restante. Imprumutatorilor li s-a permis sa intarzie platile imprumuturilor oricarei persoane fizice sau companii afectate de pandemia Covid-19, fara a aplica conditiile legate de nivelul de indatorare, limita imprumutului la valoare si scadenta maxima a creditului de consum;
- in martie 2020, BNR a decis sa permita bancilor sa utilizeze temporar amortizorul de capital infiintat anterior, mentinand in acelasi timp cerintele legale pentru astfel de flexibilitati. Adaptarea amortizoarelor de capital la noile conditii ajuta bancile sa isi pastreze rolul de sprijin pentru economia reala. Mai mult, conform cadrului de reglementare, bancile au construit si mentinut rezerve de lichiditate care pot fi utilizate pentru a face fata unei cereri crescute de lichiditate in perioadele de criza. Astfel, in conformitate cu actiunile intreprinse in acest scop la nivel european, BNR permite bancilor sa nu respecte raportul minim de lichiditate, in scopul utilizarii acestor rezerve pentru a contribui la buna functionare a sectorului bancar si pentru a ajuta bancile sa asigure suficienta lichiditate pentru companii si gospodarii;
- masuri privind rezolutia bancara: amanarea cu 3 luni a termenului de colectare a contributiilor anuale la fondul de rezolutie bancara pentru 2020, cu posibilitatea prelungirii pana la 6 luni; sa amane termenele de raportare ale unor informatii privind planificarea rezolutiei, in conformitate cu abordarea comunicata de Autoritatea Bancara Europeana; sa coreleze termenii si conditiile privind cerintele minime pentru fonduri proprii si pasive eligibile (MREL) cu deciziile adoptate de Comitetul de Supraveghere in sedinta din 20 martie 2020;
- masuri operationale: pentru a asigura buna functionare a sistemelor de plati si decontari care stau la baza platilor in moneda nationala, astfel incat tranzactiile comerciale si financiare sa poata fi efectuate in conditii normale; BNR s-a angajat sa furnizeze bancilor fluxuri de numerar continue pentru toate operatiunile, inclusiv lichiditati pentru bancomate, in cazul cresterii cererii gospodariilor.

45. IMPACTUL COVID *(continuare)*

45.2. Masuri luate de statul roman si impactul contabil aferent asupra Grupului

Masuri guvernamentale conform OUG 37/2020 privind amanarea rambursarilor imprumuturilor

Ordonanta de urgenta a Guvernului 37/2020 care impune bancilor sa ofere moratoriu tuturor clientilor afectati de Covid-19 a fost adoptata la 30 martie 2020, in timp ce Normele sale de aplicare au fost adoptate la 6 aprilie 2020; acopera o perioada maxima de 9 luni de amanare a platii, dar nu mai tarziu de 31 decembrie 2020, la cererea clientilor. Moratoriul a fost prelungit dupa sfarsitul anului 2020, pana la 31 martie 2021 (Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 227 / 30.12.2020), iar clientii isi pot amana rambursarile pana la 31 martie 2021, dar avand o perioada totala maxima de amanare de 9 luni (cumulat cu ratele amanate in timpul primului moratoriu).

Dobanzile acumulate in timpul moratoriului pentru toate imprumuturile, cu exceptia imprumuturilor ipotecare acordate persoanelor private, sunt capitalizate si plata acestora este repartizata pe durata imprumutului. Pentru imprumuturile ipotecare ale persoanelor fizice, dobanda considerata in perioada de suspendare este tratata ca o creanta individuala, care urmeaza sa fie recuperata in maximum 5 ani de la incheierea suspendarii, fara dobanda aplicata acesteia, avand garantie de 100% din partea Ministerului Finantelor, in timp ce principalul este repartizat pe durata prelungita a imprumutului.

Din punct de vedere contabil, moratoriul legat de Covid-19 nu a determinat derecunoasterea expunerilor la credit, datorita faptului ca valoarea actuala neta a imprumutului nu are un impact semnificativ in urma acestei restructurari. Mai mult, avand in vedere ca dobanzile se vor acumula pentru plata intarziata, nu se asteapta in general pierderi de modificare, cu exceptia imprumuturilor ipotecare pentru persoane fizice datorita diferitelor reguli legate de acumularea de dobanzi.

Impactul din pierderea de modificare pentru imprumuturile ipotecare pentru persoane fizice a fost prezentat in situatia consolidata a rezultatului global la capitolul „Pierderi din modificarea activelor financiare" si a fost in valoare de 2.529 mii RON la 31 decembrie 2020.

In cazul imprumuturilor si finantarii prin contracte de leasing acordate de UniCredit Leasing IFN S.A. („UCLC"), nu se asteapta o scadere semnificativa a valorii actuale nete a imprumuturilor ca urmare a acestei restructurari, avand in vedere ca dobanda este capitalizata.

De asemenea, nu este de asteptat ca valoarea actualizata neta a creditelor de consum acordate de UniCredit Consumer Finance IFN S.A. („UCFIN") sa scada semnificativ ca urmare a acestei restructurari, avand in vedere ca dobanda este capitalizata pe creditele de consum. Pentru aplicarea moratoriului in cazul cardurilor de credit, UCFIN a dezvoltat un proces similar ca in cazul imprumuturilor de consum, tinand cont de informatiile oficiale primite de la Ministerul Finantelor conform carora dispozitiile moratoriului sunt aplicabile expunerilor pe cardul de credit.

In conformitate cu reglementarile si recomandarile ESMA si EBA, aplicarea moratoriului nu a determinat o reclasificare automata a clientului de la etapa 1 la etapa 2. Cu toate acestea, grupul a activat procesele de credit adecvate in toate procesele de evaluare a riscului de credit luand in considerare atat declansatorii calitativi, cat si cantitativi pentru a evalua clasificarea expunerii la credite pentru a acorda clasificarea adecvata in etapa 2 sau etapa 3 (implicita) a acelor expuneri de credit pentru care cresterea riscului de credit nu are legatura cu pandemia Covid-19.

Tabelul de mai jos rezuma impactul implementarii OUG 37/2020, la 31 decembrie 2020 si contine sumele totale datorate si amanate pentru rambursare pana la 31 decembrie 2020:

31.12.2020 Mii RON	Total rate suspendate Grup	Total rate suspendate Banca
Gospodarii, din care:	**74.400**	**33.711**
Credite de consum	41.069	380
Credite ipotecare	33.331	33.331
Societati comerciale (*), din care,	**876.153**	**876.153**
Credite IMM	380.095	380.095
Alte credite	496.058	496.058
Total	**950.553**	**909.864**

(*) Include si sume de rambursat "bullet", fara scadentar, aferente facilitatilor de tip revolving in suma totala de 305.405 mii RON.

45. IMPACTUL COVID *(continuare)*

45.2. Masuri luate de statul roman si impactul contabil aferent asupra Grupului *(continuare)*

Programul IMM Invest Romania

UniCredit Bank a solicitat granturi de stat in cadrul programului IMM Invest Romania, in care legislatia a fost actualizata in 2020 pentru a permite IMM-urilor afectate de Covid-19 sa isi acopere nevoile de lichiditate pentru operatiunile curente sau nevoile de investitii prin accesarea solutiilor de finantare (atat fond de rulment sau imprumuturi de investitii) de la banci in cadrul sistemului de garantare FNGCIMM (in numele Ministerului Finantelor Publice). Suma initiala aprobata a fost de 15 miliarde RON, suma care a fost majorata la 20 miliarde RON dupa aprobarea Comisiei Europene la inceputul lunii august 2020.

In cadrul acestei scheme de garantare, acoperirea garantiei imprumuturilor variaza intre 80-90%, in functie de tipul de companie (IMM sau Micro-intreprindere) si de tipul de imprumut.

Expunerea maxima fata de un singur beneficiar este de 10 milioane de RON cu un termen maxim de 72 de luni pentru imprumuturile de investitii si 5 milioane de RON cu un termen maxim de 36 de luni pentru imprumuturile de fond de rulment (linii de credit).

Granturi EximBank in cadrul schemei de ajutor de stat Covid-19

Principalele trasaturi ale granturilor sunt urmatoarele:

- garantia se adreseaza clientiilor din segmentul corporativ, adica companiilor mari si IMM-urilor (conform definitiei UE) cu cifra de afaceri in 2019 care depaseste 20 milioane RON si care solicita linii de capital de lucru mai mari de 5 milioane RON sau imprumuturi de investitii mai mari de 10 milioane RON (in caz contrar, vor fi directionati catre IMM Invest descris mai sus, pentru o rata a dobanzii zero timp de 8 luni si fara comision de garantie);
- Facilitati eligibile: imprumuturi de investitii si imprumuturi pe termen lung de capital de rulment (nu sunt permise revolving si fara numerar); aplicabil pentru noi imprumuturi si/ sau facilitati existente;
- Rata de garantie (care acopera numai principalul imprumutului, excluzand dobanzile): pana la 90% pentru imprumuturile noi, 50% pentru facilitatile existente.

45.3. Masuri Covid-19 luate de UniCredit Group in Romania

Principalele actiuni intreprinse deja de UniCredit Group in contextul crizei Covid-19 sunt descrise mai jos:

- Toate scenariile de gestionare a continuitatii activitatii grupului au fost implementate pe deplin (toate procesele critice cu alternative BCM sunt acum in vigoare, cu un accent special pe munca de acasa pentru majoritatea angajatilor de la sediul central), materialele pentru protectia angajatilor sunt disponibile pe scara larga, are loc igienizarea saptamanala in toate sucursalele si sediul central cu materiale antivirale speciale (gaz, lichid);
- Grupul a continuat sa se preocupe de experienta clientilor si in timpul starii de urgenta, asigurand continuitatea serviciilor de baza (de exemplu: disponibilitatea bancomatelor in timp real, cu interventie prompta, comunicare constanta cu furnizorii externi) si a accelerat digitalizarea (de exemplu: semnatura digitala pentru implementarea IMM-urilor, campanie de activare zilnica a serviciilor Mobile Banking in Contact Center, campanie de vanzari servicii Mobile Banking prin Contact Center);
- urmarirea stransa a evolutiei lichiditatii si solvabilitatii care acopera monitorizarea stricta a pozitiei capitalului si izolarea elementelor cu potential de volatilitate ridicat, cu monitorizarea activa a evolutiei pietei si a lichiditatii, precum si a comportamentului clientilor;
- In afara de masurile de moratoriu public (clasificate ca ne-restructurate, asa cum este descris mai sus), Grupul a decis sa isi sprijine clientii si prin intermediul altor restructurari de imprumut dedicate, in conformitate cu necesitatile specifice ale clientilor; acestea sunt clasificate drept restructurari.

45. IMPACTUL COVID *(continuare)*

45.4 Impactul financiar al focarului Covid-19 asupra pozitiei financiare si prudentiale a grupului

Banca a avut un inceput de an puternic, insa, incepand cu luna martie, am asistat la o incetinire din cauza Covid-19, care a afectat intreaga economie. Datorita activitatii reziliente si a rezultatelor obtinute in ultimii ani, Banca a reusit sa mentina o pozitie buna chiar si in acest context, cu niveluri excelente de capital si de lichiditate. In cursul anului 2020, Banca a incorporat in provizioanele privind pierderile din activitatea de creditare efectul noilor scenarii macroeconomice (prin indicatorul de informatii anticipative), in timp ce rata creditelor neperformante a ramas relativ stabila. In ceea ce priveste veniturile, venitul net din dobanzi a fost afectat negativ de evolutia ROBOR, in timp ce celelalte venituri operationale au fost afectate de perioada de carantina si in general de contextul pandemic. Volumul creditelor acordate clientilor a ramas relativ constant fata de anul precedent, in timp ce depozitele clientilor au crescut fata de anul precedent. Disciplina stricta a costurilor se adauga factorilor care au condus la rezultatele financiare solide ale Bancii in 2020, costurile suplimentare legate de COVID-19 fiind absorbite complet.

In ceea ce priveste **UCLC**, impactul COVID-19 s-a concretizat in volume finantate sub nivelul anului precedent, insa solicitarile de suspendare au atenuat partial reducerea noilor volume finantate, astfel incat portofoliul de credite a inregistrat o usoara crestere comparativ cu anul precedent. Veniturile din dobanzi au fost sub anul precedent din cauza costurilor mai mari de finantare, insa au fost compensate de rezultate mai mari ale altor tipuri de venituri operationale. Costurile administrative au inregistrat o scadere semnificativa in comparatie cu anul precedent, contribuind la un profit operational brut mai mare decat anul anterior si decat estimarile bugetare.

In contextul COVID -19, **UCFIN** a luat o serie de masuri pentru a proteja activele nete, precum si continuitatea activitatii in perioada viitoare. Aceste masuri au implicat o noua calibrare a afacerii cu politicile de risc de credit asumate in timpul pandemiei COVID-19, consolidarea corelatiei cu produsele bancii (de exemplu, acceptarea unor noi clienti doar daca veniturile acestora sunt incasate in conturile deschise la banca), precum si o atentie sporita la zona de colectare. A fost dezvoltat un proces de monitorizare pentru a pastra un contact strans cu clientii, pentru a identifica daca dificultatile lor financiare au fost depasite sau daca ar fi necesar sa se completeze cu o metoda standard de restructurare. In faza de pre-colectare, cu 30 de zile inainte de data scadentei, au fost generate notificari automate prin SMS-uri, IVR-uri (inregistrator de voce interactiv) si apeluri telefonice pentru portofoliul de clienti li s-a acordat moratoriu. De asemenea, a fost dezvoltat un proces de monitorizare pentru clientii cu intarziere a ratei lunare, care implica o strategie bazata pe identificarea solutiilor de plata adaptate nevoilor lor, inclusiv cadrul pentru aplicarea unei facilitati de restructurare standard, daca este necesar.

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

Pozitia de lichiditate si solvabilitate

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

Lichiditate

In cursul anului 2020, au fost puse in aplicare urmatoarele actiuni:

- Intalnirile privind lichiditatea s-au tinut saptamanal (cu accent principal pe observarea activa a evolutiei pietei si a comportamentului clientilor, monitorizarea indeaproape a evolutiei lichiditatii si a factorilor sai, evaluarea adecvarii tampoanelor de lichiditate prin diverse simulari de lichiditate statice si dinamice);
- Monitorizarea stricta a evolutiei volumelor comerciale (depozite, imprumuturi, facilitati de credit neutilizate);
- Monitorizarea stricta a indicatorilor de lichiditate (efectivi si previziuni), diferite scenarii dinamice si statice;
- Gestionarea initiativelor de finantare pentru a raspunde nevoilor de lichiditate ale clientilor afectati;
- Pastrarea unui stoc suficient de active lichide pentru a compensa eventualele iesiri de lichiditati in caz de criza.

45. IMPACTUL COVID *(continuare)*

45.4 Impactul financiar al focarului Covid-19 asupra pozitiei financiare si prudentiale a grupului *(continuare)*

Indicatorii de lichiditate, calculati conform Regulamentului 575/2013, depasesc confortabil cerintele minime de reglementare, asa cum este prezentat in tabelele de mai jos, iar Grupul estimeaza ca vor ramane peste 100% si pe viitor:

Indicator	31 decembrie 2019	31 martie 2020	30 iunie 2020	30 septembrie 2020	31 decembrie 2020
	Grup	Grup	Grup	Grup	Grup
LCR	166,66%	175,66%	177,73%	189,34%	181,32%
NSFR*	159,49%	160,78%	173,30%	171,41%	174,94%

Indicator	31 decembrie 2019	31 martie 2020	30 iunie 2020	30 septembrie 2020	31 decembrie 2020
	Banca	Banca	Banca	Banca	Banca
LCR	155,09%	167,04%	167,29%	178,84%	173,60%
NSFR*	172,85%	171,75%	190,00%	185,90%	187,63%

**Rata finantarii stabile nete*

Solvabilitate

Grupul a adoptat masuri pentru conservarea capitalului din cauza pandemiei neprevazute Covid-19, cum ar fi:

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

Impactul financiar al pandemiei Covid-19 asupra costurilor de functionare si a cheltuielilor de capital ale Grupului

Ca urmare a adoptarii de noi masuri de siguranta si legale, Grupul a suportat cheltuieli semnificative care au fost deja recunoscute in situatia profitului sau pierderii sau in pozitia financiara in aceste situatii financiare consolidate si separate. Cheltuielile suplimentare datorate situatiei COVID-19 au fost totusi partial compensate de economii in alte domenii, de asemenea in contextul pandemiei, cum ar fi publicitate si marketing (datorita campaniilor neangajate, anulate in contextul COVID-19) si cheltuieli legate de personal (datorate anularii unor cursuri de formare si a deplasarilor interne si externe).

Un rezumat al tipologiilor de costuri suplimentare suportate in contextul Covid-19 este detaliat mai jos

- **Cheltuieli de functionare**: 7,8 milioane RON (din care 7,4 milioane RON de la Banca, 0,3 milioane RON de la UCLC, 0,1 milioane RON de la UCFIN), inclusiv materiale sanitare si conexe (masti de fata, truse de igiena, produse de dezinfectare, termometru pentru sucursale, plexiglas si autocolante, viziere de protectie), IT&C (IT si comunicatii) si costuri conexe (latime de banda VPN crescuta; inventar IT pentru laptopuri, monitoare pentru locatii de rezerva, telefoane mobile, materiale de comunicare Covid-19, cheltuieli legate de numerar - externalizare bancomate interne, alte costuri ;
- **Cheltuieli de capital**: 7,7 milioane RON (din care 6,8 milioane RON de la Banca, 0,4 milioane RON de la UCLC, 0,5 milioane RON de la UCFIN), inclusiv IT&C (IT si comunicatii) si costuri conexe (laptopuri, hardware pentru imbunatatiri VPN, licente, Backup UPS Rosetti, hardware nou), dezvoltari IT datorate cerintelor de reglementare, externalizare bancomate interne; alte costuri (scanere termice, imbunatatiri si amenajari ale spatiului).

46. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu au avut loc alte elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dl. Philipp Gamauf
Director Financiar

Facem ceea ce trebuie!
pentru economia reală

Am adoptat rapid măsurile necesare pentru a susține pilonul economiei reale din Europa: companiile mici și medii.

PREMIUL „CEA MAI BUNĂ BANCĂ PENTRU IMM”

În octombrie, UniCredit a primit premiul „Cea mai bună bancă pentru IMM” din partea revistei Global Finance, în cadrul World’s Global Banks Awards. Acest lucru se datorează performanței noastre din ultimul an, reputației și excelenței în management.

UniCredit Bank S.A.

Raportul consolidat si individual al directoratului

pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2020

Sumar

1. Prezentare generala 3
2. Prezentarea generala a activitatii in 2020 4
3. Situatiile financiare consolidate si individuale ale UniCredit Bank la 31 decembrie 2020 8
4. Capitaluri proprii si distribuirea profitului 18
5. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului UniCredit Bank 19
6. Activitatea de cercetare-dezvoltare 21
7. Managementul riscului 21
8. Guvernanta corporativa 27
9. Declaratia nefinanciara 38
10. Calendarul de Comunicare pentru anul 2021 43
11. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2020 43
12. Concluzii 45

Facem ceea ce trebuie!
pentru colegii noștri

Pe tot parcursul anului 2020, ne-am concentrat asupra măsurilor pentru a ne proteja colegii; am pus la dispoziție milioane de materiale de protecție și dezvoltări rapide în zona de IT. Astfel, prin dotarea cu laptop-uri și acces remote, am extins lucrul de acasă pentru aproximativ 82.000 de angajați UniCredit, oferindu-le posibilitatea de a-și desfășura activitatea eficient și în siguranță.

NE PROTEJĂM OAMENII

Pentru a înțelege mai bine nevoile angajaților noștri și ale familiilor lor în contextul crizei Covid-19, UniCredit a creat „The Family Board”. Echipa formată din 20 de persoane se întrunește cu regularitate pentru a veni cu soluții și recomandări în materie de flexibilitate, wellbeing și alte modalități de ajutor (de ex. educație la domiciliu/teme pentru acasă).

1. Prezentare generala

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

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

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

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

Grupul isi exercita controlul direct si indirect asupra urmatoarelor filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. („UCFIN"), avand sediul social situat in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. („UCLC"), avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etajele 1, 2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar clientilor persoane juridice si persoane fizice. UCLC, anterior entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 moment in care Banca a obtinut controlul indirect de 99,95% (controlul direct: 99,90%). Procentul de participatie indirecta a Bancii la 31 decembrie 2020 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA („UCLRO") de catre UCLC finalizata in iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing S.R.L ("DEBO"), avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, companie care administreaza un portofoliu de leasing imobiliar, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014. Banca detine un control indirect de 99,97% prin intermediul UCLC. Debo Leasing S.R.L. este noua denumire a Debo Leasing IFN S.A incepand cu luna octombrie 2018, cand societatea a fost radiata din Registrul General al Institutiilor Financiare Nebancare.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, companie care intermediaza polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru clienti persoane juridice si persoane fizice, a devenit filiala a Bancii incepand cu 31 decembrie 2020. Banca detine un control indirect de 99,98% prin intermediul UCLC care detine 100% din UCIB.

La 31 decembrie 2020, Grupul isi desfasura activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 148 de sucursale (31 decembrie 2019: 146 de sucursale) situate in Bucuresti si in tara.

2. Prezentarea generala a activitatii in 2020

Anul 2020 a fost marcat de o intensificare a demersurilor pentru promovarea digitalizarii serviciilor bancare oferite companiilor, segment in care UniCredit este lider de piata, dar si persoanelor fizice, pentru care Banca a continuat sa dezvolte produse si solutii. In acelasi timp, noul context generat de pandemia Covid-19 a presupus o adaptare a activitatii pentru a oferi masuri sporite de sustinere a angajatilor, clientilor si comunitatii, dar si pentru a continua dezvoltarea business-ului cu rezultate pozitive.

Pentru activitatea din 2020, UniCredit a obtinut numeroase distinctii, in semn de recunoastere a serviciilor bancare pe care le ofera. Astfel, Euromoney's Trade Finance Survey 2020 a desemnat Banca drept Cel mai bun furnizor pentru categoria All Services in Romania (alaturi de Europa Centrala si de Est, Europa de Vest, Austria, Bosnia si Hertegovina, Bulgaria, Republica Ceha, Ungaria, Italia, Serbia, Slovacia, Croatia si Turcia). Totodata, UniCredit a fost desemnat drept cel mai bun furnizor de servicii legate de finantarea comertului si afacerilor documentare („Trade Finance") la nivel global, conform aceluiasi sondaj, Banca primind si premii si pentru ariile Advisory, Financing, Overall Execution si Products, precum si pentru serviciile oferite clientilor in Europa de vest, centrala si de est. In plus, publicatia americana Global Finance a recunoscut, pentru al 11-alea an consecutiv, calitatea UniCredit de "Cea mai buna banca Sub-custode" in Europa Centrala si de Est in 2020 si, ulterior, a desemnat UniCredit si drept „Best Foreign Exchange Provider" in Romania si „Best Foreign Exchange Provider" pentru Europa Centrala si de Est. O alta distinctie onoranta, ce reconfirma pozitia puternica pe piata de servicii bancare de Cash Management, a venit din partea Euromoney Cash Management Survey 2020, care a desemnat UniCredit Bank lider de piata in Romania (alaturi de Austria, Bosnia si Hertegovina, Bulgaria, Croatia, Italia, Serbia, Slovacia, Slovenia si Ungaria).

Urmand strategia din anii precedenti, Banca a oferit si in 2020 clientilor sai persoane juridice conditii speciale de finantare in contextul diferitelor conventii de garantare din care face parte; astfel, clientii UniCredit au putut beneficia de avantaje in termeni de costuri si garantii solicitate care sa ii ajute sa raspunda mai bine provocarilor ridicate de contextul pandemic.

Concret, Fondul European de Investitii si UniCredit au convenit sa majoreze fondul de garantare InnovFin pentru IMM-uri, cu obiectivul de a imbunatati accesul la finantare pentru intreprinderile inovatoare, de dimensiuni mici si mijlocii, precum si pentru companiile cu capitalizare medie din noua tari. In baza acestui acord, UniCredit a putut acorda finantare suplimentara in valoare de 500 de milioane de euro, prin intermediul celor noua banci si sase entitati de leasing ale sale din Europa Centrala si de Est, catre companii inovatoare.

Ulterior, in al doilea semestru, UniCredit a aderat la pachetul de masuri de sprijin financiar in contextul situatiei provocate de Covid-19 furnizat de Fondul European

pentru Investitii (FEI), avand astfel posibilitatea sa asigure imprumuturi pentru capitalul de lucru catre IMM-uri si companii mid-caps din Europa centrala si de est, cu garantii FEI de 80% (fata de 50% anterior) si criterii de eligibilitate simplificate. Aceste noi masuri au extins aplicabilitatea garantiei InnovFin catre companii mid-caps mari, extinzand baza de eligibilitate de la cele avute deja in vedere (IMM-uri sau companii cu capitalizare medie). In plus, pentru a sprijini demersurile de adoptare a tehnologiilor digitale si transformarea digitala a companiilor, garantia InnovFin a fost extinsa si pentru a acoperi finantarea transformarii digitale. Tranzactia a beneficiat de sprijinul Horizon 2020, programul cadru al Uniunii Europene pentru Cercetare si Inovatie, si al Fondului European pentru Investitii Strategice – esenta Planului de Investitii pentru Europa. Aceste noi masuri au permis UniCredit sa ofere suport pentru companii din Romania si alte 8 tari din Europa Centrala si de Est: Bosnia si Hertegovina, Bulgaria, Croatia, Republica Ceha, Ungaria, Serbia, Slovacia si Slovenia.

Incepand din luna februarie, Banca a oferit intreprinderilor mici si mijlocii acces la finantari care beneficiaza de garantie in proportie de 60% din valoarea creditului prin Initiativa pentru IMM (eng.: SME Initiative), un instrument de garantare accesat de UniCredit Bank de la Uniunea Europeana (UE). Tranzactiile au beneficiat de sprijinul UE prin programul Initiativa pentru IMM, finantat de UE prin FEDR si Horizon 2020 si de catre Fondul European de Investitii si Banca Europeana de Investitii. Astfel, companiile eligibile au acces la finantari garantate cu un instrument financiar de garantare, beneficiind de finantare bancara in conditii avantajoase pentru infiintarea de noi intreprinderi, extinderea activitatii curente, consolidarea activitatii, ori realizarea de proiecte noi, inclusiv prin abordarea de piete noi. Nu in ultimul rand, incepand din luna august, Banca pune la dispozitia micro-intreprinderilor un program de finantari in RON pentru cheltuieli curente cu valoare maxima de 25.000 euro (echivalent în RON), care benefiaza de garantie de 80% din valoarea creditului prin garantia EaSI (instrument accesat de UniCredit Bank de la UE prin intermediul European Investment Fund, parte a European Investment Bank Group).

Prioritatile Grupului in 2020 au vizat, de asemenea, oferirea de suport companiilor afectate de consecintele pandemiei, prin participarea la schemele de partajare a riscurilor, furnizate de statul roman. Astfel, prin intermediul programului IMM Invest, au fost acordate facilitati de credit utilizand fonduri proprii si garantii de stat (intr-un plafon total de 1.569 milioane de RON) catre companii din numeroase sectoare de activitate, precum productie, constructii, agricultura, industria alimentara, IT, transporturi si altele. Totodata, ca urmare a conventiei incheiate cu Ministerului Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri in cadrul programului guvernamental privind acordarea de granturi nerambursabile pentru IMM, companiile afectate de criza Covid19 au putut accesa de la UniCredit finantarile necesare, beneficiind totodata de certificate calificate gratuite, pe care le-au putut folosi pentru a semna electronic documentatia de finantare si, ulterior, in activitatea lor.

Si in zona de retail, prima jumatate a anului 2020 a adus noutati pentru clienti, UniCredit continuand sa inoveze si sa isi dezvolte oferta, propunandu-le clientilor produse mai simple, platforme digitale moderne si procese simplificate. Spre exemplu, pentru clientii persoane juridice cu cifra de afaceri anuala de maxim 3 milioane de euro,

Banca a lansat o oferta prin care acestia sa plateasca mai putin pentru aceleasi beneficii aferente extra-optiunilor de plati prin canale digitale atasate pachetului de cont curent GeniusIMM, din dorinta de a fi un partener real pentru clientii IMM, de a ii sustine cu produse si servicii relevante in eforturile lor de dezvoltare. Pentru clientii persoane fizice, au fost lansate, in completarea portofoliului uzual de produse, campanii cu dobanzi speciale pentru anumite tipuri de depozite in RON, oferte avantajoase de finantare pentru locuinte si numeroase produse digitale noi sau imbunatatite (de exemplu, Mobile Banking nou, Google Pay, Mcash etc.). In plus, deoarece multi clienti persoane fizice au avut de suferit in aceasta perioada, Banca a implementat rapid masuri menite sa ii ajute sa depaseasca dificultatile.

Avantajul digitalizarii si al investitiilor realizate in ultimii ani pentru dezvoltarea canalelor online a permis Bancii sa continue sa isi desfasoare activitatea fara niciun fel de intreruperi si chiar sa accelereze unele proiecte. Acolo unde a fost posibil, a fost adoptata imediat o politica de lucru flexibila, incurajand angajatii a caror munca nu necesita prezenta la birou sa lucreze de acasa, in timp ce pentru sucursale au fost implementate masuri sporite de siguranta. Clientii au fost incurajati sa foloseasca cat se poate de mult canalele digitale ale bancii si consultanta la distanta, insa acestia au fost deserviti si in sucursale, daca au ales sa faca operatiuni direct la ghiseu. In acest fel, Banca a putut oferi pe tot parcursul situatiei de criza acelasi nivel de siguranta si calitate a serviciilor pentru clienti, ca inainte de pandemie.

Totodata, **UniCredit Consumer Financing IFN SA (UCFIN),** parte a grupului UniCredit Bank din Romania, s-a concentrat pe actiuni de loializare a portofoliului existent de clienti si a continuat initiativele de digitalizare a proceselor (de exemplu, actualizarea beneficiilor aferente cardurilor de credit, campanii recurente de Comunicare cu clientii, lansarea semnaturii electronice a documentatiei prin Mobile Banking; lansarea beneficiului Google Pay pe cardurile de credit). Toate produsele au fost incluse in campania de Black Friday avand scopul de crestere a achizitiei online.

In pregatirea pentru 2021, accentul se va pune pe cresterea numarului de parteneri strategici, fluxuri digitale simplificate pentru imbunatatirea experientiei cu clientul si conturarea a noi beneficii de tip cashback pe cardurile de credit.

In anul 2020 **UniCredit Leasing** si-a pastrat pozitia de top pe piata de leasing financiar prin produsele financiare oferite si a continuat sa sustina atat jucatorii din economie cu apetit investitional cat si clientii aflati in dificultate in contextul pandemiei generata de COVID-19. Compania si-a adaptat rapid procesele si fluxurile operationale la noul context, siguranta si sanatatea angajatilor si clientilor reprezentand o prioritate pe parcursul intregului an.

In 2020, principalii indicatori de performanta ai Grupului UniCredit Bank au fost:

- Activele totale au crescut cu 0,9%, ajungand la 51.968.540 mii RON;
- Profitul net a scazut cu 20,96% fata de anul precedent, in principal datorita cresterii provizioanelor de risc de credit in contextul pandemic;
- Portofoliul de credite acordate clientilor (inclusiv creante din leasing financiar) a avut o scadere usoara de 2,02% comparativ cu 2019.

O atentie speciala s-a acordat asigurarii din punct de vedere prudential a limitelor corespunzatoare de lichiditate si adecvare a capitalului, in conformitate cu reglementarile Bancii Nationale a Romaniei. Un accent deosebit a fost pus pe managementul riscurilor in general si pe cel al riscului de credit in special, in vederea asigurarii unei calitati corespunzatoare a activelor si acoperirii adecvate cu provizioane.

In cursul anului 2020 Grupul UniCredit Bank a avut o pozitie financiara solida si echilibrata, in ciuda evolutiei macroeconomice mai lente:

Indicator (%)	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
ROE	9,00	12,91	7,89	12,17
ROA	0,97	1,28	0,90	1,33
Rata de solvabilitate[1]	22,16	16,27	26,44	19,49
Rata cost/venit	43,53	45,05	47,42	49,47
Rata de acoperire prin numerar a depozitelor	86,27	92,03	65,81	68,70
Rata de acoperire a portofoliului de credite cu provizioane	6,78	6,07	6,53	5,71

La 31 decembrie 2020, activele totale ale Grupului UniCredit Bank au fost de 51.968.540 mii RON (Banca: 45.445.758 mii RON). Profitul net al anului 2020 este de 503.933 mii RON (Banca: 403.662 mii RON), dintre care 10.959 mii RON reprezinta interesele care nu controleaza.

Pe parcursul anului 2020, membrii Directoratului au actionat in conformitate cu reglementarile legale in vigoare si cu procedurile interne ale Bancii si ale Grupului UniCredit. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in confomitate cu legislatia, cu responsabilitatile definite in Actul Constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.

Directoratul, in calitate de organism corporativ principal de decizie in cadrul Bancii, a fost sprijinit in activitatea sa in mod constant si eficient de catre angajatii Bancii, conform responsabilitatilor si competentelor acestora si a functionat in conformitate cu responsabilitatile atribuite.

Directoratul a coordonat activitatea Bancii si a luat toate masurile necesare pentru un management corespunzator al acesteia in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al UniCredit Bank.

Filialele Bancii sunt institutii financiare nebancare sau companii comerciale a caror activitate este administrata in sistem dualist de catre Directorat si de catre Consiliul de Supraveghere. Membrii Directoratului au actionat in conformitate cu prevederile legale si cu reglementarile Bancii si ale Grupului UniCredit. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in conformitate cu legea, cu responsabilitatile definite in Actul Constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.

[1] *Indicatorii includ si interesele care nu controleaza*

3. Situatiile financiare consolidate si individuale ale UniCredit Bank la 31 decembrie 2020

3.1. Cadrul legal

Situatiile financiare individuale ale Bancii si situatiile financiare consolidate ale Grupului UniCredit Bank au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile institutiilor de credit prin Ordinul BNR nr. 27/2010, emis de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea regelementarilor contabile in concordanta cu standardele internationale de contabilitate emise de UE, cu modificarile ulterioare.

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

Situatiile financiare anuale consolidate si individuale ofera o imagine fidela si corecta a situatiei activelor si pasivelor. Situatia economica si financiara a Grupului UniCredit Bank este certificata de catre auditorul extern Deloitte Audit SRL.

Facem ceea ce trebuie!
pentru clienții noștri

Cu peste 16 milioane de clienți în 13 țări, ne-am mobilizat mai mult ca oricând pentru a-i ajuta să înfrunte provocările anului 2020. Oferind de la programe de finanțare în valoare de miliarde de euro pentru multinaționale, și până la programe de mentorat pentru start-up-uri, UniCredit s-a angajat să fie parte a soluției.

FINANȚARE DE 10 MILIOANE DE EURO PENTRU O FABRICĂ DE PASTE ÎNFIINȚATĂ ACUM 100 DE ANI.

Acest împrumut a fost acordat pentru a acoperi nevoile privind capitalul de lucru al Pastificio Di Martino din Gregnano și a fost totodată prima facilitate mare emisă în cadrul programului de împrumuturi garantate din Italia.

3.2. Situatia consolidata a pozitiei financiare

Situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului, conform IFRS, la data de 31.12.2020, este prezentata mai jos:

	Grup			Banca		
mii RON	2020	2019	2020/ 2019 (%)	2020	2019	2020/ 2019 (%)
Active:						
Numerar si echivalente de numerar	12.236.808	11.693.894	4,6%	12.229.614	11.693.863	4,6%
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	555.337	267.990	>100,0%	555.337	267.990	>100,0%
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	25.229.315	26.013.805	(3,0%)	22.286.540	22.483.263	-0,90%
Creante nete din leasing financiar	3.515.814	3.323.516	5,8%	-	-	-
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	212.130	572.567	(63,0%)	212.130	572.567	(63,0%)
Alte active financiare la cost amortizat	143.440	142.810	0,4%	117.695	100.767	16,8%
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.020.373	8.614.640	(64,9%)	3.018.027	8.612.294	(65,0%)
Titluri de datorie la cost amortizat	6.148.138	-	>100,0%	6.148.138	-	>100,0%
Investitii in filiale	-	-	-	143.116	143.116	0.0%
Imobilizari corporale	215.505	200.368	7,6%	205.101	188.613	8,7%
Active reprezentand dreptul de utilizare	198.789	174.235	14,1%	189.896	160.445	18,4%
Imobilizari necorporale	245.934	196.284	25,3%	231.976	186.516	24,4%
Creante privind impozitul pe profit curent	858	2.848	(69,9%)	-	2.848	<(100,0%)
Creante privind impozitul pe profit amanat	119.797	132.466	(9,6%)	41.246	60.809	(32,2%)
Alte active	126.302	191.185	(33,9%)	66.942	68.066	(1,7%)
Total active	**51.968.540**	**51.526.608**	**0,9%**	**45.445.758**	**44.541.157**	**2,0%**

	Grup			Banca		
mii RON	2020	2019	2020/ 2019 (%)	2020	2019	2020/ 2019 (%)
Datorii:						
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	73.017	73.969	(1,3%)	73.017	73.969	(1,3%)
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	81.216	114.852	(29,3%)	81.216	114.852	(29,3%)
Depozite de la banci	595.076	1.666.287	(64,3%)	595.076	1.666.287	(64,3%)
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	5.564.667	6.483.236	(14,2%)	778.203	795.267	(2,1%)
Depozite de la clienti	35.772.365	33.938.950	5,4%	36.259.081	34.706.764	4,5%
Obligatiuni emise	1.922.036	2.044.046	(6,0%)	470.747	621.823	(24,3%)
Alte datorii financiare la cost amortizat	518.044	391.071	32,5%	453.359	340.562	33,1%
Datorii subordonate	929.593	912.449	1,9%	822.466	807.304	1,9%
Datorii din operatiuni de leasing	196.836	163.898	20,1%	192.717	158.752	21,4%
Datorii privind impozitul pe profit curent	6.801	2.699	>100,0%	969	-	>100,0%
Provizioane	223.576	240.959	(7,2%)	193.874	218.819	(11,40%)
Alte datorii nefinanciare	243.364	251.401	(3,2%)	164.315	167.708	(2,0%)
Total datorii	**46.126.591**	**46.283.817**	**(0,3%)**	**40.085.040**	**39.672.107**	**1,0%**

	Grup			Banca		
mii RON	2020	2019	2020/ 2019 (%)	2020	2019	2020/ 2019 (%)
Capitaluri proprii						
Capital social	1.177.748	1.177.748	0,0%	1.177.748	1.177.748	0,0%
Prime de emisiune	621.680	621.680	0,0%	621.680	621.680	0,0%
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(46.441)	(47.833)	(2,9%)	(46.441)	(47.833)	(2,9%)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	107.908	20.330	>100,0%	107.908	20.330	>100,0%
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	12.722	12.682	0,3%	12.722	12.682	0,3%
Alte rezerve	325.516	298.289	9,1%	325.516	298.289	9,1%
Rezultat reportat	3.521.959	3.050.001	15,5%	3.161.585	2.786.154	13,5%
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	**5.721.092**	**5.132.897**	**11,5%**	**5.360.718**	**4.869.050**	**10,1%**
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	120.857	109.894	10,0%	-	-	-
Total capitaluri proprii	**5.841.949**	**5.242.791**	**11,4%**	**5.360.718**	**4.869.050**	**10,1%**
Total datorii si capitaluri proprii	**51.968.540**	**51.526.608**	**0,9%**	**45.445.758**	**44.541.157**	**2,0%**

O detaliere mai amanuntita a anumitor posturi a situatiei consolidate a pozitiei financiare este prezentata mai jos.

3.3 Active

Numerar si echivalente de numerar – soldul conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezervele minime obligatorii. La 31 decembrie 2020, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2019: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in RON si, incepand cu data de 24 noiembrie 2020, de 5% (31 decembrie 2019: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru pasivele cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate si 0% pentru celelalte pasive incluse in baza de calcul.

Credite si avansuri acordate clientilor si creante nete de leasing financiar - in suma totala de 28.745.129 mii RON pentru Grup (22.286.540 mii RON pentru Banca), care reprezinta 55,31% din total active (49,04% pentru Banca). Soldul creditelor nerambursate la 31.12.2020 este distribuit pe segmente de business dupa cum urmeaza:

	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
Clienti Corporate	50,1%	49,6%	63,0%	63,7%
Clienti SME	21,1%	21,1%	9,2%	9,4%
Persoane fizice	28,5%	28,9%	27,6%	26,5%
Persoane fizice - Private banking	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%

Creditele acordate clientilor sunt clasificate in functie de maturitatea ramasa dupa cum urmeaza:

		Pana la 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani
Grup	2020	45,7%	30,2%	24,1%
	2019	40,5%	29,3%	30,2%
Banca	2020	45,9%	26,9%	27,2%
	2019	40,3%	24,8%	34,9%

Creditele sunt garantate in principal prin ipoteci, cesiuni de creante, angajamente, garantii corporatiste de la societatea mama si scrisori de garantie.

Structura de risc a intregului portofoliu de credite (care cuprinde persoane fizice si juridice) la sfarsitul anilor 2020 si 2019 se prezinta astfel:

In mii RON	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
Credite curente si nedepreciate	92,8%	92,7%	93,3%	93,0%
Credite restante nedepreciate	4,5%	5,4%	4,2%	5,2%
Alte credite depreciate	1,2%	0,8%	1,0%	0,8%
Credite semnificative depreciate individual	1,5%	1,0%	1,5%	1,0%

Incepand cu 3 aprilie 2020, Banca a inclus un model suplimentar de afaceri pentru valorile mobiliare - „detinut pentru colectare" - „HTC", pentru portofoliul cu venituri fixe. Adaugarea unui nou model de afaceri este sustinuta de profilul actual al detinerilor aferente portofoliului de replicare, deoarece activele financiare respective sunt asociate unui anumit produs (fonduri gratuite si depozite fara scadenta), iar intentia bancii este de

a detine acele active financiare pana la scadenta, in scopul stabilizarii venitului net din dobanzi al bancii intr-un orizont multianual.

Categoria **Alte active** in valoare de 126.302 mii RON (0,24% din total active) a scazut cu 34% fata de decembrie 2019 (la nivel de Grup).

In mii RON	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
Debitori diversi	44.089	96.090	23.605	26.981
Cheltuieli inregistrate in avans	40.637	54.421	15.094	12.906
Stocuri	15.003	16.116	1.498	3.261
Altele	26.573	24.558	26.745	24.918
Total alte active non-financiare	**126.302**	**191.185**	**66.942**	**68.066**

3.4 Datorii

Soldul depozitelor si a imprumuturilor de la banci este de 6.159.743 mii RON (Banca: 1.373.279 mii RON), reprezentand 11,9% din total datorii si capitaluri proprii.

In mii RON	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
Depozite				
Depozite la termen	242.942	1.002.896	242.942	1.002.896
Depozite la vedere	352.134	663.391	352.134	663.391
Total depozite	**595.076**	**1.666.287**	**595.076**	**1.666.287**
Imprumuturi				
Banci comerciale	4.201.593	5.539.000	81.405	101.543
Banci de dezvoltare multilaterala	727.557	777.950	696.798	666.141
Institutii financiare internationale	635.517	166.286	-	27.583
Total imprumuturi	**5.564.667**	**6.483.236**	**778.203**	**795.267**
Total	**6.159.743**	**8.149.523**	**1.373.279**	**2.461.554**

Soldul **depozitelor de la clienti** este de 35.772.365 mii RON la nivel de Grup (Banca: 36.259.081 mii RON) reprezentand 68,9% din total datorii si capitaluri proprii. La sfarsitul anului 2020, 75% din depozite sunt rambursabile la cerere.

In mii RON	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
Depozite la termen	8.215.363	8.871.596	8.215.363	8.913.628
Depozite rambursabile la cerere	26.658.000	23.818.578	27.146.663	24.551.843
Depozite colaterale	898.740	1.248.561	896.793	1.241.078
Certificate de deposit	262	215	262	215
Total	**35.772.365**	**33.938.950**	**36.259.081**	**34.706.764**

Soldul pozitiei **Alte datorii non-financiare** este de 243.364 mii RON, reprezentand 0,47% din total datorii si capitaluri proprii, incluzand:

In mii RON	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
Venituri in avans	118.958	117.309	81.735	76.960
Sume de platit catre bugetul statului	46.655	51.408	23.495	26.239
Sume de platit catre angajati	61.108	66.096	53.985	56.677
Altele	16.643	16.588	5.100	7.832
Total alte datorii non-financiare	**243.364**	**251.401**	**164.315**	**167.708**

Provizioanele in valoare de 223.576 mii RON (0,43% din total datorii si capitaluri proprii) sunt impartite pe categorii dupa cum urmeaza:

In mii RON	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
Provizioane pentru garantii financiare	106.322	93.261	110.894	120.009
Provizioane pentru litigii	23.931	41.278	10.686	11.176
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	70.613	62.179	65.472	58.473
Alte provizioane	22.710	44.241	6.822	29.161
Total	**223.576**	**240.959**	**193.874**	**218.819**

Dupa finalizarea anchetei Consiliului Concurentei lansata în 2017 (vizand Asociatia Companiilor Financiare Romane - ALB si cele 16 companii membre ale acesteia), Consiliul Concurentei a anuntat sanctionarea UniCredit Leasing Corporation cu suma de 9.054.491,05 RON. Ca urmare a acestei decizii, provizionul suplimentar stabilit in anii precedenti a fost inversat, generand un impact pozitiv de aproximativ 17 milioane RON.

In septembrie 2020, rezultatul auditului pentru perioada 2013 - 2017 a fost primit de catre Banca, constand in cheltuieli fiscale suplimentare de 62.656 mii RON. In urma platii acestei sume catre autoritati, Banca a eliberat provizionul existent pentru risc si cheltuieli in valoare de 26.660 mii RON si a inregistrat cheltuieli suplimentare cu impozitul pe profit in valoare de 62.656 mii RON, reprezentand suma stabilita de autoritatile fiscale ca fiind datorata suplimentar. In plus, Banca a inregistrat eventualele datorii fiscale care ar putea rezulta din ajustarile preturilor de transfer pentru finantarea intragrup, pentru perioada 2018 - 2020, in valoare de 14.411 mii RON.

Imprumuturile subordonate in suma de 929.593 mii RON (1,79% din total pasive si capitaluri proprii) sunt atrase in proportie de 88,5% de la UniCredit SPA si 11,5% de la UniCredit Bank Austria AG.

In mii RON	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
UniCredit SPA	822.466	807.304	822.466	807.304
UniCredit Bank Austria AG	107.127	105.145	-	-
Total	**929.593**	**912.449**	**822.466**	**807.304**

3.5. Expuneri extrabilantiere

Soldul conturilor extrabilantiere la nivel de Grup la sfarsitul anului 2020 in valoare de 17.203.210 mii RON este detaliat mai jos, 89% reprezentand expuneri cu clientela nebancara si 51% reprezinta angajamente revocabile (Banca: 16.541.064 mii RON, din care 53% angajamente revocabile):

In mii RON	Grup		Banca	
	2020	2019	2020	2019
Expuneri cu clientela nebancara	15.365.080	14.125.814	14.702.934	13.403.230
Expuneri cu bancile	1.838.130	1.819.995	1.838.130	1.819.995
Total	**17.203.210**	**15.945.809**	**16.541.064**	**15.223.225**
Angajamente revocabile	**51%**	**45%**	**53%**	**48%**

3.6. Situatia consolidata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere consolidat si individual aferent anului 2020 al UniCredit Bank este prezentat mai jos:

	Grup			Banca		
In mii RON	2020	2019	2020/2019 (%)	2020	2019	2020/2019 (%)
Venituri din dobanzi	1.759.217	1.850.803	(4,9%)	1.291.400	1.339.265	(3,6%)
Cheltuieli cu dobanzile	(450.551)	(526.573)	(14,4%)	(302.569)	(378.152)	(20,0%)
Venituri nete din dobanzi	**1.308.666**	**1.324.230**	**(1,2%)**	**988.831**	**961.113**	**2,9%**
Venituri din comisioane	452.808	454.938	(0,5%)	410.571	424.480	(3,3%)
Cheltuieli cu comisioane	(146.202)	(138.481)	5,6%	(137.976)	(127.476)	8,2%
Venituri nete din comisioane	**306.606**	**316.457**	**(3,1%)**	**272.595**	**297.004**	**(8,2%)**
Venit net din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	305.186	360.345	(15,3%)	305.188	360.345	(15,3%)
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	81.240	96.215	(15,6%)	68.079	83.747	(18,7%)
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire	(2.504)	1.831	>(100,0%)	(2.504)	1.831	>(100,0%)
Castig/Pierdere neta din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat*	11,606	40,054	(71.0%)	4,999	22,709	(78.0%)
Venit net din vanzarea activelor la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*	47,322	11,841	>100,0%	47,322	11,841	>100,0%
Venituri din dividende	1.972	1.971	0,1%	1.972	1.971	0,1%
Alte venituri operationale	18.719	9.961	87,9%	11.252	6.810	65,2%
Venituri operationale	**2.078.813**	**2.162.905**	**(3,9%)**	**1.697.734**	**1.747.371**	**(2,8%)**
Cheltuieli cu personalul	(428.668)	(421.876)	1,6%	(376.092)	(367.480)	2,3%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	(98.735)	(95.246)	3,7%	(90.868)	(89.633)	1,4%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	(51.970)	(57.049)	(8,9%)	(47.482)	(50.484)	(5,9%)
Alte cheltuieli administrative	(303.855)	(377.120)	(19,4%)	(279.729)	(344.931)	(18,9%)
Alte cheltuieli operationale	(21.709)	(23.002)	(5,6%)	(10.973)	(11.810)	(7,1%)

	Grup			Banca		
In mii RON	2020	2019	2020/2019 (%)	2020	2019	2020/2019 (%)
Cheltuieli operationale	**(904.937)**	**(974.293)**	**(7,12%)**	**(805.144)**	**(864.338)**	**(6,8%)**
Rezultatul net al activitatii operationale	**1.173.876**	**1.188.612**	**(1,2%)**	**892.590**	**883.033**	**1,1%**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare*	(510.918)	(387.019)	32%	(366.461)	(190.853)	92%
Pierderi din modificarea activelor financiare*	(2.673)	(304)	>100,0%	(2.673)	(304)	>100,0%
Pierderea neta din deprecierea activelor nefinanciare	(5.527)	(396)	>100,0%	(5.527)	(396)	>100,0%
Castiguri nete/ (pierdere) din provizioane	19.910	(33.209)	>(100,0%)	27.343	(14.165)	>(100,0%)
Castiguri nete/ (pierdere) din alte activitati de investitii	-	1.249	<(100,0%)	-	-	-
Profit inainte de impozitare	**674.668**	**768.933**	**(12,3%)**	**545.272**	**677.315**	**(19%)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(170.735)	(131.358)	30,0%	(141.610)	(104.395)	35,6%
Profitul net al perioadei de raportare	**503.933**	**637.575**	**(21,0%)**	**403.662**	**572.920**	**(29,5%)**
Atribuibil:						
Actionarilor societatii mama	492.974	643.482	(23,4%)	403.662	572.920	(29,5%)
Interesele care nu controleaza	10.959	(5.907)	>(100,0%)	-	-	-
Profitul net al perioadei de raportare	**503.933**	**637.575**	**(20,96%)**	**403.662**	**572.920**	**(29,5%)**

**"Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere" in suma de 51.895 mii RON pentru Grup/ 34.550 mii RON pentru Banca, a fost impartit intre: "Castig/Pierdere neta din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat" in suma de 40.054 mii RON pentru Grup/ 22.709 mii RON pentru Banca si "Venit net din vanzarea activelor la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global" in suma de 11.841 mii RON pentru Grup/Banca;*

**"Pierderea neta din deprecierea activelor financiare" in suma de -387.323 mii RON pentru Grup/ -191.157 mii RON pentru Banca, a fost impartit intre: "Pierderea neta din deprecierea activelor financiare" in suma de -387.019 mii RON pentru Grup/ -190.853 mii RON pentru Banca si "Pierderi din modificarea activelor financiare" in suma de 304 mii RON pentru Grup/Banca;*

Facem ceea ce trebuie!
pentru comunități

UniCredit susține cu mândrie comunitățile din toate țările în care este prezent. Am lansat inițiative formale și informale cu un număr important de activități de voluntariat și donații, iar angajații și clienții noștri au donat milioane de euro.

„Contribuția voastră generoasă va ajuta, prin munca noastră, întreaga populație din Italia care este nevoită să facă față acestei crize create de răspândirea noului Coronavirus. Datorită donației voastre, Crucea Roșie din Italia continuă să se extindă, investind în servicii, resurse și pregătirea voluntarilor și a operațiunilor, pentru a-i putea ajuta pe cei care au cea mai mare nevoie."

Francesco Rocca
Președinte Crucea Roșie Italia

4. Capitaluri proprii si distribuirea profitului

4.1. Capitaluri proprii ale bancii la 31 decembrie 2020

La 31 decembrie 2020, capitalurile proprii ale Bancii erau in valoare de 5.360.718 mii RON

In Mii RON	Banca
Capital subscris si varsat	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529
Capital social	**1.177.748**
Prime de emisiune	**621.680**
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	**(46.441)**
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	**107.908**
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	**12.722**
Alte rezerve	**325.516**
- Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785
- Rezerve statutare legale	91.044
- Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064
- Castig/pierdere actuariala	(953)
- Alte rezerve	100.576
Rezultat reportat	**2.757.923**
Profit net aferent perioadei	**403.662**
Total capitaluri proprii Banca	**5.360.718**

La 31 decembrie 2020 capitalul social al Bancii era in valoare de 455.219.478,30 RON, impartit in 48.948.331 actiuni cu valoare nominala de 9,3 RON/actiune.

Structura actionariatului Bancii la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

Actionari	Nr. de actiuni	Valoare (RON)	%
UniCredit S.p.A. – Italy	48.277.621	448.981.875,30	98,6298
Persoane fizice romane	626.204	5.823.697,20	1,2793
Persoane juridice romane	21.606	200.935,80	0,0441
Persoane fizice straine	15.560	144.708,00	0,0318
Persoane juridice straine	7.340	68.262,00	0,0150
TOTAL	**48.948.331**	**455.219.478,30**	**100,0000**

4.2. Distributia profitului

Profitul net al Bancii la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020, in valoare de 403.662.202,87 RON, va fi distribuit conform legii. Consiliul de Supraveghere propune Adunarii generale a actionarilor distribuirea profitului aferent anului 2020 dupa cum urmeaza:

In RON	2020
Rezerva aferenta profitului reinvestit aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2020 *	39.980.000
Reinvestirea profitului net ramas	363.682.203
Total	**403.662.203**

** Conform articolului 22 din Legea 227/2015, sumele sunt scutite de la plata impozitului pe profit*

Facem ceea ce trebuie!
pentru diversitate și incluziune

UniCredit este dedicat să promoveze un mediu de lucru pozitiv care să reflecte valorile noastre esențiale: etică și respect.

SĂPTĂMÂNA DEDICATĂ DIVERSITĂȚII ȘI INCLUZIUNII 2020

Peste 21.000 de colegi au participat la 120 de evenimente organizate în 15 țări. Cu peste 270 de invitați externi și 145 de ore de workshop, sesiuni de coaching și discuții online, ne-am asigurat că toată lumea poate participa la cea de-a doua ediție a Săptămânii dedicate Diversității și Incluziunii.

5. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului UniCredit Bank

Economia Romaniei a fost afectata in 2020 de pandemia de COVID-19, conducand la o contractie economica de 3,9% in 2020 fata de anul anterior, prima contractie dupa revenirea post-criza financiara globala. Printre componentele PIB care au ramas in teritoriu pozitiv in 2020 putem mentiona consumul public a carui crestere se datoreaza in mare parte achizitiilor de materiale medicale si echipamente pentru combaterea efectelor pandemiei si formarea bruta de capital fix, investitiile situandu-se la o valoarea mai mare fata de 2019 in principal datorita proiectelor de infrastructura mare care au primit alocari consistente de fonduri. In ceea ce priveste industriile aflate in teritoriu pozitiv in 2020, se mentioneaza constructiile, o ramura a economiei care a nu a fost vizata de restrictiile impuse de carantina, respectiv serviciile informatice care au avut si anul acesta o contributie pozitiva in PIB. Agricultura a avut o evolutie negativa in 2020 din cauza secetei puternice care a afectat semnificativ sudul tarii.

In 2021 Grupul anticipeaza o crestere economica de 4% determinata de o revenire a consumului privat dar si a comertului exterior. Transferurile de la UE prin Planul National de Redresare si Rezilienta (PNRR) vor finanta proiecte pentru dezvoltarea economica a Romaniei si vor tempera deficitul de cont curent. Grupul se asteapta ca revenirea economiei la nivelurile pre-pandemie sa se intample pana la finalul primului semestru din 2022.

Deficitul bugetar s-a dublat in 2020 pe fondul cheltuielilor de combatere a pandemiei de COVID-19 dar si al pachetului de stimuli fiscali pentru sustinerea economiei, in valoare de aproximativ 5,7% din PIB, unul dintre cele mai reduse pachete de ajutor din regiune dar cu o diversificare buna. Astfel, deficitul bugetar s-a situat la 9,79% din PIB la finalul anului 2020 iar in 2021 ar urma sa scada pana la 7,2%. Grupul anticipeaza ca pachetul de suportul fiscal va scadea in 2021 pana spre 3% din PIB dar o absortie mai mare a fondurilor europene din bugetul 2014-2020 si PNRR ar putea compensa. In 2021 este probabil ca politica fiscala sa fie predictibila si, astfel, sa nu puna presiuni suplimentare pe deficitul bugetar.

Rata dobanzii de politica monetara a fost redusa in 2020 cu un punct procentual pe fondul crizei generata de pandemia de COVID-19. BNR a operat prima reducere a ratei dobanzii pe 23 martie 2020 (0,5 puncte procentuale), la debutul pandemiei si al starii de urgenta, urmate de alte doua reduceri de 0,25 puncte procentuale la inceput de iunie si august. De asemenea, rata rezervelor minime obligatorii („RMO”) a fost mentinuta la 8% pentru pasivele in lei, in timp ce pentru pasivele in valuta BNR a operat doua taieri, in februarie 2020 cu doua puncte procentuale, respectiv 1 punct procentual in noiembrie, pana la valoarea de 5%. Grupul se asteapta ca pe parcursul anului 2021 politica monetara sa ramana acomodativa, iar rata dobanzii de politica monetara sa fie redusa in continuare, dat fiind faptul ca presiunile inflationiste sunt reduse si permit relaxarea conditiilor monetare. De asemenea, pentru a contracara efectele crizei generate de pandemie, BNR a efectuat in cursul anului 2020 cumparari de titluri de stat din piata secundara si in acelasi timp a sustinut bancile comerciale cu lichiditate prin operatiuni bilaterale. Grupul estimeaza o traiectorie descendenta a ratelor de dobanda interbancare (ROBOR), cotatia la trei luni urmand sa coboare sub 1,5% pe parcursul anului 2021.

Cursul de schimb EUR-RON s-a mentinut in intervalul 4,8-4,9 in anul 2020 cu presiuni constante de depreciere din cauza fluxurilor de capital nefavorabile si a activitatii economice in scadere. Grupul se asteapta la un avans al cursului de schimb in intervalul 4,9-5,0 in 2021, data fiind existenta unor presiuni moderate de depreciere a leului. Aceasta depreciere graduala a monedei nationale va reduce usor gradul de supraevaluare al leului.

Rata inflatiei a avut o tendinta de temperare in 2020 pe fondul unei activitati economice reduse, in principal prin prisma scaderii consumului privat ca urmare a masurilor de distantare sociala impuse pentru combaterea pandemiei. Daca la finalul anului 2019 rata anuala a inflatiei atingea 4%, dinamica anuala a preturilor de consum a avut o tendinta constanta de scadere pana la nivelul de 2,1% la finalul lui 2020. Pentru anul 2021 Grupul se asteapta la o revenire graduala a inflatiei pana la 3,1% la finalul anului. Cele mai importante presiuni inflationiste vor veni din liberlizarea pietei energiei electrice, in cazul in care o proportie insemnata de clienti nu va face trecerea la noile tipuri de contracte din piata concurentiala.

Deficitul balantei comerciale s-a mentinut la niveluri ridicate si in anul 2020. Pe fondul reducerii activitatii economice, atat importurile cat si exporturile au scazut insa ecartul dintre cele doua a ramas ridicat. Exporturile au fost afectate de lipsa cererii externe cauzata de perioadele de carantinare a economiilor din vestul Europei. In 2020 deficitul de cont curent a atins 10,98 miliarde de euro, echivalentul a aproximativ 5% din PIB. Pentru anul 2021 Grupul estimeaza un deficit de cont curent de cel putin 9,6 miliarde de euro.

Volumul creditelor acordate a crescut si in anul 2020 datorita progamelor de suport guvernamental, mai exact programul IMM invest adresat IMM-urilor si moratoriul la plata creditelor de care au beneficiat si persoanele fizice, care au mentinut soldul creditelor la niveluri ridicate. Datele de final de an arata ca preferinta pentru credite in lei s-a mentinut, acestea avand o pondere de 69,5% fata de 67,6% in decembrie 2019. Per total, creditul neguvernamental inregistra in decembrie 2020 o crestere de 6% fata de aceeasi luna din 2019. Creditele acordate populatiei au continuat sa avanseze in moneda locala, fiind preferate in locul celor acordate in valuta. Depozitele au continuat sa creasca intr-un ritm mai puternic decat creditele, acest lucru reflectand faptul ca exista in continuare suficient de mult spatiu pentru creditare, insa conditiile economice curente sunt marcate de incertitudine, ceea ce conduce la reticenta din partea debitorilor.

Rata creditelor neperformante a inregistrat o scadere la inceputul anului 2020, in martie atingand valoarea de 3,94% insa efectele economice ale pandemiei de COVID-19 au avut impact si asupra performantei creditelor astfel ca in luna iunie 2020 valoarea indicatorului atingea 4,38%, cu o scadere ulterioara pana la 3,89% in noiembrie 2020. Dinamica acestui indicator ar fi fost mult pronuntata in conditiile in care guvernul nu impunea moratoriul la credite.

6. Activitatea de cercetare-dezvoltare

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

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

7. Managementul riscului

Grupul dispune de o cultura solida privind administrarea riscurilor, extinsa atat la nivelul structurilor Bancii, cat si la nivelul liniilor de activitate si filiale. UniCredit Bank a stabilit o functie de administrare a riscurilor cuprinzatoare si independenta, aflata sub directa responsabilitate a organelor cu functie de conducere, cu un personal care dispune de experienta cuprinzatoare, adecvata apetitului la risc al Bancii, astfel incat sa poata avea un rol semnificativ in procesul de identificare, masurare si evaluare a riscurilor.

In cadrul proceselor de administrare a riscurilor, un rol important il are procesul de evaluare a adecvarii capitalului intern **("ICAAP")**, care se concentreaza pe dezvoltarea si mentinerea unor proceduri si sisteme interne solide care permit evaluarea adecvarii capitalului, respectiv asigurarea echilibrului dintre riscurile asumate si capitalul disponibil. Procesul ICAAP este parte integranta a proceselor de management si de luare a deciziilor

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative este transpus in mod clar si transparent in norme interne, proceduri, inclusiv in manuale si coduri de conduita, facandu-se distinctie intre standardele generale aplicabile intregului personal si regulile specifice aplicabile anumitor categorii de personal.

Obiectivele strategice privind gestionarea riscurilor semnificative se realizeaza intr-un cadru de administrare a riscurilor care se bazeaza pe:

- Definirea si stabilirea unor principii de baza, a unor politici, proceduri, limite si controale aferente administrarii riscurilor;
- O structura organizatorica specializata in managementul si controlul riscurilor;
- Strategii si tehnici specifice de masurare, evaluare, monitorizare, diminuare si raportare a riscurilor.

In conformitate cu abordarea Grupului si cu analiza interna realizata sub indrumarea

Grupului, UniCredit Bank SA a identificat in 2020 urmatoarele riscuri semnificative:

1. Riscul de credit
2. Riscul de piata si riscul de rata a dobanzii din banking book (IRRBB)
3. Riscul de lichiditate
4. Riscul operational
5. Riscul reputational
6. Riscul de afaceri
7. Riscul aferent investitiilor imobiliare
8. Riscul strategic
9. Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier
10. Riscul de interconcentrare

Alte riscuri considerate a avea un impact major asupra patrimoniului bancii sunt cele asociate activitatilor externalizate.

Responsabilitatea finala pentru evaluarea riscurilor apartine exclusiv Bancii care isi evalueaza riscurile in mod critic fara sa se bazeze exclusiv pe evaluari externe.

Atat strategia, cat si politicile de administrare a riscurilor semnificative stabilite la nivelul Bancii sunt revizuite periodic.

Banca a implementat un cadru de raportare bine definit si documentat, inclusiv mecanisme de raportare periodica si transparenta, astfel incat organul de conducere si toate unitatile relevante din cadrul institutiei beneficiaza de rapoarte la timp, precise, concise prin intermediul comitetelor consultative de gestionare a riscurilor, infiintate la nivelul Bancii.

Rapoartele ce trebuie prezentate organului de conducere si unitatilor relevante, cat si alte informatii relevante privind identificarea, masurarea sau evaluarea si monitorizarea riscurilor sunt sumarizate in cadrul de raportare implementat.

Banca isi defineste periodic apetitul la risc, respectiv nivelul de risc pe care UniCredit Bank este dispusa sa il accepte in urmarirea obiectivelor sale strategice si a planului de afaceri, tinand cont de interesul clientilor sai (ex. deponenti, detinatori de obligatiuni) si a actionarilor, precum si de cerintele de capital si alte reglementari.

Organul de conducere al Bancii revizuieste si aproba anual apetitul la risc, pentru a asigura consecventa acestuia cu strategia Grupului, mediul de afaceri si cerintele actionarilor asa cum sunt ele definite in cadrul procesului de bugetare.

Banca monitorizeaza periodic profilul de risc efectiv si il examineaza in raport cu obiectivele strategice ale institutiei de credit si cu toleranta/ apetitul la risc in vederea evaluarii periodice a eficacitatii cadrului de administrare a riscurilor. Evaluarea si monitorizarea profilului de risc se realizeaza prin intermediul indicatorilor stabiliti in cadrul apetitului de risc.

7.1. Riscul de credit

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

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

- O atenta evaluare a bonitatii clientilor si a expunerii la risc aferenta solicitarilor de credit;
- O monitorizare continua a expunerilor pentru a identifica orice modificare ce poate afecta negativ expunerile sau poate genera o incalcare a limitelor de risc stabilite prin procedurile interne;
- Constituirea pierderilor asteptate conform IFRS9 (provizioane de risc de credit) in UniCredit Bank conform cu legislatia in vigoare privind standardele internationale de raportare financiara si coroborat si cu reglementarile cuprinse in politicile UniCredit Group;
- Alocarea de capital pentru pierderile potentiale neasteptate din riscul de credit, in conformitate cu prevederile cadrului de reglementare si cu politicile Grupului UniCredit;
- Monitorizarea continua a profilului de risc de credit al Grupului in vederea controlarii acestuia si asigurarii respectarii limitelor definite in conformitate cu strategia de administrare a riscurilor si apetitul la risc al Bancii.

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

7.2. Riscul de piata si riscul de dobanda

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

Pentru creantele si datoriile financiare in RON, Banca urmareste corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata si obtinerea unei marje pozitive de dobanda.

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

Banca monitorizeaza expunerea la riscul dobanzii printr-un sistem de indicatori si limite asociate: duration gap, basis point value, componenta VaR de rata a dobanzii din banking book, senzitivitatea veniturilor nete din dobanzi precum si modificarea valorii economice.

7.3. Riscul de lichiditate

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

Printre principalii generatori de risc de lichiditate, banca se poate confrunta cu: riscul cauzat de nesincronizarea in timp (liquidity mismatch risk), riscul de refinantare, riscul de lichiditate neprevazut (liquidity contingency risk) si riscul de lichiditate a pietei (market liquidity risk).

Administrarea riscului de lichiditate

In conformitate cu cadrul organizational de lichiditate din cadrul Grupului, principalul obiectiv al managementului riscului de lichiditate al UniCredit Bank este de a mentine expunerea la riscul de lichiditate la un nivel la care banca sa fie capabila sa isi onoreze obligatiile de plata pentru activitatea in curs de desfasurare, dar si in cazul unei crize fara a periclita valoarea francizei sau brandul.

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

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, Banca mentine doua tipuri de structuri: Comitete care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii (Finance, Risc Financiar, Markets -Treasury).

Strategia de lichiditate si finantare a bancii este definita/ revizuita cel putin anual, luand in considerare strategia si modelul de business al Bancii, conditiile macroeconomice/financiare curente si preconizate si capacitatea de finantare a Bancii, cat si toleranta totala la risc asa cum reiese din cadrul intern privind apetitul la risc.

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

- asigurarea unei baze sustenabile, diversificate de finantare din surse comerciale;
- extinderea finantarilor strategice precum emisiuni de obligatiuni si obligatiuni garantate;
- dezvoltarea colaborarii cu diverse institutii financiare internationale si banci straine pentru derularea de programe speciale de finantare.

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

Expunerea la riscul de lichiditate

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

- indicatori privind lichiditatea intraday;

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitororizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;
- indicatori de lichiditate structurala, prin care se monitorizaeaza proportia activelor pe termen mediu si lung sustinute prin surse de finantare stabila;
- indicatorii de lichiditate stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei si ale Parlamentului si Consiliului European, precum indicatorul de lichiditate calculat conform Regulamentului BNR 25/2011 si precum indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate calculat conform Regulamentului (UE) 575/2013, asa cum acesta a fost completat prin Regulamentul (UE) 61/2015;
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare folositi pentru a evalua, printre altele concentrarea finantarii, masura in care creditele acordate clientelei sunt sustinute prin fonduri comerciale.

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

Testari in conditii de stres sunt realizate periodic pentru a evalua pozitia de lichiditate a Bancii. In cazul unei pozitii care se deterioreaza, testul de stres de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizati pentru sustinerea deciziilor managementului inainte si in timpul situatiilor de stres. In particular, rezultatele testului de stres de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvat si compozitia rezervei de lichiditate. Testul de stress de lichiditate serveste ca un instrument esential de evaluare a riscului de lichiditate in mod continuu mai degraba, decat doar in caz de situatie de criza.

7.4. Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe, și care include riscul juridic. Riscul operational include riscul juridic dar exclude riscul strategic si reputational.

Riscul juridic reprezinta riscul de pierdere ca urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care institutia de credit este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale institutiei de credit si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

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

Sistemul de administrare a riscului operational este integrat in procesele interne de administrare a riscurilor semnificative. Principalele instrumente folosite pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, diminuarea, raportarea si controlul riscului operational sunt: colectarea evenimentelor / pierderilor de risc operational, monitorizarea indicatorilor, analiza de scenarii, analizele Grupului Permanent de Lucru, definirea de actiuni

de diminuare a riscurilor (independent de sau ca parte a instrumentelor mentionate anterior), raportari catre managementul bancii si Grup. In plus, produsele, proiectele si reglementarile interne sunt analizate inainte de aprobare si primesc opinii de la toate ariile relevante, inclusiv Juridic, Conformitate, Risc Operational si Reputational.

7.5. Riscul de conformitate

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

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

7.6. Riscul Reputational

Riscul de reputatie este riscul actual sau viitor al unor efecte negative asupra veniturilor si capitalului ca urmare a perceptiei negative a imaginii Bancii de catre clienti, contrapartide, actionari/investitori, autoritati de reglementare sau angajati (“stakeholders”). In principal, este riscul care decurge din perceptia negativa de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori, detinatori de creante, analisti ai pietei, alte parti relevante interesate (precum societatea civila - ONG-uri, media, etc) sau autoritati de reglementare care pot afecta negativ capacitatea de a mentine sau de a stabili noi relatii de afaceri si de a avea acces continuu la surse de finantare. Riscul reputational rezultat din relatia de afaceri cu clienti / parteneri sau din tranzactiile referitoare la domeniile de activitate cu risc reputational.

Banca a implementat o serie de procese, metode, indicatori specifici si sisteme de control al riscului reputational, in vederea evaluarii, monitorizarii, diminuarii si raportarii periodice catre organele relevante.

Pentru tranzactiile din sfera activitatiilor de creditare care intra sub incidenta politicilor specifice de risc reputational sau care prin natura lor comporta risc reputational (industria armamentului /apararii, energiei nucleare, infrastructurii pe apa (baraje), miniera, a energiei pe baza de carbune etc,) este urmat fluxul de lucru stabilit in procedurile specifice, care cuprinde si emiterea opiniei de risc reputational de catre dept. Risc Operational & Reputational, aprobarea de catre nivelul corespunzator de competenta pentru riscul reputational, conform regulamentelor in vigoare, obtinerea opiniei neangajante/NBO (non-binding opinion) de la Grup (daca este cazul).

7.7. Riscul de Afaceri

Riscul de afaceri este definit ca reprezentand schimbari adverse si neasteptate in volumele de afaceri si/sau marjelor sale care nu se datoreaza riscului de credit, riscului de piata sau riscului operational. Poate conduce la diminuari serioase ale veniturilor si, prin urmare, la diminuarea valorii de piata a unei companii.

Facem ceea ce trebuie!
pentru mediul înconjurător

Noile noastre obiective privind sustenabilitatea, anunțate la finalul anului 2019, stau la baza unui set de inițiative din 2020 pentru protejarea mediului înconjurător.

UN SEDIU NOU ÎN AUSTRIA

Angajații nu au fost singurii care s-au mutat în noul sediu din Austria. Aceștia au fost însoțiți de peste 1 milion de albine, responsabile cu polenizarea zonelor din apropiere. Mierea rezultată va fi recoltată chiar de către colegii noștri. Ce rezultat dulce!

Riscul de afaceri rezulta in primul rand din: deteriorarea importanta a mediului de afaceri; schimbari ale situatiei competitionale sau comportamentul clientilor, dar poate rezulta si din modificari ale cadrului legal.

7.8. Riscul aferent Investitiilor imobiliare

Riscul aferent investitiilor imobiliare este definit ca o pierdere potentiala ca urmare a fluctuatiilor valorii de piata a portofoliului de investitii imobiliare detinut de banca. Aceasta include portofoliul UniCredit Bank, cat si cele aflate in portofoliul subsidiarelor.

7.9. Riscul Strategic

Riscul strategic este riscul de a suferi pierderi potentiale ca urmare a deciziilor sau schimbarii radicale ale mediului de afaceri, implementarea necorespunzatoare a deciziilor, lipsei de reactie la schimbarile mediului de afaceri cu impact negativ asupra profilului de risc si consecinte asupra capitalului, veniturilor, directiei generale si a obiectivelor Bancii pe termen lung.

7.10. Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

Risc asociat folosirii excesive a efectului de levier - inseamna riscul rezultat din vulnerabilitatea Bancii fata de un efect de levier sau un efect de levier contingent care poate necesita masuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri, inclusiv vanzarea de active in regim de urgenta, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase.

7.11. Riscul de inter-concentrare

In cadrul Bancii, se aplica urmatoarele abordari privind riscul de concentrare:

- *Riscul de concentrare intra-risc* este considerat in cadrul proceselor de administrarea a riscurilor pentru fiecare risc semnificativ
- *Riscul de inter-concentrare* este considerat atat in cadrul proceselor de administrarea a riscurilor pentru riscurile individuale, cat si in mod integrat, in cadrul simularilor de criza si in procesul de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri.

8. Guvernanta corporativa

Grupul UniCredit Bank este responsabil pentru existenta unui cadru riguros de administrare a activitatii, conceput sa includa cel putin urmatoarele aspecte:

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

Banca dispune de reglementari interne privind cadrul de administrare a activitatii.

8.1. Guvernanta corporativa a UniCredit Bank

Declaratia de guvernanta corporativa

UniCredit Bank S.A., banca administrata in sistem dualist, isi desfasoara activitatea intr-un cadru de guvernanta corporativa, care respecta toate cerintele legale si de reglementare ale cadrului legislativ din Romania, regulile Grupului UniCredit, precum si cele mai bune practici internationale in domeniu.

Guvernanta corporativa a bancii reprezinta ansamblul regulilor si proceselor care stabilesc relatia dintre actionari, conducere, clienti, angajati, furnizori si alte parti implicate in vederea definirii obiectivelor bancii, a modului in care acestea sunt indeplinite si a monitorizarii performantei bancii. Aceasta evidentiaza eficienta sistemelor de management si anume rolul Consiliului de Supraveghere si cel al Comitetului Executiv, responsabilitatile si remunerarea membrilor acestor structuri, credibilitatea situatiilor financiare si eficienta functiilor de control.

Principiile de guvernanta sunt definite in :

- Actul Constitutiv;
- Regulamentul de organizare si functionare al Bancii;
- Cadrul de administrare a activitatii Bancii;
- Regulamentele Directoratului si ale Consiliului de Supraveghere;
- Regulamentele Comitetelor stabilite de Consiliul de Supraveghere;
- Regulamentele Comitetelor stabilite de Directorat.

In sectiunile de mai jos sunt incluse detalii privind principalele caracteristici ale controlului intern, sisteme de gestionare a riscurilor in legatura cu procesul de raportare financiara, modul de desfasurare a adunarii generale a actionarilor sau asociatilor si atributiile cheie ale acesteia, drepturile actionarilor sau asociatilor si structura si modul de operare a organelor de administratie, conducere si supraveghere si ale comitetelor acestora.

8.1.1 Adunarea Generala a Actionarilor (”AGA”)

Adunarea Generala a Actionarilor este constituita ca **autoritatea suprema** a Bancii.

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

Atributiile si responsabilitatile detaliate sunt prezentate in Actul Constitutiv al Bancii.

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

Rolurile si responsabilitatile sunt detaliate in reglementari/proceduri specifice.

Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, cu respectarea prevederilor legale aplicabile, precum si ori de cate ori este necesara adoptarea unor decizii de competenta acesteia, in conformitate cu legea sau cu prevederile Actului Constitutiv.

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

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor are, printre altele, urmatoarele atributii:

- discuta, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Directoratului, ale Consiliului de Supraveghere si ale auditorilor financiari, inclusiv distribuirea de dividende;
- alege si revoca membrii Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- alege si revoca auditorul financiar;
- stabileste durata minima a contractului de audit financiar ca urmare a propunerii facute de Consiliul de Supraveghere;
- aproba remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- aproba descararea de gestiune a Directoratului;
- aproba bugetul de venituri si cheltuieli, precum si programul de activitati pentru urmatorul exercitiu financiar, asa cum acesta este stabilit de catre Directorat si aprobat in prealabil de catre Consiliul de Supraveghere.

Conduita Actionarilor Adunarii Generale este în conformitate cu cerintele legale ale legilor aplicabile privind piata de capital, acordând o atentie deosebita respectarii drepturilor si obligatiilor actionarilor.

8.1.2 Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este organismul statutar al Bancii, responsabil pentru supravegherea si controlul Bancii, in special pentru supravegherea exercitarii functiilor Directoratului si pentru supravegherea conducerii activitatii Bancii.

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

Competentele Consiliului de Supraveghere sunt stabilite in Actul Constitutiv, precum si in legile si reglementarile in vigoare din Romania.

Consiliul de Supraveghere si-a desfasurat activitatea in 2020 prin Comitetul de Audit, Comitetul de Remunerare, Comitetul de Administrare a Riscurilor si Comitetul de Nominalizare, precum si prin orice alt comitet consultativ cu sopul de a asista structura de conducere in anumite domenii specifice.

8.1.3 Directorat

Directoratul reprezinta organismul imputernicit cu activitatea de conducere curenta a Bancii.

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

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

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

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

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

8.1.4 Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

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

8.1.4.1 Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

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

Comitetul de Audit este compus din 3 membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Membrii Comitetului de Audit si Presedintele vor fi alesi de Consiliul de Supraveghere.

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

8.1.4.2 Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de Remunerare are, printre altele, urmatoarele atributii:

- sa determine remuneratia (partea fixa si partea variabila) ce trebuie platita fiecarui membru al Directoratului Bancii, precum si conducatorilor functiilor de Conformitate, Audit si Management al Riscului;

- sa aprobe termenii si conditiile contractelor de management care urmeaza sa fie incheiate intre Banca si membrii Directoratului;
- sa aprobe obiectivele pentru membrii organului de conducere si pentru conducatorii functiilor de Conformitate, Audit si Management al Riscului.

Comitetul de Remunerare este alcatuit din 3 (trei) membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Presedintele Comitetului de Remunerare este numit de Consiliul de Supraveghere. Membrii Comitetului de Remunerare sunt alesi pentru o perioada de 3 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

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

8.1.4.3 Comitetul de Nominalizare

Comitetul de Nominalizare este un comitet permanent stabilit de Consiliul de Supraveghere, avand ca atributii principale:

- identificarea si recomandarea spre aprobare organului de conducere sau adunarii generale, de candidati pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul Directoratului si Consiliului de Supraveghere.
- evaluarea nivelului de cunostinte, competente, diversitate si experienta in cadrul organului de conducere;
- evaluarea periodica, dar cel putin o data pe an, a structurii, marimii, componentei si performantei organului de conducere si adresarea de recomandari organului de conducere cu privire la orice modificari;
- evaluarea periodica, dar cel putin o data pe an, a cunostintelor, competentelor si experientei fiecarui membru al organului de conducere si a organului de conducere in ansamblul sau
- stabilirea unei tinte privind reprezentarea genului, masculin sau feminin, slab reprezentat in structura organului de conducere si elaborarea unei politici privind modul de crestere a numarului acestor persoane in structura organului de conducere pentru a atinge respectiva tinta.

Comitetul de Nominalizare este format din minimum 3 (trei) si maximum 5 (cinci) membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Rolurile, responsabilitatile si mecanismele de functionare ale Comitetului de Nominalizare sunt detaliate in Regulamentul specific.

8.1.4.4 Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor este direct subordonat Consiliului de Supraveghere. Comitetul de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent, cu functie consultativa si de suport pentru structura de conducere format din Directorat.

Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din minim 3 (trei) membri si maxim 5 (cinci) membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere.

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

8.1.5 Comitetele subordonate Directoratului

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul de Credite;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de Active si Pasive (ALCO);
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul de Proiecte;
- Comitetul Customer Experience;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Management al Riscului de Frauda;
- Comitetul Administrare a Situatiilor de Criza;
- Comitetul de Evaluare Profesionala;
- Comitetul de Cost;
- Comitetul pentru Controlul Intern;
- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale;
- Comitetul Grupului Permanent de lucru FATCA/CRS;
- Comitetul de Management al securitatii;
- Comitetul Managerial de Raportare a Conduitei Inacceptabile;
- Comitetul privind Conflictele de Interese.

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

8.1.5.1 Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor

Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent al Bancii. Comitetul va exercita o functie consultativa si de propunere si isi va indeplini rolul in sesiuni plenare. Regulamentul Comitetului Operativ de Administrare a Riscurilor va fi revizuit periodic, daca va fi necesar.

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

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

8.1.5.2 Comitetul de Credite

Comitetul de Credit este un comitet permanent al Bancii, responsabil pentru luarea deciziilor cu privire la facilitatile de credit din aria sa de competenta, cu scopul de a asigura o calitate corespunzatoare a portofoliului de credite, in conformitate cu prevederile politicii de credit aprobate. Numarul membrilor acestui comitet este de 5 (cinci).

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

8.1.5.3 Comitetul Special de Credite

Comitetul Special de Credit (SCC) este organizat cu scopul de a consilia, a recomanda, a aproba, a respinge cererile de credit si memorandumurile pentru modificari ale tranzactiilor deja aprobate, sau alte cerinte, pentru clienti corporate (clasificati ca fiind WL 2) si pentru toti clientii care se afla in proceduri de restructurare (clienti corporate, clienti retail, clienti privati).

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

8.1.5.4 Comitetul de Active si Pasive (ALCO)

Comitetul ALCO este responsabil pentru asigurarea unei administrari adecvate si sanatoase a bilantului bancii intr-o maniera proactiva. Toti membrii ALCO trebuie sa fie informati despre modificarile relevante ale mediului de afaceri pentru a asigura un proces echilibrat de luare a deciziilor. ALCO monitorizeaza si stabileste limite ale riscurilor de lichiditate si de piata. ALCO evalueaza in mod regulat profilurile de risc de piata in scopul optimizarii profitului bancii in cadrul limitelor de risc aprobate. Numarul de membri este de 10 (zece).

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

8.1.5.5 Comitetul Disciplinar

Comitetul Disciplinar se intruneste cu scopul de a cerceta si de a analiza daca salariatii supusi procedurii de cercetare disciplinara au savarsit abateri de la Codul de Conduita, de la fisa postului, precum si daca au incalcat prevederile Contractului de munca. Acest comitet este compus din 7 (sapte) membri.

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

8.1.5.6 Comitetul de Proiecte

Comitetul de Proiecte creeaza bazele unei administrari eficiente si centralizate a proiectelor in derulare sau identificarea celor noi, in conformitate cu strategia bancii, pentru utilizarea eficienta a resurselor implicate in proiecte. Acest comitet este compus din 9 (noua) membri.

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

8.1.5.7 Comitetul Customer Experience

Comitetul analizeaza si propune actiuni si recomandari in vederea imbunatatirii experientei clientilor. De asemenea, analizeaza si propune actiuni de imbunatatire a activitatii in cadrul retelei de sucursale. Acest comitet este compus din 6 (sase) membri si un invitat permanent.

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

8.1.5.8 Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca

Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca asigura un mediu de lucru sigur si sanatos pentru angajati, conform legislatiei specifice locale in vigoare si a Codului Muncii.

Regulamentul Comitetului de Securitate si Sanatate in Munca stabileste responsabilitati clare atat pentru conducerea bancii, cat si pentru angajatii acesteia, conform legislatiei specifice locale. Acest comitet este compus din 8 (opt) membri.

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

8.1.5.9 Comitetul de Management al Riscului de Frauda

Rolul principal al Comitetului de Management al Riscului de Frauda il reprezinta evaluarea, monitorizarea si controlul nivelului riscului de frauda, prin evaluarea periodica a acestuia cu scopul minimizarii pierderilor datorate posibilelor fraude (in cazul in care este necesar, iar competentele permit evaluarea periodica).

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

8.1.5.10 Comitetul de Administrare a Situatiilor de Criza

Comitetul de Continuitate a Afacerii si de Gestionare a Situatiilor de Criza si echipele de lucru sunt stabilite prin decizia Directoratului.

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

Acest comitet este compus din 20 (douazeci) membri.

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

8.1.5.11 Comitetul de Evaluare Profesionala

Comitetul (Comisia) de Evaluare Profesionala se intruneste cu scopul de a cerceta si de a analiza daca angajatii supusi procedurii de evaluare corespund din punct de vedere profesional postului pe care il ocupa.

Comitetul de Evaluare Profesionala este format din 3 (trei) membri.

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

8.1.5.12 Comitetul de Cost

Comitetul de Cost reprezinta un organism decizional de management responsabil cu monitorizarea operationala, estimarea si optimizarea costurilor operationale (cheltuieli cu personalul si alte cheltuieli) si de capital ale bancii. Comitetul de Cost este format din 9 (noua) membri.

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

8.1.5.13 Comitetul de Control Intern

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

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

8.1.5.14 Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale

Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale (CGPLO/Operational Permanet Work Group Committee) este responsabil pentru analizarea evenimentelor de risc operational si de asemenea, a indicatorilor cheie de risc operational (KRIs), si a scenariilor, cu scopul, daca este cazul, de a identifica masurile care pot reduce riscul operational si pierderile generate de riscul operational in viitor.

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

8.1.5.15 Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru FATCA / CRS

Grupul Permanent de Lucru FATCA/CRS este in primul rand responsabil pentru analiza activitatilor specifice FATCA/CRS si mai ales a cazurilor non-standard aferente, in vederea identificarii masurilor adecvate asigurarii conformitatii activitatilor desfasurate in banca cu legislatia specifica FATCA/CRS.

Comitetul este alcatuit din 6 (sase) membri, iar mecanismele de functionare sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

8.1.5.16 Comitetul de Management al Securitatii

Comitetul de Management al Securitatii este infiintat in vederea definirii si completarii unui cadru de administrare adecvat cu implementarea securitatii informatiei in toate domeniile definite de politica de grup. Este alcatuit din 9 (noua) membri permanenti si 4 (patru) invitati permanenti, iar mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

8.1.5.17 Comitetul Managerial de Raportare a Conduitei Inacceptabile

Rolul Comitetului Managerial de Raportare a Conduitei Inacceptabile este sustinerea procesului de raportare si asigurarea respectarii procesului de escaladare in cazurile severe de raportare a conduitei inacceptabile (whistleblowing) si gestionarii acestor cazuri prompt, cu pastrarea confidentialitatii si evitarea unor potentiale represalii.

8.1.5.18 Comitetul privind Conflictele de Interese

Comitetul de conflicte de interese se intruneste pentru a analiza si a gestiona conflictele de interese, supuse atentiei comitetului de catre Directia Conformitate. Angajatii trebuie sa documenteze si sa pastreze evidentele actiunilor desfasurate in cadrul ariei lor de interes astfel incat sa poata identifica, evalua, gestiona si escalada conflictul de interese.

Directia Conformitate va tine o evidenta a cazurilor de conflicte de interese analizate in cadrul Comitetului de Conflicte de Interese si a deciziilor aferente.

8.1.6 Control intern

Controlul Intern al bancii se bazeaza pe:

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

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

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

Cadrul aferent controlului intern reprezinta cadrul care asigura desfasurarea operatiunilor eficace si eficiente, controlul corespunzator al riscurilor, desfasurarea prudenta a activitatii, credibilitatea informatiilor financiare si nefinanciare raportate, atat pe plan intern, cat si pe plan extern. Cadrul aferent controlului intern reprezinta, de asemenea, cadrul care asigura respectarea cerintelor legale si de reglementare, a cerintelor de supraveghere si a regulilor si deciziilor interne ale Bancii.

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

Functiile de control intern transmit periodic structurii de conducere rapoarte oficiale privind deficientele majore identificate. Aceste rapoarte includ masuri de monitorizare a constatarilor anterioare, de monitorizare a oricarei noi deficiente majore identificate in ceea ce priveste riscurile relevante implicate, o evaluare a impactului si recomandari, dupa caz.

8.2. Guvernanta corporativa a subsidiarelor UniCredit Bank (UCFIN si UCLC)

Banca, in calitate de institutie de credit mama, ia in considerare interesele tuturor subsidiarelor sale si analizeaza metoda prin care acele interese se reflecta in obiectivele si interesele comune a intregului grup UniCredit Bank, pe termen lung.

8.2.1. UniCredit Consumer Financing IFN SA

Comitete subordinate consiliului de supraveghere:

- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Comitete subordinate directoratului:

- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale;
- Comitetul de inventor;
- Comitetul de Credit;
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul de proiecte;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si gestionare a situatiilor de Criza;
- Comitetul pentru preturi si produse;
- Comitetul Managerial de Raportare a Conduitei Inacceptabile;
- Comitetul de Evaluare Profesionala.

8.2.2. UniCredit Leasing Corporation

Comitete subordinate consiliului de supraveghere:

- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Comitete subordinate directoratului:

- Comitetul de Credit;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de Sanatate si Securitate in Munca;
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de gestionare a situatiilor de Criza;
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul Anti Frauda;
- Comitetul Grupului Permanent de Lucru privind Riscul Operational;
- Comitetul de Risc Reputational;
- Comitetul de remarketing si asset management;
- Comitetul Managerial de Raportare a Conduitei Inacceptabile.

9. Declaratia nefinanciara

In acest capitol sunt prezentate informatii cu privire la dezvoltarea, performanta si pozitia Grupului UniCredit Bank si impactul activitatii acestuia privind aspecte de protectia mediului, sociale si de personal, respectarea drepturilor omului si combaterea coruptiei si a darii de mita.

9.1 Descriere succinta a strategiei de afaceri

In cadrul activitatii sale, Banca continua sa se axeze pe prioritatile sale: dezvoltarea unui business eficace, simplificare si digitalizare, si orientare catre oameni, urmarind in principal urmatoarele arii:

- Profitabilitate: venituri, profit net si ROAC (Return on Allocated Capital), printr-un amestec adecvat de activitati;
- Clienti: crestere neta a clientelei active si a experientei cu clientul;
- Disciplina costurilor: atentie continua la eficienta, simplificare si digitalizare; mai multa disciplina in ceea ce priveste managementul costurilor este cruciala pentru sustinerea modelului current de business;
- Disciplina riscului: orientare constanta pe administrarea riscului si a expunerilor cu risc ridicat;
- Mentinerea unei pozitii puternice de capital si imbunatatirea auto-finantarii, prin realizarea unei baze comerciale bine diversificate;
- Conformitate si cultura specifica conformitatii, pentru mentinerea unei bune reputatii;
- Angajatii nostrii, in care Grupul continua sa investeasca prin asigurarea de pregatire continua si oportunitati de crestere in cariera.

9.2 Protectia mediului inconjurator

Grupul UniCredit Bank se conformeaza cadrului legal aplicabil referitor la protectia mediului si este permament preocupat de reducerea impactului activitatilor sale operationale asupra mediului.

9.3 Activitati sociale si de personal

Perfectionare si dezvoltare

Grupul UniCredit Bank tinteste catre:

- Cresterea gradului de implicare a angajatilor si asigurarea calitatii capitalului uman, ceea ce va permite cresterea durabila a bancii;
- Stimularea sentimentul de apartenenta a colegilor prin oferirea unui scop comun, clar si durabil sprijinit prin comunicare deschisa;
- Oferirea de oportunitati de invatare si dezvoltare relevante, precum si oportunitati de avansare in cariera, care sa asigure atat acoperirea nevoilor afacerii, cat si nevoilor de dezvoltare a oamenilor, atragerea si retinerea colegilor cu rezultate deosebite in Grup;

- Asigurarea unui sistem de evaluare a performantei consecvent, non-partinitor, bazat pe fapte, in ceea ce priveste performanta in realizarea obiectivelor interne, legate de recunoastere si recompensare (financiara si non-financiara);
- Flexibilitatea muncii - Furnizarea de solutii care sa asigure flexibilitatea locului de munca, a timpului si a conditiilor de angajare pentru a permite angajatilor sa-si imbunatateasca echilibrul dintre viata personala si viata profesionala (telemunca, program de lucru flexibil);
- Imbunatatirea initiativelor ofertei de invatare si dezvoltare - intensificarea furnizarii de solutii de formare prin oferte structurate si programe orientate;
- Employer Branding - mobilizarea in mediile sociale; prezenta la targurile de job-uri, colaborarea cu universitatile, masurarea ratingului de angajator;
- Onboarding - Imbunatatirea experientei de bun venit a noilor colegi;
- Recunoastere – Implementarea unei structuri eficiente pentru a creste recunoasterea si vizibilitatea celor mai performanti angajati;
- Gestionarea performantei - acordarea unei atentii deosebite procesului de management al performantei; asigurarea alinierii la scopul si obiectivele noastre comune si abordarea comuna a procesului in cadrul tuturor echipelor, axata pe diferentierea pe baza performantei si a calitatii feedbackului.

In cursul anului 2020 au fost implementate diverse activitati in scopul indeplinirii obiectivelor mentionate mai sus:

- Off-site Management Board meetings: desfasurate online;
- Cadouri pentru senioritate: Am sarbatorit cu bucurie loialitatea a 386 de colegi care au atins 5, 10, 15, 20 si 25 de ani in grup;
- Conceptul “4U”: targuri, reduceri, campanii de donare de sange, sport si actiuni pentru copiii nostri – 4U este un concept traditional care aduce echilibruil intre viata persoana si profesionala prin mai multe initiative:
    - Targuri cu vanzare de produse organizate virtual: de martisor, Paste si Craciun, oferte speciale si reduceri, si bonusuri speciale pentru copiii nostri – peste 30 de noi parteneri au fost adaugati in lista celor deja existenti.
    - In 2020 am continuat cu initiativa noastra Inapoi la Scoala ”Back2School” - am oferit un pachet special Elkette plin cu obiecte scolare dedicate copiilor nostri scolari, pentru copiii colegilor nostri cu varste cuprinse intre 6-14 ani;
- Boost Your Future: in 2020 am continuat cu editia a doua a programului Boost Your Future pentru alti 60 de colegi identificati drept „talents”. Programul ofera participantilor sansa de a se dezvolta prin diferite initiative de invatare mixta: cursuri, provocari, intalniri regulate etc;
- Leadership Program: de asemenea, 78 de lideri si-au continuat calatoria de dezvoltare de 2,5 ani si au participat la urmatoarele workshop-uri dedicate managementului echipelor si dezvoltarii stilului de leader;

- L.E.A.D. program: am finalizat programul de invatare personalizata prin programul L.E.A.D. - Learn. Explore. Apply. Develop., dezvoltat cu scopul de a alinia si imbunatati abilitatile de people management pentru 160 manageri. De asemenea, colegii care au fost promovati pentru prima oara in pozitii manageriale, au participat la un curs personalizat, First Time Manager, pentru deprinderea abilitatilor manageriale de baza si intarirea culturii de conformitate prin webinariile Tone from the Top;
- Training-uri specifice pentru colegii din reteaua de Retail si Corporate: Risk Academy, Vanzari la Inaltime, Esign, Genius Cont, Profilarea Clientilor pentru RMs din CIB, Lean Six Sigma, MIFID etc;
- In 2020 colegii din sucursale au beneficiat de sesiuni dedicate pentru dezvoltarea abilitatilor tehnice si soft, per pozitie, denumite Learning Hubs;
- Am completat in 2020 curricula de traninguri cu cursuri soft skills livrate de comunitatea noastra de traineri interni, acoperind si subiecte precum Inteligenta Emotionala sau time management;
- Procesul de gestionare a performantei in care am continuat cu sesiunile de calibrare la nivelul managerial in toate entitatile, pentru a ne asigura ca avem o abordare comuna de evaluare a colegilor;
- Metodologia de alocare a bonusurilor: am stabilit principii clare si consecvente, unificate pentru colegii din toate entitatile;
- Procesul de revizuire a salariilor: pe baza unor criterii predefinite, am efectuat o revizuire completa a salariilor. In iunie 2020, pentru 32% dintre angajati s-a inregistrat o crestere a salariilor;
- Mai aproape de mediul academic: in 2020, am continuat sa dezvoltam noi parteneriate, ajungand la o retea de 18 parteneri, universitati si asociatii studentesti din intreaga tara. Datorita acestor protocoale de colaborare, am extins programele de internship la nivel national, atat in aria de Retail cat si in cea de Corporate si Operatiuni.

Integritate si responsabilitate sociala corporativa

De peste 14 ani, UniCredit Bank sustine unele dintre cele mai importante proiecte de educatie financiara si antreprenoriala, initiative comunitare si sociale, precum si evenimente culturale din Romania. De-a lungul timpului, Banca s-a implicat si a sustinut un numar important de proiecte educationale, antreprenoriale, sociale si culturale, in cooperare cu diferite organizatii non-guvernamentale si alti parteneri.

2020 a implicat, si in activitatea privind responsabilitatea sociala, actiuni specifice prin care sa fie adresate provocarile specifice contextului pandemic: pe de o parte, prin campanii de sustinere a sistemului de sanatate, si pe de alta parte prin digitalizarea programelor desfasurate in trecut in mediul offline, precum programul educational Social Impact Banking Start Major, Academia Mintilor Creative, Granturile Academiei Mintilor Creative pentru digitalizarea afacerilor, Festivalul International de Teatru Sibiu, seria Pe Bune Podcast, webinariile Future Talks, Romanian Design Week, Diploma, Plai Festival, Amural Festival.

Initiative caritabile ca raspuns la COVID-19

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

- UniCredit Bank a donat 120.000 de euro Asociatiei Zi de Bine pentru a sprijini achizitionarea a doua dispozitive de ventilatie mecanica de inalta performanta si pentru a oferi suport medical necesar ca raspuns la situatiile de urgenta.
- Angajatii UniCredit Bank, UniCredit Leasing, UniCredit Consumer Financing si UniCredit Services Romania au desfasurat in aprilie o campanie interna de strangere de fonduri, completata de o contributie a Fundatiei UniCredit. Initiativa a adunat un total de 61.000 de euro, care au fost directionati spre achizitionarea de echipamente si consumabile medicale pentru spitale.
- UniCredit Bank s-a alaturat campaniei #together, initiata de Altex Romania si Fundatia Altex, donand 130.000 de euro pentru a sprijini spitalele.

UniCredit Bank a sprijint de asemenea proiectul Oameni in Alb, care ofera suport psihologic si emotional gratuit medicilor.

Proiecte cu impact social

Programul Social Impact Banking (SIB), care reprezinta angajamentul UniCredit de a construi o societate mai echitabila si mai inclusiva, a continuat si in 2020, cu obiectivul de a identifica, finanta si promova oameni si afaceri care au un impact social pozitiv. Aceasta abordare urmareste sa genereze atat beneficii economice, cat si beneficii mai largi la nivel de societate. Prin intermediul SIB, proiecte si organizatii in general excluse de la accesarea unor produse si servicii bancare, pot beneficia atat de finantari, cat si de expertiza financiara si de afaceri pusa la dispozitie de UniCredit prin programe educationale dedicate micro-antreprenorilor, afacerilor sociale, grupurilor vulnerabile sau dezavantajate, inclusiv tinerilor, batranilor si altor categorii aflate in situatii de risc de excluziune sociala. Implicarea angajatilor UniCredit este o componenta importanta in realizarea actiunilor din cadrul SIB, si sprijina construirea unor retele valoroase in comunitati, aducand oamenii impreuna pentru a impartasi experiente pozitive si pentru a creste notorietatea proiectelor.

Proiecte educationale si culturale

UniCredit este una dintre institutiile financiare care a sustinut in mod traditional arta si cultura, cu o afinitate speciala in zona artei contemporane si a artistilor tineri. In plus, in ultimii 4 ani, Banca a dezvoltat si oferit antreprenorilor din industriile creative (precum teatru, film, arhitectura si design, cafenele si restaurante, brutarii si bucatarii de patiserie, producatori de bijuterii etc.) un amplu program de educatie financiara si antreprenoriala, Academia Mintilor Creative. Initiat si desfasurat mai intai in mediul offline, programul a ajuns in 2020 la editia a 11 si a fost complet digitalizat, oferind webinarii catre 800 de antreprenori simultan. Participantii in program au acces la module educationale dintre cele mai variate, insa se bucura si de apartanenta la o comunitate tot mai solida. Mai mult, in 2020, prin programul Granturile Academiei Mintilor Creative pentru digitalizarea afacerilor, sustinut de catre UniCredit, sapte

antreprenori au beneficiat de finantari nerambursabile in valoarea totala de 30.000 euro.

De asemenea, UniCredit Bank a fost alaturi de Fundatia The Institute in organizarea si desfasurarea celor doua festivaluri: Romanian Design Week si Diploma. A continuat cu sustinerea Festivalul Plai din Timisoara si a Festivalului Amural din Brasov, toate aceste evenimente fiind atat de benefice pentru comunitatile locale, desfasurandu-se in aer liber si respectand toate masurile de siguranta, dar si parteneriatul cu Teach for Romania, concretizat sub forma unei Academii de Leadership online pentru profesori (in luna august).

9.4 Activitatea de combatere a coruptiei si a darii de mita

Banca a implementat reglementari interne, programe de training si controale in domeniul Anticoruptiei, scopul acestora fiind:

- definirea principiilor si regulilor necesare pentru identificarea si prevenirea potentialelor acte de coruptie, pentru a asigura protejarea integritatii si a reputatiei Bancii si a Grupului;
- oferirea de informatii generale angajatilor referitoare la masurile luate de Banca pentru identificarea, diminuarea si administrarea riscurilor asociate coruptiei.

Programul anticoruptie implementat cuprinde elemente cum ar fi evaluarea periodica a riscului de coruptie, reglementari relevante in domenii specifice (de ex: daruri si elemente de protocol, folosirea intermediarilor, angajari, furnizori etc.), asigurarea unei modalitati sigure si accesibile prin care angajatii pot raporta incalcari ale principiilor anticoruptie in deplina confidentialitate (whistle-blowing), raportari catre structura de conducere.

Banca nu tolereaza actele de coruptie. Savarsirea unor acte de coruptie este interzisa indiferent de modalitatea in care acestea sunt realizate si indiferent daca sunt savarsite direct sau indirect. Banca nu tolereaza implicarea in acte de coruptie a angajatilor sai sau a tertilor cu care se afla in orice fel de relatie. Banca urmareste implementarea unui program anticoruptie pentru a contracara riscurile asociate actelor de coruptie si pentru a asigura crearea unei culturi care sa afirme faptul ca actele de coruptie nu sunt niciodata acceptate.

9.5. Diversitatea de gen in consiliile de administratie

Dimensiune: numarul membrilor corpului de conducere trebuie sa fie adecvat dimensiunii si complexitatii organizationale a bancii / filialelor sale pentru a asigura o supraveghere eficienta a tuturor operatiunilor lor in ceea ce priveste managementul si controlul.

Istoric educational si profesional: organismele competente din cadrul bancii si filialelor sale evalueaza adecvarea membrilor organului de conducere pe baza criteriilor prevazute de legislatia locala aplicabila si, de asemenea, pe baza regulilor de procedura interne / grupului, acolo unde este cazul.

In ceea ce priveste calificarile profesionale, membrii organelor de conducere trebuie sa aiba o buna reputatie si un bun nivel de cunostinte, abilitati si experienta adecvate

complexitatii operationale si dimensiunii bancii / filialelor sale. Acestia trebuie sa aloce suficient timp si resurse pentru indeplinirea sarcinilor lor si trebuie sa actioneze in interesul companiei si, in mod consecvent, cu obiectivele unui management sanatos si prudent.

Membrii corpului de conducere sunt selectati în functie de competenta tehnica, vechimea adecvata, cu respectarea cerintelor de reprezentativitate si independenta, pentru a putea asigura un dialog constructiv in cadrul corpului de conducere caruia ii apartin; compozitia corpului de conducere reflecta in intregime o gama larga de experienta profesionala.

Varsta: corpul de conducere al bancii si al filialelor sale contine un mix echilibrat de gen de persoane cu varste variate, de la persoane cu varsta de 40 de ani, la persoane cu varsta de 60 de ani.

Cod de conduita: organismul de conducere al bancii / ale filialelor sale promoveaza standarde etice si profesionale ridicate. Membrii organului de conducere sunt obligati prin politici interne relevante sa evite conflictele de interese si sa se abtina de la participarea la luarea unei decizii in legatura cu care se afla într-o situatie de conflict de interese.

Echilibrul de gen: in scopul cresterii numarului de femei din corpul de conducere si cu scopul de a ajunge la cel putin o treime din membrii consiliilor, Banca si filialele sale au adoptat promovarea femeilor in corpul de conducere ca cele mai bune practici în cadrul companiilor lor, in conformitate cu cele mai bune practici din cadrul Grupului.

10. Calendarul de Comunicare pentru anul 2021

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

Calendarul pentru anul 2021 este urmatorul:

Adunarea Generala a Actionarilor de aprobare a rezultatelor financiare pentru anul 2020 individuale si consolidate	14 aprilie 2021
Prezentarea Raportului anual si a rezultatelor financiare individuale si consolidate pentru anul 2020, pe site-ul oficial al Bancii	14 aprilie 2021
Prezentarea Raportului semestrial si a rezultatelor financiare consolidate la semestrul I 2021, pe site-ul oficial al Bancii	13 august 2021

11. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2020

Membrii Directoratului Bancii, societatea mama

1. **Catalin Rasvan Radu**, cetatean roman, nascut la 12.02.1966, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului, incepand cu 17.04.2008;
2. **Tzvetanka Gueorguieva Mintcheva**, cetatean bulgar, nascuta la 02.04.1977, Prim-Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului, incepand cu 19.06.2020;

3. **Philipp Gamauf**, cetatean austriac, nascut in 23.06.1982, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului, incepand cu 03.01.2018;
4. **Nicola Longo Dente**, cetatean italian, nascut in 21.06.1959, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului, incepand cu 27.11.2018;
5. **Andrei Bratu,** cetatean roman, nascut in 16.04.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului incepand cu 01.01.2019;
6. **Carlo Driussi**, cetatean italian, nascut in 01.01.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului incepand cu 24.05.2019;
7. **Antoaneta Curteanu**, cetatean roman, nascuta la 01.05.1968, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului incepand cu 25.11.2019;

Membrii Directoratului UCFIN, filiala a Grupului:

1. **Borislav Petrov Guenov**, cetatean bulgar, Presedinte al Directoratului, incepand cu 01.01.2018;
2. **Ana Maria Dutu**, cetatean roman, membru al Directoratului, incepand cu 01.07.2018;
3. **Eugenia Bolboros**, cetatean roman, membru al Directoratului, incepand cu 01.05.2019;
4. **Ani Cirstea**, cetatean roman, membru al Directoratului, incepand cu 15.03.2020;
5. **Daniel Ghiulea**, cetatean roman, membru al Directoratului, incepand cu 01.06.2018.

Membrii Directoratului UCLC, filiala a Grupului:

1. **Daniela Bodirca**, cetatean roman, Presedinte al Directoratului, incepand cu 01.01.2019;
2. **Claudia Mocanu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului, incepand cu 01.03.2020;
3. **Serban-Mihai Tanasescu-Ienciu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului, incepand cu 01.11.2016;
4. **Loredana-Elena Nedelcu-Popescu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului, incepand cu 16.03.2020;
5. **Daniela Panaitescu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului, incepand cu 01.12.2016.

In activitatea lor, membrii Directoratului au actionat in conformitate cu legislatia economica specifica in vigoare, cu normele si regulile de functionare emise de Banca Nationala a Romaniei, precum si cu normele/reglementarile interne ale Bancii si ale Grupului UniCredit Bank.

Activitatea membrilor Directoratului a avut ca prim obiectiv gestionarea efectiva si eficienta a patrimoniului Bancii, in conformitate cu legea si reglementarile interne.

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

- Mentinerea pozitiei financiare a Grupului UniCredit Bank, inclusiv lichiditatea si baza solida de capital;

- Managementul prudent al riscului, incluzand riscul de credit, de piata si cel operational;
- Controlul intern strict si eficient al activitatii si al operatiunilor, adaptat prevederilor legale in vigoare;
- Aducerea de valoare adaugata pentru toate tipurile de afaceri pe regiuni si operatiuni;
- Indeplinirea obiectivelor stabilite in buget;
- Sustenabilitatea afacerii;
- Responsabilitatea sociala corporativa;
- Cresterea productivitatii si eficientizarea structurii functionale si organizationale ale Grupului, cu accent pe acordarea de servicii si produse calitative si competitive clientilor;
- Cresterea eficienta a organizarii logistice, precum si a infrastructurii;
- Automatizarea crescuta si dezvoltarea sistemelor, dezvoltarea managementul riscului si a aplicatiilor specializate in vederea satisfacerii necesitatilor operationale ale bancii, respectarea reglementarilor legale si contabile in vigoare si indeplinirea procesului decizional;
- Dezvoltarea continua si formarea profesionala a angajatilor Grupului.

12. Concluzii

Desi conditiile de piata si mediul economic local si international au continuat sa fie pline de provocari, Grupul UniCredit Bank are o pozitie financiara solida si a inregistrat o performanta buna in 2020.

Obiectivele de dezvoltare viitoare vor continua sa se concentreze asupra cresterii mai rapide a operatiunilor cu persoane fizice, in paralel cu consolidarea activitatii din segmentul persoanelor juridice. Grupul continua sa puna accent pe livrarea de servicii cu valoare adaugata, asupra managementului riscului, profitabilitatii, productivitatii si intaririi cotei de piata printr-o calitate mai mare a serviciilor, prin imbogatirea gamei de produse si servicii si, de asemenea, in stricta conformitate cu legile si normele in vigoare. De asemenea, Grupul UniCredit Bank ramane consecvent misiunii de a fi alaturi de clientii sai, spijinindu-i in realizarea lucrurilor care conteaza pentru ei.

Catalin Rasvan Radu

Presedinte Executiv

Banca pentru lucrurile
care contează.

UniCredit Bank

unicredit.ro