



31 decembrie 2018

Situații financiare consolidate și individuale

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

Banca pentru lucrurile
care contează.

 **UniCredit Bank**

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”) și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în Bd. Expoziției 1F, Sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 361536, care cuprind situația individuală și consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2018 și situația individuală și 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 2018 se identifică astfel:

Situațiile financiare individuale

- Total capitaluri proprii: 4.548.411 mii RON
- Profitul net al exercițiului financiar: 550.799 mii RON

Situațiile financiare consolidate

- Total capitaluri proprii: 4.857.184 mii RON
- Profitul net al exercițiului financiar: 535.071 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 2018, 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 2018, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS și 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 România, 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.

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
Deprecierea colectiva a creditelor și a avansurilor acordate clienților Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) a emis IFRS 9 – „Instrumente financiare”, care înlocuiește IAS 39 – „Instrumente financiare” începând cu data intrării sale în vigoare, respectiv 1 ianuarie 2018. Principala modificare care decurge din adoptarea IFRS 9 este că, în conformitate cu noul standard, pierderile din credit ale Grupului au la bază modelul pierderilor din credit preconizate (ECL), și nu modelul pierderilor suportate, după cum se menționează în politica privind identificarea și evaluarea deprecierei de la nota 3 lit. (g) la situațiile financiare. La 31 decembrie 2018, liniile cheie din situațiile financiare ale Grupului, care au fost semnificativ afectate în urma adoptării IFRS 9 sunt creditele și avansurile acordate clienților în valoare de 23.535.848 mii RON (net de provizioanele pentru depreciere aferente în valoare de 1.614.423 mii RON) și creanțele nete din contractele de leasing în valoare de 4.089.203 mii RON (net de provizioanele pentru depreciere aferente în valoare de 362.712 mii RON). Grupul exercită un nivel semnificativ de judecată profesională, folosind ipoteze subiective privind momentul înregistrării și valoarea care trebuie înregistrată drept depreciere din credit. Întrucât creditele și avansurile (inclusiv creanțele din contractele de leasing) constituie o parte semnificativă din activele Grupului, și datorită semnificației judecăților profesionale aplicate de Conducere în clasificarea creditelor și a creanțelor în cele 3 stadii stipulate de IFRS 9 și în stabilirea nivelului de depreciere corespunzător, această arie de audit constituie un aspect cheie de audit. Ariile cheie ale judecății profesionale exercitate de către Conducere au inclus: • interpretarea cerințelor de stabilire a deprecierei creanțelor prin aplicarea IFRS 9, care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate; • ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor din credit preconizate pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii și fluxurilor de numerar viitoare așteptate de la clienți; • Identificarea expunerilor cu un nivel ridicat de deteriorare a calității creditului.	Pe baza evaluării riscului și a cunoștințelor asupra industriei, cu sprijinul experților noștri în riscul de credit, am analizat deprecierea creditelor și a creanțelor din contractele de leasing și am evaluat metodologia aplicată în determinarea deprecierei, precum și ipotezele cheie folosite de către Conducere conform descrierii aspectului cheie de audit. Procedurile noastre au constat în: 1) Testarea controalelor cheie privind: • asigurarea calității datelor sursă folosite în dezvoltarea de judecăți profesionale și a modelelor de calcul a ECL; • identificarea la timp a indiciilor de depreciere, inclusiv creșterea semnificativă a riscului de credit; • analiza performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare. 2) Obținerea și analizarea informațiilor care susțin ipotezele folosite în: • dezvoltarea modelelor de calcul al parametrilor cheie de risc (probabilitate de nerambursare pe 12 luni, probabilitate de nerambursare pe durata vieții și pierderea în caz de nerambursare), inclusiv procedurile privind calitatea datelor sursă; • dezvoltarea modelelor privind pierderile din credit preconizate; • dezvoltarea modelelor privind alocarea pe stadii; • dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condițiilor economice viitoare în calculul ECL. 3) Verificarea implementării noii metodologii de calcul ECL în sistemele informatice de calcul, inclusiv: • testarea controalelor informatice generale privind sursele de date și calculele ECL; • evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii; • testarea pe bază de eșantion a calculelor ECL.

Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane	
<i>Facem referire la notele 7 și 8 din situațiile financiare.</i> <i>Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2018, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 1,704.394 mii RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 416.318 mii RON, provenind în principal din creditele acordate clienților (inclusiv creanțe din leasing financiar). Aceste venituri sunt principalii contribuitori la venitul din exploatare al Grupului, influențând profitabilitatea acestuia.</i> <i>In timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor din comisioane depinde de natura comisioanelor, după cum urmează:</i> <i>comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului financiar fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi;</i> <i>comisioanele pentru serviciile furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat și sunt prezentate ca venituri din comisioane;</i> <i>comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului și sunt prezentate ca venituri din comisioane.</i> <i>Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatice pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</i>	<i>Am testat controalele interne cheie și ne-am concentrat asupra:</i> <i>datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor, creanțelor de leasing financiar și depozitelor clienților;</i> <i>înregistrării/modificării comisioanelor și ratelor dobânzii;</i> <i>supravegherii și controlului conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane, inclusiv asupra monitorizării bugetului;</i> <i>controalelor informatice referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT.</i> <i>De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea dobânzilor și a comisioanelor:</i> <i>- Am evaluat tratamentul contabil referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IFRS 9). Ne-am axat testarea pe analiza corectitudinii clasificării:</i> <i>comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar și care fac parte din rata efectivă a dobânzii;</i> <i>comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar.</i> <i>- Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte.</i> <i>- Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului.</i> <i>- Am evaluat veniturile din dobânzi și comisioane dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective.</i>

Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și 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 2018, 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 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 11-13.

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 concordanță, 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 11-13;

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 2018, 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 guvernanta 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 guvernanta 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 cumulativ, 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 fraudă 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.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, 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 guvernanta 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 guvernanta, 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, determinăm 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

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 11.04.2018 să audităm situațiile financiare individuale și consolidate ale UniCredit Bank S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 până la 31 decembrie 2018.

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 independența 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.

Claudiu Ghiurluc, Director de Audit

*Înregistrat/ă la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 3113*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar cu numărul 25*

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4- 8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,
București, România
4 martie 2019

One Bank, One UniCredit.



Suntem parte a UniCredit, banca comercială paneuropeană puternică, cu un sistem integrat de servicii de banking Corporate și de Investiții, oferind bazei noastre de 25 de milioane de clienți o rețea unică vest-, central- și est-europeană. Strategia noastră este pe termen lung. Acțiunile noastre sunt decisive pentru transformarea Grupului și punerea bazelor pentru viitor, schimbând modul nostru de lucru pentru a anticipa evoluția clienților noștri pe termen mediu. Tot ceea ce facem are scopul de a transforma UniCredit într-un adevărat câștigător la nivel paneuropean.



UniCredit Bank S.A.

Situatii financiare consolidate si
individuale
31 decembrie 2018

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

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situatia rezultatului global	3 – 4
Situatia pozitiei financiare	5 – 6
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	7 – 10
Situatia fluxurilor de trezorerie	11 – 12
Note la situatiile financiare	13 – 163

1. ENTITATEA RAPORTOARE	13
2. BAZELE INTOCMIRII	14
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	16
4. ADMINISTRAREA RISCULUI	41
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE	104
6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE	111
7. VENITURI NETE DIN DOBANZI	115
8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	116
9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	116
10. VENITUL NET DIN CEDARI DE ACTIVE SI DATORII FINANCIARE CARE NU SUNT LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	117
11. VENITURI DIN DIVIDENDE	117
12. CHELTUIELI CU PERSONALUL	117
13. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE	118
14. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	118
15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE	119
16. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE	119
17. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE	119
18. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII	119
19. IMPOZITUL PE PROFIT	120
20. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	120
21. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	121
22. PLASAMENTE LA BANCII	122
23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR	123
24. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR	125
25. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE A VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (2017-DISPONIBILE PENTRU VANZARE)	126
26. INVESTITII IN FILIALE	128
27. IMOBILIZARI CORPORALE	129
28. IMOBILIZARI NECORPORALE	133
29. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	135
30. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE	138
31. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE	139
32. DEPOZITE DE LA BANCII	139
33. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE	140
34. DEPOZITE DE LA CLIENTI	140
37. PROVIZIOANE	141
38. ALTE DATORII	142
39. CAPITAL SOCIAL	142
40. ALTE REZERVE	143
41. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIALE	144
42. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIARE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	146
43. SEGMENTE OPERATIONALE	147
44. TRANZITIA LA IFRS 9	154
45. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	163

Raportul Directoratului

1-36

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

mii RON	Nota	Grup		Banca	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Venituri din dobanzi*		1.704.394	1.309.852	1.258.876	959.284
Cheltuieli cu dobanzile*		(476.770)	(287.013)	(350.856)	(209.716)
Venituri nete din dobanzi	7	1.227.624	1.022.839	908.020	749.568
Venituri din comisioane		416.318	461.957	417.581	382.125
Cheltuieli cu comisioane		(110.874)	(89.753)	(98.893)	(80.986)
Venituri nete din comisioane	8	305.444	372.204	318.688	301.139
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	304.901	211.658	304.901	212.542
Castiguri / (Pierdere) neta din schimb valutar		47.264	69.845	36.290	56.455
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire*		(2.576)	(4.374)	(2.576)	(4.375)
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	10	5.031	66.857	1.281	45.906
Venituri din dividende	11	2.376	2.191	2.376	2.191
Alte venituri operationale		19.389	12.724	12.169	14.287
Venituri operationale		1.909.453	1.753.944	1.581.149	1.377.713
Cheltuieli cu personalul	12	(398.446)	(373.149)	(347.332)	(325.338)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	13	(37.264)	(44.328)	(36.586)	(43.630)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	13	(58.368)	(50.086)	(50.235)	(46.125)
Alte cheltuieli administrative	14	(326.289)	(356.263)	(289.016)	(315.715)
Alte cheltuieli operationale*	15	(27.162)	(23.263)	(16.255)	(11.474)
Cheltuieli operationale		(847.529)	(847.089)	(739.424)	(742.282)
Rezultatul net al activitatii operationale		1.061.924	906.855	841.725	635.431
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	16	(355.056)		(148.209)	
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare conform IAS 39	16		(336.719)		(167.961)
Pierderi nete din provizioane	17	(68.791)	(80.131)	(47.445)	(79.733)
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii	18	64	(4.575)	64	(4.576)
Profit inainte de impozitare		638.141	485.430	646.135	383.161
Impozitul pe profit	19	(103.070)	(79.557)	(95.336)	(57.887)
Profitul net al perioadei de raportare		535.071	405.873	550.799	325.274
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		564.455	384.625	-	-
Intereselor care nu controleaza		(29.383)	21.248	-	-
Profitul net aferent perioadei de raportare		535.071	405.873	-	-

*Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

		Grup		Banca	
mii RON	Nota	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit					
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere					
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)	29iii	146	(1.220)	146	(1.220)
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit amanat)- capitaluri proprii	29i	1.887	-	1.887	-
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		2.032	(1.220)	2.032	(1.220)
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere					
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit amanat)- instrumente de datorie	29i	(35.502)	(90.201)	(35.502)	(90.201)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	29ii	3.869	2.018	3.869	2.018
Total elemente care pot fi reclasificate prin alte elemente ale rezultatului global		(31.633)	(88.183)	(31.633)	(88.183)
Situatia altor elemente ale rezultatului global, nete de impozit		(29.601)	(89.403)	(29.601)	(89.403)
Situatia rezultatului global aferenta perioadei de raportare		505.470	316.470	521.198	235.871
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		534.854	295.222	521.198	235.871
Interesele care nu controleaza		(29.383)	21.248	-	-
Situatia rezultatului global aferenta perioadei de raportare		505.471	316.470	521.198	235.871

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 26 februarie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

		Grup		Banca	
mii RON	Nota	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Active:					
Numerar si echivalente de numerar*	20	10.282.258	8.824.908	10.282.174	8.824.887
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	296.785		296.785	
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere conform IAS 39	21		121.382		121.413
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	31	146	4.197	146	4.197
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	23	23.535.848		20.973.071	
Creante nete din leasing financiar	24	4.089.203		-	
Plasamente la banci la cost amortizat	22	1.897.602		1.897.602	
Alte active financiare la cost amortizat	30	190.151	104.533	143.332	118.194
Credite si avansuri acordate clientilor conform IAS 39*	23		22.954.543		20.750.502
Creante nete din leasing financiar*	24		3.696.609		-
Plasamente la banci conform IAS 39*	22		1.125.134		1.125.134
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	25	7.330.621		7.328.275	
Active financiare disponibile pentru vanzare conform IAS 39	25		6.002.073		5.999.727
Investitii in subsidiare	26	-	-	143.116	143.116
Imobilizari corporale	27	196.172	188.033	193.931	186.450
Imobilizari necorporale	28	165.876	169.306	153.618	156.393
Creante privind impozitul pe profit curent		630	-	-	-
Creante privind impozitul pe profit amanat*	29	143.456	110.054	79.454	56.459
Alte active*	30	175.594	157.368	54.992	50.198
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		32.692	36.810	-	-
Total active		48.337.034	43.494.950	41.546.496	37.536.670
Datorii:					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	69.809	80.020	69.829	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	31	78.919	76.166	78.919	76.166
Depozite de la banci*	32	3.757.657	3.148.300	3.757.657	3.148.300
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	33	7.591.301	6.558.213	1.073.065	868.424
Depozite de la clienti*	34	29.494.901	27.049.412	29.841.828	27.336.175
Obligatiuni emise	35	622.115	1.166.163	622.115	1.166.163
Datorii subordonate	36	890.311	890.162	787.705	787.082
Alte datorii financiare la cost amortizat	38	459.838	494.351	368.442	454.759
Datorii privind impozitul pe profit curent		44.889	22.806	43.705	14.388
Provizioane	37	205.454	131.914	202.412	144.600
Alte datorii nefinanciare	38	264.656	166.344	152.408	95.189
Total datorii		43.479.850	39.783.851	36.998.085	34.171.266

*Informatiile comparative au fost retratate conform descrierii din Nota 3

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

		Grup		Banca	
mii RON	Nota	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Capitaluri proprii					
Capital social	39	1.177.748	1.101.604	1.177.748	1.101.604
Prime de emisiune*	39	621.680	1	621.680	1
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		(45.054)	(48.923)	(45.054)	(48.923)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(88.570)	(53.503)	(88.570)	(53.503)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		9.819	9.673	9.819	9.673
Alte rezerve	40	271.031	244.828	271.031	244.828
Rezultat reportat		2.794.726	2.307.202	2.601.756	2.111.725
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		4.741.381	3.560.881	4.548.411	3.365.404
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		115.803	150.218	-	-
Total capitaluri proprii		4.857.184	3.711.099	4.548.411	3.365.404
Total datorii si capitaluri proprii		48.337.034	43.494.950	41.546.496	37.536.670

* valoarea reala a primelor de emisiune in 2017 este de 55 RON; datorita prezentarii in mii lei sunt prezentate ca fiind egale cu 1.

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 26 februarie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

Grup										
mii RON	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune **	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 Decembrie 2017 raportate anterior	1.101.604	(53.503)	(48.923)	9.673	244.828	1	2.307.202	3.560.881	150.218	3.711.099
Efectul modificarilor politicilor contabile	-	(1.452)	-	-	-	-	(57.324)	(58.776)	(5.032)	(63.808)
Sold la 31 Decembrie 2017	1.101.604	(54.955)	(48.923)	9.673	244.828	1	2.249.878	3.502.105	145.185	3.647.291
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	564.455	564.455	(29.383)	535.071
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	146	-	-	-	146	-	146
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	(33.616)	-	-	-	-	-	(33.616)	-	(33.616)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	3.869	-	-	-	-	3.869	-	3.869
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-	26.204	-	(26.204)	-	-	-
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	(33.616)	3.869	146	26.204	-	538.251	534.854	(29.383)	505.470
Alte modificari*	-	-	-	-	-	-	6.597	6.597	1	6.598
Emitere actiuni	76.144	-	-	-	-	621.680	-	697.825	-	697.825
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

* Reprezinta in principal efecte fiscale inregistrate in timpul anului datorita modificarilor politicilor contabile in banca

** Valoarea reala a primelor de emisiune in 2017 este de 55 RON; datorita prezentarii in mii lei sunt prezentate ca fiind egale cu 1.

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 26 februarie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

mii RON	Grup							Total	Interese care nu controleaza	Total
	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune*	Rezultatul reportat			
Sold la 31 Decembrie 2016	1.101.604	36.698	(50.940)	10.893	240.535	1	2.053.857	3.392.645	128.970	3.521.615
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar							384.625	384.625	21.248	405.873
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit				(1.220)				(1.220)		(1.220)
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit		(90.201)						(90.201)		(90.201)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit			2.018					2.018		2.018
Transfer la alte rezerve					4.293		(4.293)			
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	(90.201)	2.018	(1.220)	-	-	384.625	295.222	21.248	316.470
Dividende platite in cursul anului							(126.986)	(126.986)		(126.986)
Sold la 31 Decembrie 2017	1.101.604	(53.503)	(48.922)	9.673	244.828	1	2.307.203	3.560.881	150.218	3.711.099

* valoarea reala a primelor de emisiune in 2017 este de 55 RON; datorita prezentarii in mii lei sunt prezentate ca fiind egale cu 1.

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 26 februarie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

mii RON	Banca							Total
	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune**	Rezultatul reportat	
Sold la 31 Decembrie 2017 raportate anterior	1.101.604	(53.503)	(48.923)	9.673	244.828	1	2.111.725	3.365.404
Efectul modificarilor politicilor contabile	-	(1.452)	-	-	-	-	(41.163)	(42.615)
Sold la 31 Decembrie 2017	1.101.604	(54.955)	(48.923)	9.673	244.828	1	2.070.562	3.322.789
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar								
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	550.799	550.799
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit								
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	(33.616)	-	-	-	-	-	(33.616)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	3.869	-	-	-	-	3.869
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	146	-	-	-	146
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-	26.204	-	(26.204)	-
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	(33.616)	3.869	146	26.204	-	524.595	521.198
Alte modificari*	-	-	-	-	-	-	6.600	6.600
Emitere actiuni	76.144	-	-	-	-	621.680	-	697.825
Sold la 31 Decembrie 2018	1.177.748	(88.570)	(45.054)	9.819	271.031	621.680	2.601.756	4.548.411

*Efecte fiscale inregistrate in timpul anului datorita modificarilor politicilor contabile

*valoarea reala a primelor de emisiune in 2017 este de 55 RON; datorita prezentarii in mii lei sunt prezentate ca fiind egale cu 1.

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 26 februarie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

mii RON	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Banca Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		Alte rezerve	Prime de emisiune*	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 Decembrie 2016 raportate anterior	1.101.604	36.698	(50.940)	10.893	240.535	1	1.917.730	3.256.519
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar								
Profitul net al exercitiului financiar							325.274	325.274
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit								
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit		(90.201)						(90.201)
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit			2.018					2.018
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit				(1.220)				(1.220)
Transfer la alte rezerve					4.293		(4.293)	
Situatia altor elemente ale rezultatului global		-	(90.201)	2.018	(1.220)	4.293	-	320.981
Dividende platite in cursul anului							(126.986)	(126.986)
Sold la 31 Decembrie 2017	1.101.604	(53.503)	(48.922)	9.673	244.828	1	2.111.725	3.365.404

* valoarea reala a primelor de emisiune in 2017 este de 55 RON, datorita prezentarii in mii lei sunt prezentate ca fiind egale cu 1.

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 26 februarie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

		Grup		Banca	
mii RON	Nota	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Activitatea de exploatare					
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	19	638.141	485.430	646.135	383.161
Ajustari pentru elemente nemonetare:					
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale		95.626	94.414	86.820	89.756
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare		398.380	380.883	177.949	212.296
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		(35.667)	17.930	(35.667)	17.930
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		7.451	165.068	1.166	46.895
Alte ajustari nemonetare		(135.559)	(96.694)	(158.226)	(75.211)
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare					
		968.372	1.047.030	718.177	674.827
Modificari in activele de exploatare					
(Cresterea)/Descresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		(1.486.128)	529.704	(1.486.117)	529.704
Cresterea plasamentelor la banci		(769.261)	(387.048)	(768.993)	(387.048)
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		(599.550)	(2.466.841)	(125.052)	(2.074.042)
Cresterea creantelor din leasing financiar		(493.750)	(584.659)	-	-
Cresterea altor active		(106.084)	(378.035)	(37.878)	(85.289)
Modificari in datoriile de exploatare					
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		675.379	(15.417)	675.379	(15.417)
Cresterea depozitelor de la clienti		2.390.546	5.053.454	2.471.397	4.892.053
(Descresterea)/Cresterea altor datorii		(10.829)	354.738	(91.942)	381.945
Impozit pe profit platit		(103.009)	(121.668)	(79.170)	(104.136)
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare					
		465.686	3.031.259	1.275.799	3.812.597
Activitatea de investitii					
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(100.102)	(83.293)	(91.526)	(80.371)
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		1.257	12.626	1.257	1.713
Dividende incasate		2.466	2.191	2.466	2.191
Venituri din vanzarea de participatii		13.148	656	-	656
Numerar net utilizat in activitati de investitii					
		(83.231)	(67.820)	(87.803)	(75.810)

**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

		Grup		Banca	
mii RON	Nota	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Activitatea de finantare					
Dividende platite		-	(125.881)	-	(125.881)
Plati/Incasari obligatiuni		(550.000)	610.000	(550.000)	610.000
Cresterea capitalului si a primelor de emisiune		697.825	-	697.825	-
Incasari/rambursari din datorii subordonate		-	559.164	-	559.164
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(2.404.310)	(4.726.744)	(261.970)	(1.784.916)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		3.334.490	3.738.500	386.532	68.786
Numerar net din activitati de finantare		1.078.005	55.040	272.387	(672.847)
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		1.460.460	3.018.479	1.460.385	3.063.939
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie		8.824.908	5.806.429	8.824.887	5.760.948
Impact IFRS 9 la 01.01.2018		(3.110)	-	(3.098)	-
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie 2018	12	10.282.258	8.824.908	10.282.174	8.824.887
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:					
Dobanda incasata		1.258.545	1.078.022	920.013	1.078.022
Dobanda platita		(429.034)	(237.651)	(311.099)	(237.651)

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 26 februarie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



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 SRL („DEBO”). Aceste situatii financiare consolidate includ Banca si filialele sale.

UniCredit Bank S.A. („Banca”) este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A. incepand cu luna august 2015 si are 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 2018 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA („UCLRO”) de catre UCLC finalizata in iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing S.R.L, avand sediul social in str. Ghetarilor nr. 23-25, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, companie care administreaza un portofoliu de leasing imobiliar, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014. Banca detine un control indirect de 99,97% prin intermediul UCLC. Debo Leasing S.R.L. este noua denumire a Debo Leasing IFN S.A incepand cu luna octombrie 2018, cand societatea a fost radiata din Registrul General al Institutiilor Financiare Nebancare.

In 2018 a incetat sa mai fie subsidiara a Grupului UniCredit urmatoarea companie:

- UniCredit Insurance Broker S.R.L., 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, in care Banca detinea un control indirect de 99,98% prin intermediul UCLC. UniCredit Insurance Broker S.R.L. a incetat sa mai fie subsidiara a Grupului incepand cu luna august a anului 2018 ca urmare a vanzarii sale de catre UCLC, societatea sa mama, catre doua societati nerezidente parte din Grupul UniCredit SpA.

La 31 decembrie 2018, Grupul isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 150 de sucursale (31 decembrie 2017:157 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 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, informatiile financiare prezentate in RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata. 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 perioada revizuirii si in perioadele viitoare afectate, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e) Tranzactii in moneda straina (continuare)

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,6639	1: RON 4,6597	0,09%
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,0736	1: RON 3,8915	4,47%

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 de la data de la care incepe exercitarea controlului pana in momentul in care acesta inceteaza.

La 31 decembrie 2018, Grupul este format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC, si DEBO (31 decembrie 2017: Grupul era format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC, DEBO si UCIB)

Ca urmare a vanzarii UCIB de catre UCLC catre doua companii nerezidente care fac parte din UniCredit SpA Group in august 2018, UniCredit Insurance Broker S.R.L. nu mai este o filiala a Grupului.

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

g) Bazele consolidarii (continuare)

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. 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 si au fost aplicate in mod consecvent in cadrul Grupului.

Grupul a reclasificat anumite sume in anul curent in ceea ce priveste decontari din operatiuni in curs de clarificare, tranzactiile repo, provizioanele pentru angajamente extra-bilantiere, dobanda aferenta instrumentelor evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere precum si altele. Incepand cu anul 2018, Grupul prezinta separat alte active financiare si alte active nefinanciare in situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare. Datele comparative au fost retratate in prezentarea din anul curent in vederea asigurarii comparabilitatii datelor si informatiilor prezentate.

a. Activele si datoriile 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. Active si datorii financiare – Clasificare

Ca urmare a intrarii in vigoare a standardului IFRS 9 incepand cu 1 Ianuarie 2018, Grupul a reclasificat activele si datoriile financiare existente la 1 Ianuarie 2018 in noi categorii, avand ca baza modelul de afaceri si caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale.

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 bancar al 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 cifra de afaceri asteptata a instrumentelor financiare.

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

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 (portofoliul „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:

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.i);
- la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (vezi nota 3.b4);
- 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 (vezi nota 3.b1.iii).

Maparea noilor categorii IFRS 9 fata de categoriile IAS 39 aplicabile la 31.12.2017 este descrisa mai jos. Reclasificarile efectuate la 1 ianuarie 2018 sunt prezentate in detaliu in Nota 45 "Tranzitia la IFRS 9". Politicile contabile referitoare la clasificarea instrumentelor financiare in conformitate cu IAS 39 sunt prezentate in Nota 3 b5.

Portfoliu IFRS 9 fata de Portfoliu IAS39	
Valoare justa prin contul de profit si pierdere detinute pentru tranzactionare	Detinute pentru tranzactionare
Desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
Valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Disponibile pentru vanzare
Cost amortizat	Detinute pana la scadenta
	Credite si avansuri

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

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;
- o 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 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 financiare 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 si un contract gazda nederivat, astfel incat o parte din fluxurile de numerar ale instrumentului combinat variaza similar unui instrument derivat autonom. 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;

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

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

- 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 2018: 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 S.p.A.

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 neconcordanțele contabile care rezulta din evaluarea activelor si pasivelor asociate in functie de diferite criterii de evaluare.

Aceste active sunt contabilizate de asemenea ca "Active financiare detinute in vederea tranzactionarii".

Ca si activele financiare, datoriile financiare, pot fi desemnate, in conformitate cu IFRS9, la recunoasterea initiala ca masurate 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 (combinat) 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.

Modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia oricaror modificari ale valorii juste care rezulta din modificarea riscului de credit propriu, care sunt evidentiata la pozitia „Rezerve din reevaluare a capitalurilor proprii”, cu exceptia cazului in care o astfel de contabilizare duce la o neconcordanta care rezulta din aplicarea diferitelor metode de evaluare a activelor si datoriilor, a castigurilor sau pierderilor aferente, caz in care si modificarile valorii juste care rezulta din modificarea riscului de credit sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

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 2018, Grupul nu a desemnat alte active sau datorii ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

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

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.*

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 si bancilor, 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.

Valoarea contabila a activelor financiare la costul amortizat este ajustata astfel incat sa tina seama de reducerile rezultate din procesul de evaluare asa cum este ilustrat in sectiunea dedicata.

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. Instrumentul derivat incorporat este separat de contractul principal si recunoscut ca instrument derivat, cu conditia indeplinirii cerintelor de

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

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

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.

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 conform criteriului costului amortizat.

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

Pierderile din depreciere sunt inregistrate in contul de profit si pierdere cu contrapartida in situatiile 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 situatiile 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 conformitate cu prevederile IFRS 9, pierderile din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

b4. Active si datorii financiare conform IAS 39 – clasificare si evaluare

i. Active financiare detinute pentru tranzactionare

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

Activele si pasivele detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si ulterior evaluate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare, cu costurile de tranzactie preluate direct in contul de profit si pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

b4. Active si datorii financiare conform IAS 39 – clasificare si evaluare (continuare)

Toate modificarile valorii juste sunt recunoscute ca parte a venitului net din tranzactionare in contul de profit si pierdere.

Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclassificate ulterior recunoasterii lor, cu exceptia instrumentelor de tranzactionare nederivate, altele decat cele recunoscute initial la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, care pot fi reclassificate altfel decat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere in cazul in care nu mai sunt detinute in scopul de a fi vandute sau rascumparate pe termen scurt daca sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- daca activul financiar ar fi indeplinit definitia unui imprumut si creanta (atunci cand activul financiar nu a fost recunoscut initial ca fiind detinut pentru tranzactionare), atunci acesta poate fi reclassificat daca Grupul are intentia si posibilitatea sa detina activul financiar in viitorul apropiat sau pana la scadenta;
- daca activul financiar nu s-ar fi incadrat in definitia de imprumut si creanta, atunci acesta poate fi reclassificat in afara categoriei de tranzactionare doar in situatii rare.

Daca valoarea justa a instrumentului financiar devine mai mica decat zero, ceea ce se poate intampla in cazul instrumentelor financiare derivate, atunci acele instrumente sunt prezentate in pozitia „Datorii financiare derivate evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere”.

Grupul are instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2017: instrumente financiare detinute pentru tranzactionare, active si datorii derivate provenite din tranzactii cu clientii si acoperite economic prin tranzactii back-to-back in cadrul grupului UniCredit.

ii. Active disponibile pentru vanzare

Activele disponibile pentru vanzare sunt instrumente nederivate care sunt desemnate ca o alta categorie de active financiare. Instrumentele de capitaluri proprii necotate ale caror valori juste nu pot fi evaluate in mod fiabil sunt inregistrate la cost. Toate celelalte instrumente de datorie disponibile pentru vanzare sunt inregistrate la valoarea justa. Modificarile de valoare justa sunt recunoscute direct in capitalurile proprii pana cand investitia este vanduta sau depreciata, iar soldul capitalurilor proprii este recunoscut in contul de profit si pierdere.

iii. Titluri de valoare detinute pana la scadenta

Acestea sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile pe care grupul are intentia si capacitatea de a le detine pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta sunt contabilizate la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii. Orice vanzare sau reclassificare semnificativa a acestor titluri detinute pana la scadenta ar conduce la reclassificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in titluri disponibile pentru vanzare si ar impiedica Grupul in a utiliza titlurile detinute pana la scadenta in urmatorii doi ani.

iv. Credite si avansuri acordate clientilor si creante nete de leasing

- Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Grupul nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat. Creditele si avansurile sunt evaluate initial la valoarea justa plus costurile suplimentare directe si evaluate apoi la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii.
- Contractele de leasing financiar in care Grupul este locator transfera substantial locatarului toate riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunului si sunt contabilizate in conformitate cu cerintele IAS 17 Contracte de leasing.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

b4. Active si datorii financiare conform IAS 39 – clasificare si evaluare (continuare)

Investitiile nete de leasing sunt evaluate initial la valoarea justa plus costurile directe si evaluate apoi la cost amortizat. Sunt prezentate la valoarea neta dupa deducerea ajustarii pentru depreciere. Acesta este inregistrat 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 financiar este recunoscuta pe durata intregului contract de leasing la o valoare egala cu valoarea actualizata a platilor de leasing ce urmeaza a fi efectuata de cate locatar catre Grup, utilizand rata implicita a dobanzii si incluzand eventuala valoare reziduala garantata.

Intregul venit rezultat din creanta de leasing este inclus in "Venituri din dobanzi" in situatia rezultatului global.

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 special, in cazul in care renegocierile nu sunt considerate semnificative, expunerea bruta este reevaluată prin calcularea valorii actuale 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 incheierea unui nou contract, sunt considerate semnificative atunci cand determina expirarea dreptului de a primi fluxuri de numerar in conformitate cu contractul initial.

In special, drepturile de primire a fluxurilor de numerar sunt considerate ca expirate in cazul renegocierilor care introduc clauze contractuale care determina o modificare a clasificarii instrumentelor financiare care determina o modificare a valutei sau care se realizeaza in conditiile pietei, asadar fara a determina acodarea unor concesi.

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.

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activ ce va fi transferata) si valoarea primita in schimb (incluzand orice activ nou obtinut mai putin datoriile asumate) este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. In plus, orice castig sau pierdere cumulat(a) care a fost recunoscut(a) in alte elemente ale rezultatului global este recunoscut in contul de profit sau pierdere.

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

- 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 incheiat 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), 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 extrabilantiera, 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 revizuii periodice, determinand astfel recunoasterea deprecierei 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 masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data scadentei, mai putin ajustarile pentru deprecierea activelor.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Evaluarea la valoarea justa (continuare)

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. Piată 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 cotel pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

g. Identificarea si evaluarea deprecierei

(i) Aspecte generale

Creditele si avansurile acordate clientelei, plasamentele la banci si titlurile de datorie clasificate ca active financiare la costul amortizat, activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

In acest context, informatii „prospective” au fost incluse prin elaborarea unor scenarii specifice.

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al noului model contabil necesar pentru a calcula pierderile de credit aseptate. 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 aseptate 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 improbabilitate 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 aseptate; 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 aseptata, 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

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:

- 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 implicate 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 discountate 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, etc.

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).

In special, 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 Grupul 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.

(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 neliniaritatea 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

Procesul definit pentru a include scenariile macroeconomice multiple a fost 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 al cadrului ICAAP). Procesul mentionat a beneficiat deasemenea de avantajul functiei independente de cercetare a UniCredit. Punctul de pornire a fost, prin urmare, complet aliniat, in ciuda faptului ca cererea este diferentiata pentru a se conforma cerintelor diferite folosind numai scenariile interne.

In special, UniCredit Group a selectat trei scenariile macroeconomice pentru a determina componenta "in perspectiva": un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ.

Scenariul de baza este scenariul principal si, intr-adevar, este de asteptat sa fie cel cu cea mai mare probabilitate de aparitie. Scenariul pozitiv si negativ reprezinta situatii alternative, fie mai bune, fie mai proaste comparativ cu scenariul de baza in ceea ce priveste evolutia economiei tarilor in care Grupul opereaza.

Scenariul de baza ("Baseline") reflecta evolutia macroeconomica asteptata de Grup si, ca atare, este coerenta cu ipotezele utilizate in procesele de planificare. Scenariul de baza prevede o crestere economica stabila si pozitiva pentru Romania. In mod specific, cresterea anuala a PIB-ului real este prevazuta la +3.1% pentru 2019 si +2.2% pentru 2020.

Scenariul pozitiv se bazeaza pe ipoteza ca o crestere economica pozitiva din 2018 atat la nivel mondial, cat si la nivel european ar putea sa se consolideze chiar si in 2019, sustinuta de tendinta comertului global si de adaptarea politicilor economice. Aceasta ar implica, pentru cele mai mari tari europene, o faza maxima a ciclului economic prelungita cu un an, ceea ce ar reflecta o crestere mai mare a PIB-ului real anual (in raport cu scenariul de baza). In mod specific, cresterea anuala a PIB-ului real este prevazuta la +4.1% pentru 2019 si + 3.2% pentru 2020 intr-un context de rate pe termen scurt (EURIBOR la 3 luni) negative sau apropiate de zero.

Scenariul negativ reflecta unul din scenariile utilizate in procesele de evaluare a adecvarii capitalului (ICAAP). In concordanta cu cadrul ICAAP, scenariul a fost ales pentru a reprezenta unul dintre riscurile macroeconomice si financiare pe care Grupul le prevede ca fiind cele mai relevante in tarile unde Grupul activeaza si pentru activitatile economice ale Grupului. Scenariul Contaminarii la nivel de sistem se bazeaza pe o ipoteza de intensificare a riscurilor politice ale Uniunii Europene, cauzata de o influenta sporita a partidelor populiste din Italia, Germania si Franta, alaturi de, printre altele, extinderea tensiunii dintre guvernul spaniol si regiunea Cataluniei. Acest context ar conduce la o crestere a primelor de risc pentru diferite „clase de active” si la o incetinire a cresterii economice a zonei Euro si in tarile din Europa Centrala si de Est. In mod specific, cresterea anuala a PIB-ului pentru zona Euro ar fi + 0,8% pentru 2019 si 0,0% pentru 2020, in contextul ratelor pe termen scurt (3 luni Euribor) care ar ramane negative chiar in 2019, pe baza ipotezei ca BCE ar prelungi intr-un astfel de context de piata sprijinul pentru lichiditati pe piete. Probabilitatea producerii unui astfel de scenariu, la momentul definirii sale, este posibila si adecvata pentru a cuantifica tendinta adversa a economiei. In concordanta cu scenariul si cu amploarea schimbarilor comparativ cu scenariul de baza, se presupune ca scenariul negativ este mai putin probabil decat scenariul pozitiv.

Prognozele in ceea ce priveste modificarile in „rata de nerambursare” si in „rata de recuperare” sunt incluse in parametrii PD si LGD in timpul calibrării. De fapt, parametrii de credit, in mod normal, sunt calibrati pe un orizont care ia in considerare intregul ciclu economic („Through-the-cycle – TTC”), fiind astfel necesara o calibrare „Point-in-time-PIT” si una „Forward-looking – FL” care permit reflectarea in acei parametri de credit a situatiei actuale si a asteptarilor privind evolutia viitoare a ciclului economic. In acest sens, parametrul PD se calculeaza printr-o procedura de calibrare normala, logistica sau Bayesian, utilizandu-se ca punct de ancorare o medie aritmetica a ultimelor rate de nerambursare observate in portofoliu si ratele de insolabilitate preconizate de Functia Testului de Stres. PD determinat in acest fel isi va pierde prin natura ciclului in favoarea unei filosofii „la un punct in timp” si a unei filosofii „prospective”.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

Parametrul LGD este realizat „la un punct in timp”, printr-un factor scalar care permite sa se tina seama de raportul dintre recuperările medii pe parcursul perioadei si recuperările 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 asteptările variațiilor ratelor de recuperare oferite de Functia Testului de Stres.

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 aceeasi 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 acelor 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

(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 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 si pe cursul de schimb ca elemente de acoperire si anumite credite acordate clientelei si 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.

i. Active imobilizare detinute in scopul vanzarii/Activitati intrerupte

Un activ imobilizat 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 bancii 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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.

Banca 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.

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

La 31 decembrie 2018, Grupul a clasificat ca disponibile pentru vanzare active repozedate.

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 Situatiia 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.

Alte venituri din speze si comisioane obtinute din serviciile financiare furnizate de Grup, inclusiv comisioanele de administrare cont, comisioanele de administrare a investitiilor, taxele de consultanta si taxele de sindicalizare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza principiului contabilitatii de angajamente, adica atunci cand serviciul respectiv este furnizat

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 cotate este diferit de valoarea justa).

Miscarea valorii juste a instrumentelor derivate detinute pentru acoperirea economica, in care nu se aplica contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, este prezentata in „Venituri nete din alte instrumente financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global”. Cu toate acestea, pentru relatiile desemnate si efective de contabilitate de acoperire impotriva riscurilor privind valoarea justa, castigurile si pierderile din instrumentul de acoperire sunt prezentate in randul Castiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. In ceea ce priveste relatiile desemnate si efective de contabilitate de acoperire impotriva riscurilor privind fluxurile de trezorerie si investitiile nete, castigurile si pierderile instrumentului de acoperire, inclusiv orice ineficienta de acoperire impotriva riscurilor inclusa in contul de profit si pierdere, sunt prezentate in randul Castiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Partea efectiva a modificarilor valorii juste in instrumentele derivate de acoperire a riscurilor care indeplinesc conditiile necesare, desemnate in acoperirea fluxurilor de trezorerie a variabilitatii fluxurilor de numerar aferente dobanzii este recunoscuta in „Castiguri sau pierderi (-) din contabilitatea de acoperire” in aceeasi perioada in care fluxurile de numerar acoperite influenteaza veniturile / cheltuielile din/cu dobanda.

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. Veniturile din titluri de participare si alte venituri variabile din investitii sunt recunoscute ca venituri din dividende in contul de profit si pierdere in momentul in care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

n. Plati de leasing

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

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

o. 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 si 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 si 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 disponibile pentru vanzare, 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 pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data 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 diminuată 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 2018 (2017: 16%).

p. 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.

q. 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.

r. 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

r. Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Evaluare ulterioara

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

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

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

Daca valoarea contabila a unui activ a scazut in urma reevaluarii, aceasta scadere este recunoscuta in contul de profit si 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 contabila a unei imobilizari corporale, costul de inlocuire a unei componente a acesteia, atunci cand acest cost este suportat, doar daca este probabil ca beneficiile economice viitoare incluse in acea componenta sa fie transferate 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 efectuării 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 amortizării. Bunurile dobândite prin leasing sunt amortizate pe perioada 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.

s. Investitii imobiliare

O investitie imobiliara este o proprietate imobiliara detinuta mai degraba pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului, sau ambele decat pentru a fi vanduta pe parcursul desfasurării normale a activității, pentru a fi utilizata la producerea sau furnizarea de bunuri si servicii sau in scopuri administrative. O investitie imobiliara este masurata initial la cost si ulterior la valoare justa, cu modificarile de valoare justa recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia “Alte venituri operationale” sau “Alte cheltuieli operationale”, dupa caz.

Castigurile sau pierderile generate de cedarea unei investitii imobiliare (determinate ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului) sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s. Investitii imobiliare (continuare)

in pozitia "Alte venituri operationale" sau "Alte cheltuieli operationale", dupa caz.

In cazul in care utilizarea investitiei imobiliare se modifica astfel incat aceasta este reclasificata in categoria imobilizari corporale, valoare justa la data reclasificarii devine costul pentru contabilizarea ulterioara.

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 Bancii 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) Amortizarea

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu data 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 contabila 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 contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in rezultatul anului.

In cazul imobilizarilor necorporale „lista de clienti”, in cazul in care unul din clientii, pentru care s-a recunoscut un activ necorporal, isi incheie relatiile cu Banca, valoarea neta contabila a „listei de clienti” referitoare la acel client va fi derecunoscuta.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

v. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Grup se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Daca efectul este 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.

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). Garantii financiare sunt prezentate in notele la situatiile financiare consolidate.

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

Aceste garantii financiare sunt determinate la data situatiilor financiare la valoarea stabilita in conformitate cu IAS 37 *Provizioane, datorii si active contingente*, folosind metodologia interna a Grupului privind evaluarea deprecierii creditelor si avansurilor acordate clientilor (vezi Nota 3j), si sunt prezentate in categoria Provizioane in cadrul Situatiei consolidate 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 lungale 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 este calculata prin estimarea sumei beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciului prestat in perioadele curente si anterioare; acest beneficiu este actualizat pentru a i se determina valoarea prezenta. Rata de actualizare este randamentul la data de raportare a obligatiunilor 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

x. Beneficiile angajatilor (continuare)

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

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

(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 Societatea a facut o oferta de plecare voluntara in somaj, este probabil ca oferta sa fie acceptata si numarul de acceptari poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt datorate pe o perioada mai mare de 12 luni, atunci ele sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

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 Banca. Rezultatele pe segmente care sunt raportate managementului Bancii 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** – Banca 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 personale, descoperit de cont, facilitate pentru cardul de credit si transfer de fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu tilturi de valoare. In segmental "Retail" este inclusa si UCFin
- **Corporate Investment Banking("CIB")**- Banca 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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

y. Raportarea pe segmente (continuare)

(managementul consultantei pentru proiectele companiilor privind fuziunile si achizitiile, a acelor 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, acorda 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 (ex. castiguri/ pierderi din investitii, impozit pe profit si rezultatul echipei Administrare Active si Pasive (ALM).

z. Noi standarde si interpretari

In cursul anului 2018 urmatoarele standarde, amendamente si interpretari au devenit aplicabile:

- IFRS 9 – Instrumente Financiare (Regulamentul UE 2016/2067);
- IFRS 15 – Recunoasterea veniturilor din contractele cu clientii (Regulamentul UE 2016/1905);
- Modificari ale IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (Regulamentul UE 2017/1988);
- Clarificari ale IFRS 15 Recunoasterea veniturilor din contractele cu clientii (Regulamentul UE 2016/1905);
- Interpretare IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans (Regulamentul UE 2018/519);
- Modificari ale IAS 40: Transferuri de investitii imobiliare (Regulamentul UE 2018/400);
- Modificari ale IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor de plata pe baza de actiuni (Regulamentul UE 2018/289);
- Modificari ale IFRS 1 si IAS 28 datorate „Imbunatatirilor aduse IFRS-urilor (ciclul 2014-2016)” rezultate din proiectul de imbunatatire anuala a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 si IAS 28), in primul rand in vederea eliminarii inconsecventelor si clarificarii - adoptat de UE la 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 si IAS 28 se aplica perioadelor anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date);
- IFRIC 22 "Tranzactii in valuta straina si sume in avans" - adoptat de UE la 28 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date).

Pentru detalii suplimentare ale impactului aferent IFRS 9, vezi Nota 44. Pentru detalii cu privire la impactul adoptarii IFRS 15, vezi precizarile din paragrafele sectiunii curente.

La 31 decembrie 2018, Comisia Europeana a adoptat urmatoarele principii contabile care vor fi aplicabile perioadelor de raportare care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date:

- IFRS 16 – Contract de leasing (Regulamentul UE 2017/1986);
- IFRIC 23 Incertitudinea privind tratamentele privind impozitul pe venit (Regulamentul UE 2018/1595);
- Modificari ale IFRS 9: Caracteristici de plata anticipata cu compensare negativa (Regulamentul UE 2018/498).

Grupul a decis sa nu adopte aceste standarde noi in avans inainte de data intrarii in vigoare. Grupul estimeaza ca adoptarea acestor noi standarde si noi interpretari nu va avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului la data aplicarii initiale, cu exceptia IFRS 16 „Contracte de leasing”.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

z. Noi standarde si interpretari (continuare)

Standardul IFRS 16, aplicabil incepand cu 1 Ianuarie 2019 si sub rezerva procesului de actualizare de catre UE la 31 octombrie 2017, modifica setul curent de principii contabile internationale si interpretari cu privire la contractele de leasing, in particular 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.

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 unui pasiv pentru viitoarele plati care rezulta din contractul de leasing.

La recunoasterea initiala, acest activ este evaluat avand la baza fluxurile de numerar aferente contractelor de leasing. Dupa recunoasterea initiala, dreptul de utilizare va fi evaluat avand ca baza regulile cu privire la active reglementate de catre IAS 16, IAS 38 sau IAS 40 si prin urmare, aplicand modelul bazat pe cost, mai putin deprecierea acumulata si orice pierderi din depreciere acumulate, modelul de reevaluare sau modelul de valoare justa aplicabil.

Rata de leasing 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 IFRS 16, 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 contractile 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.

In acest context, Grupul desfasoara activitati in vederea aplicarii acestui standard contabil, in mod special cu privire la calculul si contabilizarea dreptului de utilizare a activului si datoriei de leasing, ceea ce reprezinta principala modificare fata de modelul curent de contabilitate cerut de IAS 17.

Activitatile cu privire la dezvoltarea regulilor, principiilor si sistemelor informatice care se vor utiliza pentru evaluarea corespunzatoare a noilor active si datorii si pentru calculul ulterior al efectelor economice aferente sunt in curs de finalizare.

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

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

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 discountate folosind o rata de dobanda implicita a contractului, sau, daca aceasta nu este disponibila, la 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 support, tinandu-se de asemenea cont de reinnoirea optiunilor in cazul in care locatarul are dreptul rezonabil de reinnoire.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

z. Noi standarde si interpretari (continuare)

La 31 decembrie 2018, IASB a emis urmatoarele standarde, modificari, interpretari sau revizui, aplicarea acestora fiind conditionata de finalizarea procesului de adoptare de catre autoritatile competente ale Comisiei Europene, care este in curs de desfasurare:

- IFRS 17: Costuri de Asigurare (mai 2017);
- Modificari ale IAS 28: Dobanzi pe termen lung in entitati asociate si in asocierile in participatie (octombrie 2017)
- Imbunatatiri anuale ale ciclului standardelor IFRS 2015-2017 (decembrie 2017);
- Modificari ale IAS 19 „Beneficiile angajatilor” – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (februarie 2018);
- Modificari ale cadrului conceptual IFRS (martie 2018);
- Modificari ale IFRS 3: Combinari de intreprinderi (octombrie 2018);
- Modificari ale IAS 1 si IAS 8: Definitia materialitatii (octombrie 2018).

IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016 sau ulterior) - Comisia Europeana a decis sa nu lanseze procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;

- Modificari la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie” - Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si asociatul sau sau o intreprindere mixta si modificarile ulterioare (data efectiva este amanata pe o perioada nedeterminata pana cand proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta este incheiat).

Grupul nu prevede un impact semnificativ al implementarii modificarilor standardelor mai sus mentionate.

Tranzitia la “IFRS15: Venituri din contractele cu clientii” ale Grupului UniCredit

IFRS 15, care a intrat in vigoare la 1 ianuarie 2018, a fost aprobat de Uniunea Europeana prin Regulamentul UE 2016/1905 din 22 septembrie 2016 (publicat la 29 octombrie 2016), modifica setul actual de principii contabile internationale si interpretari privind recunoasterea veniturilor si, in special, IAS 18.

IFRS 15 prevede:

- doua abordari pentru recunoasterea veniturilor („la un punct in timp” sau „in timp”);
- un nou model pentru analiza tranzactiilor („modelul in cinci pasi”) axat pe transferul controlului; si
- solicitarea privind publicarea mult mai detaliata care sa fie inclusa in notele explicative la situatiile financiare.

Adoptarea noului standard contabil ar putea determina (i) reclasificarea intre elementele din contul de profit si pierdere utilizate pentru prezentarea veniturilor, (ii) modificarea momentului in care se recunoaste un astfel de venit, atunci cand contractul incheiat cu clientul contine mai multe obligatii de executare care trebuie sa fie contabilizate separat, potrivit noului standard contabil (iii) o evaluare diferita a veniturilor astfel incat sa reflecte variabilitatea acestora.

Pe baza analizei efectuate pana in prezent, nu se estimeaza niciun impact major al adoptarii IFRS 15 asupra volumelor economice si financiare.

4. ADMINISTRAREA RISULUI

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 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 economico-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 ce se pot genera intre diferite 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 si strategiei Bancii referitoare la administrarea riscului.

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

Comitetul de Administrare a Riscurilor 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 al Riscului
- Comitetul Special de Credit
- Comitetul de Credit
- Comitetul de Management al riscului de frauda
- Comitetul Operational Permanent.

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).

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(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. Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice de referinta utilizate la 31 decembrie 2018:

Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza			
	2018	2019	2020	2021
PIB real, schimbare anuala %	3,7	3,1	2,2	2,4
Inflatia anuala, la sfasit de perioada	4,1	3,5	2,6	2,5
Rata somajului, %	4,2	4,0	4,4	4,8
Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	3,0	3,3	3,0	2,8
Rate pe termen lung, 10 ani (%)	4,5	4,5	4,3	4,0
Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	5,0	3,5	1,5	0,0

(iii) Expunerea la riscul de credit

In acest capitol, "Grupul" include UniCredit Bank S.A. si UniCredit Consumer Financing IFN S.A ("UCFIN") pentru creditele acordate clientilor pentru expunerile din bilant, cat si pentru expunerile extrabilantiere. Creantele nete din leasing financiar, apartinand UniCredit 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.

Tabelul de mai jos prezinta structura ajustarilor pentru deprecierea creditelor (IRC) precum si valoarea bruta a creditelor si ajustarilor pentru depreciere la 31 decembrie 2018 fara ajustarea IRC.

Tabelul de mai jos prezinta structura IRC-ului pentru expunerea bruta la 31 decembrie 2018:

Banca*				
In mii RON		Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii IRC		Total expunere bruta
Portfoliu	Expunere bruta (net de IRC)	0-90 zile intarziere	Zile intarziere 90+	
Corporate	14.667.499	(1.228)	(125.627)	14.540.644
SME	2.225.400	(306)	(26.473)	2.198.621
Individuals	5.580.566	(516)	(18.804)	5.561.246
Individuals - private banking	102.854	(1)	-	102.853
Total	22.576.319	(2.051)	(170.904)	22.403.364

Tabelul de mai jos prezinta structura IRC pentru ajustari pentru depreciere la 31 decembrie 2018:

Banca*				
In mii RON		Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii IRC		Total LLP
Portfoliu	Ajustari pentru depreciere (net de IRC)	0-90 zile intarziere	Zile intarziere 90+	
Corporate	(1.100.399)	1.228	125.627	(973.544)
SME	(246.807)	306	26.473	(220.028)
Individuals	(252.471)	516	18.804	(233.151)
Individuals - private banking	(3.571)	1	-	(3.570)
Total	(1.603.248)	2.051	170.904	(1.430.293)

* Dobanda pentru creditele depreciate ale filialelor nu este suficient de materiala pentru a fi necesara calcularea ajustarilor de dobanda pentru creditele depreciate (IRC).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta miscarea ajustarilor pentru dobanzi aferente creditelor depreciate la 31 decembrie 2018:

Ajustari pentru dobanzi aferente creantelor depreciate	
Mii RON	2018
Sold la 1 ianuarie 2018	126.705
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere pentru credite	53.674
Diferente de curs de schimb valutar si alte ajustari	(7.424)
Sold la 31 decembrie 2018	172.955

In cadrul acestui capitol toate sumele contin efectul ajustarilor pentru dobanda aferente creditelor depreciate (IRC). Prin urmare, valoarea bruta a creditelor si ajustarile pentru depreciere sunt prezentate net de IRC.

• Credite si avansuri acordate clientele, 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 2018					
Expunere bruta	28.299.608	6.249.552	1.981.079	32.662	36.530.239
Bilantiera	18.840.789	4.556.218	1.753.264	32.662	25.150.271
Extrabilantiera	9.458.819	1.693.334	227.815	-	11.379.968
Ajustare pierderi	(110.024)	(141.603)	(1.538.176)	(3.887)	(1.789.804)
Bilantiera	(102.758)	(116.008)	(1.395.657)	(3.887)	(1.614.423)
Extrabilantiera	(7.266)	(25.595)	(142.519)	-	(175.381)
Valoare contabila	28.189.584	6.107.949	442.901	28.775	34.740.435
Bilantiera	18.738.032	4.440.210	357.606	28.775	23.535.848
Extra-bilantiera*	9.451.552	1.667.739	85.295	-	11.204.587
La 1 ianuarie 2018					
Expunere bruta	26.655.951	5.884.976	2.093.040	41.276	34.633.968
Bilantiera	18.036.013	4.510.158	1.846.560	41.276	24.392.732
Extra-bilantiera	8.619.938	1.374.818	246.480	-	10.241.236
Ajustare pierderi	(110.482)	(79.039)	(1.423.222)	(8.478)	(1.612.742)
Bilantiera	(101.755)	(65.927)	(1.312.061)	(8.478)	(1.479.743)
Extrabilantiera	(8.727)	(13.112)	(111.161)	-	(132.999)
Valoare contabila	26.545.470	5.805.937	669.820	32.798	33.021.226
Bilantiera	17.934.259	4.444.231	534.500	32.798	22.912.989
Extra-bilantiera*	8.611.211	1.361.706	135.320	-	10.108.237

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

- **Credite si avansuri acordate clientelei, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor (continuare):**
- **Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat –pentru calitatea activelor a se vedea nota 22**
- **Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global – pentru calitatea activelor a se vedea nota 25**

Banca					
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 2018					
Expunere bruta	25.486.089	6.190.028	1.871.034	32.662	33.547.151
Bilantiera	16.262.728	4.497.417	1.643.219	32.662	22.403.364
Extra-bilantiera	9.223.361	1.692.611	227.815	-	11.143.787
Ajustare pierderi	(41.533)	(125.502)	(1.438.638)	(3.887)	(1.605.674)
Bilantiera	(34.267)	(99.907)	(1.296.119)	(3.887)	(1.430.293)
Extra-bilantiera	(7.266)	(25.595)	(142.519)	-	(175.381)
Valoare contabila	25.444.556	6.064.526	432.396	28.775	31.941.477
Bilantiera	16.228.461	4.397.510	347.101	28.775	20.973.071
Extra-bilantiera	9.216.095	1.667.016	85.295	-	10.968.406
La 1 ianuarie 2018					
Expunere bruta	24.271.039	5.831.447	2.033.631	41.276	32.136.117
Bilantiera	15.842.663	4.457.131	1.787.151	41.276	22.086.945
Extra-bilantiera*	8.428.376	1.374.316	246.480	-	10.049.172
Ajustare pierderi	(48.305)	(77.704)	(1.375.875)	(8.478)	(1.501.883)
Bilantiera	(39.578)	(64.592)	(1.264.714)	(8.478)	(1.368.884)
Extra-bilantiera	(8.727)	(13.112)	(111.161)	-	(132.999)
Valoare contabila	24.222.733	5.753.743	657.758	32.798	30.634.235
Bilantiera	15.803.084	4.392.539	522.438	32.798	20.718.062
Extra-bilantiera*	8.419.649	1.361.204	135.320	-	9.916.173

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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:**

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 2018					
Expunere bruta	4.073.702	363.958	417.653	-	4.855.313
Bilantiera	3.670.674	363.958	417.283	-	4.451.915
Extra-bilantiera	403.028	-	370	-	403.398
Ajustare pierderi	(52.149)	(16.789)	(295.307)	-	(364.245)
Bilantiera	(50.617)	(16.789)	(295.306)	-	(362.712)
Extra-bilantiera*	(1.532)	-	(1)	-	(1.533)
Valoare contabila	4.021.553	347.169	122.346	-	4.491.068
Bilantiera	3.620.057	347.169	121.977	-	4.089.203
Extra-bilantiera	401.496	-	369	-	401.865
La 1 ianuarie 2018					
Expunere bruta	3.423.958	551.959	477.372	-	4.453.289
Bilantiera	3.025.441	533.423	474.533	-	4.033.397
Extra-bilantiera	398.518	18.535	2.839	-	419.892
Ajustare pierderi	(26.201)	(11.858)	(313.336)	-	(351.396)
Bilantiera	(25.556)	(11.796)	(312.804)	-	(350.155)
Extra-bilantiera	(646)	(63)	(532)	-	(1.240)
Valoare contabila	3.397.757	540.100	164.036	-	4.101.894
Bilantiera	2.999.885	521.628	161.729	-	3.683.242
Extra-bilantiera*	397.872	18.473	2.307	-	418.652

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

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 agentilor 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 depreciați in conformitate cu definitiile reglementate pentru clienti depreciați.

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 urmatoarelor aspecte:

- unuia sau mai multor indicii care au aparut dupa recunoasterea initiala a investitiei (indicii de depreciere);
- acel indice 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 indice 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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.

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 insolabilitatii sau de administrare a debitorului si/sau a furnizorului de garantii.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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 suficienta, garantia este considerata a fi corespunzatoare atunci cand aceasta este atat calitativ cat si cantitativ suficienta in raport cu valoarea si natura facilitatii de credit acordate, cu conditia 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.

Grup 2018					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Entitati private	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.465.308	1.027.685	179.819	255.131	2.674
Suma bruta	1.465.308	1.027.685	179.819	255.131	2.674
Ajustari de depreciere	(1.238.537)	(862.000)	(145.606)	(228.548)	(2.383)
Valoare contabila neta	226.772	165.685	34.213	26.583	291
valoarea justa a colateralului	349.226	273.187	50.018	26.020	-
Proprietati	271.347	205.572	39.754	26.020	-
Bunuri	47.102	38.713	8.389	-	-
Cesiune de creante	17.313	17.313	-	-	-
Alte colaterale	13.464	11.589	1.875	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	287.955	30.403	89.869	167.682	1
Suma bruta	287.955	30.403	89.869	167.682	1
Ajustari de depreciere	(157.121)	(22.146)	(64.814)	(70.159)	(1)
Valoare contabila	130.835	8.257	25.055	97.523	0
valoarea justa a colateralului	135.826	9.925	25.172	100.729	-
Proprietati	127.651	7.435	20.905	99.312	-
Bunuri	3.046	864	2.180	2	-
Cesiune de creante	500	500	-	-	-
Alte colaterale	4.629	1.126	2.088	1.415	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	647.020	257.322	141.425	246.524	1.749
Stadiul 2	512.594	78.538	76.323	357.650	83
Suma bruta	1.159.614	335.860	217.748	604.174	1.831
Ajustari de depreciere	(46.450)	(712)	(2.983)	(42.754)	(1)
Valoare contabila	1.113.164	335.149	214.765	561.420	1.830
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	18.193.772	10.415.824	1.541.543	6.170.508	65.896
Stadiul 2	4.043.624	2.665.621	169.642	1.175.910	32.450
Suma bruta	22.237.396	13.081.446	1.711.186	7.346.418	98.347
Ajustari de depreciere	(172.315)	(88.686)	(6.625)	(75.820)	(1.184)
Valoare contabila neta	22.065.080	12.992.759	1.704.561	7.270.598	97.163
Valoare contabila totala	23.535.850	13.501.850	1.978.593	7.956.124	99.284

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Grup					
2018					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	7.026.025	6.082.475	613.751	328.245	1.554
Stadiul 2	977.986	808.586	74.697	90.696	4.007
Stadiul 3	80.287	79.168	751	229	138
Valoare contabila bruta	8.084.297	6.970.229	689.199	419.170	5.699
Ajustari de depreciere	(58.472)	(57.002)	(1.350)	(118)	(1)
Valoare contabila neta	8.025.826	6.913.227	687.849	419.052	5.698
Extrabilantier - scrisori de credit					
Stadiul 1	79.867	70.901	8.966	-	-
Stadiul 2	49.077	49.077	-	-	-
Stadiul 3	3.484	3.484	-	-	-
Valoare contabila bruta	132.428	123.462	8.966	-	-
Ajustari de depreciere	(2.516)	(2.499)	(17)	-	-
Valoare contabila neta	129.912	120.963	8.949	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	2.352.927	2.285.161	65.626	1.075	1.064
Stadiul 2	666.272	637.991	14.545	2.646	11.089
Stadiul 3	144.044	142.019	1.830	195	-
Valoare contabila bruta	3.163.243	3.065.171	82.002	3.917	12.153
Ajustari de depreciere	(114.393)	(113.333)	(964)	(83)	(13)
Valoare contabila neta	3.048.850	2.951.838	81.037	3.834	12.140
Valoare contabila totala	11.204.587	9.986.028	777.835	422.886	17.838

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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.

Banca					
mii RON	Total din care:	2018			
		Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.355.264	1.027.685	179.819	145.087	2.674
Suma bruta	1.355.264	1.027.685	179.819	145.087	2.674
Ajustari de depreciere	(1.138.998)	(862.000)	(145.606)	(129.010)	(2.383)
Valoare contabila neta	216.266	165.685	34.213	16.077	291
valoarea justa a colateralului	349.226	273.187	50.018	26.020	-
Proprietati	271.347	205.572	39.754	26.020	-
Bunuri	47.102	38.713	8.389	-	-
Cesiune de creante	17.313	17.313	-	-	-
Alte colaterale	13.464	11.589	1.875	-	-
Alte credite depreciate					
Stadiul 3	287.955	30.403	89.869	167.682	1
Suma bruta	287.955	30.403	89.869	167.682	1
Ajustari de depreciere	(157.121)	(22.146)	(64.814)	(70.159)	(1)
Valoare contabila	130.835	8.257	25.055	97.523	0
valoarea justa a colateralului	135.826	9.925	25.172	100.729	-
Proprietati	127.651	7.435	20.905	99.312	-
Bunuri	3.046	864	2.180	2	-
Cesiune de creante	500	500	-	-	-
Alte colaterale	4.629	1.126	2.088	1.415	-
Credite restante nedepreciate					
Stadiul 1	553.781	257.322	141.425	153.285	1.749
Stadiul 2	453.945	78.538	76.323	299.001	83
Suma bruta	1.007.726	335.860	217.748	452.287	1.831
Ajustari de depreciere	(17.543)	(712)	(2.983)	(13.847)	(1)
Valoare contabila	990.184	335.149	214.765	438.440	1.830
Credite curente si nedepreciate					
Stadiul 1	15.708.947	10.481.074	1.541.543	3.620.434	65.896
Stadiul 2	4.043.471	2.665.621	169.642	1.175.758	32.450
Suma bruta	19.752.418	13.146.695	1.711.186	4.796.191	98.347
Ajustari de depreciere	(116.632)	(88.686)	(6.625)	(20.136)	(1.184)
Valoare contabila neta	19.635.787	13.058.009	1.704.561	4.776.055	97.163
Valoare contabila totala	20.973.071	13.567.100	1.978.593	5.328.095	99.284

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Banca					
2018					
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	6.790.567	6.082.475	613.751	92.787	1.554
Stadiul 2	977.262	808.586	74.697	89.973	4.007
Stadiul 3	80.287	79.168	751	229	138
Valoare contabila bruta	7.848.116	6.970.229	689.199	182.989	5.699
Ajustari de depreciere	(58.472)	(57.002)	(1.350)	(118)	(1)
Valoare contabila neta*	7.789.644	6.913.227	687.849	182.871	5.698
Extrabilantier - scrisori de credit					
Stadiul 1	79.867	70.901	8.966	-	-
Stadiul 2	49.077	49.077	-	-	-
Stadiul 3	3.484	3.484	-	-	-
Valoare contabila bruta	132.428	123.462	8.966	-	-
Ajustari de depreciere	(2.516)	(2.499)	(17)	-	-
Valoare contabila neta	129.912	120.963	8.949	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	2.352.927	2.285.161	65.626	1.075	1.064
Stadiul 2	666.272	637.991	14.545	2.646	11.089
Stadiul 3	144.044	142.019	1.830	195	-
Valoare contabila bruta	3.163.243	3.065.171	82.001	3.916	12.153
Ajustari de depreciere	(114.393)	(113.333)	(964)	(83)	(13)
Valoare contabila neta*	3.048.850	2.951.838	81.037	3.834	12.140
Valoare contabila neta totala	10.968.406	9.986.028	777.835	186.704	17.838

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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.

2018				
mii RON	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Credite semnificative depreciate individual				
Stadiul 3				
Suma bruta	356.404	12.528	342.909	967
Ajustari de depreciere	(261.280)	(7.988)	(252.324)	(967)
Valoare contabila neta	95.124	4.539	90.585	-
valoarea justa a colateralului	191.949	4.286	187.600	64
Proprietati	14.442	-	14.442	-
Masini si echipamente	98.838	3.821	94.953	64
Cesiune de creante	-	-	-	-
Alte colaterale	78.670	465	78.205	-
Alte credite depreciate				
Stadiul 3	-	-	-	-
Suma bruta	60.879	-	59.783	1.096
Ajustari de depreciere	(34.034)	-	(33.350)	(685)
Valoare contabila	26.845	-	26.433	412
valoarea justa a colateralului	29.017	-	28.592	425
Proprietati	-	-	-	-
Masini si echipamente	28.554	-	28.129	425
Cesiune de creante	-	-	-	-
Alte colaterale	463	-	463	-
Credite restante nedepreciate				
Stadiul 1	191.731	3.481	187.136	1.114
Stadiul 2	231.575	3.170	228.266	139
Suma bruta	423.306	6.651	415.403	1.253
Ajustari de depreciere	(8.918)	(160)	(8.724)	(34)
Valoare contabila	414.388	6.491	406.678	1.219
Credite curente si nedepreciate				
Stadiul 1	3.478.943	278.819	3.165.397	34.728
Stadiul 2	132.383	-	132.383	-
Suma bruta	3.611.326	278.819	3.297.779	34.728
Ajustari de depreciere	(58.480)	(5.501)	(51.842)	(1.137)
Valoare contabila neta	3.552.846	273.318	3.245.937	33.591
Valoare contabila totala	4.089.203	284.348	3.791.412	35.221

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

mii RON	2018			
	Total din care:	Corporate	SME	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit				
Stadiul 1	403.028	97.850	304.950	228
Stadiul 2				
Stadiul 3	370		370	
Valoare contabila bruta	403.398	97.850	305.320	228
Ajustari de depreciere	(1.533)	(353)	(1.180)	(1)
Valoare contabila neta*	401.865	97.498	304.140	227

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

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

Grup					
mii RON	2018				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	tadiul 1 - ECL 12 luni	tadiul 2 - ECL e toata durata maturitatii	tadiul 3 - ECL e toata durata maturitatii	in care: active nanciare POCI	Total
Clasele 1-3: performante(risc scazut)	3.413.071	64.945	-	-	3.478.016
Clasele 4-6 : performante (risc mediu)	14.226.668	3.210.416	-	-	17.437.084
Clasele 7-8 : performante(in observatie & substandard)	1.198.879	1.253.119	-	26.007	2.451.998
Clasa 8- : depreciate	-	-	1.171.238	6.656	1.171.238
Clasa 9: depreciate	-	-	227.279	-	227.279
Clasa 10: depreciate	-	-	354.746	-	354.746
Neclasificat	2.172	27.738	-	-	29.910
Total valoare contabila bruta	18.840.790	4.556.218	1.753.263	32.663	25.150.271
Ajustare pierderi	(102.758)	(116.008)	(1.395.657)	(3.887)	(1.614.423)
Valoare contabila neta	18.738.032	4.440.210	357.606	28.776	23.535.848

Grup					
mii RON		2018			
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	2.908.698	285.094	-	-	3.193.792
Clasele 4-6 : performante (risc mediu)	6.269.181	806.527	-	-	7.075.708
Clasele 7-8 : performante(in observatie & substandard)	270.908	585.475	-	-	856.383
Clasa 8- : depreciate	-	-	164.190	-	164.190
Clasa 9: depreciate	-	-	62.921	-	62.921
Clasa 10: depreciate	-	-	703	-	703
Neclasificat	10.032	16.238	-	-	26.270
Total valoare contabila bruta	9.458.819	1.693.334	227.814	-	11.379.968
Ajustare pierderi	(7.266)	(25.595)	(142.519)	-	(175.381)
Valoare contabila neta*	9.451.553	1.667.739	85.295	-	11.204.587

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Banca					
mii RON	2018				
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	928.248	64.945	-	-	993.193
Clasele 4-6 : performante (risc mediu)	14.133.429	3.204.376	-	-	17.337.805
Clasele 7-8 : performante(in observatie & substandard)	1.198.879	1.200.358	-	26.007	2.399.237
Clasa 8- : depreciate	-	-	1.117.926	6.656	1.117.926
Clasa 9: depreciate	-	-	200.498	-	200.498
Clasa 10: depreciate	-	-	324.795	-	324.795
Neclasificat	2.172	27.738	-	-	29.910
Total valoare contabila bruta	16.262.728	4.497.417	1.643.219	32.663	22.403.364
Ajustare pierderi	(34.267)	(99.907)	(1.296.119)	(3.887)	(1.430.293)
Valoare contabila neta	16.228.461	4.397.510	347.100	28.776	20.973.071

Banca					
mii RON	2018				
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	2.673.241	285.094	-	-	2.958.335
Clasele 4-6 : performante (risc mediu)	6.269.181	806.043	-	-	7.075.224
Clasele 7-8 : performante(in observatie & substandard)	270.908	585.235	-	-	856.143
Clasa 8- : depreciate	-	-	164.190	-	164.190
Clasa 9: depreciate	-	-	62.921	-	62.921
Clasa 10: depreciate	-	-	703	-	703
Neclasificat	10.032	16.238	-	-	26.270
Total valoare contabila bruta	9.223.362	1.692.610	227.814	-	11.143.786
Ajustare pierderi	(7.266)	(25.595)	(142.519)	-	(175.380)
Valoare contabila neta*	9.216.096	1.667.015	85.295	-	10.968.406

*Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

2017		
mii RON	Grup	Banca
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	1.122.854	1.063.445
Grad 9: Depreciat	151.437	151.437
Grad 10: Depreciat	248.846	248.846
Valoare bruta	1.523.137	1.463.728
Ajustare pentru depreciere	(1.135.751)	(1.089.237)
Valoare contabila	387.386	374.491
Valoarea justa a garantiilor	375.971	375.971
Proprietati	323.987	323.987
Bunuri	25.209	25.209
Cesiune de creante	21.084	21.084
Alte garantii	5.691	5.691
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	207.136	207.136
Grad 9: Depreciat	2.146	2.146
Grad 10: Depreciat	113.998	113.998
Valoare bruta	323.280	323.280
Ajustare pentru depreciere	(174.799)	(174.799)
Valoare contabila	148.481	148.481
Valoarea justa a garantiilor	135.639	135.639
Proprietati	127.143	127.143
Bunuri	2.521	2.521
Cesiune de creante	12	12
Alte garantii	5.963	5.963
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 – 7, din care	963.122	818.883
Serviciul datoriei sub 90 de zile	960.403	816.644
Serviciul datoriei peste 90 de zile	2.719	2.239
Grad 8, din care	287.596	287.596
Serviciul datoriei sub 90 de zile	273.377	273.377
Serviciul datoriei peste 90 de zile	14.219	14.219
Valoare bruta	1.250.718	1.106.480
Ajustare pentru depreciere	(30.305)	(15.190)
Valoare contabila	1.220.413	1.091.289
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7	21.164.502	19.073.225
Grad 8	129.147	129.147
Valoare bruta	21.293.649	19.202.371
Ajustare pentru depreciere	(99.105)	(59.347)
Valoare contabila	21.194.544	19.143.024
Valoare contabila totala	22.950.823	20.757.285

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

mii RON	2018				
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	43.262	369	-	-	43.631
Clasele 4-6 : performante (risc mediu)	2.721.343	272.219	-	-	2.993.562
Clasele 7-8 : performante(in observatie & substandard)	906.070	91.369	-	-	997.439
Clasa 8 - : depreciate	-	-	28.539	-	28.539
Clasa 9: depreciate	-	-	175.334	-	175.334
Clasa 10: depreciate	-	-	213.410	-	213.410
Neclasificat	3.670.675	363.957	417.283	-	4.451.915
Total valoare contabila bruta	(50.609)	(16.789)	(295.314)	-	(362.712)
Ajustare pierderi	3.620.066	347.168	121.969	-	4.089.203

mii RON	2018				
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	9	-	-	-	9
Clasele 4-6 : performante (risc mediu)	371.909	-	-	-	371.909
Clasele 7-8 : performante(in observatie & substandard)	31.110	-	-	-	31.110
Clasa 8 - : depreciate	-	-	370	-	370
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	403.028	-	370	-	403.398
Ajustare pierderi	(1.532)	-	(1)	-	(1.533)
Valoare contabila neta	401.496	-	369	-	401.865

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant

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:

mii RON	2017
Credite semnificative depreciate individual	
Grad 8-: Depreciat	46.934
Grad 9: Depreciat	171.405
Grad 10: Depreciat	203.329
Valoare bruta	421.668
Ajustare pentru depreciere	(262.899)
Valoare contabila	158.769
Valoarea justa a garantiilor	221.658
Proprietati	131.603
Alte garantii	90.055
Alte credite depreciate	-
Grad 8-: Depreciat	17.343
Grad 9: Depreciat	2.843
Grad 10: Depreciat	32.601
Altele depreciate	-
Valoare bruta	52.786
Ajustare pentru depreciere	(33.875)
Valoare contabila	18.911
Valoarea justa a garantiilor	22.513
Proprietati	22.347
Alte garantii	166
Credite restante nedepreciate	-
Grad 1 – 7, din care	388.045
Serviciul datoriei sub 90 de zile	368.399
Serviciul datoriei peste 90 de zile	19.646
Grad 8, din care	12.796
Serviciul datoriei sub 90 de zile	12.796
Serviciul datoriei peste 90 de zile	-
Valoare bruta	400.840
Ajustare pentru depreciere	(2.774)
Valoare contabila	398.066
Credite curente si nedepreciate	-
Grad 1-7	3.074.251
Grad 8	84.261
Valoare bruta	3.158.512
Ajustare pentru depreciere	(21.295)
Valoare contabila	3.137.217
Valoare contabila totala	3.712.963

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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.

Grup					
mii RON	2018				
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	1.894.606	3.123	-	-	1.897.730
Clasa 8 - : depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	1.894.606	3.123	-	-	1.897.730
Ajustare pierderi	(111)	(16)	-	-	(127)
Valoare contabila neta	1.894.495	3.108	-	-	1.897.602
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiera	1.628.743	-	-	-	1.628.743
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiera	(181)	-	-	-	(181)

Banca					
mii RON	2018				
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	1.894.606	3.123	-	-	1.897.730
Clasa 8 - : depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	1.894.606	3.123	-	-	1.897.730
Ajustare pierderi	(111)	(16)	-	-	(127)
Valoare contabila neta	1.894.495	3.108	-	-	1.897.602

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iv) 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.

Grup					
mii RON	2018				
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	7.330.621	-	-	-	7.330.621
Clasa 8 - : depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	7.330.621	-	-	-	7.330.621
Ajustare pierderi	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta	7.330.621	-	-	-	7.330.621

Banca					
mii RON	2018				
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	7.328.275	-	-	-	7.328.275
Clasa 8 - : depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	7.328.275	-	-	-	7.328.275
Ajustare pierderi	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta	7.328.275	-	-	-	7.328.275

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

Credite catre clientela la cost amortizat – bilantier (Grup)		2018	2017
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		8.411.006	7.634.019
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	808.203	695.988
	C Industria prelucratoare	495.115	443.039
	A Agricultura. silvicultura si piscicultura	249.473	222.851
	F Constructii	170.848	180.714
	H Servicii de transport si de depozitare	129.445	115.679
	Alte servicii	345.537	291.589
Total SME		2.198.621	1.949.862
Corporate	C Industria prelucratoare	4.845.213	4.774.984
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.455.397	3.255.451
	L Imobiliare	1.779.812	1.638.288
	A Agricultura. silvicultura si piscicultura	1.115.190	1.046.890
	H Servicii de transport si de depozitare	629.715	554.058
	Alte servicii	2.715.317	3.540.948
Total Corporate		14.540.644	14.810.621
Total		25.150.271	24.394.502
Ajustari de depreciere		(1.614.423)	(1.439.959)
Valoare contabila neta		23.535.848	22.954.543

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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		2018	2017
Credite catre clientela la cost amortizat - extrabilantier			
Alte servicii		440.939	418.996
Angajamente de credit			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	217.944	186,260
	C Industria prelucratoare	176.779	114,488
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	114.558	73,566
	F Constructii	61.166	48,397
	H Servicii de transport si de depozitare	22.806	25,349
	Alte servicii	95.946	71,009
Total SME		689.199	519,069
Corporate	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.741.182	226,554
	B Industria extractiva	1.688.099	50,161
	C Industria prelucratoare	696.706	2,197,876
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	685.672	316,203
	E Furnizare de apa	538.854	48,561
	Alte servicii	1.619.717	3,400,462
Total Corporate		6.970.229	6,239,817
Total angajamente de credit		7.659.428	6,758,886
Scrisori de garantie			
SME	C Industria prelucratoare	8.664	-
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	302	128
	Alte servicii	-	-
Total SME		8.966	128
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	68.119	68,574
	C Industria prelucratoare	43.805	68,019
	K Institutii financiare si de asigurari	5.352	-
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	2.079	-
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.983	1,034
	Alte servicii	2.125	4,469
Total Corporate		123.462	142,097
Total scrisori de garantie		132.428	142,225
Garantii financiare			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	26.837	22,983
	L Imobiliare	11.013	8
	F Constructii	8.495	8,532
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	7.471	4,359
	N Activitati de servicii suport si administrative	7.351	5,523
	Alte servicii	20.834	18,033
Total SME		82.002	59,438
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	914.441	966,762
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	649.012	410,521
	F Constructii	591.365	571,715
	C Industria prelucratoare	245.856	258,244
	J Informatii si comunicatii	169.381	119,854
	Alte servicii	495.116	534,596
Total Corporate		3.065.171	2,861,691
Total garantii financiare		3.147.173	2,921,129
TOTAL		11.379.968	10.241.236
Ajustari de depreciere		(175.381)	(132.758)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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		2018	2017
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		5.664.099	5.328.289
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	808.203	695,988
	C Industria prelucratoare	495.115	443,039
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	249.473	222,851
	F Constructii	170.848	180,714
	H Servicii de transport si de depozitare	129.445	115,679
	Alte servicii	345.537	291,589
Total SME		2.198.621	1,949,862
Corporate	C Industria prelucratoare	4.845.213	4,774,984
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.455.397	3,255,451
	L Imobiliare	1.779.812	1,638,288
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.115.190	1,046,890
	H Servicii de transport si de depozitare	629.715	554,058
	Alte servicii	2.715.317	3,541,248
Total Corporate		14.540.644	14,810,921
Total		22.403.364	22,089,075
Ajustari de depreciere		(1.430.293)	(1.338.573)
Valoare contabila neta		20.973.071	20.750.502

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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		2018	2017
Credite catre clientela la cost amortizat - extrabilantier			
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		204.758	226.932
Angajamente de credit			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	217.944	186.260
	C Industria prelucratoare	176.779	114.488
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	114.558	73.566
	F Constructii	61.166	48.397
	H Servicii de transport si de depozitare	22.806	25.349
	Alte servicii	95.946	71.009
Total SME		689.199	519.069
Corporate	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.741.182	226.554
	B Industria extractiva	1.688.099	50.161
	C Industria prelucratoare	696.706	2.197.876
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	685.672	316.203
	E Furnizare de apa	538.854	48.561
	Alte servicii	1.619.717	3.400.462
Total Corporate		6.970.229	6.239.817
Total angajamente de credit		7.659.428	6.758.886
Scrisori de garantie			
SME	C Industria prelucratoare	8.664	-
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	302	128
	Alte servicii	-	-
Total SME		8.966	128
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	68.119	68.574
	C Industria prelucratoare	43.805	68.019
	K Institutii financiare si de asigurari	5.352	-
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	2.079	-
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.983	1.034
	Alte servicii	2.125	4.469
Total Corporate		123.462	142.097
Total scrisori de garantie		132.428	142.225
Garantii financiare			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	26.837	22.983
	L Imobiliare	11.013	8
	F Constructii	8.495	8.532
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	7.471	4.359
	N Activitati de servicii suport si administrative	7.351	5.523
	Alte servicii	20.834	18.033
Total SME		82.002	59.438
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	914.441	966.762
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	649.012	410.521
	F Constructii	591.365	571.715
	C Industria prelucratoare	245.856	258.244
	J Informatii si comunicatii	169.381	119.854
	Alte servicii	495.116	534.596
Total Corporate		3.065.171	2.861.691
Total garantii financiare		3.147.173	2.921.129
TOTAL		11.143.787	10.049.172
Ajustari de depreciere		(175.381)	(122.832)
Valoare contabila neta		10.968.406	9.926.340

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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)

Credite nete din leasing financiar - bilantier		2018	2017
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		38.044	34.558
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.049.032	882,309
	H Servicii de transport si de depozitare	944.931	855,608
	C Industria prelucratoare	501.139	479,392
	F Constructii	333.745	300,729
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	317.913	250,302
	Alte servicii	969.115	900,389
Total SME		4.115.875	3.668,729
Corporate	C Industria prelucratoare	130.061	113,922
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	124.185	149,757
	H Servicii de transport si de depozitare	21.665	49,957
	B Industria extractiva	9.232	8,955
	J Informatii si comunicatii	7.390	1,072
	Alte servicii	5.464	6.857
Total Corporate		297.997	330.520
Total		4.451.915	4.033.807
Ajustari de depreciere		(362.712)	(337.198)
Valoare contabila neta		4.089.203	3.696.609

Credite nete din leasing financiar- extrabilantier		2018	2017
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		228	656
Angajamente de credit			
SME	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	231.040	234,507
	C Industria prelucratoare	29.096	42,947
	H Servicii de transport si de depozitare	11.565	10,124
	F Constructii	7.558	8,009
	L Imobiliare	6.675	808
	Alte servicii	19.386	29,982
Total SME		305.320	326,377
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	88.690	66,103
	C Industria prelucratoare	7.421	26,747
	F Constructii	882	-
	J Informatii si comunicatii	857	-
	H Servicii de transport si de depozitare	-	9
	Alte servicii	-	-
Total Corporate		97.850	92,859
Total		403.398	419.892
Ajustari de depreciere		(1.533)	(1.240)
Valoare contabila neta		401.865	418.652

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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:

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
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2017	18.036.157	4.512.409	1.846.337	-	24.394.903
Impact FTA	(6)	(2.388)	223	-	(2.171)
Valoare contabila bruta la 1 ianuarie 2018	18.036.151	4.510.021	1.846.560	-	24.392.732
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	295.025	(290.707)	(4.317)	-	1
-Transfer la stadiul 2	(923.067)	922.499	568	-	-
-Transfer la stadiul 3	(131.208)	(101.263)	232.471	-	-
Rambursari sau alte credite inchise	(4.857.574)	(962.878)	(221.544)	-	(6.041.996)
Active financiare noi acordate sau cumparate	6.389.144	474.677	108.629	-	6.972.450
Active financiare derecunoscute	(16)	(20)	(104.409)	-	(104.445)
Derecunoastere	-	-	(106.625)	(8.614)	(106.625)
Alte schimbari	32.334	3.889	1.931	-	38.154
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2018	18.840.789	4.556.218	1.753.264	32.662	25.150.271
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(102.758)	(116.008)	(1.395.657)	(3.887)	(1.614.423)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2018	18.738.031	4.440.210	357.607	28.775	23.535.848

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Grupului sunt prezentate mai jos:

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 POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2017	(93.829)	(35.676)	(1.310.866)	-	(1.440.371)
Impact FTA	(7.935)	(30.251)	(1.186)	-	(39.372)
Ajustare pierderi la 1 ianuarie 2018	(101.764)	(65.927)	(1.312.052)	(8.478)	(1.479.743)
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(2.905)	841	2.062	-	-
-Transfer la stadiul 2	17.078	(18.252)	1.174	-	-
-Transfer la stadiul 3	41.571	60.842	(102.413)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(135.153)	(182.508)	(586.675)	-	(904.338)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	122.078	98.876	494.412	4.591	715.366
-Derecunoastere	-	-	104.864	-	104.864
Active financiare noi acordate sau cumparate	(43.544)	(9.795)	(78.812)	-	(132.151)
Active financiare derecunoscute	-	1	83.329	-	83.330
Schimburi valutare si alte miscari	(27)	(86)	(1.638)	-	(1.751)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(102.666)	(116.008)	(1.395.749)	(3.887)	(1.614.423)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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:

Grup					
Angajamente de credit, scrisori de credit 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
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2017	8.619.938	1.374.818	246.480	-	10.241.236
Impact FTA	-	-	-	-	-
Valoare contabila bruta la 1 ianuarie 2018	8.619.938	1.374.818	246.480	-	10.241.236
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	86.519	(83.224)	(3.294)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(480.844)	481.221	(377)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(10.200)	(1.842)	12.042	-	-
Rambursari sau alte credite inchise	(2.227.442)	(287.401)	(47.911)	-	(2.562.754)
Active financiare noi acordate sau cumparate	3.456.810	204.176	20.639	-	3.681.625
Alte schimbari	14.038	5.586	236	-	19.860
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2018	9.458.819	1.693.334	227.815	-	11.379.968
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(7.266)	(25.595)	(142.519)	-	(175.380)

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

Grup					
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, scrisori de credit 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 2017	(8.676)	(2.326)	(111.830)	-	(122.832)
Impact FTA	(50)	(10.786)	669	-	(10.167)
Ajustare pierderi la 1 ianuarie 2018	(8.726)	(13.112)	(111.161)	-	(132.999)
Schimbari in ajustarile de pierderi					
-Transfer la stadiul 1	(38)	38	-	-	-
-Transfer la stadiul 2	5.346	(5.346)	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	6.124	320	(6.444)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(4.018)	(21.359)	(108.300)	-	(133.677)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	(3.725)	14.488	97.596	-	108.359
Active financiare noi acordate sau cumparate	(2.216)	(602)	(13.985)	-	(16.803)
Schimburi valutare si alte miscari	(13)	(22)	(225)	-	(260)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(7.266)	(25.595)	(142.519)	-	(175.380)

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:

Grup/Banca		
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri catre banci	Obligatiuni la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2017	1.125.134	5.977.060
Impact FTA (vezi nota 44)	-	2.031
Valoare contabila bruta la 1 ianuarie 2018	1.125.134	5.979.091
Schimbari in valoarea contabila bruta	743.671	-
Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in derecunoastere	-	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	28.243	1.352.889
Alte schimbari	-	-
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2018	-	-
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	681	651
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2018	1.897.730	7.332.631

Grup/Banca		
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre banci	Obligatiuni la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2017	-	-
Impact FTA (vezi nota 44)	(272)	(2.031)
Ajustare pierderi la 1 ianuarie 2018	(272)	(2.031)
Schimbari in ajustarile de pierderi	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	144	(8.178)
Active financiare noi acordate sau cumparate	-	-
Active financiare derecunoscute	-	-
Schimburi valutare si alte miscari	-	-
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(128)	(10.209)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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:

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
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2017	15.842.668	4.459.382	1.787.005	-	22.089.055
Impact FTA (vezi nota 44)	(6)	(2.251)	146	-	(2.111)
Valoare contabila bruta la 1 ianuarie 2018	15.842.662	4.457.131	1.787.151	41.276	22.086.944
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	281.572	(279.786)	(1.783)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(882.422)	893.330	(10.908)	-	-
-Transfer la stadiul 3	(70.645)	(88.161)	158.805	-	(1)
Rambursari sau alte credite inchise	(3.723.167)	(942.250)	(262.701)	-	(4.928.118)
Active financiare noi acordate sau cumparate	4.782.340	453.280	78.457	-	5.314.077
Active financiare derecunoscute	(16)	(20)	(1.108)	-	(1.144)
Derecunoastere	-	-	(106.625)	(8.614)	(106.625)
Alte schimbari	32.404	3.893	1.931	-	38.228
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2018	16.262.728	4.497.417	1.643.219	32.662	22.403.364
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(34.267)	(99.907)	(1.296.119)	(3.887)	(1.430.293)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2018	16.228.461	4.397.510	347.101	28.775	20.973.072

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

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 POCI	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2017	(47.392)	(27.126)	(1.264.037)	-	(1.338.555)
Impact FTA	7.813	(37.466)	(677)	-	(30.330)
Ajustare pierderi la 1 ianuarie 2018	(39.579)	(64.592)	(1.264.714)	(8.478)	(1.368.885)
Schimbari in ajustarile de pierderi	-	-	-	-	-
-Transfer la stagiul 1	(623)	616	7	-	-
-Transfer la stagiul 2	14.473	(14.618)	145	-	-
-Transfer la stagiul 3	36.638	60.565	(97.203)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(108.789)	(174.970)	(348.278)	-	(632.037)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	74.917	98.409	362.968	4.591	536.294
-Derecunoastere	-	-	104.864	-	104.864
Active financiare noi acordate sau cumparate	(11.185)	(5.231)	(53.261)	-	(69.677)
Active financiare derecunoscute	-	1	900	-	901
Schimburi valutare si alte miscari	(28)	(87)	(1.638)	-	(1.753)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(34.176)	(99.907)	(1.296.210)	(3.887)	(1.430.293)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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:

Banca					
Angajamente de credit, scrisori de credit 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
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2017	8.428.376	1.374.316	246.480	-	10.049.172
Impact FTA	-	-	-	-	-
Valoare contabila bruta la 1 ianuarie 2018	8.428.376	1.374.316	246.480	-	10.049.172
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	86.044	(82.748)	(3.294)	-	(0)
-Transfer la stadiul 2	(479.174)	479.550	(377)	-	0
-Transfer la stadiul 3	(10.200)	(1.842)	12.042	-	-
Rambursari sau alte credite inchise	(2.189.162)	(286.393)	(47.911)	-	(2.523.466)
Active financiare noi acordate sau cumparate	3.373.439	204.142	20.639	-	3.598.220
Active financiare derecunoscute	-	-	-	-	-
Derecunoastere	-	-	-	-	-
Alte schimbari	14.038	5.586	236	-	19.861
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2018	9.223.361	1.692.611	227.815	-	11.143.787
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(7.266)	(25.595)	(142.519)	-	(175.381)

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

Banca					
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, scrisori de credit 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 2017	(8.676)	(2.326)	(111.830)	-	(122.832)
Impact FTA (vezi nota 44)	(50)	(10.786)	669	-	(10.167)
Ajustare pierderi la 1 ianuarie 2018	(8.727)	(13.112)	(111.161)	-	(132.999)
Schimbari in ajustarile de pierderi	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(38)	38	-	-	-
-Transfer la stadiul 2	5.346	(5.346)	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	6.124	320	(6.444)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(4.018)	(21.359)	(108.300)	-	(133.677)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	(3.724)	14.248	97.595	-	108.119
Active financiare noi acordate sau cumparate	(2.216)	(602)	(13.985)	-	(16.804)
Active financiare derecunoscute	-	-	-	-	-
Schimburi valutare si alte miscari	(13)	(22)	(225)	-	(260)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(7.266)	(25.836)	(142.519)	-	(175.622)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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:

Creante din leasing financiar (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2017	3.025.441	533.423	474.533	4.033.807
Impact FTA	-	-	-	-
Valoare contabila bruta la 1 ianuarie 2018	3.025.441	533.423	474.533	4.033.807
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	272.730	(260.821)	(11.910)	-
-Transfer la stadiul 2	(210.771)	216.714	(5.943)	-
-Transfer la stadiul 3	(48.267)	(30.720)	78.987	-
Rambursari sau alte credite inchise	(656.647)	(60.052)	(49.430)	(766.129)
Active financiare noi acordate sau cumparate	1.505.109	55.380	12.799	1.573.288
Active financiare derecunoscute	(242.786)	(64.513)	(31.377)	(338.675)
Derecunoastere	-	-	(50.376)	(50.376)
Alte schimbari	25.456	(25.456)	-	-
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2018	3.670.675	363.955	417.283	4.451.915
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(50.617)	(16.789)	(295.306)	(362.712)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2018	3.620.058	347.166	121.977	4.089.203

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

Ajustare pierderi – 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
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2017	(19.960)	(4.014)	(312.804)	-	(336.778)
Impact FTA (vezi nota 44)	(5.595)	(7.782)	-	-	(13.377)
Ajustare pierderi la 1 ianuarie 2018	(25.555)	(11.796)	(312.804)	-	(350.155)
Schimbari in ajustarile de pierderi	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(7.564)	5.187	2.377	-	-
-Transfer la stadiul 2	3.316	(4.816)	1.500	-	-
-Transfer la stadiul 3	366	463	(830)	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	(9.835)	(10.328)	(51.217)	-	(71.380)
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	9.510	3.049	11.792	-	24.350
-Derecunoastere	-	-	50.376	-	50.376
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in derecunoastere	-	-	-	-	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	(20.430)	(1.917)	(7.846)	-	(30.192)
Active financiare derecunoscute	1.428	1.515	11.347	-	14.289
Schimburi valutare si alte miscari	(1.854)	1.854	-	-	-
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(50.618)	(16.789)	(295.305)	-	(362.712)

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Pentru creditele din leasing financiar, activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, reprezentand investitii de capital disponibile pentru vanzare in Unicredit Leasing Fleet Management, sunt in intregime in Stadiul 1-12 luni ECL, iar valoarea contabila bruta a acestora este de 2.346 mii RON la 1 ianuarie 2018 si la 31 decembrie 2018, fara impact FTA.

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

Angajamente de credit, scrisori de credit si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2017	398.518	18.535	2.839	419.892
Impact FTA (vezi nota 44)	-	-	-	-
Valoare contabila bruta la 1 ianuarie 2018	398.518	18.535	2.839	419.892
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	5.720	(5.720)	-	-
-Transfer la stadiul 2	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	(229)	-	229	-
Rambursari sau alte credite inchise	11.803	-	-	11.803
Active financiare noi acordate sau cumparate	97.281	-	92	97.373
Active financiare derecunoscute	(110.065)	(12.815)	(2.790)	(125.671)
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2018	403.028	-	370	403.398
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(1.532)	-	(1)	(1.533)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

Ajustare pierderi - Angajamente de credit, scrisori de credit 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 2017	(646)	(63)	(532)	-	(1.240)
Impact FTA (vezi nota 44)					
Ajustare pierderi la 1 ianuarie 2018	(646)	(63)	(532)	-	(1.240)
Schimbari in ajustarile de pierderi	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(27)	27	-	-	-
-Transfer la stadiul 2	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	1	-	(1)	-	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in derecunoastere	(677)	-	7	-	(670)
Active financiare noi acordate sau cumparate	(790)	-	-	-	(790)
Active financiare derecunoscute	427	35	525	-	987
Schimburi valutare si alte miscari	181	-	-	-	181
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2018	(1.532)	-	(1)	-	(1.533)

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 UCB este de a mentine expunerea de lichiditate la un nivel la care banca sa fie capabila sa isi onoreze obligatiile de plata pentru activitatea in curs de desfasurare, dar si in cazul unei crize fara a periclita valoarea francizei sau brandul.

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

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, Grupul mentine doua grupari: a. Comitetele de administrare care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii: ALM, Market Risk, Markets-Trading.

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

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

Alocarea costului/beneficiului de lichiditate reprezinta o componenta importanta a cadrului de management al lichiditatii. Lichiditatea este o resursa rara si, prin urmare, managementul adecvat al costurilor si beneficiilor este esential in vederea asigurarii unor modele de business sustenabile. De aceea, Banca aplica un mecanism adecvat pentru 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 monitorizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurala se foloseste pentru determinarea gap-ului dintre fluxurile totale de iesire si cele de intrare cu scadenta de peste 1;
- 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, 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 bancii.

O evaluare periodica a testului de stress este necesara pentru a determina pozitia de lichiditate a grupului. In cazul unei pozitii care se deterioreaza, testul de stress de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizati pentru sustinerea deciziilor managementului inainte si in timpul situatiilor de stress. In cazul particular, rezultatele testului de stress de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvata 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

O analiza a activelor si pasivelor Grupului la 31 decembrie 2018 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Valoare contabila totala
Numerar si echivalente de numerar	10.282.258	-	-	-	-	10.282.258	10.282.258
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	296.785	-	-	-	-	296.785	296.785
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	146	-	-	-	-	146	146
Plasamente la banci	116.553	618.968	1.162.082	-	-	1.897.602	1.897.602
Credite si avansuri acordate clientilor	3.192.623	7.406.486	7.452.576	5.433.659	-	23.485.344	23.535.848
Creante nete din leasing financiar	277.892	1.438.960	2.111.189	117.415	143.747	4.089.203	4.089.203
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	344.711	305.621	4.247.469	2.424.621	8.199	7.330.622	7.330.621
Total alte active financiare, valoare neta	190.151	-	-	-	-	190.151	190.151
Total active financiare	14.701.119	9.770.035	14.973.316	7.975.695	151.946	47.572.111	47.622.614
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	69.809	-	-	-	-	69.809	69.809
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	78.919	-	-	-	-	78.919	78.919
Depozite de la banci	3.276.306	481.351	-	-	-	3.757.657	3.757.657
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	888.495	1.954.182	4.363.463	1.275.371	-	8.481.511	8.481.611
Obligatiuni emise	-	-	434.978	187.303	-	622.280	622.115
Depozite de la clienti	27.320.344	1.979.475	176.881	1.010	14.736	29.492.447	29.494.900
Total alte datorii financiare	459.838	-	-	-	-	459.838	459.838
Total datorii financiare	32.093.711	4.415.008	4.975.322	1.463.684	14.736	42.962.461	42.964.849
Excedent/deficit de lichiditate	(17.392.592)	5.355.027	9.997.994	6.512.011	137.210	4.609.650	4.657.765
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	6.977.712	(305.621)	(4.247.469)	(2.424.622)	-	-	-
Excedent/deficit de lichiditate ajustat	(10.414.880)	5.049.406	5.750.525	4.087.389	137.210	4.609.650	4.657.765

*)In cadrul gestionarii lichiditatii, Banca 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/iesiri
Angajamente irevocabile date	(2.530.045)	-	-	-	-	(2.530.045)
Angajamente irevocabile primite	2.244.513	-	-	-	-	2.244.513
Garantii financiare date	-	(4.645.515)	-	-	-	(4.645.515)
Deficit/excendent de angajamente	(285.532)	(4.645.515)	-	-	-	(4.931.048)

***) Tabelul prezentat mai sus prezinta fluxurile de trezorerie nediscountate ale Grupului, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de credit nerecunoscute pe baza celei mai rapide maturitati contractuale posibile, in cadrul unei abordari foarte prudentiale. Pentru contractele de garantie financiara emise, valoarea maxima a garantiei este alocata in banda "3 luni - 1 an".*

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

O analiza a activelor si pasivelor Grupului la 31 decembrie 2017 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Valoare contabila totala
Numerar si echivalente de numerar	8.824.908	-	-	-	-	8.824.908	8.824.908
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	121.382	-	-	-	-	121.382	121.382
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.197	-	-	-	-	4.197	4.197
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci	90.253	274.936	759.945	-	-	1.125.134	1.125.134
Credite si avansuri acordate clientilor	4.009.169	7.292.422	6.697.032	5.063.757	-	23.062.379	22.954.543
Credite nete din leasing financiar	712.692	765.623	1.924.026	294.268	-	3.696.608	3.696.608
Active financiare disponibile pentru vanzare	677.906	763.061	3.431.531	1.104.561	25.012	6.002.073	6.002.073
Total alte active financiare, valoare neta	104.533	-	-	-	-	104.533	104.533
Total active financiare	14.545.040	9.096.042	12.812.534	6.462.586	25.012	42.941.214	42.833.378
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.020	-	-	-	-	80.020	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	76.166	-	-	-	-	76.166	76.166
Depozite de la banci	707.292	638.002	1.463.717	339.289	-	3.148.300	3.148.300
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2.568.002	1.085.038	2.703.133	1.092.173	-	7.448.345	7.448.375
Obligatiuni emise	1.627	554.997	426.500	183.500	-	1.166.623	1.166.163
Depozite de la clienti	26.483.588	535.957	28.872	994	-	27.049.412	27.049.412
Total alte datorii financiare	494.351	-	-	-	-	494.351	494.351
Total datorii financiare	30.411.046	2.813.994	4.622.222	1.615.956	-	39.463.218	39.462.787
Excedent/deficit de lichiditate	(15.866.005)	6.282.048	8.190.312	4.846.630	25.012	3.477.997	3.370.591
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	5.299.154	(763.062)	(3.431.532)	(1.104.560)	-	-	-
Excedent/deficit de lichiditate ajustat	(10.566.852)	5.518.986	4.758.780	3.742.070	25.012	3.477.997	3.370.591

*) 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/iesiri
Angajamente irevocabile date	(1.310.525)	-	-	-	-	(1.310.525)
Angajamente irevocabile primite	392.985	-	-	-	-	392.985
Garantii financiare date	-	(4.811.378)	-	-	-	(4.811.378)
Deficit/excendent de angajamente	(917.540)	(4.811.378)	-	-	-	(5.728.919)

***)* Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar ne-discountate ale Bancii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare, pe baza celei mai recente maturitati contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudenta. Pentru contractele de garantie financiara, valoarea maxima a garantiei este alocata in banda "Intre 3 luni si 1 an".

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

O analiza a activelor si pasivelor Bancii la 31 decembrie 2018 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Valoare contabila totala
Numerar si echivalente de numerar	10.282.174	-	-	-	-	10.282.174	10.282.174
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	269.721	-	-	-	27.064	296.785	296.785
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	146	-	-	-	-	146	146
Plasamente la banci	116.553	618.968	1.162.082	-	-	1.897.602	1.897.602
Credite si avansuri acordate clientilor	3.040.450	7.300.107	5.165.305	5.416.705	-	20.922.568	20.973.071
Credite nete din leasing financiar	-	-	-	-	-	-	-
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	344.711	305.621	4.247.469	2.424.622	5.852	7.328.275	7.328.275
Investitii in parti afiliate	-	-	-	-	143.116	143.116	143.116
Total alte active financiare, valoare neta	143.332	-	-	-	-	143.332	143.332
Total active financiare	14.197.087	8.224.696	10.574.856	7.841.327	176.032	41.013.998	41.064.501
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	69.829	-	-	-	-	69.829	69.829
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	78.919	-	-	-	-	78.919	78.919
Depozite de la banci	3.276.306	481.351	-	-	-	3.757.657	3.757.657
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	76.210	50.955	647.469	1.086.036	-	1.860.669	1.860.769
Obligatiuni emise	-	-	434.978	187.303	-	622.280	622.115
Depozite de la clienti	27.682.006	1.979.475	176.881	1.010	-	29.839.374	29.841.828
Total alte datorii financiare	368.442	-	-	-	-	368.442	368.442
Total datorii financiare	31.551.712	2.511.781	1.259.328	1.274.349	-	36.597.170	36.599.559
Excedent/deficit de lichiditate	(17.354.625)	5.712.915	9.315.528	6.566.978	176.032	4.416.828	4.464.942
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	6.977.711	(305.621)	(4.247.469)	(2.424.622)	-	-	-
Excedent/deficit de lichiditate ajustat	(10.376.914)	5.407.294	5.068.059	4.142.356	176.032	4.416.828	4.464.942

*) 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/iesiri
Angajamente irevocabile date	(1.941.154)	-	-	-	-	(1.941.154)
Angajamente irevocabile primite	186.556	-	-	-	-	186.556
Garantii financiare date	-	(4.714.601)	-	-	-	(4.714.601)
Deficit/excendent de angajamente	(1.754.598)	(4.714.601)	-	-	-	(6.469.199)

**) Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar ne-discountate ale Bancii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare, pe baza celei mai recente maturitati contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudenta. Pentru contractele de garantie financiara, valoarea maxima a garantiei este alocata in banda "Intre 3 luni si 1 an".

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

O analiza a activelor si pasivelor Bancii la 31 decembrie 2017 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Valoare contabila totala
Numerar si echivalente de numerar	8.824.887	-	-	-	-	8.824.887	8.824.887
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	121.413	-	-	-	-	121.413	121.413
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.197	-	-	-	-	4.197	4.197
Plasamente la banci	90.253	274.936	759.945	-	-	1.125.134	1.125.134
Credite si avansuri acordate clientilor	3.143.556	7.268.066	5.347.940	5.098.777	-	20.858.339	20.750.503
Active financiare disponibile pentru vanzare	677.907	763.062	3.431.532	1.104.560	22.666	5.999.727	5.999.727
Investitii in parti afiliate	-	-	-	-	143.116	143.116	143.116
Total alte active financiare, valoare neta	118.193	-	-	-	-	118.193	118.193
Total active financiare	12.980.406	8.306.064	9.539.416	6.203.337	165.782	37.195.005	37.087.169
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.020	-	-	-	-	80.020	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	76.166	-	-	-	-	76.166	76.166
Depozite de la banci	707.292	638.002	1.463.717	339.289	-	3.148.300	3.148.300
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	47.374	218.175	536.278	853.649	-	1.655.476	1.655.506
Depozite de la clienti	26.770.352	535.957	28.873	994	-	27.336.175	27.336.175
Obligatiuni emise	1.627	554.997	426.500	183.500	-	1.166.623	1.166.163
Total alte datorii financiare	454.759	-	-	-	-	454.759	454.759
Total datorii financiare	28.137.589	1.947.131	2.455.367	1.377.432	-	33.917.519	33.917.088
Excedent/deficit de lichiditate	(15.157.183)	6.358.933	7.084.049	4.825.905	165.782	3.277.486	3.170.081
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	5.299.154	(763.062)	(3.431.532)	(1.104.560)	-	-	-
Excedent/deficit de lichiditate	(9.858.029)	5.595.871	3.652.517	3.721.345	165.782	3.277.486	3.170.081

*) 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/iesiri
Angajamente irevocabile date	(1.310.525)	-	-	-	-	(1.310.525)
Angajamente irevocabile primite	392.985	-	-	-	-	392.985
Garantii financiare date	-	(4.811.378)	-	-	-	(4.811.378)
Deficit/excendent de angajamente	(917.540)	(4.811.378)	-	-	-	(5.728.919)

**) Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar ne-discountate ale Bancii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare, pe baza celei mai recente maturitati contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudenta. Pentru contractele de garantie financiara, valoarea maxima a garantiei este alocata in banda "Intre 3 luni si 1 an".

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2018 si 2017 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale ne-discountate este prezentat mai jos:

2018	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	18.502	6.843	46.409	12.672	84.427
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.056	-	11.229	71.092	83.376
Depozite constituite de banci	882.793	902.414	1.979.720	18.365	3.783.291
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	940.147	2.224.916	4.731.902	1.209.493	9.106.458
Depozite atrase de la clienti	28.487.972	2.686.495	1.727.780	17.130	32.919.378
Obligatiuni emise	-	14.086	501.945	191.799	707.829
Total datorii financiare	30.330.470	5.834.754	8.998.985	1.520.551	46.684.759

2017	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	12.407	2.590	34.294	21.346	70.637
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.191	7.423	11.609	57.897	78.120
Depozite constituite de banci	951.324	664.040	1.526.410	413.380	3.555.155
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.484.855	1.547.033	3.731.136	1.253.950	8.016.973
Depozite atrase de la clienti	27.499.889	951.430	771.159	15.143	29.237.621
Obligatiuni emise	-	571.955	467.798	191.144	1.230.897
Total datorii financiare	29.949.666	3.744.471	6.542.406	1.952.860	42.189.403

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2018 si 2017 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale ne-discountate este prezentat mai jos:

2018	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	18.522	6.843	46.409	12.672	84.446
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.056	-	11.229	71.092	83.376
Depozite constituite de banci	882.793	902.414	1.979.720	18.365	3.783.291
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	136.898	230.520	867.026	999.632	2.234.078
Depozite atrase de la clienti	28.834.900	2.686.495	1.727.780	17.130	33.266.305
Obligatiuni emise	-	14.086	501.945	191.799	707.829
Total datorii financiare	29.874.169	3.840.358	5.134.109	1.310.690	40.159.325

2017	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	12.407	2.590	34.294	21.346	70.637
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.191	7.423	11.609	57.897	78.120
Depozite constituite de banci	951.324	664.040	1.526.410	413.380	3.555.155
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	56.804	248.833	673.739	1.010.913	1.990.288
Depozite atrase de la clienti	27.482.552	951.430	771.159	15.143	29.220.284
Obligatiuni emise	-	571.955	467.798	191.144	1.230.897
Total datorii financiare	28.504.278	2.446.271	3.485.009	1.709.823	36.145.381

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

2018 mii RON	Grup						
	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	67.206	84.631	7.900	6.408	24.298	33.007	13.019
Iesiri	-	(2.449.058)	(1.102.268)	(670.911)	(700.500)	12.977	11.644
Intrari	-	2.533.689	1.110.168	677.319	724.798	20.030	1.375
Datorii financiare derivate	(148.728)	(167.801)	(7.701)	(11.855)	(6.843)	(57.638)	(83.764)
Iesiri	-	(1.331.468)	(1.749.951)	380.748	224.299	(49.440)	(137.124)
Intrari	-	1.163.667	1.742.251	(392.603)	(231.142)	(8.198)	53.360

2017 mii RON	Grup						
	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	73.453	15.146	(2.879)	(2.233)	2.028	(3.485)	21.714
Iesiri		(1.424.505)	(508.214)	(279.234)	(532.402)	(102.669)	(1.987)
Intrari		1.439.651	505.334	277.001	534.430	99.185	23.701
Datorii financiare derivate	(156.186)	(132.246)	(5.465)	(4.692)	4.923	(47.769)	(79.243)
Iesiri		(3.580.002)	(1.236.563)	(875.775)	(1.108.104)	(253.181)	(106.379)
Intrari		3.447.756	1.231.099	871.083	1.113.027	205.412	27.136

*) includ derivate de acoperire

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

2018 mii RON	Valoare contabila*	Valoare bruta intrari/ (iesiri)	Banca				
			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	67.206	84.631	7.900	6.408	24.298	33.007	13.019
Iesiri	-	(2.449.058)	(1.102.268)	(670.911)	(700.500)	12.977	11.644
Intrari	-	2.533.689	1.110.168	677.319	724.798	20.030	1.375
	-	-	-	-	-	-	-
Datorii financiare derivate	(148.748)	(167.823)	(7.722)	(11.855)	(6.843)	(57.638)	(83.764)
Iesiri	-	(1.326.338)	(1.744.821)	380.748	224.299	(49.440)	(137.124)
Intrari	-	1.158.515	1.737.099	(392.603)	(231.142)	(8.198)	53.360

2017 mii RON	Valoare contabila*	Valoare bruta intrari/ (iesiri)	Banca				
			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	73.453	15.146	(2.879)	(2.233)	2.028	(3.485)	21.714
Iesiri		(1.424.505)	(508.214)	(279.234)	(532.402)	(102.669)	(1.987)
Intrari		1.439.651	505.334	277.001	534.430	99.185	23.701
Datorii financiare derivate	(156.186)	(132.246)	(5.465)	(4.692)	4.923	(47.769)	(79.243)
Iesiri		(3.580.002)	(1.236.563)	(875.775)	(1.108.104)	(253.181)	(106.379)
Intrari		3.447.756	1.231.099	871.083	1.113.027	205.412	27.136

*) includ derivate de acoperire

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

- recomandari in ceea ce priveste metodele care vor fi utilizate pentru realizarea de modele de masurare si monitorizare a riscurilor bancare;
- politicile de risc ale 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 pozitile 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 pozitile 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

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

Modelul VaR utilizat de 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.

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 pozitile 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 tuturor companiilor din Grupul UniCredit; datele sunt incarcate automat din sistemul principal al Bancii si alte sisteme de front office (interfete).

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

mii RON	2018							
	Grup				Banca			
	31 decembrie	Media	Max	Min	31 decembrie	Media	Max	Min
Riscul valutar	59	79	365	2	61	80	358	1
Riscul de rata de dobanda	3.797	5.842	11.191	2.757	3.775	5.716	8.276	2.609
Marja riscului de credit	5.195	4.613	5.974	3.377	5.195	4.650	5.974	3.377
Global	4.820	3.943	5.036	2.934	4.828	3.961	5.027	3.075

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

mii RON	2017							
	Grup				Banca			
	31 decembrie	Media	Max	Min	31 decembrie	Media	Max	Min
Riscul valutar	35	59	224	2	36	58	222	1
Riscul de rata de dobanda	2.728	2.035	3.680	1.080	2.577	2.015	3.500	1.152
Marja riscului de credit	3.339	3.273	4.290	2.221	3.339	3.273	4.290	2.221
Global	3.960	3.081	4.399	1.706	3.835	3.093	4.352	1.762

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 2018 si 2017, corelata, de asemenea, cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

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

	Grup			
	2018		2017	
	Limite (mii EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (mii EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	60.000	29,96%	60.000	28,10%
RON	60.000	30,17%	60.000	27,75%
USD	5.000	6,89%	5.000	6,48%

	Bank			
	2018		2017	
	Limite (mii EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (mii EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	60.000	29,80%	60.000	26,98%
RON	60.000	29,86%	60.000	27,05%
USD	5.000	5,66%	5.000	4,07%

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2018 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

mii RON	< 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	10.282.258	-	-	-	10.282.258	10.282.258
Active financiare detinute pentru tranzactionare	11.713	15.326	180.059	89.688	296.785	296.785
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	-	146	146	146
Credite si avansuri acordate bancilor	116.553	618.968	1.162.082	-	1.897.602	1.897.602
Credite si avansuri acordate clientilor	21.246.520	705.427	1.249.991	283.407	23.485.344	23.535.848
Credite nete din leasing financiar	2.671.408	799.217	598.841	19.737	4.089.203	4.089.203
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	344.711	305.621	4.247.469	2.432.820	7.330.621	7.330.621
Total alte active financiare, valoare neta	190.151	-	-	-	190.151	190.151
Total active financiare	34.863.313	2.444.558	7.438.441	2.825.798	47.572.111	47.622.614
Datorii financiare derivate detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.515	5.456	33.740	14.098	69.809	69.809
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.505	-	10.760	66.654	78.919	78.919
Depozite constituite de banci	3.384.545	373.112	-	-	3.757.657	3.757.657
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	7.309.649	319.168	829.448	23.246	8.481.511	8.481.611
Obligatiuni emise	-	622.280	-	-	622.280	622.115
Depozite atrase de la clienti	27.320.340	1.979.474	176.881	15.751	29.492.447	29.494.901
Total alte datorii financiare	459.838	-	-	-	459.838	459.838
Total datorii financiare	38.492.393	3.299.490	1.050.829	119.749	42.962.461	42.964.849
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	(3.629.080)	(854.932)	6.387.613	2.706.049	4.609.650	4.657.765

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2017 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

mii RON	< 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	8.824.908	-	-	-	8.824.908	8.824.908
Active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9.218	6.949	62.638	42.578	121.382	121.382
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	330	-	3.867	4.197	4.197
Credite si avansuti acordate bancilor	90.253	274.936	759.945	-	1.125.134	1.125.134
Credite si avansuti acordate clientilor	20.457.897	907.384	1.576.458	120.640	23.062.379	22.954.543
Credite nete din leasing financiar	2.976.431	205.798	460.822	53.558	3.696.608	3.696.608
Active financiare disponibile pentru vanzare	677.907	763.062	3.431.532	1.129.572	6.002.073	6.002.073
Total alte active financiare, valoare neta	104.533	-	-	-	104.533	104.533
Total active financiare	33.141.147	2.158.458	6.291.395	1.350.215	42.941.214	42.833.378
Datorii financiare derivate deinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.108	9.027	33.804	21.081	80.020	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.416	7.143	11.292	56.316	76.166	76.166
Depozite constituite de banci	2.556.643	591.658	-	-	3.148.300	3.148.300
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	6.492.932	272.029	512.180	171.204	7.448.345	7.448.375
Obligatiuni emise	1.627	554.997	426.500	183.500	1.166.623	1.166.163
Depozite atrase de la clienti	26.770.358	535.956	28.870	990	27.336.174	27.336.174
Total alte datorii financiare	454.759	-	-	-	454.759	454.759
Total datorii financiare	36.293.843	1.970.810	1.012.646	433.091	39.710.388	39.709.957
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	(3.152.696)	187.649	5.278.748	917.124	3.230.827	3.123.421

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2018 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

mii RON	< 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	10.282.174	-	-	-	10.282.174	10.282.174
Active financiare detinute pentru tranzactionare	11.713	15.326	180.059	89.688	296.785	296.785
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	-	146	146	146
Credite si avansuri acordate bancilor	116.553	618.968	1.162.082	-	1.897.602	1.897.602
Credite si avansuri acordate clientilor	19.639.416	687.005	323.275	272.871	20.922.568	20.973.071
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	344.711	305.621	4.247.469	2.430.474	7.328.275	7.328.275
Investitii in subsidiare				143.116	143.116	143.116
Total alte active financiare, valoare neta	143.332	-	-	-	143.332	143.332
Total active financiare	30.537.899	1.626.919	5.912.885	2.936.295	41.013.998	41.064.501
Datorii financiare derivate deinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.535	5.456	33.740	14.098	69.829	69.829
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.505	-	10.760	66.654	78.919	78.919
Depozile constituite de banci	3.384.545	373.112	-	-	3.757.657	3.757.657
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.700.669	-	160.000	-	1.860.669	1.860.769
Obligatiuni emise	-	622.280	-	-	622.280	622.115
Depozite atrase de la clienti	27.682.003	1.979.474	176.881	1.016	29.839.374	29.841.828
Total alte datorii financiare	368.442	-	-	-	368.442	368.442
Total datorii financiare	33.153.700	2.980.322	381.380	81.768	36.597.170	36.599.559
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	(2.615.801)	(1.353.403)	5.531.504	2.854.527	4.416.828	4.464.942

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2017 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

mii RON	< 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	8.824.887	-	-	-	8.824.887	8.824.887
Active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9.249	6.949	62.638	42.578	121.413	121.413
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	330	-	3.867	4.197	4.197
Credite si avansuti acordate bancilor	90.253	274.936	759.945	-	1.125.134	1.125.134
Credite si avansuti acordate clientilor	19.592.284	883.029	227.366	155.659	20.858.339	20.750.502
Active financiare disponibile pentru vanzare	677.907	763.062	3.431.532	1.127.226	5.999.727	5.999.727
Investitii in subsidiare				143.116	143.116	143.116
Total alte active financiare, valoare neta	118.193	-	-	-	118.193	118.193
Total active financiare	29.312.774	1.928.305	4.481.481	1.472.446	37.195.006	37.087.169
Datorii financiare derivate deinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	16.108	9.027	33.804	21.081	80.020	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.416	7.143	11.292	56.316	76.166	76.166
Depozite constituite de banci	2.556.642	591.658	-	-	3.148.300	3.148.300
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.655.476	-	-	-	1.655.476	1.655.506
Depozite atrase de la clienti	26.770.359	535.956	28.870	990	27.336.175	27.336.175
Obligatiuni emise	1.627	554.997	426.500	183.500	1.166.623	1.166.163
Total datorii financiare	454.759	-	-	-	454.759	454.759
Total datorii financiare	31.456.386	1.698.781	500.466	261.887	33.917.519	33.917.089
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	(2.143.612)	229.524	3.981.015	1.210.559	3.277.486	3.170.081

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 2018 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

mii RON	Grup			Banca		
	RON Medie	EUR Medie	USD Medie	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active						
Conturi curente la Banca Natioanal a Romaniei	0,15%	0,02%		0,15%	0,02%	
Plasamente la banci	3,13%	(0,43%)	1,86%	3,23%	(0,45%)	1,88%
Titluri de valoare	3,73%	2,58%		3,73%	2,58%	
Credite si avansuri acordate clientilor	5,66%	2,18%	4,48%	5,02%	2,91%	4,88%
Datorii						
Depozite atrasa de la banci	2,29%	0,62%	1,53%	2,29%	0,62%	1,53%
Depozite atrasa de la clienti	2,13%	0,31%	1,19%	2,13%	0,31%	1,19%
Imprumuturi de la banci	3,44%	0,90%	4,60%	3,55%	0,66%	3,82%
Imprumuturi subordonate		3,59%			3,73%	

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Grup, respectiv Banca in cursul anului 2017 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

mii RON	Grup			Banca		
	RON Medie	EUR Medie	USD Medie	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active						
Conturi curente la Banca Natioanal a Romaniei	0,09%	0,03%		0,09%	0,03%	
Plasamente la banci	1,50%	(0,08%)	1,00%	1,56%	(0,26%)	1,00%
Titluri de valoare	3,36%	3,38%	4,45%	3,36%	3,38%	4,45%
Credite si avansuri acordate clientilor	4,29%	2,50%	3,81%	3,59%	3,30%	4,08%
Datorii						
Depozite atrasa de la banci	0,96%	0,94%	0,82%	0,96%	0,94%	0,82%
Depozite atrasa de la clienti	1,14%	0,73%	1,00%	1,14%	0,73%	1,00%
Imprumuturi de la banci	1,77%	1,97%	2,93%		1,58%	2,87%
Imprumuturi subordonate		5,02%			6,29%	

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rate de dobanda	2018	2017
RON	Robor 3 luni	3,02%	2,05%
RON	Robor 6 luni	3,30%	2,27%
EUR	Euribor 3 luni	(0,31%)	(0,33%)
EUR	Euribor 6 luni	(0,24%)	(0,27%)
USD	Libor 3 luni	2,80%	1,69%
USD	Libor 6 luni	2,88%	1,84%

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2018 pot fi prezentate astfel:

mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	2.471.302	93.052	7.647.095	70.809	10.282.258
Active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	186.995	28.791	80.836	163	296.785
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	22	124	-	146
Credite si avansuti acordate bancilor	1.776.013	32.016	89.573	-	1.897.602
Credite si avansuti acordate clientilor	14.012.943	484.614	9.034.733	3.557	23.535.847
Credite nete din leasing financiar	392.407	32.331	3.664.465	-	4.089.203
Alte active financiare	103.911	1.311	84.910	19	190.151
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.392.195	(404)	938.830	-	7.330.621
Total active financiare	25.335.766	671.733	21.540.566	74.548	47.622.613
Datorii financiare					
Datorii financiare deinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	26.882	1.729	41.035	163	69.809
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	616	78.303	-	78.919
Depozile constituite de banci	312.631	215.963	3.229.064	-	3.757.658
Credite de la banci si alte institutii financiare	2.826.001	80.173	4.685.126	-	7.591.300
Depozite atrase de la clienti	20.160.696	1.231.735	7.973.168	129.303	29.494.902
Obligatiuni emise	622.115	-	-	-	622.115
Alte datorii financiare	306.328	21.916	127.333	4.261	459.838
Datorii subordonate	-	-	890.311	-	890.311
Total datorii financiare	24.254.653	1.552.132	17.024.340	133.727	42.964.852
Active/ (datorii) financiare nete	1.081.113	(880.399)	4.516.226	(59.179)	4.657.761

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2017 pot fi prezentate astfel:

mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	3.897.129	82.383	4.765.476	79.920	8.824.908
Active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	78.792	1.363	41.064	163	121.382
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.185	12	-	-	4.197
Credite si avansuti acordate bancilor	1.046.023	13.575	65.536	-	1.125.134
Credite si avansuti acordate clientilor	12.791.176	607.330	9.552.242	3.794	22.954.542
Active financiare disponibile pentru vanzare	445.071	37.425	3.214.112	-	3.696.608
Investitii in subsidiare	5.259.443	20.029	722.601	-	6.002.073
Alte active financiare	34.047	2.488	58.681	9.315	104.532
Total active financiare	23.555.868	764.633	18.419.711	93.214	42.833.377
Datorii financiare					
Datorii financiare deinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	34.493	1.451	43.913	163	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	765	75.401	-	76.166
Depozite constituite de banci	260.018	117.530	2.770.752	-	3.148.300
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	2.264.651	144.378	5.038.373	973	7.448.375
Depozite atrase de la clienti	17.796.172	1.167.455	7.988.219	97.566	27.049.412
Obligatiuni emise	1.166.163	-	-	-	1.166.163
Alte datorii financiare	266.995	23.461	200.499	3.396	494.351
Total datorii financiare	21.788.493	1.455.039	16.117.157	102.098	39.462.787
Active/ (datorii) financiare nete	1.872.803	(690.406)	2.324.925	(8.884)	3.370.589

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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 2018 pot fi prezentate astfel:

mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	2.467.796	93.052	7.650.517	70.809	10.282.174
Active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	187.015	28.791	80.816	163	296.785
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	22	124	-	146
Credite si avansuri acordate bancilor	1.776.013	32.016	89.573	-	1.897.602
Credite si avansuri acordate clientilor	11.473.923	484.614	9.010.977	3.557	20.973.071
Investitii in subsidare	143.116	-	-	-	143.116
Alte active financiare	57.636	1.311	84.366	19	143.332
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.389.849	(404)	938.830	-	7.328.275
Total active financiare	22.495.347	639.402	17.855.204	74.548	41.064.501
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	26.902	1.729	41.035	163	69.829
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	616	78.303	-	78.919
Depozile constituite de banci	312.631	215.963	3.229.064	-	3.757.657
Credite de la banci si alte institutii financiare	158.482	47.247	867.335	-	1.073.065
Depozite atrase de la clienti	20.229.650	1.232.685	8.250.191	129.303	29.841.828
Obligatiuni emise	622.115	-	-	-	622.115
Alte datorii financiare	231.407	21.916	110.858	4.261	368.442
Datorii subordonate	-	-	787.705	-	787.705
Total datorii financiare	21.581.186	1.520.156	13.364.490	133.726	36.599.559
Active/ (datorii) financiare nete	914.161	(880.754)	4.490.714	(59.178)	4.464.942

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Banca 31 decembrie 2017 pot fi prezentate astfel:

mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	3.896.758	82.383	4.765.826	79.920	8.824.887
Active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	78.823	1.363	41.064	163	121.413
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.185	12	-	-	4.197
Credite si avansuri acordate bancilor	1.046.023	13.575	65.536	-	1.125.134
Credite si avansuri acordate clientilor	10.633.620	607.330	9.505.759	3.794	20.750.503
Active financiare disponibile pentru vanzare	5.257.097	20.029	722.601	-	5.999.727
Investitii in subsidiare	143.116	-	-	-	143.116
Alte active financiare	90.684	2.488	25.014	7	118.193
Total active financiare	21.150.306	727.180	15.125.799	83.885	37.087.170
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	34.493	1.451	43.913	163	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	765	75.401	-	76.166
Depozite constituite de banci	260.018	117.530	2.770.752	-	3.148.300
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	105.153	1.549.381	973	1.655.506
Depozite atrase de la clienti	17.898.485	1.172.231	8.167.893	97.566	27.336.175
Obligatiuni emise	1.166.163	-	-	-	1.166.163
Total alte datorii financiare	232.205	23.401	195.757	3.396	454.759
Total datorii financiare	19.591.364	1.420.531	12.803.096	102.098	33.917.089
Active/ (datorii) financiare nete	1.558.942	(693.350)	2.322.702	(18.213)	3.170.081

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

f) Riscul strategic

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vedere 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 4.2% in primele noua luni din 2018 comparativ cu aceeași perioadă din 2017, temperand ritmul de crestere indus de stimulii fiscali acordati in anul precedent. Ne asteptam ca ritmul de crestere sa incetineasca la 3.0% in 2019 si 2.1% (sub potential) in 2020. In pofida planului ambicios al guvernului de a majora salariile si pensiile inaintea alegerilor, incetinirea cresterii consumului privat este foarte probabila. Cheltuielile cu investitiile ar putea sa continue sa se reduca in 2019-20 ca urmare a inaspririi conditiilor financiare pe parcursul anului 2018 din cauza ratelor de dobanda mai mari si a restrictiilor de credit impuse de catre banca centrala.

Deficitul bugetar a fost aproape de 3% din PIB in 2018 (folosind standardele de contabilitate EU), cu riscul unei usoare depasiri. In 2019-20 este probabil ca deficitul bugetar sa creasca peste acest nivel. Majorarile de salarii si pensii vor creste cheltuielile in 2019, in timp ce veniturile ar putea fi limitate de factori ciclici. La finalul anului 2018, guvernul a introdus un pachet de masuri cu scopul de a mentine deficitul bugetar sub 3% din PIB in 2019. Taxele impuse in sectorul bancar, energetic si cel al telecomunicatiilor ar putea acoperi cea mai mare parte a majorarii de pensii din septembrie 2019. Cu toate acestea, alte beneficii (in special subventionarea pretului gazelor) si salariile mai mari pentru profesori ar putea conduce la un deficit bugetar de peste 3% din PIB.

Banca nationala a Romaniei ("BNR") a majorat rata dobanzii de politica monetara la 2.50% in prima jumatate a anului 2018 de la 1.75% in Decembrie 2017, operand trei cresteri de cate 0.25 puncte procentuale. Ratele rezervelor minime obligatorii (RMO) atat pentru pasivele in lei cat si pentru pasivele in valuta au fost mentinute la 8%, nivel ramas constant din Mai 2015, respectiv Mai 2017. Rata anuala a inflatiei a iesit din intervalul tintit 1.5-3.5% al BNR si si-a continuat tendinta ascendenta in prima jumatate a anului 2018, atingand 5.4% in Iunie 2018. Datorita unor efecte de baza si a inaspririi politicii monetare la inceputul anului, inflatia a reintrat in intervalul tintit in Noiembrie 2018. In 2019, inflatia totala ar putea fluctua in preajma nivelului de 3.5%, limita superioara a intervalului tintit de banca nationala, scazand spre tinta centrala de 2.5% in 2020. Tinta de inflatie ar putea fi ratata in 2019 daca pretul petrolului va creste spre 70 dolari/baril. In pofida acestor estimari, nu anticipam majorari ale dobanzii de politica monetara de catre BNR anul acesta sau in 2020. Banca centrala ar putea folosi conditiile de lichiditate (prin interventii pe piata valutara si prin operatiuni repo) pentru a mentine dobanzile interbancare in intervalul 3-3.5%, fapt care ar fi echivalent cu 2-4 majorari ale dobanzii de politica monetara.

Managemenul lichiditatii din piata a reprezentat un instrument important din arsenalul de instrumente de politica montara al BNR pe parcursul anului 2018. Banca Centrala a organizat atat operatiuni DEPO, cat si REPO, in functie de nevoile pietei, dandu-le posibilitatea participantilor la piata sa plaseze/imprumute fonduri la/de la BNR la rata de dobanda de politica monetara. Aceasta miscare a crescut relevanta ratei de dobanda de politica monetara ca si referinta, si a asigurat o mai buna transmisie a politicii monetare, in incercarea de a fi cat mai eficienti in limitarea nivelului inflatiei.

Cursul EUR-RON a oscilat in intervalul 4.62-4.67 pe parcursul anului 2018, cu presiuni constante de depreciere datorita fluxurilor de capital nefavorabile. Astfel, deficitul contului curent ar putea ramane aproape de 4% din PIB anul acesta si urmatorul, prea mare pentru a fi acoperit de investitii straine directe (ISD) si intrari de fonduri europene. In acelasi timp, sentimental pe pietele externe s-ar putea deteriora, conducand la iesiri de capital din tarile privite ca fiind vulnerabile, categorie in care se inscrie si Romania datorita incertitudinilor interne si a deficitelor gemene in 2019-20 (deficitul bugetar si deficitul contului current). Drept urmare, presiunile de depreciere a leului ar putea creste daca investitiile de portofoliu se vor reduce. In aceasta situatie, BNR ar putea relua interventiile indirecte pe piata valutara pentru a preveni cresterea rapida a cursului de schimb EURRON.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri (continuare)

Vanzarea creditelor neperformante nu mai constituie un impediment pentru evolutia stocului de credite, atat in ceea ce priveste creditele acordate persoanelor fizice cat si cele pentru companii. Rata creditelor neperformante a scazut la 5.56% la finalul lunii Septembrie 2018 de la 6.41% in Decembrie 2017. Avand in vedere ca cea mai mare parte a optimizarii portofoliilor de credite a fost deja realizata, nu ne asteptam ca eventuale operatiuni de acest tip sa aiba acelasi impact asupra portofoliului de credite ca in anii precedenti. Creditarea gospodariilor populatiei a crescut sustinut (+9.2% in 2018 fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), cu un suport important din partea creditelor ipotecare (+11.1% in anul 2018 fata de anul precedent), in timp ce stocul creditelor acordate companiilor si-a revenit catre finalul anului (+6.6% in 2018 fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), apreciere impartita egal intre componenta in RON si in valuta.

Creditele noi au fost acordate preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii. Drept urmare, ponderea stocului de credite acordate in moneda locala este in continuare mai mare decat cea a creditelor acordate in valuta, aceasta crescand la 65,7% la finalul lunii Decembrie 2018, de la 61,6% la finalul anului 2017 si un minim de 35,6% in Mai 2012. In primele 11 luni ale anului 2018, 78,5% din creditele noi au fost acordate in moneda locala. Majorarea ponderii creditelor in moneda locala contribuie la imbunatatirea mecanismului transmisiei politicii monetare, la atenuarea riscurilor la adresa stabilitatii financiare si la cresterea robustetii economiei. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice. Raportul dintre credite si depozite se situeaza aproape de 76.2% la sfarsitul lunii Decembrie 2018.

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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

j) Managementul capitalului (continuare)

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 cerinta de capital de risc de credit conform metodei standard.

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.

Riscul operational

Grupul UniCredit a dezvoltat un model intern de masurare a cerintelor de capital privind riscul operational. Modelul utilizeaza date privind pierderile interne si externe (consortiu si date publice), indicatori de risc si pierderi estimate prin intermediul analizelor de scenarii.

Expunerea capitalului la risc se calculeaza pentru un nivel de incredere de 99,90% pe baza distributiei pierderii globale conform reglementarilor legale.

In anul 2013, Grupul UniCredit a actualizat modelul intern de masurare a cerintei de capital pentru riscul operational, pe baza recomandarilor primite de la Banca Italiei. Imbunatatirea modelului a constatat in:

- cresterea granularitatii modelului de calcul a riscului operational;
- revizuirea modalitatii de repartizare a capitalului de risc operational intre entitatile Grupului UniCredit;
- accent pe componenta forward – looking prin ponderea ridicata a scenariilor de risc operational in cadrul modelului intern de calcul al capitalului;
- extinderea de la 5 la 10 ani a perimetrului bazei de date de risc operational pentru UniCredit Bank a primit aprobarea Bancii Nationale a Romaniei privind utilizarea noului model intern de masurare a cerintei de capital in iunie 2014.

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, imobiliarile necorporale, creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare, sumele negative care rezulta din calcularea valorilor asteptate si alte ajustari reglementate de lege). Fondurile proprii de nivel 2 includ imprumuturile subordonate.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

j) Managementul capitalului (continuare)

Solvabilitatea Grupului si a Bancii este prezentata mai jos:

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Fonduri proprii de nivel 1	3.961.150	3.120.506	3.789.261	3.071.009
Fonduri proprii de nivel 2	785.867	777.378	785.867	752.853
Total fonduri proprii	4.747.017	3.897.884	4.575.128	3.823.862
Total cerinte de fonduri proprii, din care:	28.458.912	26.364.459	22.536.865	20.867.026
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contrapartida si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	26.177.994	24.287.860	20.981.180	19.462.601
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	181.876	20.388	176.907	20.388
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	2.090.620	2.050.547	1.370.355	1.378.373
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	8.422	5.664	8.422	5.664
Indicatori de capital				
Rata fondurilor proprii totale	16,68%	14,78%	20,30%	18,32%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	13,92%	11,84%	16,81%	14,72%

* 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.

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 2018 este de 2.497.096 mii RON (2017: 2.093.813 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 2018 este de 2.030.898 mii RON (2017: 1.700.309 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 urmatoarul exercitiu financiar. Estimările si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

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

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Grupului pentru pierderi din deprecierea creditelor ar fi:

Entitate / Impact mii RON	Impact PD up 10%	Impact PD down 10%	Impact Collateral up 10%	Impact Collateral down 10%
UCL	6,074	(6,412)	(6,749)	6,142
UCFIN	8,406	(8,406)	-	-
UCB	18,039	(18,039)	(21,622)	36,084
Consolidat	32,519	(32,857)	(28,371)	42,226

Analiza de senzitivitate a activelor prin alte elemente ale rezultatului global(2018)disponibile pentru vanzare (2017)

Valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare 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 2018 privind valoarea justa a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global ar varia dupa cum urmeaza:

2018 mii RON	Randament de piata -10%	Randament de piata +10%
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denominate in RON	90.553	(88.029)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denominate in EUR	17.803	(17.281)
Total active financiare disponibile pentru vanzare	108.357	(105.310)

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2017 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

2017 mii RON	Randament de piata -10%	Randament de piata +10%
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	45.746	(44.887)
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	9.262	(9.065)
Total active financiare disponibile pentru vanzare	55.008	(53.953)

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 SPPI si de testul modelului de afaceri (a se vedea sectiunile privind activele financiare din nota 3). Grupul determina modelul de afaceri la un nivel care reflecta modul in care grupurile de active financiare sunt gestionate impreuna pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Aceasta evaluare include o judecata care reflecta toate dovezile relevante, inclusiv modul in care se evalueaza performanta activelor si masurarea performantei acestora, riscurile care afecteaza performanta activelor si modul in care acestea sunt gestionate si modul in 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 in 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 bunuri.

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

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.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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:

2018 mii RON	Grup			Banca		
	Listat*	Nelistat	Total	Listat	Nelistat	Total
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6.767.243	555.179	7.322.422	6.767.243	555.179	7.322.422
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	5.855	5.855	-	5.853	5.853
Total active detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.767.243	561.034	7.328.277	6.767.243	561.032	7.328.275

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

2017 mii RON	Grup			Banca		
	Listat*	Nelistat	Total	Listat	Nelistat	Total
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.406.021	571.040	5.977.061	5.406.021	571.040	5.977.061
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	25.012	25.012	-	22.666	22.666
Total active detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.406.021	596.052	6.002.073	5.406.021	593.706	5.999.727

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Determinarea valorii juste (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2018:

2018 mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Grup 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	180.005	89.657	59	269.721	269.721
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	146	-	146	146
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	180.005	89.803	59	269.867	269.867
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	6.926.748	395.675	-	7.322.422	7.322.422
Instrumente de capital	-	-	8.199	8.199	8.199
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.926.748	395.675	8.199	7.330.621	7.330.621
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere					
Instrumente de capital	-	27.064	-	27.064	27.064
Total active financiare la valoare justa prin profil sau pierdere	-	27.064	-	27.064	27.064
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	69.754	55	69.809	69.809
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	78.918	-	78.919	78.919
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	148.672	55	148.728	148.728

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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 2017:

2017	Grup			Total valoare justa	Total valoare contabila
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	52.157	67.238	2.018	121.413	121.382
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	4.197	-	4.197	4.197
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	52.157	71.434	2.018	125.610	125.610
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.343.368	633.693	22.666	5.999.727	5.999.727
	-	-	-	-	-
Total active disponibile pentru vanzare	5.343.368	633.693	22.666	5.999.727	5.999.727
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	78.188	1.832	80.020	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	76.166	-	76.166	76.166
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	154.354	1.832	156.186	156.186

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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 2018:

2018					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Banca 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	180.005	89.657	59	269.721	269.721
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	146	-	146	146
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	180.005	89.803	59	269.867	269.867
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	6.926.748	395.675	-	7.322.422	7.322.422
Instrumente de capital	-	-	5.853	5.853	5.853
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	6.926.748	395.675	5.853	7.328.275	7.328.275
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere					
Instrumente de capital	-	27.064	-	27.064	27.064
Total active financiare la valoare justa prin profil sau pierdere	-	27.064	-	27.064	27.064
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	69.773	55	69.829	69.829
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	78.919	-	78.919	78.919
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	148.692	55	148.748	148.748

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATESI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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 2017:

2017 mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Banca 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	52.157	67.207	2.018	121.382	121.382
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	4.197	-	4.197	4.197
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	52.157	71.404	2.018	125.579	125.579
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.343.368	633.693	25.012	6.002.077	6.002.077
Total active disponibile pentru vanzare	5.343.368	633.693	25.012	6.002.077	6.002.077
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	78.188	1.832	80.020	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	76.166	-	76.166	76.166
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	154.354	1.832	156.186	156.186

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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:

2018 Grup 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	-	10.282.258	-	-	10.282.258	10.282.258
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	296.785	-	-	-	296.785	296.785
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	146	-	-	-	146	146
Active financiare la cost amortizat acordate bancilor	-	1.897.602	-	-	1.897.602	1.880.062
Credite si avansuri acordate clientilor*	-	23.535.848	-	-	23.535.848	23.207.047
Credite nete din leasing financiar	-	4.089.203	-	-	4.089.203	4.089.203
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	7.330.621	-	7.330.621	7.330.621
Alte active financiare	-	190.151	-	-	190.151	190.151
Total active financiare	296.931	39.995.062	7.330.621	-	47.622.614	47.276.273
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	69.809	-	-	-	69.809	69.809
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	78.919	-	-	-	78.919	78.919
Depozite atrase de la banci	-	3.757.657	-	-	3.757.657	3.731.594
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	-	8.481.611	-	-	8.481.611	8.468.705
Obligatiuni emise la cost amortizat	-	622.115	-	-	622.115	622.115
Depozite atrase de la clienti	-	29.494.901	-	-	29.494.901	29.125.097
Alte datorii financiare	-	459.838	-	-	459.838	459.838
Total datorii financiare	148.728	42.816.121	-	-	42.964.849	42.556.076

*) In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoare contabila a creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2018, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta usor mai mica (98,6%), aproape egala cu valoarea contabila:

- Atat pentru creditele cu rata fixa a dobanzii cat si pentru creditele cu rata variabila de dobanda, marjele acestora sunt aproximativ similare cu cele ale creditelor curente (31 decembrie 2017), care conduc numai catre diferente mici fata de valoarea justa pentru creditele acordate in trecut.
- Mai mult datorita competitiei in sectorul bancar marjele se situeaza pe un trand descenden astfel incat valoarea justa a noi credite acordate in 2018 a scazut, ceea ce a condus la o diminuare a procentului fata de anul 2017

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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

2017 Grup mii RON	Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi si creante	Disponibile pentru vanzare	Alte sume	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	8.574.272	-	-	8.574.272	8.574.272
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	121.382	-	-	-	121.382	121.382
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	-	4.197	4.197	4.197
Plasamente la banci	-	1.446.780	-	-	1.446.780	1.443.031
Credite si avansuri acordate clientilor	-	26.663.786	-	-	26.663.786	26.188.982
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	6.002.073	-	6.002.073	6.002.073
Total active financiare	121.382	36.684.838	6.002.073	4.197	42.812.490	42.333.938
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.020	-	-	-	80.020	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	-	76.166	76.166	76.166
Depozite de la banci	-	-	-	3.387.876	3.387.876	3.165.499
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	2.024.812	-	4.533.401	6.658.213	6.579.161
Datorii subordonate	-	-	-	890.162	890.162	898.552
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	0	2.024.907	-	5.423.563	7.448.375	7.477.808
Obligatiuni emise	-	-	-	1.166.163	1.166.163	1.205.170
Depozite de la clienti	-	-	-	27.148.800	27.148.800	27.457.151
Total datorii financiare	80.020	2.024.907	-	37.202.568	39.307.400	39.461.814

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

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:

2018	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
mii RON						
Numerar si echivalente de numerar	-	10.282.174	-	-	10.282.174	10.282.174
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	296.785	-	-	-	296.785	296.785
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	146	-	-	-	146	146
Active financiare la cost amortizat acordate bancilor	-	1.897.602	-	-	1.897.602	1.880.062
Credite si avansuri acordate clientilor	-	20.973.071	-	-	20.973.071	20.644.270
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	7.328.275	-	7.328.275	7.328.275
Investitii in filiale	143.116	-	-	-	143.116	143.116
Alte active financiare	-	143.332	-	-	143.332	143.332
Total active financiare	440.047	33.296.179	7.328.275	-	41.064.501	40.718.160
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	69.829	-	-	-	69.829	69.829
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	78.919	-	-	-	78.919	78.919
Depozite atrase de la banci	-	3.757.657	-	-	3.757.657	3.731.594
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	-	1.860.769	-	-	1.860.769	1.847.863
Obligatiuni emise la cost amortizat	-	622.115	-	-	622.115	622.115
Depozite atrase de la clienti	-	29.841.828	-	-	29.841.828	29.472.024
Alte datorii financiare	-	368.442	-	-	368.442	368.442
Total datorii financiare	148.748	36.450.811	-	-	36.599.559	36.190.785

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

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

2017 Banca mii RON	Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi si creante	Disponibile pentru vanzare	Alte sume	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	8.574	-	-	8.574.251	8.574.251
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	121.413	-	-	-	121.413	121.413
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	-	4.197	4.197	4.197
Plasamente la banci	-	1.446.780	-	-	1.446.780	1.443.031
Credite si avansuri acordate clientilor	-	20.757.285	-	-	20.757.285	20.229.738
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	5.999.727	-	5.999.727	5.999.727
Investitii in filiale	-	-	-	143.116	143.116	143.116
Total active financiare	121.413	30.778.316	5.999.727	147.312	37.046.769	36.515.474
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.020	-	-	-	80.020	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	-	76.166	76.166	76.166
Depozite de la banci	-	-	-	3.387.876	3.387.876	3.469.598
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	1.655.506	1.655.506	1.684.844
Obligatiuni emise	-	-	-	1.166.163	1.166.163	1.205.170
Depozite de la clienti	-	-	-	27.435.563	27.435.563	27.439.816
Total datorii financiare	80.020	-	-	33.721.274	33.801.294	33.955.613

7. VENITURI NETE DIN DOBANZI

mii RON	Grup 2018	2017	Banca 2018	2017
Venituri din dobanzi				
Dobanzi si venituri similare, provenite din:				
Credite si avansuri acordate clientilor *	1.240.917	994.550	967.932	795.170
Creante nete din leasing financiar	173.503	151.188		
Titluri de valoare si obligatiuni	190.508	127.249	190.508	127.249
Conturi curente si plasamente la banci	99.466	36.864	100.436	36.864
Total venituri din dobanzi	1.704.394	1.309.852	1.258.876	959.284
Cheltuieli cu dobanzile				
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:				
Depozite atrase de la clienti	224.351	94.432	224.776	94.668
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	166.485	121.865	40.146	44.333
Depozite atrase de la banci	35.587	30.076	35.587	30.076
Acorduri de rascumparare	12.200	297	12.200	297
Obligatiuni emise	38.147	40.342	38.147	40.342
Total cheltuieli cu dobanzile	476.769	287.012	350.856	209.716
Venituri nete din dobanzi	1.227.624	1.022.839	908.020	749.568

* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018 includ cheltuielile cu ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 54.509 RON (31 decembrie 2017: 70154 RON) pentru grup si 53.529 RON (31 decembrie 2017: 69.083 RON) pentru banca.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Venituri din comisioane				
Comisioane aferente operatiunilor de plata	278.876	232.074	251.607	231.819
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 40)	298	1.194	298	1.194
Comisioane aferente garantiilor emise si acredativelor	27.795	28.178	27.795	28.178
Comisioane de administrare	10.727	15.174	8.629	10.730
Alte comisioane	98.622	185.338	129.252	110.205
Total venituri din comisioane	416.318	461.957	417.581	382.125
Cheltuieli cu comisioane				
Comisioane interbancare	49.182	36.105	49.288	36.412
Comisioane aferente operatiunilor de plata	44.026	35.469	36.674	29.962
Angajamente si taxe similare	592	2.515	592	2.515
Comisioane intermediere vanzari	6.818	5.123	3.112	3.702
Altele	10.256	10.542	9.226	8.396
Total cheltuieli cu comisioane	110.874	89.753	98.893	80.987
Venituri nete din comisioane	305.444	372.204	318.688	301.139

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

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	294.850	201.777	294.527	202.633
Venit net din derivate pe rata dobanzii	(8.423)	1.276	(8.100)	1.304
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	12.553	8.519	12.553	8.519
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	111	86	111	86
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	299.091	211.658	299.091	212.542
Castiguri/(pierderi) nete aferente activelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5.810	-	5.810	-
Venit net pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	304.901	211.658	304.901	212.542

10. VENITUL NET DIN CEDARI DE ACTIVE SI DATORII FINANCIARE CARE NU SUNT LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Venit net din vanzarea activelor la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	(311)	26.402	3.844	26.402
Castig net din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat	5.342	40.455	(2.563)	19.504
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	5.031	66.857	1.281	45.906

11. VENITURI DIN DIVIDENDE

Grupul a primit dividende de la urmatoarele companii:

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Transfond SA	1.960	1.629	1.960	1.629
Biroul de Credit SA	416	407	416	407
Fondul Roman de Garantare a Creditelor ptr Intreprinzatori Privati IFN SA	-	6	-	6
Visa Inc actiuni preferentiale seria C*	-	149	-	149
Total venituri din dividende	2.376	2.191	2.376	2.191

*Veniturile din dividende aferente actiunilor Visa au fost reclasificate in venituri nete aferente activelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Cheltuieli cu salariile	389.164	304.834	340.316	266.606
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	10.798	66.822	9.939	58.643
Alte (venituri)/cheltuieli	(1.516)	1.493	(2.923)	89
Total	398.446	373.149	347.332	325.338

Numarul de salariati ai grupului la 31 decembrie 2018 a fost de 3.312 (31 decembrie 2017: 3.348). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2018 a fost de 13.075 RON (2017: 11.919 RON).

Numarul de salariati ai bancii la 31 decembrie 2018 a fost de 2.952 (31 decembrie 2017: 2.965).

Grupul practica o schema de stimulare a conducerii, constand in optiuni pe baza de actiuni si actiuni in functie de performanta conform carora UniCredit SpA ("societate-mama") va oferi aceste actiuni beneficiarilor. Costul acestei scheme este suportat de catre Grup si filialele sale si nu de societatea-mama si, ca urmare, este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii acordate angajatilor (vezi nota 3 x) (iv)). In anul 2018, Banca a platit o suma de 3.289, in echivalent mii RON (2017: 437.709, in echivalent RON), aferenta acestor beneficii.

13. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	36.612	43.665	35.933	42.967
Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale	652	664	652	664
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	58.368	50.085	50.235	46.125
Total	95.632	94.414	86.820	89.756

14. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Cheltuieli administrative	105.635	108.027	97.549	100.115
Cheltuieli cu servicii IT	87.311	83.626	82.054	77.707
Alte cheltuieli si taxe	33.331	68.433	33.331	68.433
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	19.793	18.932	16.269	15.075
Cheltuieli de protocol si publicitate	29.316	28.257	20.543	18.721
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	14.026	11.788	8.066	4.692
Materiale si consumabile	11.506	10.769	9.688	8.932
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	4.608	4.070	3.716	3.131
Cheltuieli cu asigurarile	3.447	3.651	3.074	2.804
Altele	17.316	18.711	14.724	16.105
Total	326.289	356.262	289.016	315.715

Cheltuielile privind auditul statutar platite societatii de audit Deloitte Audit SRL de catre Grupul UniCredit au fost dupa cum urmeaza:

- auditul situatiilor financiare anuale (inclusiv auditul situatiilor financiare semestriale): 3.102 mii RON (31 December 2017: 2.039 mii RON);
- servicii de consultanta fiscala privind preturile de transfer: 594 mii RON (31 December 2017: 388 mii RON).

Sumele acestea nu includ TVA.

Cheltuielile privind auditul statutar platite societatii de audit Deloitte Audit SRL de catre banca au fost dupa cum urmeaza:

- auditul situatiilor financiare anuale (inclusiv auditul situatiilor financiare semestriale): 2.430 mii RON (31 December 2017: 1.278 mii RON);
- servicii de consultanta fiscala privind preturile de transfer: 455 mii RON (31 December 2017: 151 mii RON).

Sumele acestea nu includ TVA.

15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Cheltuieli legate de reevaluari imobilizari corporale	-	285	-	285
Cheltuieli cu pierderi din debitori diversi	4.251	8.940	14	20
Venit / Cheltuieli net(e) privind deprecierea stocurilor	(3.875)	(6.731)	-	-
Alte cheltuieli operationale	26.785	20.770	16.242	11.169
Total	27.161	23.264	16.256	11.474

16. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	316.187	338.771	165.550	208.743
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru banci	(484)	-	(484)	-
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru titluri	8.178	-	8.178	-
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	994	616	994	616
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar	56.211	38.730	-	-
Recuperari privind derecunoasterea creditelor	(30.734)	(42.291)	(30.734)	(42.291)
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	4.704	893	4.705	893
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	355.056	336.719	148.209	167.961

17. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere atasate creditelor	48.079	66.285	42.362	65.760
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru litigii	6.911	1.952	4.782	2.080
Alte cheltuieli nete cu provizioanele	13.801	11.893	301	11.893
Pierderi nete din provizioane	68.791	80.131	47.445	79.733

18. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Castiguri/ Pierderi din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii	64	(4.576)	64	(4.576)
Castiguri / Pierderi nete din alte activitati de investitii	64	(4.576)	64	(4.576)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

19. IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea între profitul înainte de impozitare și cheltuiala cu impozitul pe profit inclusă în contul de profit sau pierdere:

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Profit înainte de impozitare	638.141	485.430	646.135	383.161
Impozit direct la 16% (2017: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din România	(132.282)	(100.997)	(108.487)	(77.585)
Corecții asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit aferent anului anterior	-	64	-	64
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amnat	29.212	21.376	13.151	19.634
Total impozit pe profit	(103.070)	(79.557)	(95.336)	(57.887)
Profit înainte de impozitare	638.141	485.430	646.135	383.161
Impozit aferent cotei statutare de 16%	(102.103)	(77.669)	(103.382)	(61.306)
Cheltuieli nedeductibile	(36.616)	(21.507)	(7.332)	(22.758)
Venituri neimpozabile	18.276	4.170	8.386	9.851
Constituirea și reversarea diferentelor temporare	8.430	9.680	(2.718)	10.012
Credit fiscal	8.942	5.768	9.710	6.314
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	(103.070)	(79.557)	(95.336)	(57.887)

20. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	1.457.688	6.926.636	1.457.688	6.926.636
Numerar (inclusiv numerar în ATM-uri)	1.515.542	1.185.225	1.515.534	1.185.209
Plasamente interbancare pe termen scurt	7.256.906	680.267	7.256.906	680.267
Conturi la alte bănci	52.122	32.779	52.046	32.774
Total	10.282.258	8.824.908	10.282.174	8.824.887

Numerarul menținut la Banca Națională a României asigură conformitatea cu cerințele privind rezerva minimă obligatorie. La 31 decembrie 2018, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2017: 8%) pentru fondurile atrase de la clienți în lei și de 8% (31 decembrie 2017: 10%) pentru fondurile atrase în valută, ambele cu maturitatea reziduală mai mică de 2 ani de la sfârșitul perioadei de raportare și pentru datorii cu maturitate reziduală mai mare de 2 ani cu clauză de rambursare, transfer și retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse în baza de calcul.

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

- *Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere*

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Instrumente derivate	67.060	69.225	67.060	69.256
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	202.661	52.157	202.661	52.157
Instrumente de capital*	27.064	-	27.064	-
Total	296.785	121.382	296.785	121.413

*Pana la data de 31 decembrie 2017, titlurile de participare aferente VISA Inc erau clasificate ca „Titluri de participare disponibile pentru vanzare”

- *Active/datorii financiare derivate*

mii RON	Grup			Banca		
	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	Valoarea prezenta Datorii	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	2018 Valoarea prezenta Datorii
Derivative pe curs de schimb						
Contracte Forward	6.154.343	23.250	20.596	6.159.473	23.250	20.616
Optiuni cumparate	219.905	93	53	219.905	93	53
Optiuni vandute	219.905	-	88	219.905	-	88
Total derivative pe curs de schimb	6.594.153	23.343	20.737	6.599.283	23.343	20.757
Derivative pe rata dobanzii						
Swap-uri pe rata dobanzii	4.905.314	27.181	31.689	4.905.314	27.181	31.689
Optiuni cumparate	687.287	16.457	-	687.287	16.457	-
Optiuni vandute	687.287	-	17.309	687.287	-	17.309
Total derivative pe rata dobanzii	6.279.888	43.638	48.998	6.279.888	43.638	48.998
Alte instrumente derivate cumparate	592	79	-	592	79	-
Alte instrumente derivate vandute	592	-	74	592	-	74
Total instrumente derivate marfuri	1.185	79	74	1.185	79	74
Total	12.875.226	67.060	69.809	12.880.356	67.060	69.829

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

mii RON	Grup			Banca		
	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	Valoarea prezenta Datorii	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	Valoarea prezenta Datorii
Derivative pe curs de schimb						
Contracte Forward	4.622.935	14.205	23.113	4.622.935	14.205	23.113
Optiuni cumparate	47.611	19	7	47.611	19	7
Optiuni vandute	47.611	-	18	47.611	-	18
Total derivative pe curs de schimb	4.718.157	14.224	23.138	4.718.157	14.224	23.138
Derivative pe rata dobanzii						
Swap-uri pe rata dobanzii	3.335.749	31.271	32.696	3.335.749	31.302	32.696
Optiuni cumparate	992.371	22.842	-	992.371	22.842	-
Optiuni vandute	992.371	-	23.320	992.371	-	23.320
Total derivative pe rata dobanzii	5.320.490	54.143	56.016	5.320.490	54.144	56.016
Alte instrumente derivate cumparate	6.088	888		6.088	888	
Alte instrumente derivate vandute	6.088		866	6.088		866
Total instrumente derivate marfuri	12.176	888	866	12.176	888	866
Total	10.050.824	69.255	80.020	10.050.824	69.256	80.020

La 31 decembrie 2018 banca avea tranzactii de schimb valutar la vedere (spot) neajunse la scadenta, dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de active 2.462.290 mii RON (3.678.898 mii RON la 31 decembrie 2017) si valoarea notionalului de datorii 2.462.252 mii RON (la 31 Decembrie 2017: 3.676.965 mii RON).

Valoarea prezenta a activului a fost de 38 mii RON (1.933 mii RON la 31 decembrie 2017).

22. PLASAMENTE LA BANCII

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Imprumuturi acordate bancilor	1.897.602	1.125.134	1.897.602	1.125.134
Total	1.897.602	1.125.134	1.897.602	1.125.134

Plasamentele la banci cuprind depozite plasate la banci comerciale locale si internationale. Aceste expuneri au grade de risc de la 1 la 7 (31 decembrie 2017: de la 1 la 7) si sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2018 si respectiv 31 decembrie 2017.

Pentru calitatea portofoliului de active se va consulta Nota 4.c.(iii) -Plasamente la banci.

23. 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 provizionul pentru depreciere nete de IRC (a se vedea detaliile din nota 4 C III). 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	2018	2017
Credite ipotecare pentru persoane fizice	5.148.553	298.900	-	5.447.452	5.069.902
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	2.699.641	117.124	-	2.816.765	2.417.921
Carduri de credit si overdraft	137.324	9.464	-	146.788	145.893
Credite corporate	12.806.791	869.332	32.662	13.676.123	13.625.564
Crdite SME	1.890.956	268.534	-	2.159.490	1.731.415
Factoring, Discounting, Forfetare	713.742	189.910	-	903.651	1.403.807
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustarea pentru depreciere	23.397.007	1.753.264	32.662	25.150.271	24.394.502
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(218.766)	(1.395.657)	(3.887)	(1.614.423)	(1.439.959)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	23.178.241	357.606	28.775	23.535.848	22.954.543

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	2018	2017
Credite ipotecare	5.148.553	298.900	-	5.447.452	5.069.902
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	62.779	7.080	-	69.859	112.494
Carduri de credit si overdraft	137.324	9.464	-	146.788	145.893
Credite corporate	12.806.791	869.332	32.662	13.676.123	13.625.564
Crdite SME	1.890.956	268.534	-	2.159.490	1.731.415
Factoring, Discounting, Forfetare	713.742	189.910	-	903.651	1.403.807
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	20.760.145	1.643.219	32.662	22.403.364	22.089.075
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(134.174)	(1.296.119)	(3.887)	(1.430.293)	(1.338.572)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	20.625.970	347.101	28.775	20.973.071	20.750.502

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

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

Grup		
mii RON	2018	2017
Sold la 31 decembrie	1.439.961	1.472.250
Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018	39.293	-
Sold la 1 ianuarie	1.479.253	1.472.250
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	321.551	338.772
Diferente de curs de schimb valutar	1.812	25.608
Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(188.193)	(396.669)
Sold la 31 decembrie	1.614.423	1.439.959

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

Banca		
mii RON	2018	2017
Sold la 31 decembrie	1.338.574	1.405.678
Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018	30.180	-
Sold la 1 ianuarie	1.368.754	1.405.678
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere pentru credite	165.550	208.743
Diferente de curs de schimb valutar	1.754	24.132
Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(105.764)	(299.979)
Alte ajustari		
Sold la 31 decembrie	1.430.293	1.338.573

24. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR

Grupul actioneaza in calitate de locator in cadrul contractelor de leasing financiar oferite in principal pentru finantarea autovehiculelor si echipamentelor. 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 fixe. Creantele din leasing sunt garantate de bunurile care fac obiectul contractelor de leasing si de alte garantii.

Impartirea investitiei nete de leasing pe maturitati este prezentata in tabelul urmator:

mii RON	Total, din care	2018			2017
		Stagiul 1	Stagiul 2	Stagiul 3	
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an. brut	2.416.569	2.002.844	148.373	265.352	2.236.616
Creante din leasing cu scadenta sub 1-5 ani. brut	1.876.381	1.609.706	156.885	109.790	1.591.628
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani. brut	158.965	58.125	58.700	42.141	205.562
Total creante din leasing. brut	4.451.915	3.670.675	363.958	417.283	4.033.807
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare	4.451.915	3.670.675	363.958	417.283	4.033.807
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(362.712)	(50.609)	(16.789)	(295.314)	(337.198)
Total Investitii nete de leasing	4.089.203	3.620.065	347.169	121.969	3.696.609

Modificarile ajustarilor pentru depreciere, pentru creantele de leasing pot fi sintetizate astfel:
 Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018:

Credite nete din leasing financiar - depreciere		
mii RON	2018	2017
Sold la 31 decembrie	336.778	322.276
Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018	13.377	-
Sold la 1 ianuarie	350.579	322.276
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	61.634	38.730
Diferente de curs de schimb valutar si alte ajustari	875	9.287
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(50.376)	(49.450)
Reclasificarea prevederilor acordurilor de participare la risc	-	15.935
Sold la 31 decembrie	362.712	336.778

**25. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE A VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
(2017-DISPONIBILE PENTRU VANZARE)**

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

mii RON	Grup		Banca	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Titluri de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.322.422	5.977.060	7.322.422	5.977.060
Titluri de participare	8.199	25.013	5.853	22.667
Total	7.330.621	6.002.073	7.328.275	5.999.727

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

La 31 decembrie 2018 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 7.322.422 mii RON (31 decembrie 2017: 5.977.060 mii RON).

La data de 31 decembrie 2018 titlurile de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt gajate in suma de 653.036 mii RON (31 decembrie 2017: 732.191 miiRON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2018 suma de 3.843 mii RON (31 decembrie 2017: 26.401 mii RON) reprezentand un castig net din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare.

Titluri de participare disponibile pentru vanzare

Grupul detinea urmatoarele titluri de participare disponibile pentru vanzare, la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017:

2018 mii RON	Grup		Valoare justa
	Domeniul de activitate	% Cota de participare	
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.346
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	3.742
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	1.210
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10%	897
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91%	4
Total			8.199

**25. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE A VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
(2017-DISPONIBILE PENTRU VANZARE) (continuare)**

2017	Grup				
mii RON	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.346		2.346
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	1.165		1.165
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	646		646
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10%	1.786	961	826
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91%	10	9	0.46
VISA Inc*	Carduri	0,01%	20.029		20.029
Total			25.982	970	25.012

*Urmarea a implementarii IFRS 9, incepand cu data de 1 ianuarie 2018, titlurile de participare aferente VISA Inc sunt clasificate ca „Active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere”

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania, cu exceptia VISA Inc (USA)

Banca detinea urmatoarele titluri de participare la valoare justa prin alte elemnete ale rezultatului global la 31 decembrie 2018 (la 31 decembrie 2017- disponibile pentru vanzare):

2018	Banca		
mii RON	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	3.742
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	1.210
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10%	897
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91%	4
Total			5.853

2017	Banca				
mii RON	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	1.165		1.165
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	646		646
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10%	1.786	961	826
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91%	10	9	0.46
VISA Inc*	Carduri	0,01%	20.029		20.029
Total			23.636	970	22.666

* Urmarea a implementarii IFRS 9, incepand cu data de 1 ianuarie 2018, titlurile de participare aferente VISA Inc sunt clasificate ca „Active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere”

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania, cu exceptia VISA Inc (USA)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

26. INVESTITII IN FILIALE

mii RON	Domeniul de activitate	Statul in care sunt inregistrate	% Cota de participare	2018 Valoare contabila	% Cota de participare	2017 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 financiar	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:

mii RON	% Cota de participare	Total active	Total datorii	Venituri operationale	Profit/(Pierdere)
2018					
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50.10%	2.748.731	2.516.804	168.843	(58.906)
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	99.98%	4.627.956	4.344.889	154.787	40.697
2017					
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50.10%	2.367.180	2.066.269	236.073	42.557
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	99.98%	4.096.133	3.842.537	149.230	51.086

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

27. IMOBILIZARI CORPORALE

mii RON Grup	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2018	79.937	157.044	58	107.129	32.035	376.203
Intrari	9.972	16.480	79	15.244	45.583	87.358
Iesiri	(444)	(6.222)	-	(12.723)	(37.549)	(56.939)
Reclasificare in investitii imobiliare	(1.142)	-	-	-	-	(1.142)
Sold la 31 decembrie 2018	88.323	167.302	137	109.649	40.069	405.480
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2018	(266)	(113.638)	(9)	(74.257)	-	(188.170)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(11.012)	(20.943)	(16)	(9.130)	-	(41.101)
Iesiri	448	6.629	-	12.868	-	19.945
Reclasificare in investitii imobiliare	18	-	-	-	-	18
Sold la 31 decembrie 2018	(10.811)	(127.952)	(26)	(70.519)	-	(209.308)
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2018	79.671	43.407	48	32.871	32.035	188.033
La 31 decembrie 2018	77.511	39.351	111	39.130	40.069	196.172

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

27. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

mii RON Grup	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2017	125.711	185.913	253	111.885	45.112	468.874
Intrari	2.909	29.374	(154)	6.126	26.075	64.330
Reevaluari	(31.071)	-	-	-	-	(31.071)
Iesiri	(1.172)	(18.822)	(349)	(11.004)	(39.152)	(70.499)
Reclasificare in investitii imobiliare	(1.661)	-	-	-	-	(1.661)
Sold la 31 decembrie 2017	79.937	157.044	58	107.129	32.035	376.203
Amortizare si pierderi din depreciere	-	-	-	-	-	-
Sold la 1 ianuarie 2017	(20.323)	(108.613)	(174)	(75.900)	-	(205.010)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(11.217)	(23.421)	(81)	(8.830)	-	(43.549)
Reevaluari*	30.543	-	-	-	-	30.543
Iesiri	619	18.391	(246)	10.473	-	29.237
Reclasificare in investitii imobiliare	113	-	-	-	-	113
Sold la 31 decembrie 2017	(266)	(113.638)	(9)	(74.257)	-	(188.170)
	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta	-	-	-	-	-	-
La 1 ianuarie 2017	105.387	77.300	79	35.984	45.112	263.864
La 31 decembrie 2017	79.671	43.407	48	32.871	32.035	188.033

*Cea mai recenta reevaluare a categoriei cladiri si terenuri a fost efectuata de Coldwell Banker Reserch&Valuation Advisors, la data de 31 December 2017. In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, in estimarea valorii juste evaluatorul independent a utilizat doua metode alternative, abordarea prin venit si respectiv abordarea prin piata, utilizand metoda cea mai potrivita in functie de natura si destinatia fiecarui element.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

27. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

mii RON Banca	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2018	79.709	151.313	-	106.019	32.035	369.077
Intrari	6.429	15.853	-	15.254	45.175	82.712
Iesiri	(188)	(6.448)	-	(13.011)	(37.524)	(57.173)
Reclasificare in investitii imobiliare	(1.141)	-	-	-	-	(1.142)
Sold la 31 decembrie 2018	84.809	160.718	-	108.262	39.686	393.474
	-	-	-	-	-	-
Amortizare si pierderi din depreciere	-	-	-	-	-	-
Sold la 1 ianuarie 2018	-	(109.410)	-	(73.216)	-	(182.626)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(7.706)	(19.691)	-	(8.538)	-	(35.934)
Iesiri	154	6.313	-	12.533	-	18.999
Reclasificare in investitii imobiliare	18	-	-	-	-	18
Sold la 31 decembrie 2018	(7.534)	(122.788)	-	(69.221)	-	(199.543)
	-	-	-	-	-	-
Valoare contabila neta	-	-	-	-	-	-
La 1 ianuarie 2018	79.709	41.903	-	32.804	32.035	186.450
La 31 decembrie 2018	77.275	37.930	-	39.040	39.686	193.931

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

27. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

mii RON Banca	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2017	110.717	139.855	-	110.841	45.084	406.497
Intrari	2.895	30.046	-	6.182	26.075	65.198
Reevaluari	(31.071)	-	-	-	-	(31.071)
Iesiri	(1.172)	(18.587)	-	(11.004)	(39.123)	(69.887)
Reclasificare in investitii imobiliare	(1.661)	-	-	-	-	(1.661)
Sold la 31 decembrie 2017	79.709	151.313	-	106.019	32.035	369.077
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2017	(20.058)	(104.955)	-	(74.902)	-	(199.915)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(11.217)	(22.959)	-	(8.791)	-	(42.966)
Reevaluari	30.543	-	-	-	-	30.543
Iesiri	619	18.504	-	10.477	-	29.599
Reclasificare in investitii imobiliare	113	-	-	-	-	113
Sold la 31 decembrie 2017	-	(109.410)	-	(73.216)	-	(182.626)
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2017	90.659	34.900	-	35.939	45.084	206.582
La 31 decembrie 2017	79.709	41.903	-	32.804	32.035	186.450

* Cea mai recenta reevaluare a categoriei cladiri si terenuri a fost efectuata de Coldwell Banker Reserch&Valuation Advisors, la data de 31 December 2017. In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, in estimarea valorii juste evaluatorul independent a utilizat doua metode alternative, abordarea prin venit si respectiv abordarea prin piata, utilizand metoda cea mai potrivita in functie de natura si destinatia fiecarui element.

27. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Leasing operational (inchirieri)

mii RON	Grup 2018	2017	Banca 2018	2017
Datorii aferente contractelor de leasing operational				
Pana la 12 luni	60.850	58.393	58.951	58.393
Intre 1 an si 5 ani	142.321	150.105	137.500	150.105
Peste 5 ani	3.232	6.169	3.232	6.170
Total datorii viitoare aferente contractelor de leasing operational				
	206.403	214.668	199.683	214.668

28.IMOBILIZARI NECORPORALE

mii RON	Grup 2018		
	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2018	390.806	66.215	457.021
Intrari	58.473	49.055	107.528
Iesiri	(1.710)	(52.361)	(54.071)
Sold la 31 decembrie 2018	447.569	62.909	510.478
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2018	(287.715)	-	(287.715)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(58.061)	-	(58.061)
Iesiri	1.174	-	1.174
Sold la 31 decembrie 2018	(344.602)	-	(344.602)
Valoarea contabila neta	-	-	-
La 1 ianuarie 2018	103.090	66.215	169.306
La 31 decembrie 2018	102.967	62.909	165.876

mii RON	Grup 2017		
	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2017	339.892	66.724	406.616
Intrari	3.321	-	3.321
Iesiri	(728)	-	(728)
Sold la 31 decembrie 2017	390.806	66.215	457.021
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2017	(248.206)	-	(248.206)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(47.029)	-	(47.029)
Iesiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	(287.715)	-	(287.715)
Valoarea contabila neta	-	-	-
La 1 ianuarie 2017	91.685	66.724	158.409
La 31 decembrie 2017	103.090	66.215	169.306

28. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

		Banca 2018	
mii RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2018	349.928	65.003	414.932
Intrari	51.002	47.459	98.461
Iesiri	(1.088)	(51.002)	(52.090)
Sold la 31 decembrie 2018	399.842	61.461	461.303
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2018	(258.538)	-	(258.538)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(49.985)	-	(49.985)
Iesiri	838	-	838
Sold la 31 decembrie 2018	(307.685)	-	(307.685)
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2018	91.390	65.003	156.393
La 31 decembrie 2018	92.157	61.461	153.618

		Banca 2017	
mii RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2017	304.765	65.001	369.765
Intrari	55.578	55.581	111.160
Iesiri	(10.415)	(55.578)	(65.993)
Sold la 31 decembrie 2017	349.928	65.003	414.932
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2017	(222.828)	-	(222.828)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(45.445)	-	(45.445)
Iesiri	9.734	-	9.734
Sold la 31 decembrie 2017	(258.538)	-	(258.538)
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2017	81.937	65.001	146.937
La 31 decembrie 2017	91.390	65.003	156.393

29. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2018 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

mii RON	Grup			Banca		
	Active	Datorii	Net	Active	Datorii	Net
Creante nete din leasing financiar	35.518	-	35.518			-
Imobilizari corporale si necorporale	915	7.790	(6.875)	915	7.790	(6.875)
Alte active	20.396	155	20.241	-	-	-
Provizioane,alte datorii,cheltuieli previzionate	66.947	-	66.947	58.704	-	58.704
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	123.776	7.945	115.831	59.619	7.790	51.830
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	20.951	658	20.294	20.951	658	20.294
Instrumente financiare derivate de acoperire	8.582	-	8.582	8.582	-	8.582
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.251	(1.251)	-	1.251	(1.251)
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	29.533	1.909	27.624	29.533	1.909	27.624
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	153.309	9.854	143.455	89.152	9.699	79.454

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2017 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

mii RON	Grup			Banca		
	Active	Datorii	Net	Active	Datorii	Net
Creante nete din leasing financiar	44.019	-	44.019	-	-	-
Imobilizari corporale si necorporale	1.422	8.051	(6.629)	1.422	8.051	(6.629)
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	55.148	583	54.565	44.989	-	44.989
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	100.589	8.634	91.955	46.411	8.051	38.360
Titluri de plasament evluate la valoare justa prin rezultatul global de exploatare	12.377	2.186	10.191	12.377	2.186	10.191
Instrumente financiare derivate de acoperire	9.536	218	9.319	9.536	218	9.319
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.410	(1.410)	-	1.410	(1.410)
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	21.913	3.814	18.099	21.913	3.814	18.099
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	122.502	12.448	110.054	68.324	11.865	56.459

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

29. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT (continuare)

Taxele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global la 31 December 2018 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

mii RON	Inainte de impozitare	Grup Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Banca Impozit amanat	Net de impozit
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin rezultatul global din exploatare	(108.864)	(20.294)	(88.570)	(108.864)	(20.294)	(88.570)
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	(53.636)	(8.582)	(45.054)	(53.636)	(8.582)	(45.054)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	11.070	1.251	9.819	11.070	1.251	9.819

Taxele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2017 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

mii RON	Inainte de impozitare	Grup Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Banca Impozit amanat	Net de impozit
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin rezultatul global din exploatare	(63.694)	10.191	(53.503)	(63.694)	10.191	(54.955)
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	(58.241)	9.319	(48.923)	(58.241)	9.319	(48.923)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	11.083	(1.410)	9.673	11.083	(1.410)	9.673

Taxele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2016 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

mii RON	Inainte de impozitare	Grup Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Banca Impozit amanat	Net de impozit
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin rezultatul global din exploatare	43.688	(6.990)	36.698	43.688	(6.990)	36.698
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	(60.643)	9.703	(50.940)	(60.643)	9.703	(50.940)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	12.600	(1.707)	10.893	12.600	(1.707)	10.893

Modificarile de rezerve pentru active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2018 sunt prezentate in tabelul urmator:

mii RON	Inainte de impozitare	Grup Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Banca Impozit amanat	Net de impozit
1 Ianuarie	(65,146)	10,191	(54,955)	(65,146)	10,191	(54,955)
Total active	3,844	615	4,459	3,844	615	4,459
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	(47,562)	(31,100)	(38,074)	(47,562)	(31,100)	(38,074)
31 Decembrie	(108,864)	(20,294)	(88,570)	(108,864)	(20,294)	(88,570)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

29. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT (continuare)

Modificarile de reserve pentru active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2017 sunt prezentate in tabelul urmator:

mii RON	Inainte de impozitare	Grup Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Banca Impozit amanat	Net de impozit
1 Ianuarie	43.688	(6.990)	36.698	43.688	(6.990)	36.698
Total active	(26.402)	4.224	(22.177)	(26.402)	4.224	(22.177)
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	(80.980)	12.957	(68.023)	(80.980)	12.957	(68.023)
31 Decembrie	(63.694)	10.191	(53.503)	(63.694)	10.191	(53.503)

Modificarile de reserve pentru active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2016 sunt prezentate in tabelul urmator:

mii RON	Inainte de impozitare	Grup Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Banca Impozit amanat	Net de impozit
1 Ianuarie	96.180	(15.389)	80.791	96.180	(15.389)	80.791
Transfer in contul de profit si pierdere	(123.601)	19.776	(103.825)	(123.601)	19.776	(103.825)
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	71.108	(11.377)	59.731	71.108	(11.377)	59.731
31 Decembrie	43.688	(6.990)	36.698	43.688	(6.990)	36.698

Modificarile referitoare la rezerve din fluxurile de numerar de acoperire la 31 decembrie 2018 sunt prezentate tabelul de mai jos:

mii RON	Inainte de impozitare	Grup Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Banca Impozit amanat	Net de impozit
1 Ianuarie	(58.241)	9.319	(48.923)	(58.241)	9.319	(48.923)
Transfer in contul de profit si pierdere	848	(136)	712	848	(136)	712
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	3.758	(601)	3.156	3.758	(601)	3.156
31 Decembrie	(53.636)	8.582	(45.054)	(53.636)	8.582	(45.054)

Modificarile referitoare la rezerve din fluxurile de numerar de acoperire la 31 decembrie 2017 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

mii RON	Inainte de impozitare	Grup Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Banca Impozit amanat	Net de impozit
1 Ianuarie	(60.643)	9.703	(50.940)	(60.643)	9.703	(50.940)
Transfer in contul de profit si pierdere	7.733	(1.237)	6.495	7.733	(1.237)	6.495
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	(5.331)	853	(4.478)	(5.331)	853	(4.478)
31 Decembrie	(58.241)	9.319	(48.923)	(58.241)	9.319	(48.923)

30. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Alte active financiare				
Sume in tranzit-banci	40.740	71.010	40.740	71.010
Sume in tranzit-clientela nebancara	61.173	6.787	61.173	6.787
Debitori diversi	80.059	17.327	29.589	27.820
Depozite garantii (derivate)-clientela nebancara	3.460	2.431	3.460	2.431
Venituri de primit	25.806	23.647	29.457	26.814
Total valoare contabila bruta	211.238	121.202	164.419	134.862
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	(21.087)	(16.669)	(21.087)	(16.669)
Total alte active financiare	190.151	104.533	143.332	118.193
Alte active non-financiare				
Debitori diversi	72.425	53.471	34.084	22.623
Cheltuieli inregistrate in avans	78.466	64.949	17.684	21.531
Stocuri (inclusiv active reposedate)*	24.241	27.983	2.278	2.014
Altele	463	10.964	946	4.029
Total alte active non-financiare	175.594	157.367	54.992	50.198
Total alte active	365.746	261.900	198.324	168.391

Grupul a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2018 si 2017 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

mii RON	Active reposedate*	Active reposedate reclassificate in active disponibile pentru vanzare	
			Total
Sold 31 decembrie 2017	25.543	36.812	62.355
Intrari	15.589	0	15.589
Iesiri	(23.949)	0	(23.949)
Alte ajustari	3.875	(4.119)	(244)
Sold la 31 decembrie 2018	21.058	32.693	53.751

31. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE

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

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 CFH	2018			2017		
	Valoare notional	Active	Datorii	Valoare notional	Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii	296.018	-	(59.720)	303.812	-	68.726
Cross currency swap				334.223	330	7.143
Total	296.018	-	(59.720)	638.035	330	75.868

mii RON FVH	2018			2017		
	Valoare notional	Active	Datorii	Valoare notional	Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii	573.660	146	(19.199)	172.409	4.331	248
Total	573.660	146	(19.199)	172.409	4.331	248

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	2018			2017		
	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Intrari	-	-	349	(407)	-	4.331
Iesiri	(1.056)	(11.229)	(71.092)	8.614	11.609	57.897

La 31 decembrie 2018 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor folosind instrumente de numerar si respectiv pentru acoperirea valorii juste au fost evaluate ca fiind eficiente.

In 2018 Grupul a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de 848 mii RON (31 decembrie 2017: 7.733 mii RON) in contul de profit sau pierdere reprezentand ajustarea riscului de credit si a diferentelor de curs de schimb pentru elementele de acoperire.

32. DEPOZITE DE LA BANCII

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Depozite la termen	3.484.356	2.727.606	3.484.356	2.727.606
Depozite la vedere	273.301	420.694	273.301	420.694
Total	3.757.657	3.148.300	3.757.657	3.148.300

33. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

mii RON	Grup 2018	2017	Banca 2018	2017
Banci comerciale	6.488.536	5.956.798	221.657	267.009
Banci de dezvoltare multilaterală	870.495	466.993	770.689	466.993
Institutiile financiare internaționale	232.270	134.422	80.719	134.422
Total	7.591.301	6.558.213	1.073.065	868.424

La 31 decembrie 2018, maturitatea finală a împrumuturilor este cuprinsă între ianuarie 2019 și decembrie 2024.

34. DEPOZITE DE LA CLIENTI

mii RON	Grup 2018	2017	Banca 2018	2017
Depozite la termen	11.009.576	9.124.955	11.009.576	9.125.328
Depozite rambursabile la cerere	17.507.809	15.941.796	17.863.158	16.238.216
Depozite colaterale	977.356	1.982.525	968.934	1.972.495
Certificate de depozit	160	136	160	136
Total	29.494.901	27.049.412	29.841.828	27.336.175

La 31 decembrie 2018, clienții retail (persoane fizice și întreprinderi mici și mijlocii) reprezintă 33% din portofoliu, în timp ce clienții persoane juridice reprezintă 62% și respectiv clienții private banking 5% din portofoliu (la 31 decembrie 2017: retail 28%, persoane juridice 65%, clienții private banking 6%).

35. OBLIGATIUNI EMISE

mii RON	Grup 2018	2017	Banca 2018	2017
Obligațiuni emise	622.115	1.166.163	622.115	1.166.163
Total	622.115	1.166.163	622.115	1.166.163

În luna iunie 2018 a ajuns la scadența emisiunea de obligațiuni în sumă de 55.000 mii RON.

În luna iulie 2017, Grupul a emis obligațiuni în valoare totală de 610.000 mii RON cu plată semestrială a cuponului și următoarele clase de maturități: 3, 5 și 7 ani.

Obligațiunile emise au fost de asemenea listate la Bursa de Valori București (data listării 07.08.2017), având următoarele caracteristici:

ISIN	Cod BVB	Maturitate	Valoarea nominală totală în mii RON	Rata dobânzii
ROUCTBDBC022	UCB20	15-Jul-20	146.000	ROBOR6M+ 0,65%p.a.
ROUCTBDBC030	UCB22	15-Jul-22	280.500	ROBOR6M+ 0,85%p.a.
ROUCTBDBC048	UCB24	15-Jul-24	183.500	ROBOR6M+ 1,05%p.a.

Emisiunea de obligațiuni din iulie 2017 s-a adresat exclusiv investitorilor calificați. Valoarea nominală totală anunțată inițial a fost suprasubscrisă în total fiind emise 61.000 obligațiuni din clasele de maturități menționate anterior.

36. DATORII SUBORDONATE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
UniCredit SPA (i)	787.705	787.082	787.705	787.082
UniCredit Bank Austria AG (i)	102.606	103.080		
Total	890.311	890.162	787.705	787.082

La 31 decembrie 2018, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

-imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent mii RON 226,199 (mii EUR Eq. 48.500) principal, cu maturitatea iulie 2027.

-imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent mii RON 559.668 (mii EUR Eq. 120.000) principal, cu maturitatea decembrie 2027.

- imprumut subordonat de la Unicredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent mii RON 102.606 (mii EUR Eq. 22.000) principal.

Rambursarea principalului in sold si a dobanzii atasate din imprumuturile mentionate mai sus este subordonata tuturor celorlalte obligatii ale Bancii.

37. PROVIZIOANE

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Provizioane pentru garantii financiare	92.795	59.354	114.573	75.708
Provizioane pentru litigii	36.317	10.678	13.031	8.079
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	62.523	48.193	60.990	47.124
Alte provizioane	13.819	13.689	13.818	13.689
Total	205.454	131.914	202.412	144.600

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Sold la 1 ianuarie	131.914	67.301	144.600	64.106
Impactul tranzitiei la IFRS 9	10.167		10.167	
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	188.578	159.760	158.168	159.168
Utilizari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	799	(252)	(1.576)	(125)
Reversari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	(120.784)	(79.243)	(109.151)	(79.251)
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	203	702	203	702
Reclasificari ale provizioanelor din balanta etrabilantiere in bilant*	(5.423)	(16.355)		
Sold la 31 decembrie	205.454	131.914	202.412	144.600

*Banca a reclasificat provizioanele din afara bilantului construite pentru sumele de participare la risc pentru clientii UniCredit Leasing, fata de provizioanele bilantiere pentru creantele de leasing. Pozitia creantelor nete de leasing include, prin urmare, intreaga valoare a provizioanelor de risc pentru clientii respectivi

38. ALTE DATORII

mii RON	Grup 2018	2017	Banca 2018	2017
Alte datorii financiare				
Sume in tranzit- banci	137.590	239.576	137.590	239.576
Sume in tranzit- clientela	167.537	99.386	129.730	99.386
Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate	37.547	33.160	37.547	33.160
Sume de platit furnizorilor	44.063	69.948	15.571	43.277
Creditori diversi	73.101	52.281	48.004	39.360
Total alte datorii financiare	459.838	494.351	368.442	454.759
Alte datorii non-financiare				
Venituri in avans	123.988	38.385	77.011	28.256
Sume de platit catre bugetul statului	49.616	32.035	23.064	23.920
Sume de platit catre angajati	56.280	49.120	49.937	39.936
Altele	34.773	46.804	2.397	3.077
Total alte datorii non-financiare	264.657	166.344	152.409	95.189
Total alte datorii	724.495	660.695	520.851	549.948

39. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2018, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 48.948.331 de actiuni ordinare (31 decembrie 2017: 40.760.784 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.

In martie 2018 , capitalul social al Bancii a fost majorat de la suma de 379.075 lei la suma de 455.220 lei, prin emiterea unui numar de 8.187.547 actiuni noi, cu o valoare nominala de 9,30 lei / actiune. Majorarea a avut loc ca urmare a deciziei Adunarii Generale a Actionarilor din februarie 2018.

De asemenea, UniCredit Bank SpA, actionarul majoritar al Bancii, si-a majorat participatia la capitalul social de la 98,328% detinuta la 31 decembrie 2017 la 98,630% la 31 decembrie 2018, prin cumpararea de actiuni de la actionarii minoritari.

Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	2018	2017
	%	%
UniCredit SpA*	98,6297	98,3276
Alti actionari	1,3703	1,6724
Total	100	100

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

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Capital social statutar	455.219	379.075
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retratat conform IFRS	1.177.748	1.101.604

40. ALTE REZERVE

In tabelul urmator este prezentata componenta rezervelor:

mii RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785	115.785	115.785	115.785
Rezerve statutare legale*	91.044	78.724	91.044	78.724
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064	19.064	19.064	19.064
Alte rezerve**	45.138	31.255	45.138	31.255
Total	271.031	244.828	271.031	244.828

* Legislatia locala impune ca 5% din profitul net al Grupului sa fie transferat intr-o rezerva statutara nedistribuibila pana in momentul in care aceasta rezerva reprezinta 20% din capitalul social statutar al grupului. Avand in vedere majorarea capitalului social in 2018, avem obligatia legala de a creste si rezerva legala. Prin urmare, si in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, aceasta operatiune a fost deja inregistrata pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018, in valoare de 12.320.215 RON.

** Adunarea Generala a Actionarilor a hotarat in data de 11 aprilie 2018 constituirea unei rezerve in suma de 13.883.651 RON corespunzatoare profitului reinvestit al anului 2017 scutit de 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 reprezinta transferurile acumulate din rezultatul reportat in conformitate cu reglementarile bancare locale relevante. Aceste rezerve nu sunt distribuibile.

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:

Grup				
mii RON	Societatea mama	2018 Alte entitati afiliate	Societatea mama	2017 Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	964	4.916	1.028	4.072
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	146	-	4.661
Conturi curente si depozite la banci	8.943.057	25.981	1.227.223	-
Credite si avansuri acordate bancilor	94.876	16.280	-	35.996
Credite si avansuri acordate clientilor	-	51.592	-	50.309
Alte active	22.317	10.833	21.458	27.754
Creante in sold	9.061.214	109.748	1.249.709	122.792
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.156	38.746	9.098	52.187
Instrumente financiare derivate de acoperire	18.164	60.755	2.320	73.845
Conturi curente	8.155	107.756	21.893	69.594
Depozite atrase	2.341.303	952.434	2.828.278	1.968.343
Imprumuturi contractate	5.192.539	1.143.581	2.287.150	1.280.836
Obligatiuni emise	-	-	-	21.331
Datorii subordonate	787.605	102.606	787.052	103.080
Alte datorii	5.525	4.712	8.838	6.708
Datorii in sold	8.365.447	2.410.590	5.944.629	3.575.924
Venituri din dobanzi	65.912	1.070	27.165	3.067
Cheltuieli cu dobanzile	(133.404)	(84.285)	(38.374)	(128.141)
Venituri din comisioane si speze	1.803	3.153	1.592	3.430
Cheltuieli cu comisioane si speze	(17.525)	(7.844)	(18.606)	(6.339)
Venituri de exploatare	-	467	65	1.739
Cheltuieli de exploatare	(637)	(51.402)	460	(52.391)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(83.851)	(138.841)	(27.698)	(178.635)
Total angajamente	334.226	1.003.256	189.708	655.296

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

41. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIAE (continuare)

Banca						
2018				2017		
mii RON	Societatea mama	Filiale	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Filiale	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	964	-	4.916	1.028	31	4.072
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	146	-	-	4.661
Conturi curente si depozite la banci	8.943.057	-	25.981	1.183.379	-	27.594
Credite si avansuri acordate bancilor	94.876	-	16.280	43.844	-	8.402
Credite si avansuri acordate clientilor	-	1	48.456	-	-	50.309
Alte active	19.863	3.581	8.391	21.148	3.168	23.661
Creante in sold	9.058.760	3.581	104.169	1.249.399	3.199	118.699
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.156	20	38.746	9.098	-	52.187
Instrumente financiare derivate de acoperire	18.164	-	60.755	2.320	-	73.845
Conturi curente	8.155	58.533	106.116	21.893	75.349	69.594
Depozite atrase	2.341.303	303.265	950.162	1.237.786	229.061	1.533.928
Imprumuturi contractate	-	-	211.589	-	-	266.036
Obligatiuni emise	-	-	-	-	-	21.331
Datorii subordonate	787.605	-	-	787.052	-	-
Alte datorii	5.526	-	4.712	8.779	-	5.717
Datorii in sold	3.172.909	361.817	1.372.080	2.066.928	304.410	2.022.638
Venituri din dobanzi	65.912	39	950	27.165	13	3.067
Cheltuieli cu dobanzile	(56.636)	(457)	(43.603)	(9.360)	(235)	(74.171)
Venituri din comisioane si speze	1.803	64.118	3.153	1.592	60.363	3.430
Cheltuieli cu comisioane si speze	(17.525)	(0)	(7.833)	(18.606)		(6.329)
Venituri de exploatare	-	2.021	467	65	2.686	549
Cheltuieli de exploatare	(636)	-	(50.645)	(458)		(49.804)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(7.083)	65.721	(97.510)	398	62.827	(123.258)
Total angajamente	334.226	97.965	1.003.256	189.708	128.719	655.296

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	2018	2017
Credite	18.389	7.857
Conturi curente si depozite	29.618	19.029
Venituri din dobanzi	477	62
Cheltuieli cu dobanzile	(65)	(16)

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 scrisori de credit reprezinta pierderea maxima contabila, care ar putea fi recunoscuta la sfarsitul perioadei de raportare, in cazul in care contrapartidele nu si-ar respecta obligatiile contractuale.

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

Grup					
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: Active financiare POCI	2018	2017
Angajamente de credit, din care:	8.004.011	80.287	-	8.084.297	7.148.457
- irevocabil	2.022.398	592	-	2.022.990	1.502.590
- revocabil	5.981.612	79.695	-	6.061.307	5.645.867
Scrisori de credit	128.944	3.484	-	132.428	142.225
Garantii emise	3.019.199	144.044	-	3.163.243	2.950.554
Valoare contabila bruta	11.152.153	227.815	-	11.379.968	10.241.236
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(10.128)	(48.343)	-	(58.472)	(46.297)
Ajustari de depreciere - scrisori de credit	(673)	(1.843)	-	(2.516)	(827)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(22.060)	(92.333)	-	(114.393)	(75.708)
Total ajustari pierderi	(32.862)	(142.519)	-	(175.381)	(122.832)

42. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

Banca					
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	Din care: Active financiare POCI	2018	2017
Angajamente de credit, din care:	7,767,829	80,287	-	7,848,116	6,956,393
- irevocabil	1,786,217	592	-	1,786,809	1,310,525
- revocabil	5,981,612	79,695	-	6,061,307	5,645,867
Scrisori de credit	128,944	3,484	-	132,428	142,225
Garantii emise	3,019,199	144,044	-	3,163,243	2,950,554
Valoare contabila bruta	10,915,972	227,815	-	11,143,787	10,049,172
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(10,128)	(48,343)	-	(58,472)	(46,297)
Ajustari de depreciere - scrisori de credit	(673)	(1,843)	-	(2,516)	(827)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(22,060)	(92,333)	-	(114,393)	(75,708)
Total ajustari pierderi	(32,862)	(142,519)	-	(175,381)	(122,832)

Grupul 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 2018 este de 33.750.616 EUR (31 decembrie 2017: 37.439.447 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) Datorii contingente

La data de 31 decembrie 2018 Grupul era implicat in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 27.193 mii RON cu un provizion constituit in valoare de 18.967 mii RON.

La data de 31 decembrie 2018 Banca era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 16.556 mii RON.

Banca, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion in valoare de 9.181 mii RON, la 31 decembrie 2018, pentru aceste datorii probabile.

In plus, in 2016, un provizion general in valoare de 3.850 mii RON a fost constituit si mentinut in 2018 pentru a se asigura o abordare conservativa privind provizioanele referitoare.

43. SEGMENTE OPERATIONALE

Formatul raportarii pe segmente se bazeaza pe structura interna de raportare pe segmente de afaceri, care reflecta responsabilitatile managementului in cadrul Grupului. A se vedea Nota 3y).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

43. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2018:

	Grup				
mii RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	459.208	121.205	499.719	147.492	1.227.624
Venituri nete din speze si comisioane	141.591	13.828	127.365	22.660	305.444
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	275.230	11.050	62.863	445	349.588
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.102	(30.015)	7.905	26.039	5.031
Venituri din dividende	-	-	-	(2.376)	2.376
Alte venituri operationale	332	10.339	5.899	2.819	19.389
Venituri operationale	877.463	154.787	703.751	173.451	1.909.453
Cheltuieli operationale	(280.603)	(52.961)	(515.133)	1.169	(847.529)
Venituri operationale nete	596.860	101.826	188.618	174.620	1.061.924
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(130.808)	(56.133)	(173.333)	5.218	(355.056)
Pierderi nete din provizioane	-	(2.620)	(13.651)	(52.520)	(68.791)
Castiguri nete/ (Pierderi) din alte activitati de investitii	-	-	-	64	64
Profit inainte de impozitare	466.052	43.073	1.634	127.382	638.141
Impozitul pe profit	-	(2.376)	(1.979)	(98.714)	(103.070)
Profit net	466.052	40.697	(345)	28.668	535.071

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

43. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2017:

mii RON	Grup				
	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	459.872	98.694	430.875	33.399	1.022.839
Venituri nete din speze si comisioane	135.125	39.470	196.330	1.278	372.204
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	251.941	12.846	56.294	(43.953)	277.128
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	26.641	-	20.952	19.265	66.857
Venituri din dividende	-	-	-	2.191	2.191
Alte venituri operationale	220	1.386	1.959	9.159	12.724
Venituri operationale	873.799	152.396	706.410	21.339	1.753.944
Cheltuieli operationale	(269.785)	(52.373)	(494.638)	(30.292)	(847.089)
Venituri operationale nete	604.014	100.023	211.772	(8.953)	906.855
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(129.045)	(38.730)	(167.436)	(1.509)	(336.719)
Pierderi nete din provizioane	-	(329)	(240)	(79.561)	(80.131)
Castiguri nete/ (Pierderi) din alte activitati de investitii	-	-	-	(4.576)	(4.576)
Profit inainte de impozitare	474.969	60.964	44.096	(94.599)	485.430
Impozitul pe profit	-	(13.824)	(7.846)	(57.887)	(79.557)
Profit net	474.969	47.140	36.250	(152.486)	405.873

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

43. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2018:

	Banca			
mii RON	CIB and PB	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	459.208	302.540	146.272	908.020
Venituri nete din speze si comisioane	141.591	177.487	(390)	318.688
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	275.230	62.217	1.167	338.614
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.102	-	180	1.281
Venituri din dividende	-	-	2.376	2.376
Alte venituri operationale	332	8.991	2.847	12.170
Venituri operationale	877.463	551.235	152.452	1.581.149
Cheltuieli operationale	(280.603)	(459.016)	194	(739.424)
Venituri operationale nete	596.860	92.219	152.646	841.725
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(130.808)	(17.332)	(69)	(148.209)
Pierderi nete din provizioane	-	-	(47.445)	(47.445)
Castiguri nete/ (Pierderi) din alte activitati de investitii	-	-	64	64
Profit inainte de impozitare	466.052	74.887	105.196	646.135
Impozitul pe profit	-	-	(95.336)	(95.336)
Profit net	466.052	74.887	9.860	550.799

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

43. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2017:

mii RON	CIB and PB	Banca		Total
		Retail	Altele	
Venit net din dobanzi	459.872	259.219	30.476	749.568
Venituri nete din speze si comisioane	135.125	169.886	(3.872)	301.139
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	251.941	56.321	(43.639)	264.623
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	26.641	-	19.265	45.906
Venituri din dividende	-		2.191	2.191
Alte venituri operationale	220	4.586	9.481	14.287
Venituri operationale	873.799	490.012	13.902	1.377.713
Cheltuieli operationale	(269.786)	(439.039)	(33.457)	(742.282)
Venituri operationale nete	604.013	50.972	(19.555)	635.430
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	(129.045)	(37.408)	(1.509)	(167.961)
Pierderi nete din provizioane	-		(79.733)	(79.733)
Castiguri nete/ (Pierderi) din alte activitati de investitii	-		(4.576)	(4.576)
Profit inainte de impozitare	474.968	13.565	(105.373)	383.161
Impozitul pe profit	-		(57.887)	(57.887)
Profit net	474.968	13.565	(163.260)	325.274

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

43. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2018 (Grup):

mii RON	CIB	Leasing	Retail	Altele	Total
Total active	25.935.287	4.299.047	9.985.134	8.117.566	48.337.034
Total datorii	21.938.267	4.352.170	9.754.387	7.435.027	43.479.850
Total capital	-	-	-	4.857.184	4.857.184
Total datorii si capital	21.938.267	4.352.170	9.754.387	12.292.211	48.337.034

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2017 (Grup):

mii RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Total active	18.999.565	3.889.794	8.930.433	11.675.158	43.494.950
Total datorii	22.146.647	3.854.139	7.780.677	6.002.388	39.783.851
Total capital	-	-	-	3.711.099	3.711.099
Total datorii si capital	22.146.647	3.854.139	7.780.677	9.713.487	43.494.950

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

43. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2018 (banca):

mii RON	CIB and PB	Retail	Altele	Total
Total active	25.935.287	7.306.688	8.304.521	41.546.496
Total datorii	21.938.267	9.662.214	5.397.604	36.998.085
Total capital	-	-	4.548.411	4.548.411
Total datorii si capital	21.938.267	9.662.214	9.946.015	41.546.496

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2017 (banca):

mii RON	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Total active	18.999.565	6.684.143	11.852.961	37.536.670
Total datorii	22.146.647	7.742.768	4.281.851	34.171.266
Total capital	-	-	3.365.404	3.365.404
Total datorii si capital	21.931.464	7.742.768	7.647.255	37.536.670

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

44. TRANZITIA LA IFRS 9

Adoptarea IFRS9 a determinat la data tranzitiei, 01 ianuarie 2018:

- un efect negativ general asupra capitalului net consolidat pentru o suma de 63.808.165 RON, reprezentand 189 bps din CET1;
- un efect negativ general asupra indicatorului de solvabilitate CET1 egal cu -21 bps;
- majorarea provizioanelor pentru pierderi la credite in valoare de 56.151.086 RON.

Situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare la 1.01.2018 si 31.12.2017 este prezentata mai jos:

mii RON	Grup		Banca	
	01.01.2018	31.12.2017	01.01.2018	31.12.2017
Active:	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	IAS 39
Numerar si echivalente de numerar	8.821.786	8.824.908	8.821.789	8.824.887
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	141.411		141.442	
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere conform IAS 39 (a)		121.382		121.413
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.197	4.197	4.197	4.197
Active financiare la cost amortizat (b):				
Credite si avansuri acordate clientilor	22.912.989		20.718.061	
Credite nete din leasing financiar	3.683.242			
Plasamente la banci	1.124.862		1.124.862	
Alte active financiare	104.533	104.533	118.194	118.194
Credite si avansuri acordate clientilor conform IAS 39		22.954.543		20.750.502
Creante nete din leasing financiar		3.696.609		-
Plasamente la banci conform IAS 39		1.125.134		1.125.134
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.985.404		5.983.058	
Active financiare disponibile pentru vanzare conform IAS 39 (c)		6.002.073		5.999.727
Investitii in subsidiare			143.116	143.116
Imobilizari corporale	188.033	188.033	186.450	186.450
Imobilizari necorporale	169.306	169.306	156.393	156.393
Creante privind impozitul pe profit amanat	111.340	110.054	56.459	56.459
Alte active	157.311	157.368	50.198	50.198
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	36.810	36.810		
Total active	43.441.224	43.494.950	37.504.219	37.536.670

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

44. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

mii RON	01.01.2018	31.12.2017	01.01.2018	31.12.2017
Datorii:	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	IAS 39
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.629	80.020	80.628	80.020
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	75.558	76.166	75.558	76.166
Datorii financiare la cost amortizat:				
Depozite de la banci	3.148.300	3.148.300	3.148.300	3.148.300
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	6.558.213	6.558.213	868.424	868.424
Depozite de la clienti	27.049.412	27.049.412	27.336.175	27.336.175
Obligatiuni emise	1.166.163	1.166.163	1.166.163	1.166.163
Datorii subordonate	890.162	890.162	787.082	787.082
Alte datorii financiare	494.351	494.351	454.759	454.759
Datorii privind impozitul pe profit curent	22.806	22.806	14.388	14.388
Provizioane	142.081	131.914	154.767	144.600
Alte datorii	166.395	166.344	95.189	95.189
Total datorii	39.794.070	39.783.851	34.181.433	34.171.266
Capitaluri proprii			-	
Capital social	1.101.604	1.101.604	1.101.604	1.101.604
Prime de emisiune	1	1	1	1
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(48.923)	(48.923)	(48.923)	(48.923)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(54.955)	(53.503)	(54.955)	(53.503)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.673	9.673	9.673	9.673
Alte rezerve	244.828	244.828	244.828	244.828
Rezultat reportat	2.249.742	2.307.202	2.070.560	2.111.725
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	3.501.969	3.560.881	3.322.787	3.365.404
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	145.186	150.218	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	43.441.225	43.494.950	37.504.220	37.536.670

- (a) pozitia " Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere conform IAS 39 ", care contine active derivate detinute in scopuri de tranzactionare, a fost complet reclasificata in noua pozitie "Active financiare detinute in vederea tranzactionarii"
- (b) Noua pozitie "Active financiare la cost amortizat" contine pozitile anterioare de "Plasamente la banci", "Credite nete din leasing financiar" si "Credite si avansuri acordate clientilor "-reclasificate integral in pozitia de Active financiare la cost amortizat, dar ajustate ca urmare a aplicarii noilor reguli privind deprecierea si ca urmare a impactului din modificarile aferente expunerilor renegociate, asa cum este detaliat in tabelul de mai jos
- (c) Pozitia "Active financiare disponibile pentru vanzare conform IAS 39" a fost clasificata dupa cum urmeaza:
- Reclasificarea completa a titlurilor de creanta in pozitia "Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global"
 - Reclasificarea titlurilor de participare la capitalul propriu al VISA ca " Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit si pierdere ", asa cum a fost prezentat si in Nota 25

44. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

Impact implementare IFRS 9:

mii RON	Grup	Banca
Ajustari din deprecierea expunerlor bilantiere (inclusiv banci)	(56.151)	(33.572)
Modificarea aferenta expunerilor renegociate conform IFRS 9.5.4.3	(2.263)	(2.263)
Ajustari de consolidare	100	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.360	3.360
Ajustari din deprecierea expunerlor extrabilantiere	(10.167)	(10.167)
Alte ajustari	1.313	27
TOTAL	(63.808)	(42.615)

Reclasificarea activelor financiare:

Legenda:

A: Reclasificarea valorii contabile conform IAS 39

B: Diferentele din reclasificare

C: Valoarea contabila conform IFRS9

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

44. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta tranzitia la IFRS 9 pentru Grup:

Categorie IAS 39		Noua Categorie IFRS 9																	
mii RON	Valoare contabilă la 31/12/2017 IAS39	Active financiare detinute in vederea tranzactionarii			Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere			Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere			Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global			Active financiare evaluate la cost amortizat			Total		
		A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	121.382	121.382	-	121.382	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.382	-	121.382
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.002.073	-	-	-	-	-	-	20.029	-	20.029	5.982.044	3.360	5.985.404	-	-	-	6.002.073	3.360	6.005.433
Investitii pastrate pana la scadenta	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci*	8.764.828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.764.828	(3.394)	8.761.433	8.764.828	(3.394)	8.761.433
Credite si avansuri acordate clientilor	26.651.151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.651.151	(54.920)	26.596.231	26.651.151	(54.920)	26.596.231
IFRS 9 total	41.539.434	-	-	121.382	-	-	-	-	-	20.029	-	-	5.985.404	-	-	35.357.664	-	-	41.484.479

*repzinta numerar si echivalente de numerar si plasamente la banci minus numerar

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

44. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

In ceea ce priveste deprecierea, in tabelul urmatoar se prezinta, pentru Grup, la data de 1.01.2018, expunerea bruta si ajustarile de valoare detaliate in functie de tip portofoliu si stadii (IFRS 9):

mii RON	Valoare contabila bruta						
	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39	
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant	Performant	Neperformant
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.987.435	-	-	5.983.014	-	4.421	-
Titluri de participare	8.344			5.954*		2.390	-
Titluri de datorie	5.979.091	-	-	5.977.060	-	2.031	-
Plasamente la banci	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	29.796.795	5.073.043	2.321.094	34.872.258	2.320.870	(2.420)	224
Titluri de datorie	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci	8.735.341	29.462	-	8.764.828	-	(25)	-
Credite si avansuri acordate clientilor	21.061.454	5.043.581	2.321.094	26.107.430	2.320.870	(2.395)	224

* Titlurile de participare VISA nu sunt incluse in aceasta suma deoarece au fost reclasificate din Active financiare disponibile pentru vanzare in Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

mii RON	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39	
	Ajustari pentru pierderi						
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant	Performant	Neperformant
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(2.031)	-	-	(970)	-	(1.061)	-
Titluri de participare	-			(970)		970	-
Titluri de datorie	(2.031)	-	-	-	-	(2.031)	-
Plasamente la banci	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	(130.676)	(77.727)	(1.624.865)	(153.479)	(1.623.670)	(54.924)	(1.195)
Titluri de datorie	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci	(3.365)	(4)	-	-	-	(3.369)	-
Credite si avansuri acordate clientilor	(127.311)	(77.723)	(1.624.865)	(153.479)	(1.623.670)	(51.555)	(1.195)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

44. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

mii RON	Expunere neta						
	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39	
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant	Performant	Neperformant
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.985.404	-	-	5.982.044	-	3.360	-
Titluri de participare	8.344			4.984		3.360	-
Titluri de datorie	5.977.060	-	-	5.977.060	-	-	-
Plasamente la banci	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	29.666.119	4.995.316	696.229	34.718.779	697.200	(57.344)	(971)
Titluri de datorie	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci	8.731.976	29.458	-	8.764.828	-	(3.394)	-
Credite si avansuri acordate clientilor	20.934.143	4.965.858	696.229	25.953.951	697.200	(53.950)	(971)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

44. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta tranzitia la IFRS 9 pentru Banca:

Categorie IAS 39		Noua Categorie IFRS 9																	
mii RON	Valoare contabilă la 31/12/2017 IAS39	Active financiare detinute in vederea tranzactionarii			Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere			Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere			Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global			Active financiare evaluate la cost amortizat			Total		
		A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	121.413	121.413	-	121.413	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.413	-	121.413
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzării	5.999.727	-	-	-	-	-	-	20.029	-	20.029	5.979.698	3.360	5.983.058	-	-	-	5.999.727	3.360	6.003.087
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci*	8.764.828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.764.828	(3.394)	8.761.433	8.764.828	(3.394)	8.761.433
Credite si avansuri acordate clientilor	20.750.502	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.750.502	(32.441)	20.718.061	20.750.502	(32.441)	20.718.061
IFRS 9 total	35.636.470	-	-	121.413	-	-	-	-	-	20.029	-	-	5.983.058	-	-	29.479.495	-	-	35.603.995

*reprezinta numerar si echivalente de numerar si plasamente la banci minus numerar

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018**

44. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

In ceea ce priveste deprecierea, in tabelul urmator se prezinta, pentru Banca, la data de 1.01.2018, expunerea bruta si ajustarile de valoare detaliate in functie de tip portofoliu si stadii (IFRS 9):

mii RON	Valoare contabila bruta						
	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39	
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant	Performant	Neperformant
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.985.089	-	-	5.980.667	-	4.422	-
Titluri de participare	5.998	-	-	3.607 *	-	2.391	-
Titluri de datorie	5.979.091	-	-	5.977.060	-	2.031	-
Plasamente la banci	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	24.578.004	4.486.593	1.787.151	29.066.879	1.787.005	(2.282)	146
Titluri de datorie	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci	8.735.341	29.462	-	8.764.828	-	(25)	-
Credite si avansuri acordate clientilor	15.842.663	4.457.131	1.787.151	20.302.051	1.787.005	(2.257)	146

* Titlurile de participare VISA nu sunt incluse in aceasta suma deoarece au fost reclasificate din Active financiare disponibile pentru vanzare in Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

mii RON	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39	
	Ajustari pentru pierderi						
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant	Performant	Neperformant
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(2.031)	-	-	(970)	-	(1.061)	-
Titluri de participare	-			(970)		970	-
Titluri de datorie	(2.031)	-	-	-	-	(2.031)	-
Plasamente la banci	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	(42.943)	(64.596)	(1.264.714)	(74.517)	(1.264.037)	(33.022)	(677)
Titluri de datorie	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci	(3.365)	(4)	-	-	-	(3.369)	-
Credite si avansuri acordate clientilor	(39.578)	(64.592)	(1.264.714)	(74.517)	(1.264.037)	(29.653)	(677)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2018

44. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

mii RON	Expunere neta						
	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39	
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant	Performant	Neperformant
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.983.058	-	-	5.979.697	-	3.360	-
Titluri de participare	5.998	-	-	2.637	-	3.360	-
Titluri de datorie	5.977.060	-	-	5.977.060	-	-	-
Plasamente la banci	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	24.535.061	4.421.997	522.437	28.992.362	522.968	(35.304)	(531)
Titluri de datorie	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci	8.731.976	29.458	-	8.764.828	-	(3.394)	-
Credite si avansuri acordate clientilor	15.803.085	4.392.539	522.437	20.227.534	522.968	(31.910)	(531)

45. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu sunt alte elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

Situatiile financiare consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 26 februarie 2019 si au fost semnate in numele acestuia de:

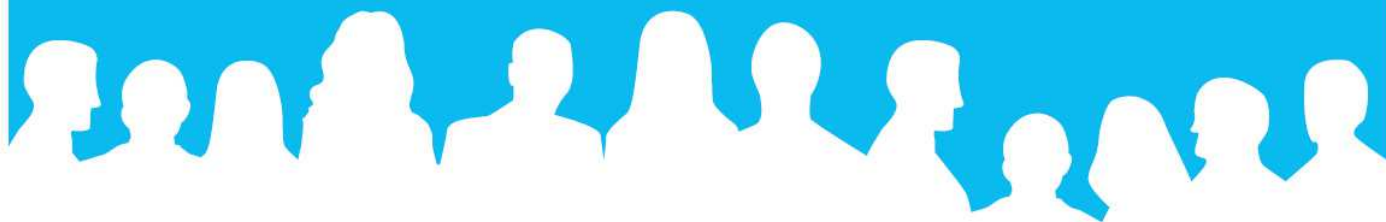
DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



Banca pentru lucrurile care contează.



În această perioadă cu schimbări fără precedent, clienții caută companii în care pot avea încredere și care pot juca un rol pozitiv, concret, în viața lor de zi cu zi. UniCredit are un model simplu și de succes de bancă comercială paneuropeană, oferind soluții relevante pentru adevăratele nevoi și dorințe ale clienților de azi.



UniCredit Bank S.A.

Raportul consolidat si individual al directoratului

pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018

Sumar

1. Prezentare generala.....	3
2. Activitatea in 2018	4
3. Situatiile financiare consolidate si individuale ale UniCredit Bank la 31 decembrie 2018	7
4. Capitaluri proprii si distribuirea profitului	13
5. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului.....	14
6. Activitatea de cercetare-dezvoltare	16
7. Managementul riscului.....	16
8. Guvernanta corporativa	21
9. Declaratia nefinanciara.....	30
10. Calendarul de Comunicare pentru anul 2019.....	34
11. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2018	35
12. Concluzii.....	36

1. Prezentare generala

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A., incepand cu luna august a anului 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania. Banca a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in anul 1991 sub denumirea de Banca Comerciala Ion Tiriac S.A., care a fuzionat, incepand cu 01.09.2006, cu HVB Bank Romania S.A., rezultand Banca Comerciala HVB Tiriac S.A.

In urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta), Banca este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar. Banca ofera servicii comerciale bancare in RON si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. UniCredit Bank este parte a UniCredit, grupul financiar european cu reteaua cea mai extinsa din Europa Centrala si de Est si una dintre cele mai importante din Europa. UniCredit Bank este un "one-stop-shop" pentru servicii financiare, deservind mai mult de 600.000 de clienti.

Grupul UniCredit ("Grupul") este format din UniCredit Bank S.A. ("Banca") in calitate de companie mama, si subsidiarele sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., Debo Leasing S.R.L. ("DEBO"). Aceste situatii financiare consolidate cuprind banca si subsidiarele sale.

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. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1, 2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLC, 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 indirect al bancii la 30 iunie 2018 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO") de catre UniCredit Leasing Corporation IFN SA finalizata pe data 1 iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing S.R.L, avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, 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.

In 2018 a incetat sa mai fie subsidiara a Grupului UniCredit Bank urmatoarea companie:

- UniCredit Insurance Broker S.R.L., avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice, in care Banca detinea un control indirect de 99,98% prin intermediul UCLC. UniCredit Insurance Broker S.R.L. a incetat sa mai fie subsidiara a Grupului UniCredit Bank incepand cu luna august a anului 2018 ca urmare a vanzarii sale de catre UCLC, societatea sa mama, catre doua societati nerezidente, parte din Grupul UniCredit SpA.

La 31 decembrie 2018, Grupul isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 150 sucursale si agentii (31 decembrie 2017: 157) situate in Bucuresti si in tara.

Capital consolidat și optimizat.



În urma unei majorări de capital de 13 miliarde de euro, am confirmat un nivel al fondurilor proprii de nivel 1 de bază conform definiției introduse integral (CET1) pentru 2019 de peste 12,5% și o generare organică de capital menită să absoarbă în totalitate impactul reglementărilor estimate: poziția noastră de capital este mai puternică și în conformitate cu cele mai bune instituții financiare de importanță sistemică globală din clasă.

2. Activitatea in 2018

2018 a fost un an cu numeroase realizari pentru UniCredit in Romania, in toate ariile sale de activitate.

In primul rand, este de notat faptul ca in 2018 UniCredit a semnat doua acorduri exclusive de parteneriat strategic cu Allianz si Generali pentru distribuirea produselor de asigurari pentru persoane fizice si IMM-uri din mai multe tari, printre care si Romania.

In semn de recunoastere a serviciilor bancare de calitate superioara oferite de Zona Clientilor Corporativi, UniCredit Bank a castigat in 2018 mai multe distinctii, printre care: premiul pentru "Market Leader for Trade Finance Services" - Euromoney Trade Finance 2018 Survey, dar si "Emitentul cu cea mai mare valoare a ofertelor de obligatiuni derulate prin BVB/ Inaugurarea anului bursier" din partea Bursei de Valori de la Bucuresti. De asemenea, si in 2018, UniCredit si-a mentinut pozitia de lider in sondajul de satisfactie a clientilor.

Ca si in anii precedenti, banca a oferit si in 2018 clientilor sai persoane juridice conditii speciale de finantare in contextul diferitelor conventii in care a fost parte. Astfel, ca urmare a conventiilor incheiate cu Agentia de Plati si Interventie pentru Agricultura si Fondurile de Garantare, UniCredit a acordat clientilor sai companii mari si mijlocii finantari in conditii speciale pentru desfasurarea lucrarilor agricole. In plus, pentru intreprinderile mici si mijlocii, banca a oferit credite cu garantie de 50% acordata de catre Fondul European de Investitii, clientii IMM putand accesa finantari fara alte garantii cu acoperire materiala si fara comision de garantie. Pe baza unui acord incheiat intre UniCredit si Fondul European pentru Investitii ca parte a programului Uniunii Europene pentru Competitivitatea Intreprinderilor Mici si Mijlocii (COSME, 2014 - 2020), aceste finantari sunt posibile prin garantia oferita de COSME si Fondul European pentru Investitii Strategice (EFSl), infiintat in cadrul Planului de investitii pentru Europa. Scopul EFSl este de a sprijini finantarea si implementarea investitiilor productive in Uniunea Europeana si de a asigura accesul sporit la finantare. De asemenea, UniCredit Bank a continuat sprijinirea intreprinderilor mici, mijlocii si mid-caps din Romania in baza acordului semnat cu Fondul European pentru Investitii, prin Programul de Garantare pentru IMM-uri InnovFin.

In zona de retail, 2018 a fost un an foarte bogat in realizari pentru UniCredit. Pastrandu-si obiectivele de a deveni un jucator cat mai puternic in zona de retail, banca a continuat sa inoveze si sa isi dezvolte oferta, propunandu-le clientilor produse mai simple, platforme digitale moderne si procese simplificate.

Astfel, in 2018 UniCredit Bank a inaugurat un nou format de sucursala, pornind transformarea chiar de la opiniile clientilor si oferind multiple imbunatatiri (ca, de exemplu, consultanta personalizata inca de la intrare pentru orientarea catre punctele de interes, optimizarea fluxului de clienti prin sisteme automatizate, crearea unor spatii dedicate de discutie one-to-one, cu solutii mobile de banking).

Tot in sfera lansarilor, pentru clientii care indeplinesc anumite conditii de venituri si comportament de consum, banca a oferit serviciul UniCredit Upgrade, prin intermediul caruia clientii pot beneficia de suport sporit si personalizat in gestionarea resurselor financiare. Lansarea acestui serviciu a avut loc in cadrul unui eveniment cu totul special, in cadrul caruia UniCredit a mai marcat o premiera, oferind primul card de credit unui utilizator cu inteligenta artificiala - Sophia the Robot, robotul umanoid creat de compania Hanson Robotics.

Apoi, UniCredit Bank a fost prima banca din Romania care, in parteneriat cu Visa, a lansat cardul de credit Visa Infinite Miles & More. Acesta ofera clientilor beneficii speciale, printre care: transfer gratuit cu limuzina catre si dinspre aeroport, in principalele orase din tara (Bucuresti, Timisoara, Cluj Napoca, Iasi, Constanta, Brasov, Sibiu, Galati, Bacau, Suceava, Craiova si Arad); serviciul de protocol VIP; servicii de consierge non-stop pentru numeroase servicii; acces nelimitat prin LoungeKey in peste 1.000 de lounge-uri din 550 de aeroporturi din intreaga lume; asigurare de calatorie, precum si de multe oferte speciale. Nu in ultimul rand, cardul include programul de loialitate Miles & More.

Pe lista beneficiilor speciale oferite de banca in 2018, se inscrie si Creditul verde, respectiv creditul ipotecar pentru achizitia imobilelor cu eficienta energetica ridicata, ce a propus avantaje importante in gestionarea costurilor, printr-o solutie de finantare simpla si transparenta destinata achizitiei de locuinte construite dupa 1 ianuarie 2000 si care detineau certificate de eficienta energetica de tip A sau B+.

Clientii de retail au beneficiat si de eliminarea comisionului de subscriere perceput in momentul realizarii unei investitii prin intermediul bancii in fondurile de investitii internationale denuminate in euro si dolari administrate de catre Amundi. Aceasta facilitate a fost aplicabila pentru toate investitiile in fondurile mutuale in valutele euro si dolari efectuate pana la data de 31 decembrie 2018.

In plus, banca a desfasurat pana pe 31 decembrie 2018 o campanie prin care a remunerat depozitele in lei constituite pe sase luni, exclusiv prin mijloace digitale, cu 3,5% pe an, o dobanda foarte atractiva pentru produsele din aceasta categorie. Concret, in cadrul acestei campanii, clientii persoane fizice au putut beneficia de dobanda de 3,5% pe an pentru orice depozit nou la UniCredit Bank cu o suma minima de 10.000 de lei si constituit exclusiv utilizand aplicatiile de Online Banking sau Mobile Banking. Dobanda de 3,5% pe an s-a acordat pentru maxim 1.000.000 lei per client.

Nu in ultimul rand, intr-un demers special pentru piata bancara din Romania, UniCredit a derulat o campanie unica de Black Friday, disponibila exclusiv online, ce a inclus o oferta tranzactionala de cont curent si servicii atasate pentru primii 1.000 de clienti noi care s-au inregistrat pe www.unicredit.ro in conditiile prevazute de regulamentul campaniei. Clientii acestei campanii se vor putea bucura, printre altele, pe toata durata vietii, de comisioane zero pentru retrageri in lei, EUR si USD la ATM-ul oricarei banci din lume si la retrageri in lei, EUR si USD la orice sucursala UniCredit de pe teritoriul Romaniei precum si pentru toate platile pe care le vor efectua in lei, EUR sau USD.

Digitalizarea a continuat sa reprezinte si in 2018 o directie strategica. Astfel, banca a facut cel mai important pas pentru eliminarea documentatiei pe hartie in relatia cu clientii sai, fiind primul grup bancar din Romania ce a inceput sa utilizeze in acest scop o semnatura electronica calificata emisa de o Autoritate de Certificare din Romania. Prin adoptarea semnaturii electronice, UniCredit le ofera clientilor sai posibilitatea de a opta pentru modul in care vor sa interactioneze cu banca, in sucursala sau la distanta, prin intermediul canalelor alternative (pentru acele produse pentru care a fost implementata posibilitatea de semnare electronica a documentatiei contractuale).

Totodata, banca a continuat sa imbunatateasca aplicatia de Mobile Banking, introducand noi functionalitati, cu scopul de a le oferi clientilor o experienta de utilizare cat mai simpla si mai rapida.

Totodata, banca a continuat sa imbunatateasca aplicatia de Mobile Banking, introducand noi functionalitati, cu scopul de a le oferi clientilor o experienta de utilizare cat mai simpla si mai rapida. Printre noutatile anului 2018 s-au numarat introducerea portofelului electronic, simplificarea platilor si posibilitatea rambursarii pentru cardurile de credit, activarea functiei Face ID recognition pentru telefoanele iPhone X, dar si introducerea platilor in valuta, utile pentru clientii care au credite in valuta, precum si extinderea notificarilor push pentru toate tranzactiile cu cardul, in mod gratuit.

In acelasi timp, **UniCredit Consumer Financing** a continuat sa isi consolideze pozitia in segmentul creditelor de consum, mentinand in 2018 un ritm de crestere important al portofoliului si continuand sa construiasca o relatie solida cu clientii sai. Adoptarea celor mai noi tendinte din piata cardurilor si apetitul pentru digitalizare al consumatorilor, precum si misiunea de a le face clientilor viata mai usoara si de a le oferi produsele si serviciile potrivite, in momentul si locul potrivit, au fost principalele directii care au ghidat activitatea institutiei financiare in 2018. UniCredit Consumer Financing a inregistrat in segmentul creditelor de consum in anul 2018 o crestere a volumului de vanzari datorata imbunatatirii produselor, a fluxurilor, cat si a noilor parteneriate incheiate.

Si in 2018 **UniCredit Leasing** a ramas jucatorul de leasing numarul 1 din Romania. Prin plaja larga de proiecte si produse finantate, de la segmentul auto si pana la echipamente medicale, de constructie, utilaje agricole sau echipamente IT, UniCredit Leasing a sustinut si in 2018 dezvoltarea economiei romanesti si a spiritului antreprenorial local. Mai mult, una dintre principalele directii de dezvoltare ale companiei a ramas inovarea si optimizarea continua a portofoliului de produse, prin digitalizarea constanta a solutiilor si serviciilor oferite clientilor.

In 2018, **UniCredit Bank S.A.** (denumita in continuare „Banca” sau UCB) si-a concentrat atentia si resursele in vederea imbunatatirii pozitiei pe piata, gestionarii riscului, cresterii si dezvoltarii care vizeaza garantarea activelor si pasivelor Bancii, crearii de valoare pentru clienti, societate si actionari, consolidarii calitatii produselor si serviciilor oferite, administrarii stricte a riscurilor de creditare, de piata si operationale precum si

imbunatatirii controlului intern in conformitate cu prevederile legale, reglementarile interne si ale Grupului UniCredit precum si cu cele mai bune practici internationale.

In 2018, principalii indicatori de performanta ai Grupului UCB au fost :

- Activele totale au crescut cu 11,1%, ajungand la 48,3 miliarde RON;
- Profitul net a crescut cu 31,8% fata de anul precedent;
- Portofoliul de credite acordate clientilor a avut o crestere usoara de 3,7% comparativ cu 2017.

O atentie speciala s-a acordat asigurarii din punct de vedere prudential a limitelor corespunzatoare de lichiditate si acedvare 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 2018 Grupul UCB a avut o pozitie financiara solida si echilibrata, in ciuda evolutiei macroeconomice mai lente:

Indicator* (%)	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
ROE	12,5	11,7	13,9	9,8
ROA	1,2	1,0	1,4	0,9
Rata de solvabilitate*	16,7	14,8	20,3	18,3
Rata cost/venit	44,4	48,3	46,8	53,9
Rata de acoperire prin numerar a depozitelor	93,7	98,5	70,3	75,9
Rata de acoperire a portofoliului de credite cu provizioane	6,7	6,2	6,4	6,1

**Indicatorii includ si interesele care nu controleaza*

La 31 decembrie 2018, activele totale ale Grupului au fost de 48,3 miliarde RON (Banca: 41,5 miliarde RON). Profitul net al anului 2018 este de 535,1 milioane RON (Banca: 550,8 milioane RON), dintre care -29,4 milioane RON reprezinta interesele care nu controleaza.

In 2018, 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 conformitate 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 conducerea si responsabilitatile atribuite. Directoratul a coordonat activitatea Bancii si a luat toate masurile necesare pentru un management corespunzator al Bancii in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al UniCredit Bank.

Filialele Bancii sunt institutii financiare nebancale 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.

3. Situatiile financiare consolidate si individuale ale UniCredit Bank la 31 decembrie 2018

3.1. Cadru legal

Situatiile financiare individuale ale bancii si situatiile financiare consolidate ale Grupului UniCredit pentru anul 2018 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile institutiilor de credit prin Ordinul BNR nr. 27/2010, emise de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea reglementarilor 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. Situatiia economica si financiara a Grupului UCB este certificata de catre auditorul extern Deloitte Audit SRL.

Cresterea calității activelor.



Am abordat problemele legate de moștenirea italiană prin vânzarea unui portofoliu de 17 miliarde de euro (FINO) și gestionarea proactivă a creditelor neperformante. O strategie mai disciplinată privind managementul riscului și procesele de subscriere generează îmbunătățiri importante ale tuturor indicatorilor privind calitatea activelor noastre.

Raportul consolidat si individual al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2018

3.2. Situatia consolidata a pozitiei financiare

Situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului, conform IFRS, la data de 31.12.2018 este prezentata mai jos:

In mii RON	Grup			Banca		
	2018	2017 ¹	2018/2017 (%)	2018	2017 ¹	2018/2017 (%)
Active:						
Numerar si echivalente de numerar	10.282.258	8.824.908	16,5%	10.282.174	8.824.887	16,5%
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	296.785	121.382	144,5%	296.785	121.413	144,4%
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	146	4.197	(96,5%)	146	4.197	(96,5%)
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	23.535.848	22.954.543	2,5%	20.973.071	20.750.502	1,1%
Creante nete din leasing financiar	4.089.203	3.696.609	10,6%	-	-	-
Plasamente la banci la cost amortizat	1.897.602	1.125.134	68,7%	1.897.602	1.125.134	68,7%
Alte active financiare	190.151	104.533	81,9%	143.332	118.194	21,3%
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.330.621	6.002.073	22,1%	7.328.275	5.999.727	22,1%
Investitii in subsidiarii	-	-	-	143.116	143.116	0,0%
Imobilizari corporale	196.172	188.033	4,3%	193.931	186.450	4,0%
Imobilizari necorporale	165.876	169.306	(2,0%)	153.618	156.393	(1,8%)
Creante privind impozitul pe profit curent	630	-	-	-	-	-
Creante privind impozitul pe profit amanat	143.456	110.054	30,3%	79.454	56.459	40,7%
Alte active nefinanciare	175.594	157.368	11,6%	54.992	50.198	9,6%
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	32.692	36.810	(11,2%)	-	-	-
Total active	48.337.034	43.494.950	11,1%	41.546.496	37.536.670	10,7%
Datorii:						
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	69.809	80.020	(12,8%)	69.829	80.020	(12,7%)
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	78.919	76.166	3,6%	78.919	76.166	3,6%
Depozite de la banci	3.757.657	3.148.300	19,4%	3.757.657	3.148.300	19,4%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	7.591.301	6.558.213	15,8%	1.073.065	868.424	23,6%
Depozite de la clienti	29.494.901	27.049.412	9,0%	29.841.828	27.336.175	9,2%
Obligatiuni emise	622.115	1.166.163	(46,7%)	622.115	1.166.163	(46,7%)
Datorii subordonate	890.311	890.162	0,0%	787.705	787.082	0,1%
Alte datorii financiare	459.838	494.351	(7,0%)	368.442	454.759	(19,0%)
Datorii privind impozitul pe profit curent	44.889	22.806	96,8%	43.705	14.388	203,8%
Provizioane	205.454	131.914	55,7%	202.412	144.600	40,0%
Alte datorii nefinanciare	264.656	166.344	59,1%	152.408	95.189	60,1%
Total datorii	43.479.850	39.783.851	9,3%	36.998.085	34.171.266	8,3%

1. Anumite pozitii au fost retratate, conform mentiunilor din Nota 3 din situatiile financiare. Pozitiile afectate de IFRS 9 au fost de asemenea actualizate, pentru comparabilitate

Capitaluri proprii						
Capital social	1.177.748	1.101.604	6,9%	1.177.748	1.101.604	6,9%
Prime de emisiune	621.680	1	>100%	621.680	1	>100%
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(45.054)	(48.923)	(7,9%)	(45.054)	(48.923)	(7,9%)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(88.570)	(53.503)	65,5%	(88.570)	(53.503)	65,5%
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.819	9.673	1,5%	9.819	9.673	1,5%
Alte rezerve	271.031	244.828	10,7%	271.031	244.828	10,7%
Rezultat reportat	2.794.726	2.307.202	21,1%	2.601.756	2.111.725	23,2%
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	4.741.381	3.560.881	33,2%	4.548.411	3.365.404	35,2%
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	115.803	150.218	(22,9%)	-	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	48.337.034	43.494.950	11,1%	41.546.496	37.536.670	10,7%

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 2018, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2017: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in RON si de 8% (31 decembrie 2017: 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 27,6 miliarde RON pentru Grup (21 miliarde RON pentru Banca), care reprezinta 57,2% din total active (50,5% pentru Banca). Soldul creditelor nerambursate la 31.12.2018 este distribuit pe segmente de business dupa cum urmeaza:

	Grup	Banca
	2018	2018
Clienti Corporate	49,8%	64,7%
Clienti SME	20,9%	9,4%
Persoane fizice	28,9%	25,4%
Persoane fizice - Private banking	0,4%	0,5%

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	2018	44,7%	34,7%	20,7%
	2017	47,8%	32,2%	20,0%
Banca	2018	49,4%	24,7%	25,9%
	2017	49,9%	25,6%	24,4%

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 anului 2018 si 2017 contine:

	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Credite curente si nedepreciate	92,7%	92,3%	93,6%	92,2%
Credite restante nedepreciate	5,5%	5,3%	4,7%	5,3%
Alte credite depreciate	0,6%	0,7%	0,6%	0,7%
Credite semnificative depreciate individual	1,2%	1,7%	1,0%	1,8%

Categoria **Alte active** in valoare de 175,6 milioane (0,36% din total active) a crescut cu 11,6% fata de decembrie 2017 (la nivel de Grup).

In milioane RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Debitori diversi	72,4	53,5	34,1	22,6
Cheltuieli inregistrate in avans	78,5	64,9	17,7	21,5
Stocuri	24,2	28,0	2,3	2,0
Altele	0,5	11,0	0,9	4,0
Total alte active non-financiare	175,6	157,4	55,0	50,2

3.4. Datorii

Soldul depozitelor si a imprumuturilor de la banci este de 11.349 milioane RON (Banca: 4.831 milioane RON), reprezentand 23,5% din total datorii si capitaluri proprii

In mii RON		Grup		Banca	
		2018	2017	2018	2017
Depozite	Depozite la termen	3.484,4	2.727,6	3.484,4	2.727,6
	Depozite la vedere	273,3	420,7	273,3	420,7
	Total depozite	3,757,7	3,148,3	3,757,7	3,148,3
Imprumuturi	Banci comerciale	6.488,5	5.956,8	221,7	267,0
	Banci de dezvoltare multilaterala	870,5	467,0	770,7	467,0
	Institutii financiare internationale	232,3	134,4	80,7	134,4
	Total imprumuturi	7.591,3	6.558,2	1.073,1	868,4
Total		11.349,0	9.706,5	4.830,8	4.016,7

Soldul **depozitelor de la clienti** este de 29,5 miliarde RON la nivel de Grup (Banca: 29,8 miliarde) reprezentand 61% din total datorii. La sfarsitul anului 2018, aproape 60% din depozite sunt rambursabile la cerere.

In milioane RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Depozite la termen	11.009,6	9.125,0	11.009,6	9.125,3
Depozite rambursabile la cerere	17.507,8	15.941,8	17.863,2	16.238,2
Depozite colaterale	977,4	1.982,5	968,9	1.972,5
Certificate de depozit	0,2	0,1	0,2	0,1
Total	29.494,9	27.049,4	29.841,8	27.336,2

Soldul pozitiei **Alte datorii non-financiare** este de 264,7 milioane RON, reprezentand 0,55% din total datorii si alte capitaluri, incluzand:

In milioane RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Venituri in avans	124,0	38,4	77,0	28,3
Sume de platit catre bugetul statului	49,6	32,0	23,1	23,9
Sume de platit catre angajati	56,3	49,1	49,9	39,9
Altele	34,8	46,8	2,4	3,1
Total alte datorii non-financiare	264,7	166,3	152,4	95,2

Provizioanele in valoare de 205,5 milioane RON (0,43% din total datorii si capitaluri proprii) sunt impartite pe categorii dupa cum urmeaza:

In milioane RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
Provizioane pentru garantii financiare	92,8	59,4	114,6	75,7
Provizioane pentru litigii	36,3	10,7	13,0	8,1
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	62,5	48,2	61,0	47,1
Alte provizioane	13,8	13,7	13,8	13,7
Total	205,5	131,9	202,4	144,6

Imprumuturile subordonate in suma de 890,3 mil RON (1,84% din total pasive) sunt atrase in proportie de 88,5% UniCredit SPA si 11,5% UniCredit Bank Austria AG.

In milioane RON	Grup		Banca	
	2018	2017	2018	2017
UniCredit SPA (i)	787,7	787,1	787,7	787,1
UniCredit Bank Austria AG (i)	102,6	103,1	-	-
Total	890,3	890,2	787,7	787,1

3.5. Expuneri extrabilantiere

Soldul conturilor extrabilantiere la nivel de Grup la sfarsitul anului 2018 este de 11.380 milioane RON din care 53% reprezinta angajamente revocabile (Banca: 11.144 milioane RON)

3.6. Situatia consolidata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere consolidat aferent anului 2018 al UniCredit Bank este prezentat mai jos:

In Mii RON	Grup			Banca		
	2018	2017	2018/2017 (%)	2018	2017	2018/2017 (%)
Venituri din dobanzi	1.704.394	1.309.852	30,1%	1.258.876	959.284	31,2%
Cheltuieli cu dobanzile	(476.770)	(287.013)	66,1%	(350.856)	(209.716)	67,3%
Venituri nete din dobanzi	1.227.624	1.022.839	20,0%	908.020	749.568	21,1%
Venituri din comisioane	416.318	461.957	(9,9%)	417.581	382.125	9,3%
Cheltuieli cu comisioane	(110.874)	(89.753)	23,5%	(98.893)	(80.986)	22,1%
Venituri nete din comisioane	305.444	372.204	(17,9%)	318.688	301.139	5,8%
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	304.901	211.658	44,1%	304.901	212.542	43,5%
Castiguri / (Pierdere) din schimb valutar	47.264	69.845	(32,3%)	36.290	56.455	(35,7%)
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire	(2.576)	(4.374)	(41,1%)	(2.576)	(4.3745)	(41,1%)
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	5.031	66.857	(92,5%)	1.281	45.906	(97,2%)
Venituri din dividende	2.376	2.191	8,4%	2.376	2.191	8,4%
Alte venituri operationale	19.389	12.724	52,4%	12.169	14.287	(14,8%)
Venituri operationale	1.909.453	1.753.944	8,9%	1.581.149	1.377.713	14,8%
Cheltuieli cu personalul	(398.446)	(373.149)	6,8%	(347.332)	(325.338)	6,8%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	(37.264)	(44.328)	(15,9%)	(36.586)	(43.630)	(16,1%)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	(58.368)	(50.086)	16,5%	(50.235)	(46.125)	8,9%
Alte cheltuieli administrative	(326.289)	(356.263)	(8,4%)	(289.016)	(315.715)	(8,5%)
Alte cheltuieli operationale	(27.161)	(23.263)	16,8%	(16.255)	(11.474)	41,7%
Cheltuieli operationale	(847.529)	(847.089)	0,1%	(739.424)	(742.282)	(0,4%)
Rezultatul net al activitatii operationale	1.061.924	906.855	17,1%	841.725	635.431	32,5%
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare la cost amortizat	(355.056)	(336.719)	5,4%	(148.209)	(167.961)	(11,8%)
Pierderi nete din provizioane	(68.791)	(80.131)	(14,2%)	(47.445)	(79.733)	(40,5%)
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii	64	(4.576)	(101,4%)	64	(4.576)	(101,4%)
Profit inainte de impozitare	638.141	485.430	31,5%	646.135	383.161	68,6%
Impozitul pe profit	(103.070)	(79.557)	29,6%	(95.336)	(57.887)	64,7%
Profitul net al perioadei de raportare-activitati continue	535.071	405.873	31,8%	550.799	325.274	69,3%
Profitul net al perioadei de raportare	535.071	405.873	31,8%	550.799	325.274	69,3%
Atribuibil:						
Actionarilor societatii mama	564.455	384.625	46,8%	-	-	-
Intereselor care nu controleaza	(29.383)	21.248	(238,3%)	-	-	-
Profitul net aferent perioadei de raportare	535.071	405.873	31,8%	-	-	-

4. Capitaluri proprii si distribuirea profitului

4.1. Capitaluri proprii ale bancii la 31 decembrie 2018

La 31 decembrie 2018, capitalurile proprii ale bancii erau in valoare de 4.548.411 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	(45.054)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(88.570)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.819
Alte rezerve	271.031
- Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785
- Rezerve statutare legale	91.044
- Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064
- Alte rezerve	45.138
Rezultat reportat	2.050.958
Profit net aferent perioadei	550.799
Total capitaluri proprii Banca	4.548.411

La 31 decembrie 2018 capitalul social al Bancii era in valoare de 455.219.478,3, impartit in 48.948.331 actiuni cu valoare nominala de 9,3 RON/actiune.

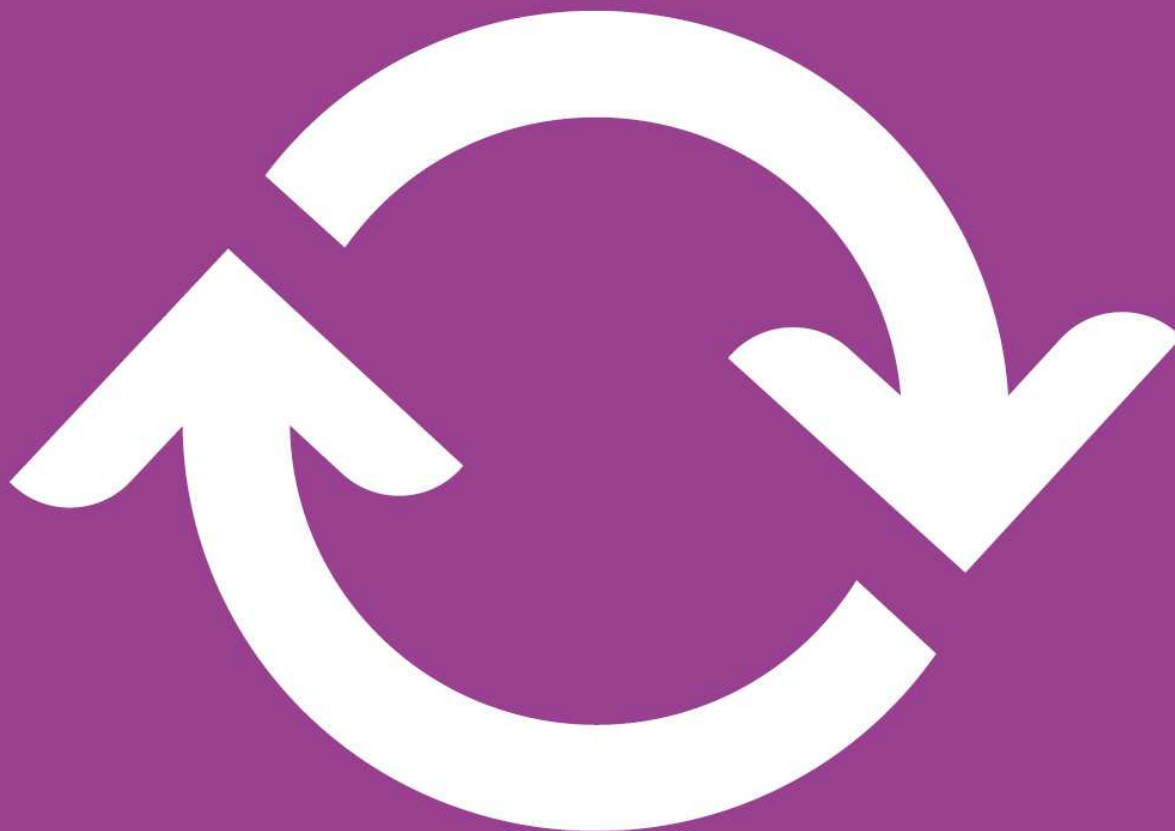
Structura actionariatului Bancii la 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Valoare (RON)	%
UniCredit S.p.A.	48.277.621	448.981.875,30	98,63
Persoane fizice romane	631.989	5.877.497,70	1,291
Persoane juridice romane	21.606	200.935,80	0,044
Persoane fizice straine	9.775	90.907,50	0,2
Persoane juridice straine	7.340	68.262,00	0,015
TOTAL	48.948.331	455.219.478,30	100

In martie 2018 capitalul social al Bancii a crescut de la suma de 379.075.291,20 RON la suma de 455.219.478,3 RON prin emisiunea unui numar de 8.187.547 de noi actiuni cu o valoare nominala de 9,3 RON/actiune. Cresterea a avut loc ca rezultat a deciziei Adunarii Generale a Actionarilor din februarie 2018.

De asemenea, UniCredit Bank SpA, actionarul majoritar la Bancii, si-a crescut ponderea in capitalul social al Bancii de la 98,328% detinute la 31 Decembrie 2017, la 98,630% detinute la 31 Decembrie 2018 prin achizitia de actiuni de la actionari minoritari.

Transformarea modelului operațional.



Transformarea modelului nostru operațional, care include măsuri de disciplină a costurilor și eficiență pentru reducerea raportului venituri-cheltuieli, se desfășoară conform planului. Optimizarea personalului cu normă întreagă și din sucursale este într-o etapă mai avansată decât planificat, în timp ce îmbunătățim în continuare orientarea către clienți, serviciile și produsele. Transformarea digitală și IT este în plină desfășurare, având ca factor esențial investițiile care susțin transformarea activității prin digitalizare.

4.2. Distribuirea profitului

Profitul net al Bancii la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018, in valoare de 550.798.718 RON, va fi distribuit conform legii.

Consiliul de administratie propune Adunarii generale a actionarilor distribuirea profitului aferent anului 2018 dupa cum urmeaza:

In RON	
Rezerva legala *	12.320.215
Rezerva aferenta profitului reinvestit aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018	27.774.194
Distribuirea de dividende	360.749.199
Reinvestirea profitului net ramas	149.955.109
Total	550.798.718

**In concordanta cu Legea Societatilor Comerciale 31/1991, rezerva legala trebuie sa fie constituita din profit daca societatea are profit, in procent de pana 20% din capitalul social, in suma de maxim 5% din profitul net. Avand in vedere cresterea de capital social din cursul anului 2018, exista obligatia legala de reintregire a rezervei legale. Astfel, in concordanta cu prevederile Ordinului BNR 27/2010, aceasta obligatie a fost deja inregistrata in contabilitate in anul incheiat la 31 Decembrie 2018.*

5. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului

Economia Romaniei a crescut cu 4,2% in primele noua luni din 2018 comparativ cu aceeaasi perioada din 2017, temperand ritmul de crestere indus de stimulii fiscali acordati in anul precedent. Ne asteptam ca ritmul de crestere sa incetineasca la 3,0% in 2019 si 2,1% (sub potential) in 2020. In pofida planului ambitios al guvernului de a majora salariile si pensiile inaintea alegerilor, incetinirea cresterii consumului privat este foarte probabila. Cheltuielile cu investitiile ar putea sa continue sa se reduca in 2019-2020 ca urmare a inaspririi conditiilor financiare pe parcursul anului 2018 din cauza ratelor de dobanda mai mari si a restrictiilor de credit impuse de catre banca centrala.

Deficitul bugetar a fost aproape de 3% din PIB in 2018 (folosind standardele de contabilitate EU), cu riscul unei usoare depasiri. In 2019-2020 este probabil ca deficitul bugetar sa creasca peste acest nivel. Majorarile de salarii si pensii vor creste cheltuielile in 2019, in timp ce veniturile ar putea fi limitate de factori ciclici. La finalul anului 2018, guvernul a introdus un pachet de masuri cu scopul de a mentine deficitul bugetar sub 3% din PIB in 2019. Taxele impuse in sectorul bancar, energetic si cel al telecomunicatiilor ar putea acoperi cea mai mare parte a majorarii de pensii din septembrie 2019. Cu toate acestea, alte beneficii (in special subventionarea pretului gazelor) si salariile mai mari pentru profesori ar putea conduce la un deficit bugetar de peste 3% din PIB.

Banca nationala a Romaniei ("BNR") a majorat rata dobanzii de politica monetara la 2,50% in prima jumatate a anului 2018 de la 1,75% in Decembrie 2017, operand trei cresteri de cate 0,25 puncte procentuale. Ratele rezervelor minime obligatorii (RMO) atat pentru pasivele in lei cat si pentru pasivele in valuta au fost mentinute la 8%, nivel ramas constant din Mai 2015, respectiv Mai 2017. Rata anuala a inflatiei a iesit din intervalul tintit 1,5-3,5% al BNR si si-a continuat tendinta ascendenta in prima jumatate a anului 2018, atingand 5,4% in Iunie 2018. Datorita unor efecte de baza si a inaspririi politicii monetare la inceputul anului, inflatia a reintrat in intervalul tintit in Noiembrie 2018. In 2019, inflatia totala ar putea fluctua in preajma nivelului de 3,5%, limita superioara a intervalului tintit de banca nationala, scazand spre tinta centrala de 2,5% in 2020. Tinta de inflatie ar putea fi ratata in 2019 daca pretul petrolului va creste spre 70 dolari/baril. In pofida acestor estimari, nu anticipam majorari ale dobanzii de politica monetara de catre BNR anul acesta sau in 2020. Banca centrala ar putea folosi conditiile de lichiditate (prin interventii pe piata valutara si prin operatiuni repo) pentru a

mentine dobanzile interbancare in intervalul 3-3,5%, fapt care ar fi echivalent cu 2-4 majorari ale dobanzii de politica monetara.

Managemenul lichiditatii din piata a reprezentat un instrument important din arsenalul de instrumente de politica montara al BNR pe parcursul anului 2018. Banca Centrala a organizat atat operatiuni DEPO, cat si REPO, in functie de nevoile pietei, dandu-le posibilitatea participantilor la piata sa plaseze/imprumute fonduri la/de la BNR la rata de dobanda de politica monetara. Aceasta miscare a crescut relevanta ratei de dobanda de politica monetara ca si referinta, si a asigurat o mai buna transmisie a politicii monetare, in incercarea de a fi cat mai eficienti in limitarea nivelului inflatiei.

Cursul EUR-RON a oscilat in intervalul 4,62-4,67 pe parcursul anului 2018, cu presiuni constante de depreciere datorita fluxurilor de capital nefavorabile. Astfel, deficitul contului curent ar putea ramane aproape de 4% din PIB anul acesta si urmatorul, prea mare pentru a fi acoperit de investitii straine directe (ISD) si intrari de fonduri europene. In acelasi timp, sentimental pe pietele externe s-ar putea deteriora, conducand la iesiri de capital din tarile privite ca fiind vulnerabile, categorie in care se inscrie si Romania datorita incertitudinilor interne si a deficitelor gemene in 2019-20 (deficitul bugetar si deficitul contului current). Drept urmare, presiunile de depreciere a leului ar putea creste daca investitiile de portofoliu se vor reduce. In aceasta situatie, BNR ar putea relua interventiile indirecte pe piata valutara pentru a preveni cresterea rapida a cursului de schimb EURRON.

Vanzarea creditelor neperformante nu mai constituie un impediment pentru evolutia stocului de credite, atat in ceea ce priveste creditele acordate persoanelor fizice cat si cele pentru companii. Rata creditelor neperformante a scazut la 5,56% la finalul lunii Septembrie 2018 de la 6,41% in Decembrie 2017. Avand in vedere ca cea mai mare parte a optimizarii portofoliilor de credite a fost deja realizata, nu ne asteptam ca eventuale operatiuni de acest tip sa aiba acelasi impact asupra portofoliului de credite ca in anii precedenti. Creditarea gospodariilor populatiei a crescut sustinut (+9,2% in 2018 fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), cu un suport important din partea creditelor ipotecare (+11,1% in anul 2018 fata de anul precedent), in timp ce stocul creditelor acordate companiilor si-a revenit catre finalul anului (+6,6% in 2018 fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), apreciere impartita egal intre componenta in RON si in valuta.

Creditele noi au fost acordate preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii. Drept urmare, ponderea stocului de credite acordate in moneda locala este in continuare mai mare decat cea a creditelor acordate in valuta, aceasta crescand la 65,7% la finalul lunii Decembrie 2018, de la 61,6% la finalul anului 2017 si un minim de 35,6% in Mai 2012. In primele 11 luni ale anului 2018, 78,5% din creditele noi au fost acordate in moneda locala. Majorarea ponderii creditelor in moneda locala contribuie la imbunatatirea mecanismului transmisiei politicii monetare, la atenuarea riscurilor la adresa stabilitatii financiare si la cresterea robustetii economiei. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice. Raportul dintre credite si depozite se situeaza aproape de 76,2% la sfarsitul lunii Decembrie 2018.

Tintele de crestere ale afacerii sunt ambitioase, fiind concentrate pe furnizarea corespunzatoare de servicii, pe sprijinirea clientilor, pe nivelul de profitabilitate si de management al riscului. Banca se va concentra, de asemenea, asupra imbunatatirii sistemelor, acesta reprezentand factorul principal pentru eficienta si performanta ridicata.

Membrii Directoratului Bancii considera ca datorita fundamentelor financiare solide ale Bancii si angajamentului de sustinere din partea actionarilor principali, Banca are perspective foarte bune de a-si servi clientii, de a respecta reglementarile in vigoare si de a continua sa isi imbunatateasca pozitia in piata.

6. Activitatea de cercetare-dezvoltare

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

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului ("ICAAP") se concentreaza pe dezvoltarea si mentinerea unor proceduri si sisteme interne solide care sa permita evaluarea adecvarii capitalului Bancii, respectiv echilibrul dintre riscurile asumate (masurat in termeni de capital intern – Internal Capital - "IC") si capitalul disponibil (resurse financiare disponibile – "Available Financial Resources" - "AFR"), atat in prezent cat si in perspectiva, asa cum este prevazut in buget si in planul strategic.

Comparand AFR si IC se determina Capacitatea de asumare a riscurilor ("Risk Taking Capacity" – RTC), un indicator cheie considerat in cadrul intern privind apetitul la risc.

ICAAP este o parte integranta a proceselor de management si de luare a deciziilor. In acest context, aspectele principale asupra carora ICAAP are impact includ: incorporarea constientizarii riscurilor in procesele de planificare strategica si bugetare, stabilirea limitelor si evaluarea performantei de o maniera atat retrospectiva cat si prospectiva. Stabilirea unui proces corespunzator de adecvare a capitalului nu implica doar utilizarea unor indicatori dezvoltati la nivel intern, ci si stabilirea unor niveluri adecvate de capital care sa corespunda indicatorilor prudentiali din Pilonul I, precum Rata Fondurilor Proprii de Nivel 1 (CT1) si Rata Fondurilor Proprii Totale, intrucat se asteapta ca bancile sa opereze cu un nivel de capital mai mare decat cerintele minime (adica Capitalul Reglementat).

Procesul presupune urmatoarele faze:

- Definirea perimetrului si identificarea si maparea riscurilor
- Evaluarea profilului de risc si realizarea simularilor de criza
- Stabilirea apetitului la risc si alocarea capitalului
- Monitorizarea si raportarea

Procesul de Evaluare a Adecvarii Capitalului se bazeaza pe guvernanta sanatoasa a riscului iar UniCredit Bank si entitatile juridice care apartin Grupului Local UniCredit Bank trebuie sa asigure o implicare a conducerii superioare, identificarea organismelor de luare a deciziilor corespunzatoare, atribuirea de roluri/responsabilitati relevante si revizuirea procesului global.

Responsabilitatea principala pentru eficacitatea si monitorizarea ICAAP si managementul riscurilor definite in cadrul Pilonului II apartine UniCreditBank si entitatilor apartinand grupului local al UCB.

Procesul de identificare si evaluare a riscurilor semnificative este un element de control intern si vizeaza asigurarea indeplinirii obiectivelor privind controlul intern (obiectivele de eficienta, informare si

conformitate).

UniCredit Bank efectueaza o analiza prin care selecteaza riscurile care sunt relevante pentru aria sa de activitate.

Definirea si maparea riscurilor nu reprezinta un proces singular, ci este realizat in mod continuu pentru a imbunatati cadrul de administrare a riscurilor.

UniCredit Bank revizuieste harta riscurilor si clasificarea acestora avand in vedere principiul proportionalitatii, cel putin o data pe an si in cazul in care exista modificari relevante. Harta riscurilor reprezinta baza pentru evaluarea si masurarea riscurilor.

In conformitate cu abordarea Grupului si cu analiza interna realizata sub indrumarea Grupului, UniCredit Bank SA a identificat in 2018 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 apetitul de risc, anual, 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 valutar

Banca este expusa riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate in RON si alte valute si a mix-ului valutilor in care sunt denumite activele si pasivele.

Principalele valute cu care Banca opereaza sunt EUR si USD. Banca urmareste cu strictete si monitorizeaza pozitia valutara si expunerea la limitele stabilite de reglementarile interne.

7.2. 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 credit

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

- O atenta evaluare a bonitatii clientilor si a expunerii la risc aferenta solicitarilor de credit;
- O monitorizare continua a expunerilor 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 criteriile 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.

7.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta probabilitatea Bancii 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 (liquidity mismatch risk), riscul de lichiditate neprevazut (liquidity contingency risk), 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 UCB 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, UCB mentine doua grupari: Comitete care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii (ALM, Risc Financiar, Markets-Trading).

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 UCB 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 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.

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 monitorizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;

- indicatori de lichiditate structurala, prin care se monitorizeaza 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 BNR 575/2013 si a Regulamentului BNR 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 cazul particular, rezultatele testului de stres de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvata 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.

7.5. Riscul operational

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

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

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

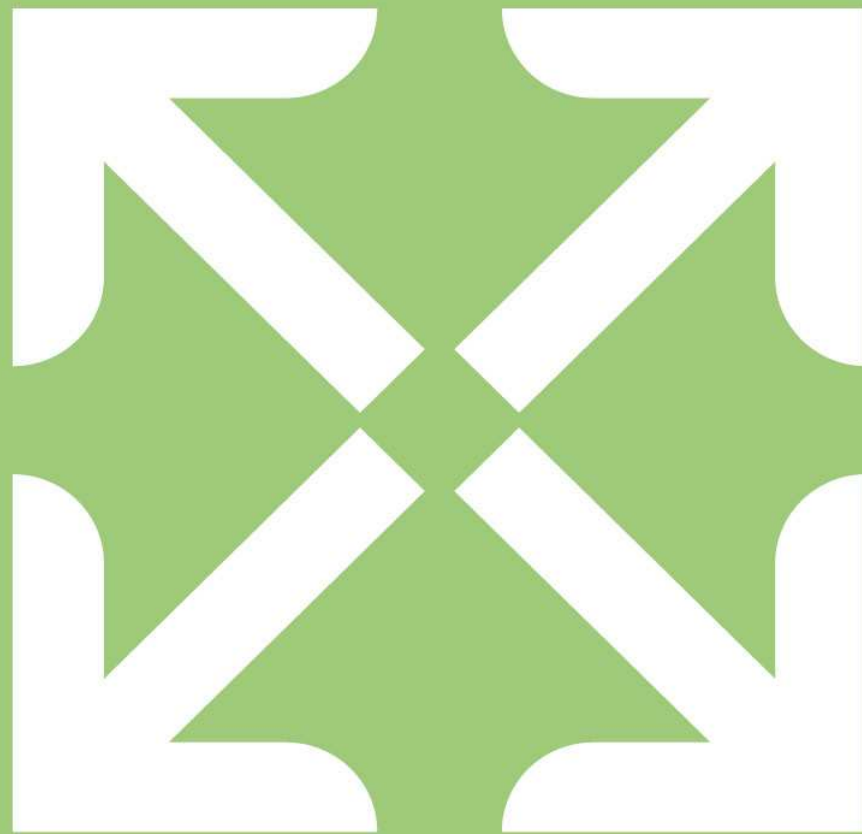
Obiectivul principal al administrarii riscului operational il constituie implementarea unor procese performante in identificarea timpurie a expunerilor la risc precum si definirea si mentinerea unui sistem complex de controale eficiente in prevenirea materializarii riscurilor si diminuarii efectelor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

7.6. Instrumente financiare derivate

Grupul lucreaza cu cateva tipuri de instrumente financiare derivate cu scopul de a gestiona riscul, precum si pentru vanzarea lor catre clienti cum ar fi: contracte swap pe rata dobanzii, pe cursul de schimb si marfuri, contracte forward, optiuni pe cursul de schimb, pe rata dobanzii si pe marfuri. Instrumentele derivate sunt tranzactionate pe piata OTC.

La 31 decembrie 2018, Grupul UCB are in derulare urmatoarele tipuri de contracte: contracte de swap valutar, contracte forward, contracte swap pe rata dobanzii, contracte swap incrucisate (cross currency – cu valute diferite), optiuni pe cursul de schimb valutar si optiuni pe rata dobanzii, optiuni si contracte swap pe marfuri. Optiunile pe cursul de schimb valutar pe rata dobanzii si pe marfuri, precum si contractele swap pe rata dobanzii incheiate cu clientii sunt inchise in principal cu entitati, in cadrul Grupului.

Maximizarea valorii comerciale a băncii.



Continuăm să creștem valoarea comercială a băncii prin transformare continuă, care are ca rezultat o productivitate mai ridicată. Activitățile noastre din Europa de Vest beneficiază de o rețea restructurată cu modele noi de servicii pentru clienții de retail și IMM și o strategie puternică prin canale multiple. Ne-am consolidat mai mult pozițiile de lider în Europa Centrală și de Est și CIB, păstrând în același timp atenția asupra riscului.

In desemnarea instrumentelor financiare folosite in relatiile de acoperire impotriva riscurilor, Banca a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa aiba un grad ridicat de eficienta pe perioada relatiei de acoperire.

Instrumentele financiare desemnate in relatia de acoperire a fluxurilor de trezorerie, Grupul a decis ca expunerile acoperite de fluxuri de trezorerie sa se refere la fluxurile de trezorerie foarte probabile.

7.7. Riscul fiscal

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

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

Grupul UCB este permanent concentrat asupra monitorizarii riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv asupra documentarii adecvate a tranzactiilor intra grup cu o abordare proactiva.

7.8. Riscul de conformitate

Intr-un cadru legal complex, Grupul UCB 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 cadrul legal de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

In acest sens, functia riscului 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.

8. Guvernanta corporativa

Grupul UCB 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 UCB

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 cerintelor legale si de reglementare ale cadrului legislativ din Romania, regulilor Grupului UniCredit, precum si celor 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 :

- Actului 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, sistemelor de gestionare a riscurilor in relatie cu procesul de raportare financiare, 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, numai 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 statutară.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

- Discuta, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Directoratului, al Consiliului de Supraveghere si al auditorilor financiari si va stabili dividendele;

- Alege si revoca membrii Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- Alege si revoca auditorul financiar si va stabili 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 descarcarea 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 Acționarilor Adunării Generale este în conformitate cu cerințele legale ale legilor aplicabile privind piața de capital, acordând o atenție deosebită respectării drepturilor și obligațiilor acționarilor.

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 organisme 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 2018 prin Comitetul de Audit, Comitetul de Remunerare, Comitetul de Administrare a Riscurilor si Comitetul de Nominalizare, precum si prin orice alt comitet consultativ cu scopul 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 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.

Comitetul de Nominalizare este un comitet permanent, 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 cunostintelor, competentelor si experientei fiecarui membru al organului de conducere si a organului de conducere in ansamblul sau
- 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;
- stabilirea unei tinti 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 trei membri si maxim 5 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 Credit;
- Comitetul de Active si Pasive (ALCO);
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul de Proiecte;
- Comitetul Experienta clientului;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Management al Riscului de Frauda;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de gestionare a situatiilor de Criza;
- Comitetul privind Conflicttele de Interese;
- 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

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.

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 Credit

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 4.

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

8.1.5.3 Comitetul Special de Credit

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.

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 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 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 Experienta Clientului

Comitetul analizeaza si propune actiuni in vederea imbunatatirii experientei clientilor.. Acest comitet este compus din 6 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 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 ("Comitetul") 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 membri) este inclusa si luarea unor masuri imediate pentru diminuarea riscului de frauda, in functie de situatie.

8.1.5.10 Comitetul de Gestionare a Continuitatii Afacerii si 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 14 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 7 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 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 in primul rand responsabil pentru analiza evenimentelorlede riscul operational si de asemenea, a indicatorilor cheie de risc operational (KRIs), si a scenariilor cu daca este cazul scopul 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 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 membri permanenti si 4 invitati permanenti, iar mecanismele de functionare ale Comitetului sunt detaliate in Regulamentul propriu de functionare.

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 eficiente si eficiente, controlul corespunzator al riscurilor, desfasurarea prudenta a activitatii, credibilitatea informatiilor financiare si non-financiare 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 UCB (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 UCB, pe termen lung.

8.2.1. UniCredit Consumer Financing IFN SA

Comitete subordonate consiliului de supraveghere:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitete subordonate directoratului:

- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale.
- Comitetul de Credit;
- Comitetul Disciplinar;

- Comitetul Normelor si a Procedurilor;
- Comitetul de proiecte;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de gestionare a situatiilor de Criza;
- Comitetul pentru preturi si produse.

8.2.2. UniCredit Leasing Corporation

Comitete subordonate consiliului de supraveghere:

- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Comitete subordonate directoratului:

- Comitetul de Credit;
- Comitetul de Credit Special;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de gestionare a situatiilor de Criza;
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale;
- Comitetul de combatere a fraudei.

9. Declaratia nefinanciara

Informatii cu privire la dezvoltarea, performanta si pozitia Bancii si impactul activitatii acesteia privind aspecte de mediu, sociale si de personal, respectarea drepturilor omului si combaterea coruptiei si a darii de mita inclusiv.

9.1 Descriere succinta a modelului de afaceri

In cadrul activitatii sale, Banca continua sa conteze pe prioritatile sale: Dezvoltarea unui business eficace, Simplificare si digitalizare, si Orientare catre oameni. Mai exact, vat inti urmatoarele arii:

- Profitabilitate: venituri, profit net si ROAC, printr-un amestec adecvat de activitati;
- Clienti: crestere neta a clientele active si a experientei cu clientul;
- Disciplina costului: atentie continua la eficienta, simplificare si digitalizare; mai multa disciplina in ceea ce priveste managementul costului 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, ca scop al mentinerii unei reputatii bune;

- Angajatii nostrii, in care Banca continua sa investeasca prin asigurarea de pregatire continua si oportunitati de crestere in cariera.

9.2 Protectia mediului inconjurator

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

9.3 Activitati sociale si de personal

Perfectionare si dezvoltare

Grupul tinteste catre:

- Cresterea gradului de implicare a angajatilor si asigurarea calitatii capitalului uman care permite o crestere durabila a bancii;
- Stimularea sentimentul de apartenenta a colegilor prin oferirea unui scop unic, clar si durabil sprijinit prin comunicare deschisa, respectuoasa si in doua sensuri;
- 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 talentati in grup;
- Asigurarea unei 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 vietii profesionale (telemunca);
- Comunicare interna - intensificarea comunicarii legate de toate proiectele si initiativele din aria resurselor umane, mobilizarea active a tuturor canalelor interne;
- Cresterea proximitatii managementului fata de colegii din HO si retea prin diferite canale de comunicare si evenimente interne;
- Imbunatatirea initiativelor ofertei de invatare si dezvoltare - intensificarea furnizarii de solutii de formare prin oferte mai 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 exemplor din viata reala;
- Gestionarea performantei - acordarea unei atentie 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 decursul anului 2018, au fost implementate diverse activitati in scopul punctelor mentionate mai sus:

- Social teambuildings: Fiecare echipa din banca si entitati a avut sansa de a se intalni in social teambuildings sau intruniri speciale;
- Off-site Management Board meetings: 4 din reuniunile consiliului de administratie au fost organizate in afara sediului central, in Bacau, Constanta, Iasi si Brasov;

- Scopul si obiectivele comune: am dus claritatea la nivelul urmator prin definirea scopului si obiectivelor noastre comune si l-am raspandit pe scara larga in randul tuturor colegilor nostri, prin evenimente speciale si un training dedicat;
- Cadouri pentru senioritate: Am sarbatorit cu bucurie loialitatea a 577 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 nostril – 4U este un concept traditional care aduce echilibrul intre viata persoana si profesionala prin mai multe initiative: Targuri cu vanzare de produse: de martisor, Paste si Craciun, oferte speciale si reduceri, si bonusuri speciale pentru copiii nostril. In plus, in 2018 am imbogatit initiativele noastre cu una noua: Inapoi la Scoala "Back2School" - am oferit un pachet special Elkette plin cu obiecte scolare dedicate copiilor nostri atunci cand a inceput scoala;
- Managementul recomandarilor + newsletter-ul "Jobs on Friday": am schimbat abordarea in ceea ce priveste recrutarea si am creat un proces de gestionare a recomandarilor: o modalitate noua si usoara de a aplica pentru un loc de munca sau de a recomanda alte persoane. Mai multa vizibilitate a fost adusa prin intermediul newsletter-ului saptamanal - Jobs On Friday. 406 de colegi au profitat de oportunitatile de dezvoltare din cadrul companiei noastre si si-au schimbat locul de munca in 2018;
- MarketPlace: o solutie online disponibila tuturor colegilor, care ne ajuta sa ducem lucrurile la bun sfarsit. In 2018 am fost pe locul 2 in Europa Centrala si de Est raportat la numarul de sarcini inchise prin intermediul platformei si pe locul 5 raportat la impartasirea abilitatilor cu colegii din grup;
- Boost Your Future: am lansat prima noastra editie a programului de Talent Management „Boost Your Future”. O experienta de invatare pentru 67 de colegi care au avut 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 inceput calatoria de dezvoltare de 1,5 ani si au avut primele experiente concentrandu-se pe Scopul si Obiectivele Comune si si-au descoperit stilul de Leadership Autentic;
- Training-uri specifice pentru clegii din reseaua de Retail si Corporate: Risk Academy, Vanzari la Inaltime, Esign, Genius Cont, Profilarea Clientilor pentru RMs din CIB, Lean Six Sigma, MIFID etc
- Proces imbunatatit de gestionare a performantei: am extins sesiunile de calibrare la nivelul managerial mijlociu in toate entitatile;
- Metodologia de alocare a bonusurilor: am stabilit principii clare si consecvente, unificate pentru colegii din toate enetitatiile. Am avut un buget de bonusuri majorat cu 45% fata de 2017. Astfel, am avut o crestere de 46% a numarului de angajati care au primit bonus in 2018;
- Procesul de revizuire a salariilor: pe baza unor criterii predefinite, am efectuat o revizuire completa a salariilor. In iulie 2018, 20% dintre angajati a inregistrat o crestere a salariilor;
- Scrisori individuale de remuneratie: am ascultat feedback-ul colegilor nostri si pentru a aduce mai multa claritate, am introdus scrisorile individuale de remunerare, prezentate ca un tablou de bord, incluzand pachetul total de remunerare anuala;
- Mai aproape de mediul academic. In 2018, am continuat sa dezvoltam noi parteneriate, ajungand la o retea de 16 parteneri, universitati si asociatii studentesti din intreaga tara, in comparatie cu 9 in 2017. Datorita acestor protocoale de colaborare, am extins programele de internship la nivel national. In 2018 am avut un numar de peste 200 de studenti in stagii de practica.

Integritate si responsabilitate sociala corporativa

De peste 11 ani, UniCredit Bank sustine mintile creative, implicandu-se in sprijinirea unora dintre cele mai importante proiecte de educatie financiara si antreprenoriala, initiative comunitare si sociale, precum si evenimente de creativitate, design si cultura din Romania.

Printre acestea se regasesc Diploma (alaturi de The Institute, banca promoveaza absolventi de facultati din toate disciplinele creative din Romania), Romanian Design Week, cel mai mare eveniment multi-disciplinar dedicat industriilor creative, Festivalul de Teatru de la Sibiu (unde banca se implica in sustinerea locatiei de la Fabrica de Cultura), Creative Mornings (seria de conferinte lunare pentru comunitatea creativa), The Power of Storytelling, Teach for Romania (banca este alaturi de Legiunea Straina a educatiei romanesti sustinand 3 profesori la scoala din Fundeni, Calarasi), a patra editie a Ghidului Antreprenorului Creativ 24/7 (o publicatie despre viata si munca antreprenorului inovator din Romania, realizat impreuna cu Decat o Revista), ZAIN (festivalul de design de la Cluj).

UniCredit Bank s-a implicat si a sustinut un numar important de proiecte educationale, antreprenoriale sociale si culturale in cooperare cu diferite organizatii non-guvernamentale si alti parteneri.

Misiunea UniCredit Bank este sa fie alaturi de clientii, colegii si partenerii sai si sa ii sprijine in lucrurile care conteaza pentru ei, continuand sa le faca viata mai usoara. Astfel, banca a continuat programul Platforma Mintilor Creative, ce reprezinta o serie de instrumente pentru antreprenorii romani care isi cresc afacerile intr-un mod sanatos si creativ:

- A extins Academia Mintilor Creative (programul de educatie financiara si antreprenoriala, un fel de “scoala altfel” pentru antreprenorii creativi) la 4 editii, dintre care 2 in Bucuresti, 1 in Timisoara si 1 in Cluj-Napoca.
- In urma feedback-ului pozitiv primit, banca a metinut realizarea Barometrului Mintilor Creative, primul studiu de ansamblu asupra perspectivelor antreprenorilor creativi, precum si Miercurea Mintilor Creative, un eveniment de shopping dedicat afacerilor creative din Bucuresti, care a ajuns la cea de-a doua editie.

Proiecte educationale

Anul trecut banca a continuat Academia Mintilor Creative, programul UniCredit Bank de educatie financiara si antreprenoriala, un fel de “scoala altfel” pentru antreprenorii creativi. Au fost organizate patru editii in cadrul carora 180 de antreprenori romani au absolvit cursurile Academiei, sustinute de peste 50 de mentori, profesionisti din domenii relevante mediului de afaceri, dar si colegi din UniCredit Bank.

A fost continuat parteneriatul cu echipa Teach for Romania, prin sprijinirea a 3 profesori carora le sunt acoperite salariile pentru anul scolar 2018-2019 si care predau, in prezent, intr-o scoala din Fundeni, Calarasi.

Banca a fost partenerul principal al conferintei The Power of Storytelling, un eveniment construit in jurul ideii ca povestile pot schimba lumile noastre, pot conecta oamenii, pot determina anumite actiuni si pot conduce la schimbari. Este singurul de acest gen din Europa de Est si reuneste povestitori din toate domeniile.

Banca a continuat sa fie partener pentru Creative Mornings Bucuresti, o serie de conferinte lunare pentru comunitatea creativa (cu peste 100 participanti la fiecare sesiune). De asemenea, a sustinut Creative Mornings Cluj-Napoca si Timisoara.

A continuat proiectul lansat in 2015 impreuna cu partenerii de la Decat o Revista (DoR) - intitulat 24/7 ghid antreprenorial social, un instrument de inspiratie si de educatie pentru comunitatea creativa din Romania, oferindu-i povestile documentate si opiniile diferitor intreprinderi creative, din mai multe sectoare.

UniCredit Bank a fost partenerul principal al DIPLOMA, un festival educational dedicat absolventilor facultatilor educationale din Romania, in cadrul carora au fost oferite conferinte, seminarii si expozitii.

Proiecte sociale

3 proiecte sociale (Asociatia Faborisa, Asociatia Coloreaza Viata si Asociatia Merci Charity Boutique) au fost sustinute de Banca si co-sponsorizate de Fundatia UniCredit, in cadrul programului Gift Matching. Proiectele au fost sprijinite financiar si prin voluntariat de angajati si de Fundatia UniCredit.

Adoptarea unei guvernante mai suple, dar puternice.



Am creat o guvernanta mai supla, dar puternica, pentru a genera performanta si responsabilitate in intregul Grup. Prin functii de suport armonizate si alocarea transparenta a costurilor, ne concentrăm pe eficienta si simplificare. Deținem poziția de lider în categoria noastră în privința guvernantei corporative europene.

Banca a sprijinit Fundatia Regina Maria in desfasurarea celor doua evenimente caritabile, Gala si Concertul de Craciun, in cadrul carora se strang fonduri pentru fundatie.

A continuat parteneriatul cu Fundatia Policy Center for Roma and Minorities si a sprijinit trupa de dans Trouble si trupa de teatru a copiilor din scolile din Ferentari.

Proiect cultural

UniCredit Bank este unul dintre cei doi sponsori oficiali ai Festivalului International de Teatru de la Sibiu (FITS). In 2018, banca a continuat sustinerea locatiei Fabrica de Cultura, unde impreuna cu echipa Teatrul Radu Stanca dezvolta o platforma educationala de arta, cultura si arhitectura.

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.

10. Calendarul de Comunicare pentru anul 2019

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 2019 este urmatorul:

Adunarea Generala a Actionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare ale anului 2018	08.04.2019
Prezentarea rezultatelor financiare aferente semestrului I, 2019 (publicare si conferinta de presa)	07.08.2019

11. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2018

Membrii Directoratului Bancii, societatea mama

1. **Catalin Rasvan Radu**, cetatean roman, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului;
2. **Marco Cravario**, cetatean italian, Prim Vicepresedinte Executiv (CEO adjunct), membru al Directoratului;
3. **Daniela Margareta Bodirca**, cetatean roman, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
4. **Jakub Dusilek**, cetatean ceh, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
5. **Philipp Gamauf**, cetatean austriac, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
6. **Septimiu Postelnicu**, cetatean roman, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului, incepand cu 13.07.2018;
7. **Nicola Longo Dente**, cetatean italian, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului, incepand cu 03.12.2018;
8. **Alina Marinela Dragan**, cetatean roman, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului pana la 01.05.2018.

Membrii Directoratului UCFIN, filiala 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. **Marinela Dorulet Mihalcea**, cetatean roman, membru al Directoratului, incepand cu 01.06.2018;
4. **Gergana Taseva**, cetatean bulgar, membru al Directoratului incepand cu 15.03.2018;
5. **Daniel Ghiulea**, cetatean roman, membru al Directoratului incepand cu 01.06.2018;
6. **Ignat Bogdan Dumitru**, cetatean roman, membru al Directoratului pana la 15.03.2018;
7. **Cezarina Morar**, cetatean roman, membru al Directoratului pana la 01.07.2018.

Membrii Directoratului UCLC, filiala grupului:

1. **Mircea-Marian Cotiga** cetatean roman, Presedinte al Directoratului
2. **Simona Nicoleta Milosoiu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului
3. **Serban-Mihai Tanasescu-Ienciu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului
4. **Ramona Balasanian**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului
5. **Daniela Panaitescu**, cetatean roman, Vicepresedinte al Directoratului

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.

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 UCB, 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 concentrarea asupra acordarii 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 mediului economic local si international au continuat sa fie pline de provocari, Grupul UCB are o pozitie financiara solida si a inregistrat o performanta buna in 2018.

Obiectivele de dezvoltare viitoare vor continua sa se concentreze asupra cresterii mai rapide a operatiunilor cu persoane fizice, in parallel cu consolidarea activitatii din segmentul persoanelor juridice. Grupul continua sa puna accent asupra livrarii de servicii cu valoare adaugata, asupra managementului riscului, profitabilitatii, productivitatii si intaririi cotei de piata printr-o calitate mai mare a serviciilor, prin imbogatirea spectrului de produse si servicii si, de asemenea, in stricta conformitate cu legile si normele in vigoare. De asemenea, Grupul UCB ramane consecvent misiunii de a fi alaturi de clientii sai, sprijinindu-i in realizarea lucrurilor care conteaza pentru ei.

Catalin Rasvan Radu

Presedinte Executiv



Banca pentru lucrurile |  **UniCredit Bank**
care contează.

www.unicredit.ro