



UniCredit Tiriac Bank S.A.

**Situatii financiare consolidate
31 decembrie 2013**

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

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia consolidata a rezultatului global	1 – 2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	4 – 5
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	6 – 7
Note la situatiile financiare consolidate	8 – 99
Raportul consolidat al Directoratului	1 – 28



Catre Conducere si Actionari,
UniCredit Tiriace Bank S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale UniCredit Tiriace Bank S.A. ("Banca") si subsidiarei sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("Grupul"), care cuprind situatiile consolidate a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile ulterioare, denumit ("Ordinul 27/2010"), si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare consolidate nu cuprind erori semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare consolidate luate in ansamblul lor.
5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră situațiile financiare consolidate prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Grupului la 31 decembrie 2013, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul 27/2010.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Bancii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Banca și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare consolidate

În concordanță cu Ordinul Guvernatorului Bancii Naționale a României nr. 27 din 2010 cu modificările ulterioare, articolul 40 litera e), noi am citit raportul directoratului atașat situațiilor financiare consolidate. Raportul directoratului nu face parte din situațiile financiare consolidate. În raportul directoratului, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate alăturate.

Ahmed Hassan, Audit Partner



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financiarî din România
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrată la Camera Auditorilor Financiarî din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România
27 februarie 2014

Situatia consolidata a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

	Nota	Consolidat 2013 RON	Individual 2012 RON
Venituri din dobanzi		1.401.363.470	1.257.403.496
Cheltuieli cu dobanzile		-620.189.742	-653.719.314
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit		39.815.610	85.688.280
Venituri nete din dobanzi	7	820.989.338	689.372.462
Venituri din speze si comisioane		353.801.078	307.732.450
Cheltuieli cu speze si comisioane		-64.078.482	-57.970.291
Venituri nete din speze si comisioane	8	289.722.596	249.762.159
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	284.490.782	263.808.748
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	23	92.887.452	29.229.565
Venituri din dividende	10	1.053.815	636.281
Alte venituri operationale	11	3.353.501	15.823.521
Venituri operationale		1.492.497.484	1.248.632.736
Cheltuieli cu personalul	12	-323.799.550	-292.849.835
Cheltuieli cu amortizarea	13	-71.173.112	-69.980.548
Alte cheltuieli administrative	14	-321.172.112	-265.977.446
Alte cheltuieli operationale		-10.808.406	-5.129.719
Cheltuieli operationale		-726.953.180	-633.937.548
Rezultatul net al activitatii operationale		765.544.304	614.695.188
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	15	-729.695.476	-317.055.543
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	26	-10.531.998	-
Pierderi nete din provizioane	16	-16.219.844	-92.762.454
Profit/(Pierdere) din investitiile in entitatile asociate		-3.595.476	4.252.902
Profit inainte de impozitare		5.501.510	209.130.093

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.



Situatia consolidata a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

	Nota	Consolidat 2013 RON	Individual 2012 RON
Impozitul pe profit	17	88.901.008	-31.748.330
Profitul net al exercitiului financiar		94.402.518	177.381.763
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		87.670.880	-
Interesul care nu controleaza		6.731.638	-
Profitul net al exercitiului financiar		94.402.518	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)	27, 23	12.995.758	53.940.707
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	27, 29	35.144.286	-28.176.242
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)	27, 25	-1.237.812	81.537
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		46.902.232	25.846.002
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		141.304.750	203.227.765
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		134.573.112	203.227.765
Interesul care nu controleaza		6.731.638	-
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		141.304.750	203.227.765

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 25 februarie 2014 si au fost semnate in numele acestuia de:

DI. Catalin Rasvan Radu
 Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
 Vicepresedinte

Situatia consolidata a pozitiei financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

In RON

	Nota	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Active			
Numerar si echivalente de numerar	18	5.235.422.569	4.429.652.624
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	75.614.112	156.042.671
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	13.606.582	-
Modificari de valoare justa aferente elementelor acoperite din cadrul unui portofoliu		859.908	-
Plasamente la banci	20	378.166.622	51.423.603
Credite si avansuri acordate clientilor	21	16.867.193.505	15.904.311.718
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	23	5.402.692.661	3.945.757.938
Titluri de participare	24	2.683.310	2.233.832
Investitii in entitati asociate	22	823.800	58.000.779
Imobilizari corporale	25	223.626.274	261.954.327
Imobilizari necorporale	26	126.566.889	120.940.183
Creante privind impozitul curent	17	32.100.976	-
Creante privind impozitul amanat	27	61.700.916	-
Alte active	28	96.414.975	123.106.176
Total active		28.517.473.099	25.053.423.851
Datorii			
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	91.322.302	140.609.534
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	62.878.808	94.235.076
Depozite de la banci	30	3.670.345.104	2.611.205.753
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	31	5.261.207.277	4.703.547.992
Depozite de la clienti	32	15.120.823.928	13.839.475.142
Obligatiuni emise	33	549.912.266	-
Datorii subordonate	34	503.874.631	500.335.612
Provizioane	35	227.799.156	291.465.317
Datorii privind impozitul curent		-	19.234.372
Datorii privind impozitul amanat	27	16.552.261	36.656.957
Alte datorii	36	146.837.359	121.568.598
Total datorii		25.651.553.092	22.358.334.353



Situatia consolidata a pozitiei financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

<i>In RON</i>		Consolidat	Individual
		31 decembrie	31 decembrie
	Nota	2013	2012
Capital social	37	1.101.604.066	1.101.604.066
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare		41.377.457	28.381.699
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		-31.601.811	-66.746.097
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		14.966.066	16.203.878
Alte rezerve	38	213.573.522	213.703.284
Rezultat reportat		1.461.433.847	1.401.942.668
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		2.801.353.147	2.695.089.498
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		64.566.860	-
Total capitaluri proprii		2.865.920.007	2.695.089.498
Total datorii si capitaluri proprii		28.517.473.099	25.053.423.851

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 25 februarie 2014 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
 Presedinte



Dna. Mihaela Alina Lupu
 Vicepresedinte




Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizariilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total	Interesul care nu controleaza	Total
Sold la 31 decembrie 2012	1.101.604.066	28.381.699	66.746.097	16.203.878	213.703.284	1.401.942.668	2.695.089.498	-	2.695.089.498
Ajustari de consolidare privind achizitia filiaelor	-	-	-	-	-129.762	-28.179.701	-28.309.463	57.835.222	29.525.759
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar	-	-	-	-	-	87.670.880	87.670.880	6.731.638	94.402.518
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizariilor corporale, neta de impozit	-	-	-	-1.237.812	-	-	-1.237.812	-	-1.237.812
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	12.995.758	-	-	-	-	12.995.758	-	12.995.758
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	35.144.286	-	-	-	35.144.286	-	35.144.286
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	12.995.758	35.144.286	-1.237.812	-	-	46.902.232	-	46.902.232
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	12.995.758	35.144.286	-1.237.812	-	87.670.880	134.573.112	6.731.638	141.304.750
Sold la 31 decembrie 2013	1.101.604.066	41.377.457	-31.601.811	14.966.066	213.573.522	1.461.433.847	2.801.353.147	64.566.860	2.865.920.007

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

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



Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

<i>In RON</i>	<i>Nota</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	17	5.501.510	209.130.093
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	13	71.173.112	69.980.548
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare		738.026.174	315.609.863
Profit/(Pierdere) din investitiile in entitatile asociate		3.595.476	-4.252.902
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		31.110.349	-3.361.113
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		-1.203.145	1.971.315
Alte ajustari nemonetare		110,661,840	97.092.267
Profit operational inainte de modificarea activelor si datorilor de exploatare		958.865.316	686.170.071
Modificari in activele de exploatare			
Cresterea titlurilor de valoare disponibile spre vanzare		-1.419.071.660	-497.963.257
Cresterea plasamentelor la banci		-321.630.420	-26.878.160
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.003.803.157	-1.742.144.051
(Cresterea)/descresterea altor active		7.190.556	-12.487.442
Modificari in datoriile de exploatare			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		1.058.598.676	-1.048.134.253
Cresterea depozitelor de la clienti		1.588.052.467	2.270.061.146
Descresterea altor datorii		-22.183.618	-7.116.861
Impozit pe profit platit		-53.040.276	-24.304.284
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare		792.977.884	-402.797.091
Activitatea de investitii			
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		149.330	251.106
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-52.675.813	-73.707.285
Achizitii de titluri de participare		-6.194.701	-12.787.356
Rascumpararea titlurilor de investitii detinute pana la scadenta		-	8.630.585
Dividende incasate	10	1.053.815	636.281
Numerar net utilizat in activitati de investitii		-57.667.369	-76.976.669

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

	Nota	Consolidat 2013	Individual 2012
Activitatea de finantare			
Plata datoriilor din leasing financiar		-	-45.444
Incasari din emisiunea de obligatiuni		550.000.000	-
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-1.244.333.706	-1.350.946.345
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		764.793.136	1.877.870.059
Incasari din imprumuturi subordonate		-	224.094.250
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-	-124.143.651
Numerar net din activitati de finantare		70.459.430	626.828.869
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		805.769.945	147.055.109
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	18	4.429.652.624	4.282.597.515
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	18	5.235.422.569	4.429.652.624
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:			
		2013	2012
Dobanda incasata		1.384.792.419	1.173.048.973
Dobanda platita		521.147.509	619.698.799

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.



Note la situatiile financiare consolidate

1. Entitatea raportoare

Grupul UniCredit Tiriac ("Grup") include UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca"), si UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN").

Aceste situatii financiare consolidate includ Banca si filiala sa si investitia Grupului in entitati asociate.

UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca") are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania, si 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 Tiriac Bank S.A. se afla sub controlul direct al UniCredit Bank Austria AG si are ca societate mama finala UniCredit SpA (Italia).

UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), are sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in filiala sa UCFIN.

Entitatea asociata UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC") are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1,2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. Banca detine o participatie de 20% in UCLC (31 decembrie 2012: 20%).

La 31 decembrie 2013, Grupul isi desfasura activitatea:

- prin Banca avand 188 subunitati (in 2012: 208 subunitati), deschise pe teritoriul Romaniei, din care: 169 sucursale (in 2012: 188 sucursale), 19 agentii (in 2012: 19 agentii);
- prin subsidiara UCFIN avand 58 puncte de lucru in 2013 (in 2012: 52 puncte de lucru).



Note la situatiile financiare consolidate

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana. Informatiile comparative nu au fost ajustate si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

De asemenea, Banca intocmeste un set de situatii financiare individuale in conformitate cu IAS 27 "Situatii financiare individuale".

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

Elemente	Baza de evaluare
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Valoarea justa
Credite si avansuri acordate clientilor	Cost amortizat
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	Valoarea justa
Imobilizari corporale	Valoarea justa
Investitii imobiliare	Valoarea justa
Alte imobilizari corporale	Cost
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	Valoarea justa

c) Moneda functionala de prezentare

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in Lei romanesti ("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.

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative

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

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

In mod special, informatiile privind ariile importante de estimare a incertitudinii si privind 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.

Note la situatiile financiare consolidate

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 au fost aplicate in mod consecvent in cadrul Grupului.

a) Bazele consolidarii

La inceputul lunii ianuarie 2013, Banca a achizitionat 417.208 actiuni UCFIN de la UniCredit SpA, ce a rezultat in cresterea participatiei in UCFIN de la 46,06% la 50,10%. Concomitent, Acordul Actionarilor UCFIN si Actul Constitutiv al UCFIN au fost modificate pentru a reflecta transferul controlului asupra UCFIN de la UniCredit SpA la Banca, inclusiv dreptul Grupului de a numi majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere al UCFIN. Prin urmare, anterior fiind o entitate asociata, UCFIN a devenit filiala a Grupului. Achizitia a fost contabilizata la valoarea contabila, avand in vedere ca ambele entitati se afla sub controlul comun al UniCredit SpA, societate mama finala.

Grupul a aplicat contabilitatea achizitiei prospectiv, de la data obtinerii controlului asupra UCFIN, prin urmare cifrele comparative prezentate in situatiile financiare interimare consolidate includ numai pe cele ale Grupului, asa cum au fost prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2012.

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

Tranzactiile si soldurile intragrup sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului.

Grupul detine o participatie de 20% in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., o entitate ce ofera servicii de leasing financiar catre clienti locali si straini. Grupul a contabilizat aceasta participatie in conformitate cu IAS 28 "Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie".

b) Tranzactii in moneda straina

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

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

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



Note la situatiile financiare consolidate**3. Politici contabile semnificative (continuare)****b) Tranzactii in moneda straina (continuare)**

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	%
Euro (EUR)	1: RON 4,4847	1: RON 4,4287	1,26
US Dollar (USD)	1: RON 3,2551	1: RON 3,3575	-3,05

c) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

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

d) Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a 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.

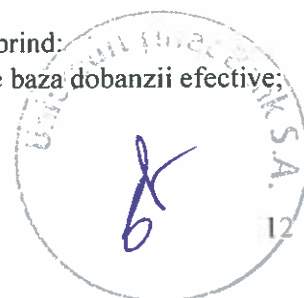
Atunci cand un activ financiar sau un grup de active financiare a inregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobanzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobanzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare in scopul masurarii pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabila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

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

Atunci cand un credit este clasificat ca depreciat, soldul ramas neamortizat cu privire la comisioanele aferente este recunoscut in contul de profit sau pierdere.

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

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



Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

d) Dobanzi (continuare)

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

e) Speze si comisioane

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

Alte venituri din speze si comisioane ce decurg din serviciile financiare furnizate de Grup, inclusiv comisioanele de administrare cont, comisioanele de administrare a investitiilor, taxele de consultanta si taxele de sindicalizare sunt recunoscute in contul de profit sau 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.

f) Dividende

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

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

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

h) Plati de leasing

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



Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere sau in Alte elemente ale rezultatului global daca impozitul se refera la 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 determinat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data 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 la 31 decembrie 2013 de 16% (2012: 16%).

j) Active si datorii financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

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

Un activ sau o datorie financiara este evaluata initial la valoare justa plus, costurile de tranzactionare care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii. (pentru acele elemente care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere).

(ii) Clasificare

Active financiare

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

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

Vezi politicile contabile 3 l), m), n) si o).



Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(ii) Clasificare (continuare)

Datorii financiare

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

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

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

(iii) Derecunoastere

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 care a fost recunoscut 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 bilant. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, imprumuturi de titluri de valoare sau tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

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

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere (continuare)

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

(iv) 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 in activitatea de tranzactionare a Grupului.

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

(vi) 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 pietre 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 preturile cotate pe o piata activa, atunci cand acestea sunt disponibile. Piata este considerata a fi activa cand tranzactiile cu activul sau datoria in cauza au loc la un volum si cu o frecventa suficiente pentru a oferi informatii de pret in mod continuu.

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

Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vi) Evaluarea la valoarea justa (continuare)

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

(vii) Identificarea si masurarea depreciarii

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

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

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

Credite si avansuri acordate clientilor

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

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



Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

- (b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau intr-un grup de debitori);
- (c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a debitorului, acorda acestuia anumite concesi pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;
- (d) exista indicii ca debitorul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;
- (e) date observabile care indica ca exista conditii economice si sociale care pot influenta nefavorabil sectorul de activitate in care debitorii opereaza si care afecteaza acesti debitori.

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

Evaluare individuala

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

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

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

Evaluare colectiva

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



Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Evaluare colectiva (continuare)

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

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

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

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

Active disponibile pentru vanzare

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

Active financiare masurate la cost

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

k) Numerar si echivalente de numerar

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

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

Grupul nu are instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2013 si la 31 decembrie 2012, cu exceptia activelor si datoriilor derivate provenind din tranzactii cu clientii si acoperite economic prin tranzactii cu grupul UniCredit.

m) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire

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

Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului includ toate activele si datoriile derivate care nu sunt clasificate ca active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare. Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului sunt recunoscute la valoarea justa in situatia pozitiei financiare.

Grupul desemneaza anumite instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului precum si alte instrumente financiare care nu sunt derivate ca instrumente de acoperire in cadrul unor relatii de acoperire. 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 efectueaza evaluarea, atat la initierea relatiei de acoperire cat si pe parcursul derularii acesteia pe o baza continua, daca instrumentele de acoperire sunt asteptate sa fie foarte eficiente in compensarea modificarilor de valoare justa sau a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite pe parcursul perioadei pentru care acoperirea este desemnata. 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 sau pierdere.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

m) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire (continuare)

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

(i) Acoperirea riscurilor valorii juste

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca element de acoperire in cadrul unei relatii de acoperire a riscurilor valorii juste 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. De asemenea, 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 de dobanda efectiva este utilizata, este inregistrat in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei de dobanda efectiva 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 dobandii ca instrumente de acoperire si anumite credite acordate clientilor Grupului ca elemente acoperite.

(ii) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie

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

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau daca 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 reclassificata din capitaluri proprii in contul de profit sau pierdere ca o ajustare de reclassificare 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 reclassificat imediat in contul de profit sau pierdere ca o ajustare de reclassificare.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

m) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru scopuri de acoperire (continuare)

(ii) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie (continuare)

Grupul aplica contabilitatea de acoperire a fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor incepand cu anul 2011. 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 clienti ai Grupului ca elemente acoperite.

(iii) 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.

(iv) 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 sau pierdere, si caracteristicile instrumentelor financiare derivate incorporate nu sunt corelate indeaproape cu contractul gazda. Instrumentele derivate incorporate care sunt separate sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare ca active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere si datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

n) Credite si avansuri acordate clientilor

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

o) Titluri de valoare

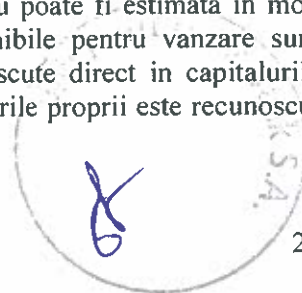
Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile suplimentare directe aferente tranzactiei si sunt ulterior contabilizate in functie de clasificarea lor ca detinute pana la scadenta sau disponibile pentru vanzare.

(i) Titluri de valoare detinute pana la scadenta

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

(ii) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

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



Note la situatiile financiare consolidate**3. Politici contabile semnificative (continuare)****p) Imobilizari corporale****(i) Recunoastere initiala si evaluare**

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

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

(ii) Evaluare ulterioara

Terenurile si cladirile sunt recunoscute la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justa la momentul reevaluării mai puțin orice amortizare cumulată ulterioară și ajustări pentru depreciere cumulate.

Reevaluarile sunt efectuate cu o regularitate suficientă pentru a asigura ca valoarea contabilă nu diferă semnificativ de valoarea justa la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justa a terenurilor și clădirilor este determinată de obicei pe baza evidențelor pieței și este efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați.

Dacă valoarea contabilă a unui activ a crescut în urma reevaluării, această creștere este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitaluri la Alte rezerve. Cu toate acestea, creșterea se va înregistra în contul de profit sau pierdere în cazul în care aceasta reversează o scădere din reevaluare a aceluiași activ, scădere ce a fost recunoscută anterior în contul de profit sau pierdere.

Dacă valoarea contabilă a unui activ a scăzut în urma reevaluării, această scădere este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, scăderea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global dacă a existat anterior un surplus din reevaluare pentru activul respectiv. Scăderea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global diminuează valoarea acumulată în capitaluri la Alte rezerve.

Pentru celelalte imobilizările corporale este folosit modelul costului, conform IAS 16 Imobilizări corporale. După recunoașterea inițială, calculatoarele și echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul și alte active sunt evaluate la cost, mai puțin orice amortizare cumulată sau ajustări pentru depreciere.

Note la situatiile financiare consolidate**3. Politici contabile semnificative (continuare)****p) Imobilizari corporale (continuare)****(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 efectuarii lor.

(iv) Amortizare

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

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri

- imobilizari corporale 2% - 2,91% per year
- imbunatatiri (spatii inchiriate) 6,25% - 100 % per year

Echipamente de birou si mobila 3,33% - 50% per year

Calculatoare si echipamente 10% - 50% per year

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

q) 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 desfasurarii normale a activitatii, 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 la Alte venituri operationale.

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.

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

r) Imobilizari necorporale**(i) Recunoastere**

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

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

Note la situatiile financiare consolidate**3. Politici contabile semnificative (continuare)****r) Imobilizari necorporale (continuare)****(ii) Cheltuieli ulterioare**

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

(iii) Amortizarea

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

s) 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.

t) Depozite, obligatiuni emise, imprumuturi de la banci si datorii subordonate

Depozitele, obligatiunile emise, imprumuturile de la banci si alte datorii subordonate reprezinta sursele de finantare ale Grupului.

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

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

Datoriile constituite prin titluri includ obligatiunile emise de Grupul si care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Obligatiunile emise sunt recunoscute atunci cand Grupul devine parte a contractului.

Obligatiunile emise sunt recunoscute initial la valoarea justa, inclusiv costurile de emitere.

Obligatiunile emise sunt evaluate la cost amortizat. Utilizarea costului amortizat determina recunoasterea costurilor de emitere capitalizate in valoarea recunoscuta initial, a primelor si reducerilor, in contul de profit sau pierdere pe perioada duratei de viata a instrumentului.

u) 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 material, provizionul este determinat prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

v) Garantii financiare si angajamente de finantare

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

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

Grupul a desfasurat tranzactii cu UniCredit Bank Austria AG 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 UniCredit Bank Austria AG si UniCredit Group astfel cum este prevazut in Nota 3 j) (iii).

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

w) 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 unei datorii care se asteapta sa fie platita in cadrul unor planuri pe termen scurt de acordare a unor prime de participare la profit.

(ii) Planuri de contributii determinate

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

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



Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w) Beneficiile angajatilor (continuare)

(iii) Planuri de beneficii determinate (continuare)

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

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 maturitati aproximativ similare cu cele ale obligatiilor Grupului.

iv) 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 societate-mama, prin urmare este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii pentru angajati.

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

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

Valoarea economica (justa) a actiunilor in functie de performanta, reprezentand actiuni ordinare ale UniCredit SpA ce vor fi acordate pe baza tintelor de performanta stabilite la nivel de grup si la nivel de Divizie prin Planul Strategic aprobat de catre conducerea UniCredit SpA, este 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).

(v) Beneficii pentru incetarea contractului de munca

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

Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

x) Segmente operationale

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

(a) care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma carora 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 pentru raportarea pe segmente in cadrul Grupului este reprezentat de segmentarea pe activitati. Rezultatele pe segmente care sunt raportate managementului Grupului includ elemente direct atribuibile unui segment precum si elemente care pot fi alocate in mod rezonabil segmentului respectiv. Elemente nealocate cuprind in principal activele corporative, cheltuielile sediului central, si datoriile sau activele fiscale.

y) Rezultatul pe actiune

Grupul prezinta rezultatul de baza pe actiune pentru actiunile ordinare. Rezultatul de baza pe actiune se calculeaza impartind profitul sau pierderea atribuibile actionarilor ordinari ai societatii-mama la media ponderata a actiunilor ordinare in circulatie pe parcursul perioadei.

z) Modificari ale politicilor contabile

Grupul a implementat urmatoarele standarde noi si actualizari ale standardelor cu data de aplicare initiala 1 ianuarie 2013:

(i) IFRS 13 Evaluarea valorii juste

IFRS 13 stabileste un cadru singular pentru evaluarea valorii juste atunci cand astfel de evaluari sunt cerute sau permise de alte standarde IFRS. IFRS 13 nu modifica atunci cand unei entitati i se cere sa utilizeze valoarea justa, dar mai degraba descrie modul in care se masoara valoarea justa atunci cand este cerut sau este permis de IFRS. Standardul nu introduce noi cerinte de evaluare a activelor si datoriilor la valoarea justa, nici nu elimina exceptiile practice pentru evaluarea la valoarea justa existenta in alte standarde. Standardul contine un cadru de prezentare extins care furnizeaza informatii suplimentare la cerintele existente de prezentare care permit utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze metodele si datele de intrare pentru a masura valoarea justa si efectul acestora asupra contului de profit sau pierdere sau asupra altor elemente ale rezultatului global pentru evaluarile recurente ale valorilor juste care utilizeaza date de intrare semnificative care nu au la baza informatii observabile.

In conformitate cu prevederile tranzitorii ale IFRS 13, Grupul a aplicat prospective noua definitie a valorii juste asa cum este prezentat in *Nota 3i)(vi)*. Modificarea nu a avut nici un impact semnificativ asupra activelor si datoriilor Grupului. Noile cerinte de prezentare nu au un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului deoarece Grupul nu are un portofoliu semnificativ de instrumente financiare masurate la valoarea justa care sa fie clasificate pe nivelul 3 in ierarhia valorii juste.

Note la situatiile financiare consolidate**3. Politici contabile semnificative (continuare)****z) Modificari ale politicilor contabile (continuare)****(ii) Modificari ale IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Prezentarea articolelor ale categoriei Alte elemente ale rezultatului global**

Standardul cere ca o entitate sa prezinte separat componentele altor elemente ale rezultatului global care ar putea fi reclasificate in contul de profit sau pierdere in viitor de cele care nu ar necesita niciodata reclasificarea in contul de profit sau pierdere. Daca componentele altor elemente ale rezultatului global sunt prezentate inainte de impozitare, atunci impozitul agregat ar trebui alocat intre aceste sectiuni. Impactul aplicarii initiale ale modificarilor va depinde de componente specifice ale altor elemente ale rezultatului global la data aplicarii initiale. Modificarea nu are impact in alte elemente ale rezultatului global deoarece toate componentele incluse in aceasta categorie pot fi reciclate in contul de profit sau pierdere in viitor.

(iii) Modificari ale standardului IAS 12 Impozit amanat: recuperarea activelor suport

Modificarile introduc prezumptia relativa conform careia valoarea contabila a unei investitii imobiliare evaluata utilizand modelul valorii juste ar putea fi recuperata in intregime prin vanzare. Intentia managementului nu ar fi relevanta cu exceptia cazului in care investitia imobiliara este amortizabila si detinuta in cadrul unui model de afaceri ale carui obiective este sa consume substantial toate beneficiile economice ale activului pe durata de viata a acestuia. Aceasta este singura situatie in care prezumptia poate fi respinsa. Modificarea a fost implementata de catre Grup in 2013 fara a avea un impact semnificativ.

aa) Standarde noi si interpretari ce nu au fost inca adoptate

Un numar de standarde si interpretari noi nu sunt inca in vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013, si nu au fost aplicate in intocmirea situatiilor financiare consolidate:

(i) IFRS 9 Instrumente financiare (intra in vigoare in perioadele de dupa 1 ianuarie 2018)

Acest standard inlocuieste prevederile din IAS 39, Instrumente financiare: "Recunoastere si evaluare", privind clasificarea si evaluarea activelor si datoriilor financiare si derecunoasterea acestora. Standardul elimina categoriile existente din IAS 39 investitii detinute pana la scadenta, active disponibile pentru vanzare, credite si creante si instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Activele financiare vor fi clasificate intr-una din urmatoarele doua categorii la recunoasterea initiala: active financiare evaluate la cost amortizat sau active financiare evaluate la valoare justa.

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul unui model de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea activelor pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale; si, clauzele sale contractuale genereaza dreptul de a incasa fluxuri de numerar care reprezinta numai plati de principal si dobanda la date specifice. Castigurile si datoriile din active financiare evaluate la valoare justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care o investitie intr-un instrument de capitaluri care nu este detinut pentru tranzactionare. IFRS 9 furnizeaza, la recunoasterea initiala, o alegere irevocabila de a prezenta toate modificarile de valoare justa ale investitiilor in Alte elemente ale rezultatului global ("OCI"). Alegerea va fi facuta instrument cu instrument. Nici o suma recunoscuta in OCI nu va fi recunoscuta in contul de profit sau pierdere la o data viitoare. Sunt de asemenea incluse acele paragrafe din IAS 39 referitoare la masurarea valorii juste si contabilizarea instrumentelor financiare derivate incorporate in contracte acolo unde gazda nu este un activ financiar, ca si cerintele IFRS 9 „Reevaluarea instrumentelor derivate incorporate”.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Politici contabile semnificative (continuare)

aa) Standarde noi si interpretari ce nu au fost inca adoptate (continuare)

(i) IFRS 9 Instrumente financiare (intra in vigoare in perioadele de dupa 1 ianuarie 2018) (continuare)

Se preconizeaza ca aplicarea pentru prima data a acestui standard, va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, de vreme ce se va solicita aplicarea retrospectiva a acestuia. Acest standard nu a fost adoptat inca de catre Uniunea Europeana.

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

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

IFRS 12 stabileste cerintele de prezentare pentru filiale, asocieri in participatie, entitati asociate si "entitati structurate". IFRS 12 inlocuieste cerintele incluse anterior in standardele IAS 27, IAS 31 si IAS 28. Aceste cerinte de prezentare se refera la investitiile in filiale, asocieri in participatie, entitati asociate si entitati structurate. Cerintele de prezentare din IFRS 12 sunt mai extinse decat cerintele similar din IAS 27, care solicitau entitatilor sa prezinte doar circumstantele in care: (1) o filiala a fost consolidata si societatea mama nu detinea majoritatea drepturilor de vot; si (2) o entitate nu a fost consolidata, si investitorul detine majoritatea drepturilor de vot. Aceasta modificare in cerintele de prezentare reflecta gradul de rationament profesional necesar pentru a determina daca o entitate este controlata, si, prin urmare, consolidata. IFRS 12 extinde cerintele de prezentare pentru filiale cu interesul care nu controleaza ("NCI"), asocieri in participatie si entitati asociate care sunt individual semnificative.

Grupul este in proces de evaluare a efectelor potentiale ale standardului IFRS 12 "Prezentari ale investitiilor in alte entitati" asupra situatiilor financiare cu privire la investitiile sale in entitati asociate.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar

a) Introducere si prezentare generala

Grupul este expus la riscurile care decurg din utilizarea de instrumente financiare:

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

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

b) Cadrul de administrare a riscurilor

Consiliul de Supraveghere are responsabilitatea generala de stabilire si supraveghere a cadrului general de administrare a riscurilor Grupului. Directoratul implementeaza strategia de administrare a riscurilor si politicile specifice. Directoratul a infiintat Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor, Comitetul de Administrare al Riscului si Comitetul de Credite, care sunt responsabile de dezvoltarea si monitorizarea politicilor de administrarea riscului in ariile lor specifice. Toate aceste comitete prezinta rapoarte de activitate Directoratului in mod recurent.

Politicile Grupului de administrare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Grupul, 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.

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 Grupul se confrunta. Comitetul de Audit este asistat in aceste functii de catre Departamentul Audit Intern. Acesta intreprinde atat controale regulate cat si ad-hoc asupra procedurilor de administrare a riscurilor, ale caror rezultate sunt raportate Comitetului de Audit.

c) Riscul de credit

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(i) Administrarea riscului de credit

Funcțiile **Comitetului de Administrare a Riscului**, care are un rol consultativ și de recomandare pentru Directorat a aspectelor referitoare la asigurarea unui proces de administrare a riscului adecvat și riguros, sunt următoarele:

- Asigura informațiilor necesare Directoratului cu privire la aspectele și evoluțiile semnificative care ar putea influența profilul de risc al Grupului;
- Prezintă Directoratului informații detaliate și adecvate pentru a lua la cunoștință și a evalua administrarea riscurilor semnificative (evaluare, monitorizare și control în conformitate cu politicile aprobate) și performanța generală a Grupului;
- Propune recomandări cu privire la implicarea Grupului în activități noi bazate pe o analiză a riscurilor semnificative;
- Informează cu regularitate Directoratul privind stadiul expunerilor la risc și imediat în cazul unor modificări semnificative a expunerilor la risc curente sau viitoare;
- Recomandă sisteme de raportare adecvate pentru deficiențe referitoare la risc;
- Recomandă limitele proprii privind expunerile la risc, inclusiv în situațiile de criză, în conformitate cu dimensiunea, complexitatea și poziția financiară a Grupului precum și procedurile necesare pentru aprobarea depășirii limitelor.

Funcțiile **Comitetului de Credit** sunt următoarele:

- Evaluează bonitatea financiară a clienților, în conformitate cu criteriile și metodele interne definite;
- Monitorizează pozițiile de risc ale Grupului, în conformitate cu metodele definite intern de Grup și verifică rezultatele acțiunilor întreprinse pentru pozițiile defavorabile pentru Grup și definește măsurile corective necesare;
- Definește lista creditelor aflate sub observație și a creditelor neperformante, în conformitate cu criteriile definite de Grupul UniCredit și propune acțiunile necesare și adecvate pentru activitățile de recuperare a creditelor;
- Gestionează activitatea de creditare în conformitate cu Politica de creditare și asigură menținerea standardelor de creditare, monitorizare și control a riscului de credit și evaluează oportunitățile noi de afaceri și identifică din timp și administrează creditele neperformante.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit

In RON

Credite semnificative depreciate individual

	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Grad 8-: Depreciat	-	25.743.209
Grad 9: Depreciat	2.594.748.554	2.332.794.172
Grad 10: Depreciat	725.926.279	610.948.044
Valoare bruta	3.320.674.833	2.969.485.425
Ajustare pentru depreciere	-1.393.777.865	-932.362.250
Valoare contabila	1.926.896.968	2.037.123.175
Valoarea justa a garantiilor	1.099.772.464	1.349.496.017
Proprietati	921.695.726	1.257.252.093
Bunuri	96.697.684	54.151.818
Cesiune de creante	71.696.676	31.573.965
Alte garantii*	9.682.378	6.518.141
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	449.690.596	391.886.670
Grad 9: Depreciat	59.358.512	4.945.976
Grad 10: Depreciat	255.190.005	184.558.266
Altele depreciate**	5.699.921	40.871.706
Valoare bruta	769.939.034	622.262.618
Ajustare pentru depreciere	-413.431.904	-301.377.579
Valoare contabila	356.507.130	320.885.039
Valoarea justa a garantiilor	336.910.472	291.102.086
Proprietati	311.362.040	267.862.304
Bunuri	5.994.946	6.974.082
Cesiune de creante	1.501.276	337.607
Alte garantii*	18.052.210	15.928.093
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 -7, din care:	964.238.844	1.355.849.100
Serviciul datoriei sub 90 de zile	957.403.066	1.351.693.562
Serviciul datoriei peste 90 de zile	6.835.778	4.155.538
Grad 8, din care:	398.135.225	427.129.028
Serviciul datoriei sub 90 de zile	381.258.121	395.304.444
Serviciul datoriei peste 90 de zile	16.877.104	31.824.584
Valoare Bruta	1.362.374.069	1.782.978.128
Ajustare pentru depreciere	-50.036.780	-41.975.061
Valoare contabila	1.312.337.289	1.741.003.067
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1 - 7	12.942.203.251	11.194.832.698
Grad 8	377.440.584	699.997.856
Valoare bruta	13.319.643.835	11.894.830.554
Ajustare pentru depreciere	-48.191.717	-89.530.117
Valoare contabila	13.271.452.118	11.805.300.437
Valoare contabila totala	16.867.193.505	15.904.311.718

* Alte garantii includ numerar si polite de asigurare de risc financiar.

** Creditele clasificate ca restante, restructurate, indeiulnice sau neporformante cu grad diferit de 8-, 9, 10.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Numerarul si echivalentele de numerar, creditele si avansurile acordate bancilor si titlurile de valoare nu sunt restante si nici depreciate. A se face referire la *Nota 18*, *Nota 20* si *Nota 23*.

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

In RON

	Consolidat	Individual
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Valoare bruta	1.243.919.259	889.337.071
Ajustare pentru depreciere	-382.934.019	-212.874.637
Valoare contabila	860.985.240	971.322.703

Creditele restructurate sunt acelea care au fost renegociate datorita deteriorarii pozitiei financiare a clientului. O data ce un credit a fost restructurat, in cazul unui credit depreciat, va ramane in aceasta categorie pentru cel putin doi ani indiferent de evolutia performantei sale financiare (conform claselor de risc ale Bancii Centrale a Italiei). Creditele restructurate sunt monitorizate intern de catre un departament dedicat din cadrul Grupului.

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 depreciati in conformitate cu definitiile din Basel II.

Expunerea totala a Grupului la risc este impartita in patru categorii principale in functie de valoarea depreciata identificata, astfel: 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

Creditele depreciate reprezinta creditele pentru care este probabil ca Grupul sa nu colecteze in totalitate principalul si dobanda conform termenilor contractuali.

Credite semnificative depreciate individual

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscului de credit (continuare)

Alte credite depreciate

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

Credite restante nedepreciate

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

Credite curente si nedepreciate

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

Ajustari pentru depreciere

Grupul determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descris in nota 3 j) (vii).

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

31 decembrie 2013	Consolidat	Individual
<i>In RON</i>	Valori brute	Valori nete
Grad 8-: Depreciate	449.690.596	259.634.941
Grad 9: Depreciate	2.654.107.066	1.766.068.558
Grad 10: Depreciate	981.116.284	252.123.179
Alte credite depreciate	5.699.921	5.577.421
Total	4.090.613.867	2.283.404.098

31 Decembrie 2012	Consolidat	Individual
<i>In RON</i>	Valori brute	Valori nete
Grad 8-: Depreciate	417.629.879	215.488.756
Grad 9: Depreciate	2.337.740.148	1.757.647.261
Grad 10: Depreciate	795.506.310	345.596.828
Alte credite depreciate	40.871.706	39.275.369
Total	3.591.748.043	2.358.008.214



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

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

Garantii

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

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

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

Pentru ca 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 II 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.

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 ca nu exista elemente de risc semnificative asociate cu furnizorul de garantie.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

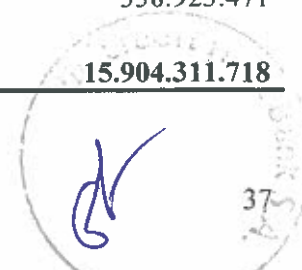
c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit

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

<i>In RON</i>	Consolidat	Individual
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Entitati private, persoane fizice	5.555.963.567	3.879.631.475
Servicii comerciale, de recuperare si reparatii	2.781.045.155	2.861.351.962
Imobiliare	1.622.263.103	1.864.159.971
Produse energetice	919.827.561	364.255.608
Produse alimentare, bauturi si produse pe baza de tutun	751.384.510	820.885.961
Constructii si inginerie civila	618.690.629	859.857.229
Alte servicii comerciale	602.398.429	795.686.874
Alte entitati publice	544.133.298	651.731.138
Agricultura - silvicultura – piscicultura	501.739.717	510.269.016
Servicii de transport intern	375.303.702	294.649.558
Alte produse industriale	354.822.459	431.130.850
Hartie, produse din hartie, servicii de imprimare si publicare	288.419.647	214.265.060
Produse din plastic si cauciuc	273.246.507	283.229.236
Institutii financiare	121.340.493	194.627.453
Produse metalice (exceptand autovehicule si mijloace de transport)	226.618.665	297.019.078
Minereuri, metale feroare si neferoase (cu exceptia celor fisionabile si fertile)	223.104.174	211.937.210
Masini utilizate in agricultura si utilaje industriale	174.727.242	147.889.470
Telecomunicatii	174.496.380	255.519.154
Servicii de transport conexe	171.016.406	191.066.073
Textile, pielarie si produse de incaltaminte si imbracaminte	162.600.449	136.981.642
Mijloace de transport	161.054.458	79.465.286
Hoteluri si servicii comerciale de interes public	124.883.175	137.002.198
Industrie chimica	107.117.083	46.275.290
Computere, instrumente de masura si precizie, birotica	23.575.578	27.926.759
Servicii de transport pe apa si in aer	7.421.118	8.574.696
Minereuri si produse nemetalifere pe baza de minereuri	-	338.923.471
Total	16.867.193.505	15.904.311.718



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Imprumuturi si avansuri acordate clientilor	16.867.193.505	15.904.311.718
Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate (vezi nota 40)	6.295.558.935	6.328.139.817
	23.293.720.729	22.232.451.535

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

Expuneri fata de tarile din zona euro cu risc ridicat

Problemele semnificative privind capacitatea de rambursare a imprumuturilor de catre anumite tari din zona euro au continuat si in anul 2013, lucru care a condus la speculatii privind sustenabilitatea pe termen lung a zonei euro. Recesiunea profunda intr-o serie de tari, consecintele pe scara larga ale programelor de austeritate fiscala si ale altor actiuni guvernamentale, precum si preocuparile legate de viabilitatea institutiilor financiare din anumite tari au condus la cresterea volatilitatii titlurilor de stat, care a atins in unele perioade din ultimul an nivele ingrijoratoare. Cel mai recent, anumite actiuni intreprinse de catre Banca Centrala Europeana si Comisia Europeana au condus la rezultate pozitive in ceea ce priveste imbunatatirea increderii in piata. Cu toate acestea, situatia ramane fragila.

La 31 decembrie 2013, 99% din portofoliu de credite a fost acordat clientilor rezidenti in Romania. Potrivit ratingurilor acordate de Fitch, Romania are un risc scazut spre mediu pentru investitii.

La 31 decembrie 2013, nu sunt tranzactii semnificative cu subsidiare locale ale unor companii originare din tarile din zona euro care sa intampine dificultati financiare concretizate prin existenta unor programe de ajutor financiar sau alti indicatori de risc ridicat.

La 31 decembrie 2013, toate titlurile de stat disponibile pentru vanzare sunt titluri emise de Ministerul Finantelor Publice si autoritati locale din Romania.

d) Riscul de lichiditate

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii:

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

Administrarea riscului de lichiditate

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

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

Pozitia de lichiditate este monitorizata zilnic si sunt efectuate frecvent teste de stres cu o varietate de scenarii suficienta cat sa acopere atat conditiile normale de piata, cat si conditii mai severe. Toate politicile si procedurile privind lichiditatea sunt supuse revizuirii si aprobarii de catre ALCO.

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

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

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, in care, pornind de la scadentele activelor si datoriilor inter-bancare, este estimat un profil de lichiditate zilnic pentru urmatoarele 3 luni. In plus fata de activele si datoriile interbancare, Grupul ia in considerare alte iesiri potientiale pe termen scurt rezultate din activitatea bancara comerciala (cum ar fi depozite, numerar, angajamente de finantare). Limitele verificate in cadrul acestui raport sunt cele impuse de catre UniCredit Bank Austria AG, prin strategia de lichiditate pe termen scurt si reprezinta diferenta matematica intre intrarile si iesirile generate de operatiunile inter-bancare, separat pe fiecare valuta principala si per total (pentru toate valutele cumulate);
- indicatorul saptamanal al lichiditatii imediate. Saptamanal, pe baza informatiilor din situatia pozitiei financiare (statica), se calculeaza un raport intre activele cu lichiditate imediata si sursele acestora. Activele cu lichiditate imediata includ: numerar, conturi curente la Banca Nationala a Romaniei, conturi Nostro, depozite la banci, certificatele de trezorerie care nu servesc drept garantii;
- proiectarea zilnica a fluxurilor de numerar pentru urmatoarele 30 de zile – reprezinta estimarea fluxurilor generate de tranzactii de trezorerie;
- indicatori de lichiditate, pe intervale de timp, asa cum sunt stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, precum si indicatorii stabiliti la nivelul UniCredit Bank Austria AG (de exemplu Grupul trebuie sa respecte limitele lichiditatii structurale stabilite de Grupul UniCredit, determinate ca iesiri de lichiditati totale impartite la totalul intrarilor cu minim 1, 3 si 5 ani de maturitate, pentru pozitia totala). In ceea ce priveste pozitia de lichiditate pentru cele cinci principale valute (EUR, USD, CHF, GBP si JPY), decalajul dintre active si datorii mai mari de un an este determinat. Aceste diferente reprezinta valoarea, pe fiecare valuta in parte, a activelor peste 1 an care sunt finantate prin fonduri sub 1 an (finantari pe termen scurt), pentru care limite sunt impuse pe fiecare valuta;
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare ca: Active lichide/ Total active (%), Active lichide/ Depozite (%), Active lichide/ Depozite ale celor mai importanti 30 deponenti (%), Total fonduri de la un grup economic (clienti)/ Total datorii din bilant (%), Credite clienti / Depozite clienti (%), Datorii curente (sub 1 luna) / Total datorii (%), limite si nivele de alerta fiind stabilite pentru fiecare indicator.

Excesul temporar de lichiditate din portofoliul bancar pe fiecare valuta este in general investit pe termen scurt in instrumente de piata monetara, depozite si certificate de trezorerie, sau in obligatiuni de stat cu scadente pe termen mediu avand lichiditate mare in pietele financiare. Pentru finantarea cresterii activelor, Grupul utilizeaza in cea mai mare masura resurse de finantare pe termen mediu.

Raportul dintre activele nete lichide si depozitele constituite de catre clienti este de 43% la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 38%).

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

	Consolidat						
	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare recontabila
31 decembrie 2013 – In RON							
Numerar si echivalente de numerar	5.235.422.569	-	-	-	-	5.235.422.569	5.235.422.569
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	992.638	6.418.409	8.006.867	60.196.198	-	75.614.112	75.614.112
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	1.799.962	11.806.620	-	-	13.606.582	13.606.582
Modificari de valoare justa aferente elementelor acoperite din cadrul unui portofoliu	859.908	-	-	-	-	859.908	859.908
Credite si avansuri acordate bancilor	81.910.806	200.764.978	95.490.838	-	-	378.166.622	378.166.622
Credite si avansuri acordate clientilor	3.725.467.198	4.781.746.757	4.342.136.447	4.208.577.192	-	17.057.927.594	16.867.193.505
Investitii in entitati asociate	-	-	-	-	823.800	823.800	823.800
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	709.283.779	1.271.476.666	2.911.076.759	510.855.457	-	5.402.692.661	5.402.692.661
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	2.683.310	2.683.310	2.683.310
Total active financiare	9.753.936.898	6.262.206.772	7.368.517.531	4.779.628.847	3.507.110	28.167.797.158	27.977.063.069
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	3.454.682	3.422.906	25.440.170	59.004.544	-	91.322.302	91.322.302
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	823.354	-	15.192.894	46.862.560	-	62.878.808	62.878.808
Imprumuturi de la banci, depozite constituite de banci si datorii subordonate	2.044.155.541	566.654.467	5.626.005.747	1.201.320.946	-	9.438.136.701	9.435.427.012
Depozite atrase de la clienti	13.490.428.607	1.371.299.289	235.554.571	25.045.985	-	15.122.328.452	15.120.823.928
Obligatiuni emise	-	1.530.959	-	550.000.000	-	551.530.959	549.912.266
Total datorii financiare	15.538.862.184	1.942.907.621	5.902.193.382	1.882.234.035	-	25.266.197.222	25.260.364.316
Excedent/(deficit) de lichiditate	-5.784.925.286	4.319.299.151	1.466.324.149	2.897.394.812	3.507.110	2.901.599.936	2.716.698.753
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare *	4.693.408.882	1.271.476.666	-2.911.076.759	-510.855.457	-	-	-
Excedent/(deficit) de lichiditate ajustat	1.091.516.404	3.047.822.485	-1.444.752.610	2.386.539.355	3.507.110	2.901.599.936	2.716.698.753

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2013 – In RON	Consolidat				
	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta
					Flux (nominal) brut intrari/(iesiri)
Active si datorii contingente **					
Angajamente irevocabile date	-1.256.124.658	-	-	-	-1.256.124.658
Angajamente irevocabile primite	1.071.843.300	-	-	-	1.071.843.300
Garantii financiare date	-	-4.582.519.568	-	-	-4.582.519.568
Plati de leasing	-	-74.004.497	-234.394.708	-91.724.081	-400.123.286
Dobanzi viitoare din imprumuturi pe termen lung	-31.985.489	-100.064.444	-	-	-132.049.933
Dobanzi viitoare la depozite de la banci si clienti	-78.590.483	-245.522.840	-	-	-324.113.323
Dobanzi viitoare la obligatiuni emise	-8.800.000	-26.888.889	-	-	-35.688.889
(Deficit)/excedent de active si datorii contingente	-303.657.330	-5.029.000.238	-234.394.708	-91.724.081	-5.658.776.357

**Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Bancii, inclusiv contractele de garanție financiară și angajamentele de creditare nerecunoscute, pe baza celei mai recente maturități contractuale în conformitate cu o abordare extrem de prudentială. Pentru contractele de garanție financiare emise valoarea maximă a garanției este alocată în banda "între 3 luni și 1 an".

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

	Individual					Total valoare contractuala	Total valoare contabila
	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta		
31 decembrie 2012 – In RON							
Numerar si echivalente de numerar	4.429.652.624	-	-	-	-	4.429.652.624	4.429.652.624
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	55.136.601	4.270.982	14.581.101	82.053.987	-	156.042.671	156.042.671
Plasamente la banci	51.423.603	-	-	-	-	51.423.603	51.423.603
Credite si avansuri acordate clientilor	3.888.279.126	5.485.636.382	3.438.299.579	3.168.548.673	-	15.980.763.760	15.904.311.718
Investitii in entitati asociate	-	-	-	-	58.000.779	58.000.779	58.000.779
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	996.342.054	759.614.771	2.021.731.016	168.070.097	-	3.945.757.938	3.945.757.938
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	2.233.832	2.233.832	2.233.832
Total active financiare	9.420.834.008	6.249.522.135	5.474.611.696	3.418.672.757	60.234.611	24.623.875.207	24.547.423.165
Datorii financiare valoare justa prin contul de profit sau pierdere	8.539.113	11.691.318	38.325.116	82.053.987	-	140.609.534	140.609.534
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	833.100	1.545.898	17.105.234	74.750.844	-	94.235.076	94.235.076
Imprumuturi de la banci, depozite constituite de banci si datorii subordonate	1.488.463.482	749.038.230	5.110.461.291	467.227.850	-	7.815.190.853	7.815.089.357
Depozite atrase de la clienti	11.924.185.245	1.102.324.943	792.226.004	23.754.784	-	13.842.490.976	13.839.475.142
Total datorii financiare	13.422.020.940	1.864.600.389	5.958.117.645	647.787.465	-	21.892.526.439	21.889.409.109
Excedent/(deficit) de lichiditate	-4.001.186.932	4.384.921.746	-483.505.949	2.770.885.292	60.234.611	2.731.348.768	2.658.014.056
Ajustari la plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare	2.949.415.884	-759.614.771	-2.021.731.016	-168.070.097	-	-	-
Excedent/(deficit) de lichiditate ajustat	-1.051.771.048	3.625.306.975	-2.505.236.965	2.602.815.195	60.234.611	2.731.348.768	2.658.014.056

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

	Individual					
	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux (nominal) brut intrari/(iesiri)
31 decembrie 2012 – In RON						
Active si datorii contingente**						
Angajamente irevocabile date	-1.070.521.604	-	-	-	-	-1.070.521.604
Angajamente irevocabile primite	885.740.000	-	-	-	-	885.740.000
Garantii financiare date	-	-5.543.517.550	-	-	-	-5.543.517.550
Plati de leasing	-	-74.253.561	-259.665.370	-124.620.742	-	-458.539.673
Dobanzi viitoare din imprumuturi pe termen lung	-39.783.707	-150.162.175	-	-	-	-189.945.882
Dobanzi viitoare la depozite de la banci si clienti	-109.935.908	-326.340.780	-1.745.106.753	-	-	-2.181.383.441
(Deficit)/excedent de active si datorii contingente	-334.501.219	-6.094.274.066	-2.004.772.123	-124.620.742	-	-8.558.168.150

**** Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Grupului, inclusiv contractele de garanție financiară și angajamentele nerecunoscute de credite, pe baza celei mai recente maturități contractuale în conformitate cu o abordare extrem de prudentială. Pentru contractele de garanție financiară emise valoarea maximă a garanției este alocată în banda "Între 3 luni și 1 an".**



Notes to the consolidated financial statement

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

In RON	Consolidat						
	Valoare contabila	Valoare bruta intrari/(iesiri)	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2013							
Active financiare derivate	89.220.694	90.390.146	-1.460.095	-692.407	12.878.945	19.882.401	59.781.302
Iesiri		-495.065.449	141.591.827	-7.739.942	-308.955.946	-296.319.681	-23.641.707
Intrari		585.455.595	-143.051.922	7.047.535	321.834.891	316.202.082	83.423.009
Datorii financiare derivate	-154.201.110	-163.481.296	-1.638.851	468.052	-6.582.246	-46.527.153	-109.201.098
Iesiri		-2.208.541.527	-1.003.327.586	-259.558.535	-232.491.496	-520.576.752	-192.587.158
Intrari		2.045.060.231	1.001.688.735	260.026.587	225.909.250	474.049.599	83.386.060
Individual							
31 decembrie 2012							
Active financiare derivate	156.042.671	157.056.289	34.921.729	18.208.871	7.263.725	14.607.976	82.053.988
Iesiri		-3.411.837.133	-2.323.745.890	-814.962.662	-254.003.402	-1.546.905	-17.578.274
Intrari		3.568.893.422	2.358.667.619	833.171.533	261.267.127	16.154.881	99.632.262
Datorii financiare derivate	-234.844.610	-235.858.228	-5.214.522	-2.145.590	-15.604.933	-56.088.352	-156.804.831
Iesiri		-859.972.421	298.649.875	-414.497.585	-97.599.428	-419.861.701	-226.663.582
Intrari		624.114.193	-303.864.397	412.351.995	81.994.495	363.773.349	69.858.751

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor pe piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si 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 orientarile 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 afacerii, 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 UniCredit Bank Austria AG.

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrareaa riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

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

Modelul VaR utilizat de 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 pozitiile luate in cursul zilei de tranzactionare;
- Utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- Indicatorul VaR este dependent de pozitia Grupului in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

Grupul utilizeaza o limita VaR pentru riscul de piata total si pentru portofoliul netranzactionabil si o limita pentru portofoliul de tranzactionare; aceasta limita este revizuita si aprobata de UniCredit Bank Austria AG si ALCO din cadrul Grupului. VaR este determinat zilnic printr-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 Grupului exprimata prin VaR se prezinta astfel:

In EUR	Consolidat			
	31 decembrie 2013	Media 2013	Maxim 2013	Minim 2013
Riscul valutar	58.818	115.425	497.379	36.729
Riscul de rata de dobanda	964.989	624.967	1.250.354	178.638
Marja riscului de credit	4.083.254	5.251.053	7.441.891	3.548.376
Global	4.252.489	5.612.384	7.771.842	3.770.518



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

	Individual			
	31 decembrie 2012	Media 2012	Maxim 2012	Minim 2012
Riscul valutar	45.699	82.870	464.662	2.594
Riscul de rata de dobanda	273.854	354.850	809.181	92.374
Marja riscului de credit	4.028.764	4.237.112	5.149.851	3.191.160
Global	4.070.465	4.356.798	5.194.182	2.142.806

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 Bancii.

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.

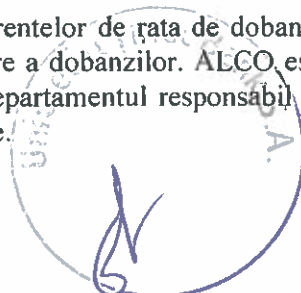
Tabelul de mai jos prezinta utilizarea medie a acestor limite corelata, de asemenea, cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Grupului este urmatoarea:

Moneda	Consolidat Limite (EUR echiv) 2013	Consolidat Utilizare medie 2013	Individual Limite (EUR echiv) 2012	Individual Utilizare medie 2012
EUR	40.000.000	20,24%	40.000.000	23,58%
RON	40.000.000	20,16%	40.000.000	23,65%
USD	5.000.000	2,15%	5.000.000	4,04%

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 consolidate

4. Administrarea riscului financiar (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 2013:

In RON	Consolidat					
	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si un an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total suma contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	5.235.422.569	-	-	-	5.235.422.569	5.235.422.569
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	41.128.381	4.131.579	546.390	29.807.762	75.614.112	75.614.112
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	13.606.582	-	-	-	13.606.582	13.606.582
Modificari de valoare justa aferente elementelor acoperite din cadrul unui portofoliu	859.908	-	-	-	859.908	859.908
Credite si avansuri acordate bancilor	285.318.352	92.848.270	-	-	378.166.622	378.166.622
Credite si avansuri acordate clientilor	10.781.022.743	5.152.312.665	702.151.896	422.440.290	17.057.927.594	16.867.193.505
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	709.283.779	1.271.476.666	2.911.076.759	510.855.457	5.402.692.661	5.402.692.661
Total active financiare	17.066.642.314	6.520.769.180	3.613.775.045	963.103.509	28.164.290.048	27.973.555.959
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	44.003.237	16.359.046	1.440.864	29.519.155	91.322.302	91.322.302
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	62.038.833	-	-	-	62.038.833	62.878.808
Imprumuturi de la banci, depozite constituite de banci si datorii subordonate	8.445.803.334	836.791.284	155.542.083	-	9.438.136.701	9.435.427.012
Depozite atrase de la clienti	13.490.419.921	1.371.307.975	235.554.571	25.045.985	15.122.328.452	15.120.823.928
Obligatiuni emise	-	1.530.959	550.000.000	-	551.530.959	549.912.266
Total datorii financiare	22.042.265.325	2.225.989.264	942.537.518	54.565.140	25.265.357.247	25.260.364.316
Sensitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	-4.975.623.011	4.294.779.916	2.671.237.527	908.538.369	2.898.932.801	2.713.191.643

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

In RON	Individual					Total suma contractuala	Total valoare contabila
	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si un an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani			
Numerar si echivalente de numerar	4.429.652.624	-	-	-	4.429.652.624	4.429.652.624	4.429.652.624
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	55.136.600	4.244.109	14.050.305	82.611.657	156.042.671	156.042.671	156.042.671
Plasamente la banci	51.423.603	-	-	-	51.423.603	51.423.603	51.423.603
Credite si avansuri acordate clientilor	13.719.611.230	391.237.362	1.247.588.906	622.326.262	15.980.763.760	15.980.763.760	15.904.311.718
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	996.342.054	759.614.771	2.021.731.016	168.070.097	3.945.757.938	3.945.757.938	3.945.757.938
Total active financiare	19.252.166.111	1.155.096.242	3.283.370.227	873.008.016	24.563.640.596	24.563.640.596	24.487.186.934
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	8.539.113	7.880.237	41.578.527	82.611.657	140.609.534	140.609.534	140.609.534
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	89.865.272	4.369.804	-	-	94.235.076	94.235.076	94.235.076
Imprumuturi de la banci, depozite constituite de banci si datorii subordonate	7.795.205.597	19.985.257	-	-	7.815.190.854	7.815.190.854	7.815.089.357
Depozite atrase de la clienti	11.905.403.490	1.102.905.495	810.401.437	23.780.553	13.842.490.975	13.842.490.975	13.839.475.142
Total datorii financiare	19.799.013.472	1.135.140.793	851.979.964	106.392.210	21.892.526.439	21.892.526.439	21.889.409.109
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	-546.847.361	19.955.449	2.431.390.263	766.615.806	2.671.114.157	2.671.114.157	2.597.777.825



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Grup in cursul anului 2013 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	Consolidat		
	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,87%	0,46%	-
Plasamente la banci	3,78%	0,75%	0,10%
Titluri de valoare	5,74%	4,63%	6,35%
Credite si avansuri acordate clientilor	8,10%	4,66%	4,61%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	3,07%	0,40%	0,14%
Depozite atrase de la clienti	3,15%	1,33%	1,08%
Imprumuturi de la banci	5,54%	2,91%	-
Imprumuturi subordonate	4,70%	6,62%	-

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

	Individual		
	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	1,16%	0,68%	-
Plasamente la banci	4,74%	0,72%	0,18%
Titluri de valoare	6,48%	4,80%	6,75%
Credite si avansuri acordate clientilor	8,83%	4,93%	4,33%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	3,77%	0,52%	0,34%
Depozite atrase de la clienti	3,92%	1,45%	1,20%
Imprumuturi de la banci	5,81%	3,54%	1,44%
Imprumuturi subordonate	5,74%	5,20%	-

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
RON	Robor 3 luni	2,44%	6,05%
RON	Robor 6 luni	2,99%	6,27%
EUR	Euribor 3 luni	0,29%	0,19%
EUR	Euribor 6 luni	0,39%	0,32%
USD	Libor 3 luni	0,25%	0,51%
USD	Libor 6 luni	0,35%	0,51%

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Activele si datoriile in moneda nationala si in monede straine detinute de Grup la 31 decembrie 2013 pot fi prezentate astfel:

In RON	Consolidat				
	RON	USD	EUR	Other	Total
Active financiare					
Numerar si echivalent de numerar	3.081.243.293	116.167.913	2.023.168.656	14.842.707	5.235.422.569
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	41.071.462	1.014	34.541.636	-	75.614.112
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	11.348.685	1.604	2.256.293	-	13.606.582
Plasamente la banci	859.908	-	-	-	859.908
Credite si avansuri acordate clientilor	370.465.363	31.931	7.664.673	4.655	378.166.622
Investitii in entitati asociate	5.581.659.469	223.094.762	11.059.798.348	2.640.926	16.867.193.505
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.204.902.857	7.999.975	1.189.789.829	-	5.402.692.661
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	2.683.310	-	-	-	2.683.310
Investitii in entitati asociate	823.800	-	-	-	823.800
Alte active	60.342.208	287.368	35.755.382	30.017	96.414.975
Total active financiare	13.355.400.355	347.584.567	14.352.974.817	17.518.305	28.073.478.044
Datorii financiare					
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	55.037.922	2.363	36.280.287	1.730	91.322.302
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	49.168.386	141.357	13.569.065	-	62.878.808
Imprumuturi si depozite de la banci si datorii subordonate	1.797.169.687	69.797.042	7.566.986.280	1.474.003	9.435.427.012
Depozite atrase de la clienti	9.763.613.005	661.885.318	4.641.597.878	53.727.727	15.120.823.928
Obligatiuni emise	549.912.266	-	-	-	549.912.266
Provizione pentru riscuri si cheltuieli	18.492.144	645.203	208.275.118	386.691	227.799.156
Alte datorii	115.716.137	867.544	30.160.366	93.312	146.837.359
Total datorii financiare	12.349.109.547	733.338.827	12.496.868.994	55.683.463	25.635.000.831
Active /(datorii) financiare nete	1.006.290.808	-385.754.260	1.856.105.823	-38.165.158	2.438.477.213



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

In RON	Consolidat				
	RON	USD	EUR	Altele	Total
Derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (incluzand tranzactii SPOT)					
Intrari de numerar	2.231.894.291	459.848.915	765.009.941	43.511.502	3.500.264.649
Iesiri de numerar	751.283.726	73.645.977	2.671.667.597	3.681.310	3.500.278.610
Efectul net pentru derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.480.610.565	386.202.938	-1.906.657.656	39.830.192	-13.961
Efectul net de pozitie valutara	2.486.901.373	448.678	-50.551.833	1.665.034	2.438.463.252

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

In RON	Individual				
	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalent de numerar	2.748.247.737	125.037.177	1.534.027.114	22.340.596	4.429.652.624
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	176.740	7.832.246	148.029.498	4.187	156.042.671
Plasamente la banci	33.606.139	11.124.876	6.691.675	913	51.423.603
Credite si avansuri acordate clientilor	4.250.563.269	305.027.917	11.342.737.498	5.983.034	15.904.311.718
Investitii in entitati asociate	58.000.779	-	-	-	58.000.779
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	2.046.776.680	-	1.898.981.258	-	3.945.757.938
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	2.233.832	-	-	-	2.233.832
Alte active	37.261.748	32.508.697	53.303.911	31.820	123.106.176
Total active financiare	9.176.866.924	481.530.913	14.983.770.954	28.360.550	24.670.529.341
Datorii financiare					
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1.120.423	67.135	139.370.063	51.913	140.609.534
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	79.273.646	143.976	14.817.454	-	94.235.076
Imprumuturi si depozite de la banci si datorii subordonate	2.170.946.969	9.745.577	5.625.458.386	8.938.425	7.815.089.357
Depozite atrase de la clienti	7.520.211.389	1.108.211.180	5.165.869.404	45.183.169	13.839.475.142
Provizione pentru riscuri si cheltuieli	12.707.256	1.242.087	277.411.516	104.458	291.465.317
Other liabilities	84.200.451	4.898.327	32.192.303	277.517	121.568.598
Total datorii financiare	9.868.460.134	1.124.308.282	11.255.119.126	54.555.482	22.302.443.024
Active /(datorii) financiare nete	-691.593.210	-642.777.369	3.728.651.828	-26.194.932	-2.368.086.317



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

<i>In RON</i>	RON	USD	EUR	Altele	Total
Derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (incluzand tranzactii SPOT)					
Intrari de numerar	4.700.057.195	980.108.015	1.573.817.503	32.475.227	7.286.457.940
Iesiri de numerar	1.595.909.174	337.952.636	5.281.840.337	6.581.137	7.222.283.284
Efectul net pentru derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3.104.148.021	642.155.379	-3.708.022.834	25.894.090	64.174.656
Efectul net de pozitie valutara	2.412.554.811	-621.990	20.628.994	-300.842	2.432.260.973

f) Riscul aferent impozitarii

Grupul asigura derularea sustenabila a managementului riscului privind impozitarea prin construirea si 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 atent analizate si identificate, rezultand recunoasterea corespunzatoare a efectelor privind impozitul curent si impozitul amanat in situatiile financiare.

Cadrul legislativ fiscal a fost deseori modificat in cursul anului 2013, urmarind, in general, evolutia internationala si este de asteptat ca si in viitor sa fie in continuare subiect al modificarilor, din cauza cerintelor tot mai restrictive in legatura cu deficitul bugetar si din obligatiile Romaniei ca stat membru al UE.

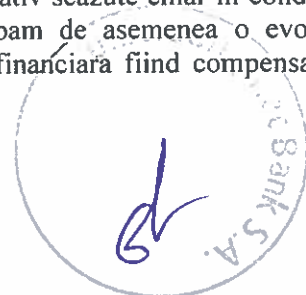
Obligatiile fiscale ale Bancii sunt supuse potential inspectiei fiscale pe o perioada de cinci ani in urma.

g) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 3,5% in 2013, cea mai mare crestere PIB din Europa Centrala si de Est. Insa, aceasta imbunatatire a fost accelerata de factori conjuncturali, precum o recolta bogata sau dezvoltarea unor noi capacitati de productie in sectorul industrial. In acelasi timp, cererea interna a franat cresterea economiei, ceea ce a fost reflectat si in dinamica modesta a vanzarilor cu amanuntul si a constructiilor.

Cresterea PIB ar putea incetini in 2014, datorita efectului statistic negativ creat de recolta bogata din 2013 si cererii interne fragile si a climatului politic. Cu toate acestea, sectorul industrial va ramane sustinut de evolutia economiilor din zona euro si in special Germania.

Anticipam ca deficitul bugetar si raportul datorie publica/PIB vor ramane relativ scazute chiar in conditiile unui an electoral ce ar putea creste riscul unor derapaje fiscale. Anticipam de asemenea o evolutie echilibrata pentru cursul de schimb in 2014, procesul de dezintermediere financiara fiind compensat de balanta primara pozitiva.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

g) Mediul de afaceri (continuare)

Inflatia a scazut la 1,55% la finalul anului 2013, o scadere semnificativa de la nivelul aferent anului 2012, de 4,95%. Insa, aceasta scadere a fost facilitata de factori conjuncturali, cum ar fi recolta exceptionala si reducerea TVA pentru paine si produsele asociate. Eliminarea acestor factori cu efect temporar impreuna cu modificarea legislatiei fiscale ar putea determina cresterea ratei inflatiei la 3,7% pana la finalul anului 2014. Cu toate acestea, inflatia a continuat pe un trend descrescator din 2008 (excluzand influenta preturilor volatile pentru alimente si modificarile fiscale).

Banca centrala a reactionat la evolutia favorabila a inflatiei prin reducerea ratei de politica monetara la 3,5% la februarie 2014. In perioada urmatoare, estimam ca Banca Nationala a Romaniei se va concentra pe conditiile de lichiditate, mentinand rata de politica monetara neschimbata. Banca centrala a facut un prim pas in aceasta directie prin reducerea rezervelor minime obligatorii atat pentru lei (de la 15% la 12%) cat si pentru valuta (de la 20% la 18%) in cadrul sedintei din ianuarie 2014. Cu toate acestea, relaxarea conditiilor monetare nu poate rezolva problemele structurale ale sectorului bancar si lipsa de cerere a populatiei.

Sistemul bancar al Romaniei a fost supus unui proces de ajustare semnificativa a activelor si datoriilor pe parcursul anului 2013, fapt care a fost reflectat intr-o scadere a raportului credite/depozite de la 114,5% in decembrie 2012 la 101,3% in decembrie 2013, cel mai scazut nivel din aprilie 2007. Mai mult, aceasta ajustare a fost una bilaterala, depozitele atrase de banci crescand cu 9,3% in 2013, iar creditele acordate sectorului privat inregistrand o contractie de 3,3% pe parcursul aceleiasi perioade. Creditele de consum pentru populatie au avut o dinamica deosebit de modesta, stocul acestora scazand cu 7,4% in 2013 comparativ cu 2012.

Caracteristica dominanta a evolutiei creditelor si depozitelor a fost scaderea celor in valuta si cresterea pentru cele denuminate in lei. Consideram ca aceasta tranzitie a fost accelerata de conditiile mai aspre de creditare menite sa limiteze expunerile in valuta expuse la riscul valutar si surplusul de lichiditate in lei din sistemul bancar. Activitatea de creditare se va deteriora cel mai probabil si in perioada imediat urmatoare, o reluare a acesteia fiind estimata de Banca Nationala a Romaniei in trimestrul 4 al anului 2014.

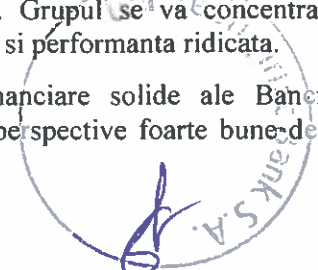
Desi nivelul provizioanelor a crescut brusc in trimestrul 4 al anului 2013, sistemul bancar a incheiat anul 2013 pe profit, ca rezultat si al ajustarii privind impozitul pe profit amanat rezultat din tratamentul fiscal al filtrelor prudentiale (diferenta pozitiva intre provizioanele de risc de credit constituite in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 3/2009 si ajustarile de depreciere potrivit IFRS).

In 2014, anticipam ca profitabilitatea sistemului bancar va fi influentata de continuarea procesului de dezintermediere financiara, procesului de verificare a calitatii activelor de catre autoritatile de supraveghere a sistemului bancar, de modificarile Legii nr. 193/2000 privind clauzele abuzive din contractele incheiate intre comercianti si consumatori, impactul Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit, si al Regulamentului UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii. De asemenea, bancile ar putea prioritiza imbunatatirea portofoliului de active in detrimentul generarii de venituri.

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

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

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



Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

h) Managementul capitalului

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

Grupul si operatiunile reglementate individual au respectat toate cerintele externe de capital impuse in perioada curenta. Informatiile financiare privind managementul capitalului Grupului vor fi publicate impreuna cu aceste situatii financiare consolidate in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Masurarea riscului de capital

(i) Capitalul reglementat

Riscul de credit

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

Riscul de piata

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

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.

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

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

Banca Nationala a Romaniei stabileste si monitorizeaza cerintele de capital. In implementarea cerintelor actuale de adecvare a capitalului, BNR solicita Grupului sa mentina o rata de capital total/active ponderate la risc de minimum 8% (la 31 decembrie 2013 aceasta rata este mai mare de 10%).

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Administrarea riscului financiar (continuare)

h) Managementul capitalului (continuare)

(i) Capitalul reglementat (continuare)

Riscul operational (continuare)

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

(ii) Alocarea capitalului

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

5. Estimari contabile si judecati semnificative

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

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

Grupul isi evalueaza portofoliul de credite 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 ce deriva dintr-un portofoliu de credite inainte ca aceasta scadere sa fie identificata cu un anumit credit din acel portofoliu. Aceste dovezi pot include date observabile care indica faptul ca a existat o schimbare adversa in capacitatea de plata a debitorilor in cadrul unui grup, sau in conditiile economice pe plan local sau national care se coreleaza cu statusul de neindeplinire al obligatiilor contractuale aferente activelor din cadrul acelui grup.

Evaluarea deprecierei creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si deprecierei 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 Bancii ar putea fi revizuita dupa data aprobarii informatiilor financiare incluse in situatiile financiare individuale.

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 13.372 mii RON (31 decembrie 2012: 14.297 mii RON) sau ar scadea cu 48.725 mii RON (31 decembrie 2012: 25.534 mii RON).



Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Ajustari pentru deprecierea creditelor (continuare)

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 49.245 mii RON (31 decembrie 2012: 42.239 mii RON) sau ar scadea cu 27.265 mii RON (31 decembrie 2012: 39.210 mii RON).

Analiza de senzitivitate a activelor disponibile pentru vanzare

Valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este dependenta direct de randamentul de piata variabil, iar schimbarile survenite pe piata au un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Bancii si a activelor sale nete.

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva inregistrata la data de 31 decembrie 2013 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	Consolidat	
	Randament de piata - 10%	Randament de piata +10%
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	33.259.608	-32.368.334
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	7.535.060	-7.416.486
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in USD	275.610	-264.351
Total active financiare disponibile pentru vanzare	41.070.279	-40.049.172

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2012 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	Individual	
	Randament de piata - 10%	Randament de piata +10%
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	13.302.833	-12.947.365
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	11.478.762	-11.327.419
Total active financiare disponibile pentru vanzare	24.781.595	-24.274.784

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Bancii furnizeaza cadrul pentru activele si datoriile ce sunt desemnate la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile. In 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).

Note la situațiile financiare consolidate

5. Estimări contabile și judecati semnificative (continuare)

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

Relatii de acoperire împotriva riscurilor

În desemnarea instrumentelor financiare în relații de acoperire împotriva riscurilor, Grupul a determinat faptul că se așteaptă ca acoperirea să fie foarte eficientă pe perioada relației de acoperire.

În contabilitatea instrumentelor derivate ce sunt utilizate în relațiile de acoperire împotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, Grupul a determinat faptul că expunerea la fluxurile de trezorerie acoperite este legată de fluxuri de trezorerie viitoare foarte probabile.

Determinarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare ce nu sunt tranzacționate pe o piață activă (de exemplu titluri de stat nelistate și certificate de depozit) este determinată prin utilizarea tehnicilor de evaluare. Grupul utilizează judecata sa în selectarea metodelor de evaluare și în emiterea ipotezelor ce au în principal la bază condițiile de piață existente la data fiecărei date de raportare.

În cazul activelor disponibile pentru vânzare, clasificarea acestora în instrumente financiare listate și nelistate este prezentată în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2013

In RON

	Consolidat		
	Listat	Nelistat	Total
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	3.450.897.085	1.951.795.576	5.402.692.661
Titluri de participare disponibile pentru vânzare	-	2.683.310	2.683.310

31 decembrie 2012

In RON

	Individual		
	Listat	Nelistat	Total
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	908.128.956	3.037.628.982	3.945.757.938
Titluri de participare disponibile pentru vânzare	-	2.223.832	2.223.832



Note la situatiile financiare consolidate

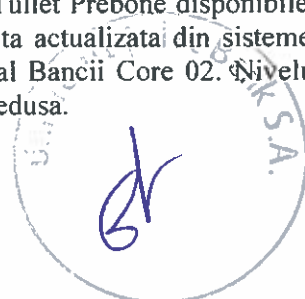
5. Estimari contabile si judecati semnificative (*continuare*)

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

Determinarea valorii juste (*continuare*)

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

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



Note la situatiile financiare consolidate

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 sfarsitul perioadei de raportare la 31 decembrie 2013:

In RON

	Consolidat			Total valoare justa	Total valoare contabila
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Active masurate la cost amortizat					
Numerar si echivalente de numerar	-	-	5.235.422.569	5.235.422.569	5.235.422.569
Credite si avansuri acordate bancilor ¹	-	-	378.163.621	378.163.621	378.166.622
Credite si avansuri acordate clientilor ¹	-	-	17.074.145.384	17.074.145.384	16.867.193.505
Investitii in entitati asociate ²	-	-	823.800	823.800	823.800
Imobilizari corporale ³	-	-	223.626.274	223.626.274	223.626.274
Total active masurate la cost amortizat	-	-	22.912.181.648	22.912.181.648	22.705.232.770
Active detinute pentru tranzactionare					
Active financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere ⁴	-	75.208.710	405.402	75.614.112	75.614.112
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire ⁴	-	-	13.606.582	13.606.582	13.606.582
Total active detinute pentru tranzactionare	-	75.208.710	14.011.984	89.220.694	89.220.694
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare ⁵	3.297.526.356	2.094.834.575	10.331.730	5.402.692.661	5.402.692.661
Titluri de participare disponibile pentru vanzare ⁶	-	-	2.683.310	2.683.310	2.683.310
Total active disponibile pentru vanzare	3.297.526.356	2.094.834.575	13.015.040	5.405.375.971	5.405.375.971

¹ Valoarea justa a imprumuturilor este determinata pe baza fluxurilor de numerar actualizate, folosind rata dobanzii de piata si marjele de credit.

² Valoarea justa este aproximata de procentul detinut din activete nete conform celor mai recente situatii financiare disponibile, iar in cazul in care acest procent nu este disponibil se va utiliza costul, in timp ce metoda punerii in echivalenta este considerata a fi o aproximare rezonabila pentru asociati.

³ Reevaluarea a fost realizata in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare. Au fost aplicate urmatoarele metode: metoda veniturilor, metoda costurilor si metoda pietei.

⁴ Valoarea justa pentru instrumente financiare derivate este bazata pe parametrii de piata si modelele interne.

⁵ Valoarea justa a obligatiunilor este stabilita pe preturile de piata OTC

⁶ Pentru titlurile de participare nelistate pentru care nu poate fi estimate in mod credibil, sunt evaluate la cost (a se face referire la nota 3)) (vii))

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

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

Determinarea valorii juste (continuare)

In RON

	Consolidat			Total valoare justa	Total valoare contabila
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Datorii masurate la cost amortizat					
Depozite de la banci ⁷	-	-	3.583.696.498	3.583.696.498	3.670.345.104
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate ⁷	-	-	5.159.179.573	5.159.179.573	5.261.207.277
Depozite de la clienti ⁷	-	-	15.231.626.742	15.231.626.742	15.120.823.928
Obligatiuni emise ⁸	-	-	562.175.310	562.175.310	549.912.266
Total datorii masurate la cost amortizat	-	-	24.536.678.123	24.536.678.123	24.602.288.575

Datorii financiare masurate la valoarea justa

Datorii detinute pentru tranzactionare

Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere ⁴	-	90.375.088	947.214	91.322.302	91.322.302
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire ⁴	-	60.540.013	2.338.795	62.878.808	62.878.808
Datorii detinute pentru tranzactionare	-	150.915.101	3.286.009	154.201.110	154.201.110

⁷ Valoarea justa a imprumuturilor si depozitelor este determinata pe baza fluxurilor de numerar actualizate folosind rata dobanzii de piata si marjele de credit.

⁸ Valoarea justa a obligatiunilor emise este determinata pe baza fluxurilor de numerar actualizate folosind rata dobanzii de piata.



Note la situatiile financiare consolidate

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 valoarea justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare la 31 decembrie 2012:

In RON

	Individual			Total valoare justa	Total valoare contabila
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		
Active masurate la cost amortizat					
Numerar si echivalente de numerar	-	-	4.429.652.624	4.429.652.624	4.429.652.624
Credite si avansuri acordate bancilor ¹	-	-	51.423.603	51.423.603	51.423.603
Credite si avansuri acordate clientilor ¹	-	-	15.706.685.052	15.706.685.052	15.904.311.718
Investitii in asociati si filiale ²	-	-	58.000.779	58.000.779	58.000.779
Imobilizari corporale ³	-	-	261.954.327	261.954.327	261.954.327
Total active masurate la cost amortizat	-	-	20.507.716.385	20.507.716.385	20.705.343.051
Active detinute pentru tranzactionare					
Active financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere ⁴	-	154.733.774	1.308.897	156.042.671	156.042.671
Total active detinute pentru tranzactionare	-	154.733.774	1.308.897	156.042.671	156.042.671
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare ⁵	-	3.945.757.938	-	3.945.757.938	3.945.757.938
Titluri de participare disponibile pentru vanzare ⁶	-	-	2.233.832	2.233.832	2.233.832
Total active disponibile pentru vanzare	-	3.945.757.938	2.233.832	3.947.991.770	3.947.991.770

1 Valoarea justa a imprumuturilor este determinata pe baza fluxurilor de numerar actualizate, folosind rata dobanzii de piata si marjele de credit.

2 Valoarea justa este aproximata de procentul detinut din activele nete conform celor mai recente situatii financiare disponibile, iar in cazul in care acest procent nu este disponibil se va utiliza costul, in timp ce metoda punerii in echivalenta este considerata a fi o aproximare rezonabila pentru asociati.

3 Reevaluarea a fost realizata in concordanta cu Standardele Internationale de Evaluare. Au fost aplicate urmatoarele metode: metoda veniturilor, metoda costurilor si metoda pietei.

4 Valoarea justa pentru instrumente financiare derivate este bazata pe parametrii de piata si modelele interne.

5 Valoarea justa a obligatiunilor este stabilita pe preturile de piata OTC.

6 Pentru titlurile de participare nelistate pentru care nu poate fi estimata in mod credibil, sunt evaluate la cost (a se face referire la nota 3j) (vii))

Note la situatiile financiare consolidate

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

Determinarea valorii juste (continuare)

In RON

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Datorii masurate la cost amortizat					
Depozite de la banci ⁷	-	-	2.611.205.753	2.611.205.753	2.611.205.753
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate ⁷	-	-	5.178.645.247	5.178.645.247	5.203.883.604
Depozite de la clienti ⁷	-	-	13.883.493.739	13.883.493.739	13.839.475.142
Total datorii masurate la cost amortizat	-	-	21.673.344.739	21.673.344.739	21.654.564.499

Datorii financiare masurate la valoare justa

Datorii detinute pentru tranzactionare

Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere ⁴	-	139.274.594	1.334.940	140.609.534	140.609.534
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire ⁴	-	88.319.374	5.915.702	94.235.076	94.235.076
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	227.593.968	7.250.642	234.844.610	234.844.610

⁷ Valoarea justa a imprumuturilor si depozitelor este determinata pe baza fluxurilor de numerar actualizate folosind rata dobanzii de piata si marjele de credit.



Note la situatiile financiare consolidate

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

Urmatorul tabel prezinta valorile contabile ale Grupului pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora.

31 decembrie 2013

In RON	Note	Instrumente financiare la					Consolidat	
		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	18	-	5.235.422.569	-	-	5.235.422.569	5.235.422.569	
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	75.614.112	-	-	-	75.614.112	75.614.112	
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	13.606.582	13.606.582	13.606.582	
Modificari de valoare justa aferente elementelor acoperite din cadrul unui portofoliu		859.908	-	-	-	859.908	859.908	
Plasamente la banci	20	-	378.166.622	-	-	378.166.622	378.163.621	
Credite si avansuri acordate clientilor	21	-	16.867.193.505	-	-	16.867.193.505	17.074.145.384	
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	23	-	-	5.402.692.661	-	5.402.692.661	5.402.692.661	
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	22	-	-	2.683.310	-	2.683.310	2.683.310	
Investitii in entitati asociate	24	-	-	-	823.800	823.800	823.800	
Total active financiare		76.474.020	22.480.782.696	5.405.375.971	14.430.382	27.977.063.069	28.184.011.947	
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	91.322.302	-	-	-	91.322.302	91.322.302	
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	62.878.808	62.878.808	62.878.808	
Depozite atrase de la banci	30	-	-	-	3.670.345.104	3.670.345.104	3.583.696.498	
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate		-	-	-	5.765.081.908	5.765.081.908	5.650.835.244	
Obligatiuni emise	33	-	-	-	549.912.266	549.912.266	562.175.310	
Depozite atrase de la client	32	-	-	-	15.120.823.928	15.120.823.928	15.231.626.742	
Total datorii financiare		91.322.302	-	-	25.169.042.014	25.260.364.316	25.182.534.904	



Note la situatiile financiare consolidate

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

Urmatorul tabel prezinta valorile contabile ale Grupului pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora.

31 decembrie 2012

In RON	Note	Individual				
		Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi si creante	Disponibile pentru vanzare	Alte sume	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	18	-	4.429.652.624	-	-	4.429.652.624
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	156.042.671	-	-	-	156.042.671
Plasamente la banci	20	-	51.423.603	-	-	51.423.603
Credite si avansuri acordate clientilor	21	-	15.904.311.718	-	-	15.904.311.718
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	23	-	-	3.945.757.938	-	3.945.757.938
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	22	-	-	2.233.832	-	2.233.832
Investitii in entitati asociate	24	-	-	-	58.000.779	58.000.779
Total active financiare		156.042.671	20.385.387.945	3.947.991.770	58.000.779	24.547.423.165
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	140.609.534	-	-	-	140.609.534
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	94.235.076	94.235.076
Depozite atrase de la banci	30	-	-	-	2.611.205.753	2.611.205.753
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate		-	-	-	5.203.883.604	5.203.883.604
Depozite atrase de la clienti	32	-	-	-	13.839.475.142	13.839.475.142
Total datorii financiare		140.609.534	-	-	21.748.799.575	21.908.189.349



Note la situatiile financiare consolidate

7. Venituri nete din dobanzi

	Consolidat 2013	Individual 2012
<i>In RON</i>		
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor*	1.143.384.680	1.021.708.191
Titluri de valoare si obligatiuni	204.388.816	182.893.221
Conturi curente si plasamente la banci	32.532.113	38.594.322
Altele (inclusiv derivative)	21.057.861	14.207.762
Total venituri din dobanzi	1.401.363.470	1.257.403.496
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	299.016.050	337.427.976
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	210.607.380	212.938.406
Depozite atrase de la banci	52.266.453	62.347.284
Obligatiuni emise	17.996.557	-
Acorduri de rascumparare	6.140.597	5.137.338
Altele (inclusiv derivate)	34.162.705	35.868.310
Total cheltuieli cu dobanzile	620.189.742	653.719.314
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit**	39.815.610	85.688.280
Venituri nete din dobanzi	820.989.338	689.372.462

*) Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013 includ veniturile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 69.770.075 RON (31 decembrie 2012: 76.851.174 RON). Veniturile si cheltuielile cu dobanzile din active si datorii altele decat cele evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt calculate folosind metoda ratei efective a dobanzii.

**) Suma cu care Grupul este finantata in RON de catre societatea - mama UniCredit Bank Austria AG este imediat schimbata in EUR. Efectul de dobanda aferent acestor tranzactii swap asupra contului de profit sau pierdere al Grupului este recunoscut in venitul net din dobanzi, in timp ce efectul de reevaluare al cursului de schimb este recunoscut in Venitul net din tranzactionare si instrumente derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Note la situatiile financiare consolidate
8. Venituri nete din speze si comisioane

	Consolidat	Individual
<i>In RON</i>	2013	2012
Venituri din speze si comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	202.573.598	184.215.902
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 40)	60.846.003	35.345.247
Comisioane aferente garantiilor emise si acreditelor	24.680.638	24.180.956
Comisioane de administrare	17.352.081	13.013.484
Alte comisioane	48.348.758	50.976.861
Total venituri din speze si comisioane	353.801.078	307.732.450
Cheltuieli cu speze si comisioane		
Taxe interbancare	36.711.137	32.377.711
Comisioane aferente operatiunilor de plata	16.255.645	11.402.165
Angajamente si taxe similare	4.795.127	7.660.082
Comisioane agenti de intermediere	2.621.829	1.114.127
Altele	3.694.744	5.416.206
Total cheltuieli cu speze si comisioane	64.078.482	57.970.291
Total venituri nete din speze si comisioane	289.722.596	249.762.159

9. Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

	Consolidat	Individual
<i>In RON</i>	2013	2012
Venituri/(pierderi) nete din operatiuni de schimb valutar (incluzand instrumente derivate pe curs de schimb)	260.708.268	264.087.944
Venit net aferent titlurilor de tranzactie	2.123.288	294.478
Venit/(pierdere) neta din instrumente derivate pe rata de dobanzii	21.659.226	-573.674
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	284.490.782	263.808.748

Note la situatiile financiare consolidate

10. Venituri din dividende

Grupul a primit dividende de la urmatoarele companii:

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Transfond SA	939.073	528.254
Biroul de Credit SA	114.742	108.027
Total venituri dividende	1.053.815	636.281

11. Alte venituri operationale

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Venituri din vanzarea creditelor si creantelor	-	12.961.133
Alte venituri operationale	3.353.501	2.862.388
Total	3.353.501	15.823.521

12. Cheltuieli cu personalul

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Cheltuieli cu salariile	250.299.815	232.264.878
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	67.897.062	61.296.299
Cheltuieli cu plati pe baza de actiuni	550.807	1.196.288
Alte (venituri)/cheltuieli	5.051.866	-1.907.630
Total	323.799.550	292.849.835

Numarul de salariati la 31 decembrie 2013 a fost de 3.169 (31 decembrie 2012: 2.799). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2013 a fost de 16.244.673 RON (2012: 11.195.805 RON). Banca practica o schema de stimulare a conducerii, constand in optiuni pe baza de actiuni si actiuni in functie de performanta conform carora UniCredit SpA ("societate-mama") va oferi aceste actiuni beneficiarilor. Costul acestei scheme este suportat de catre Banca si nu de societatea-mama si, ca urmare, este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii acordate angajatilor (vezi nota 3 w) (iv)).

Note la situatiile financiare consolidate

13. Cheltuieli cu amortizarea

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	40.309.328	37.118.601
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	30.863.784	32.861.947
Total	71.173.112	69.980.548

14. Alte cheltuieli administrative

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Cheltuieli aferente spatiului de lucru (chirie, intretinere, altele)	105.659.699	100.428.800
Cheltuieli cu servicii IT	85.265.039	58.530.501
Alte cheltuieli si taxe	33.627.358	26.348.654
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	22.141.771	14.889.428
Cheltuieli de protocol si publicitate	21.195.865	21.173.007
Cheltuieli cu serviciile de consultanta, cu avocatii si alte servicii profesionale prestate	11.538.140	8.983.747
Materiale si consumabile	9.290.301	7.262.748
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	4.759.175	3.833.736
Cheltuieli cu asigurarile	3.015.197	2.857.319
Altele	24.679.567	21.669.506
Total	321.172.112	265.977.446

15. Pierdere neta din deprecierea activelor financiare

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri acordate clientilor	-665.364.439	-311.636.822
Credite derecunoscute	-72.039.235	-2.984.819
Recuperari din credite derecunoscute	8.330.698	1.162.084
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru titluri de participare	-8.417	-2.607.596
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru investitii in entitati asociate	-296.948	-
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru alte active financiare	-317.135	-988.390
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	-729.695.476	-317.055.543

Note la situatiile financiare consolidate

16. Pierderi nete din provizioane

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
(Cheltuiala) /reluarea neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere si alte datorii contingente atasate creditelor*	68.270.859	-90.117.367
(Cheltuiala) neta aferenta provizionului pentru litigii	-1.466.964	-2.971.869
Reluarea neta aferenta altor provizioane	20.000	326.782
Alte cheltuieli nete cu provizioanele*	-83.043.739	-
Pierderi nete din provizioane	-16.219.844	-92.762.454

*Ca urmare a executarii Acordurilor de Participare la Risc pentru doi clienti, Grupul a inregistrat o cheltuiala de 83.043.739 RON inregistrata in "Alte cheltuieli nete cu provizioanele". La data executarii, Grupul a anulat o suma de 92.181.145 RON reprezentand provizioanele aferente celor doua angajamente prezentate in "(Cheltuiala)/reluarea neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere si alte datorii contingente atasate creditelor".

17. Impozitul pe profit

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Impozit direct la 16% (2012: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	-	-43.896.087
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	-1.741.299	901.741
Venit din impozitul amanat	90.642.307	11.246.016
Total impozit pe profit	88.901.008	-31.748.330



Note la situatiile financiare consolidate

17. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

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

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Profit inaintea impozitarii	5.501.510	209.130.093
Impozit aferent cotei statutare de 16%	-880.242	-33.460.815
Cheltuieli nedeductibile	-31.648.447	-35.384.603
Venituri neimpozabile	39.978.695	26.557.095
Efectul de impozitare asupra rezultatului reportat, inregistrat in anul 2012, ca urmare a tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana aplicabile institutiilor de credit ca baza legala	1.641.804	-2.848.679
Initierea si reversarea diferentelor temporare	90.642.307	11.246.016
Credit fiscal	-	2.142.656
Pierdere fiscala	-10.833.109	-
Impozitul pe profit din contul de profit sau pierdere	88.901.008	-31.748.330

Grupul a facut plati anticipate de impozit in 2013 pe baza profitului fiscal din perioada anterioara ajustata cu rata inflatiei conform prevederilor Codului Fiscal. In acest context, Banca a inregistrat la 31 decembrie 2013 o creanta privind impozitul curent in suma de 32.100.976 RON pentru aceste plati tinand cont ca rezultatul fiscal al anului curent a fost o pierdere.

18. Numerar si echivalente de numerar

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	4.199.744.807	3.537.695.143
Plasamente interbancare pe termen scurt	459.543.818	460.678.182
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	429.733.732	240.949.220
Conturi la alte banci	146.400.212	190.330.079
Total	5.235.422.569	4.429.652.624

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 31 decembrie 2013, rata rezervei minime obligatorii a fost de 15% (31 decembrie 2012: 15%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 20% (31 decembrie 2012: 20%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.



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

<i>In RON</i>	Consolidat		
	31 decembrie 2013		
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
<i>Derivative pe curs de schimb</i>			
Contracte Forward	2.411.599.971	5.043.130	5.016.099
Optiuni achizitionate	233.047.323	453.029	-
Optiuni vandute	205.109.573	-	449.529
Total derivative pe curs de schimb	2.849.756.867	5.496.159	5.465.628
<i>Derivative pe rata dobanzii</i>			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.084.619.636	39.137.551	55.164.619
Optiuni achizitionate	1.229.552.455	30.980.402	-
Optiuni vandute	1.229.531.695	-	30.692.055
Total derivative pe rata dobanzii	4.543.703.786	70.117.953	85.856.674
Total	7.393.460.653	75.614.112	91.322.302

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

La 31 decembrie 2013 Grupul avea tranzactii SPOT pe valute neajunse la scadenta dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de 1.091.290.175 RON (2.666.886.631 RON la 31 decembrie 2012), valoarea prezenta a activului 3.269.649 RON (3.708.079 RON la 31 decembrie 2012) si valoarea notionalului de 1.088.794.797 RON (la 31 Decembrie 2012: 2.664.316.875 RON), valoarea prezenta a datoriei 774.272 RON (1.138.324 RON la 31 decembrie 2012).

Valoarea prezenta a activului si valoarea prezenta a datoriei se prezinta la punctul "Alte active" si "Alte datorii" in situatia pozitiei financiare.

Note la situatiile financiare consolidate

20. Plasamente la banci

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Imprumuturi acordate bancilor	300.134.070	13.533.442
Conturi de tranzit	78.032.552	37.890.161
Total	378.166.622	51.423.603

Plasamente la banci cuprind depozite plasate la banci comerciale locale si straine. Aceste expuneri cu grade de risc de la 1 la 7 (31 Decembrie 2012: de la 3 la 5) sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 Decembrie 2013 si 31 Decembrie 2012.

21. Credite si avansuri acordate clientilor

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

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Credite ipotecare	7.261.730.501	6.361.835.831
Credite oferite persoanelor juridice	3.188.743.383	3.539.619.588
Linii de credit revolving	1.936.416.592	2.418.614.573
Carduri de credit si credite de nevoi personale	1.721.639.287	507.024.780
Factoring	573.488.141	850.713.910
Active depreciate*	4.090.613.867	3.591.748.043
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	18.772.631.771	17.269.556.725
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.905.438.266	-1.365.245.007
Credite si avansuri acordate clientilor nete	16.867.193.505	15.904.311.718

* Activele depreciate sunt definite in Nota 4 c).

Note la situatiile financiare consolidate

21. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

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

	Consolidat 2013	Individual 2012
Ajustari privind deprecierea estimata individual		
Sold la 1 ianuarie	1.275.592.748	1.087.316.670
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	705.386.807	420.647.366
Diferente de curs de schimb valutar	-19.595.471	-28.563.864
Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-225.814.436	-343.254.684
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	71.640.121	97.594.342
Sold la 31 decembrie	1.807.209.769	1.233.739.830
Ajustari privind deprecierea estimata colectiv		
	Consolidat 2013	Individual 2012
Sold la 1 ianuarie	138.544.989	228.697.670
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	-40.022.368	-109.010.544
Diferente de curs de schimb valutar	-294.124	9.135.172
Reluare provizion pentru credite vandute si derecunoscute	-	2.682.879
Sold la 31 decembrie	98.228.497	131.505.177
Total sold initial	1.414.137.737	1.316.014.340
Total sold final	1.905.438.266	1.365.245.007

Note la situatiile financiare consolidate

22. Investitii in entitati asociate si filiale

<i>In RON</i>	Natura activitatii	Statul in care sunt inregistrate	Consolidat 31 decembrie 2013		Individual 31 decembrie 2012	
			% participatie	Valoare contabila	% participatie	Valoare contabila
UniCredit Consumer Finance IFN S.A.*	Creditare persoane fizice	Romania	50,10%	N/A	46,06%	53.288.395
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.**	Leasing	Romania	20,00%	823.800	20,00%	8.186.146
Total				823.800		58.000.779

*In ianuarie 2013, Banca a achizitionat 4,4% din UniCredit Consumer Financing IFN S.A., controlul asupra companiei fiind transferat catre Grup. UCFin anterior o entitate asociata, a devenit astfel o filiala a Bancii.

** In 2013 Grupul a inregistrat o ajustare pentru depreciere pentru investitia in entitatea asociata UCLC in suma de 296.948 RON (31 decembrie 2012:0). (A se face referire la Nota 15).

Urmatoarele informatii sunt preluate din situatiile financiare individuale ale asociatilor, intocmite in conformitate cu politicile contabile ale Grupului UniCredit, care se bazeaza pe standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana:

<i>In RON</i>	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri	
2013				operationale	Profit /(Pierdere)
UniCredit Consumer Finance IFN S.A.	50,10%	1.305.488.368	1.176.095.863	106.901.435	13.490.256
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	20,00%	2.774.242.840	2.768.639.101	91.373.151	-17.977.379

<i>In RON</i>	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri	
2012				operationale	Profit /(Pierdere)
UniCredit Consumer Finance IFN S.A.	46,06%	1.223.746.879	1.107.844.630	86.777.249	8.234.218
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	20,00%	2.793.724.126	2.770.109.831	105.890.120	2.302.520

Note la situatiile financiare consolidate

23. Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2013, Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 5.402.692.661 RON (31 decembrie 2012: 3.945.757.938 RON).

La data de 31 decembrie 2013, titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt gajate in suma de 161.598.375 RON (31 decembrie 2012: 40.835.208 RON) si nu exista titlurile gajate pentru tranzactia repo cu Banca Nationala a Romaniei (31 decembrie 2012: 499.747.465 RON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2013 suma de 92.887.452 RON (2012: 29.229.565 RON) reprezentand castig net din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare. Modificarea neta in valoarea justa inregistrata in alte elemente ale rezultatului global a reprezentat o crestere inainte de impozitare de 108.358.592 RON (31 decembrie 2012: 92.805.433 RON), respectiv de 91.021.217 RON dupa impozitare (31 decembrie 2012: 77.956.564 RON).

Note la situatiile financiare consolidate

24. Titluri de participare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012, Grupul detinea titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

Consolidat					
31 decembrie 2013	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
UniCredit CAIB Securities Romania SA*	Activitati financiare	19,97	2.632.881	2.632.881	-
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525	-	645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Alte servicii financiare	2,57	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA	Activitati financiare	0,11	46.980	39.483	7.497
VISA Europe Limited	Carduri	0,01	37	-	37
UniCredit Leasing Romania SA	Leasing	0,00002	14	-	14
Total			6.471.423	3.788.113	2.683.310

* Societate aflata in curs de lichidare

Individual					
31 decembrie 2012	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
UniCredit CAIB Securities Romania SA	Activitati financiare	19,97	2.632.881	2.632.881	-
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	4,23	187.635	-	187.635
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Alte servicii financiare	2,57	194.560	147.079	47.481
Casa de Compensare Bucuresti SA	Activitati financiare	0,11	46.975	39.483	7.492
VISA Europe Limited	Carduri	0,01	37	-	37
UniCredit Leasing Romania SA	Leasing	0,00002	14	-	4
Total			6.013.528	3.779.696	2.233.832

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

Note la situatiile financiare consolidate

25. Imobilizari corporale

In RON	Consolidat					Total
	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobila si alte active	Imobilizari in curs	
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2013	168.678.975	117.016.090	603.115	112.887.294	13.094.004	412.279.478
Intrari	3.807.785	8.189.732	-	3.686.293	18.221.883	33.905.693
Reevaluari	-13.333.502	-	-	-	-	-13.333.502
Iesiri	-4.987.074	-4.331.621	-	-4.883.848	-15.063.950	-29.266.493
Reclasificari in investitii imobiliare	-479.571	-	-	-	-	-479.571
Sold la 31 decembrie 2013	153.686.613	120.874.201	603.115	111.689.739	16.251.937	403.105.605
Amortizare si pierderi din deprecieri						
Sold la 1 ianuarie 2012	-14.550.956	-77.437.499	-603.115	-56.968.451	-	-149.560.021
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-12.370.321	-15.192.063	-	-12.746.944	-	-40.309.328
Reevaluari	1.364.905	-	-	-	-	1.364.905
Iesiri	1.453.617	3.787.613	-	3.757.179	-	8.998.409
Reclasificari in investitii imobiliare	26.704	-	-	-	-	26.704
Sold la 31 decembrie 2013	-24.076.051	-88.841.949	-603.115	-65.958.216	-	-179.479.331
Valoarea contabila neta						
La 1 ianuarie 2013	154.128.019	39.578.591	-	55.918.843	13.094.004	262.719.457
La 31 decembrie 2013	129.610.562	32.032.252	-	45.731.523	16.251.937	223.626.274

* Ultima reevaluare a fost efectuata de SC Colliers International S.R.L, la data de 31 December 2013. La aceasta data, imobilizarile corporale clasificate in categoria terenuri si cladiri, care nu sunt folosite in activitatea bancara, au fost reevaluate. In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, in estimarea valorii juste evaluatorul independent a utilizat trei metode alternative si a ales metoda cea mai potrivita, in functie de natura si destinatia fiecarui element.

In urma reevaluarii, Grupul a inregistrat o ajustare pentru depreciere in 2013 in suma de 10.397.949 RON (2012: 0 RON) pentru terenuri si cladiri pentru care valoarea justa la data reevaluarii a fost mai mica decat costul si o scadere neta in rezerva din reevaluare in suma de 1.570.648 RON inregistrata in situatia rezultatului global.

Ca urmare a procesului de inventariere anuala, Grupul a inregistrat, de asemenea, la 31 decembrie 2013 o ajustare din depreciere in suma de 134.049 RON pentru alte active.

Notes to the consolidate financial statements

25. Imobilizari corporale (continuare)

<i>In RON</i>	Individual					Total
	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobila si alte active	Imobilizari in curs	
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2012	159.223.566	87.120.751	603.115	92.591.929	42.268.004	389.339.132
Intrari	9.986.602	30.013.245	-	21.514.865	21.988.423	83.503.135
Iesiri	-1.272.884	-790.258	-	-1.449.226	-51.162.423	-54.674.791
Sold la 31 decembrie 2012	167.937.284	116.343.738	603.115	112.657.568	13.094.004	410.635.709
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2012	-	-64.224.916	-567.833	-48.311.018	-	-113.103.767
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-14.274.593	-13.347.818	-35.282	-9.460.908	-	-37.118.601
Iesiri	-	609.931	-	931.055	-	1.540.986
Sold la 31 decembrie 2012	-14.274.593	-76.962.803	-603.115	-56.840.871	-	-148.681.382
Valoare contabila						
Sold la 1 ianuarie 2012	159.223.566	22.895.835	35.282	44.280.911	42.268.004	268.703.598
Sold la 31 decembrie 2012	153.662.691	39.380.935	-	55.816.697	13.094.004	261.954.327

Note la situatiile financiare consolidate

25. Imobilizari corporale (continuare)

Leasing operational (inchirieri)

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Datorii aferente contractelor de leasing operational		
Pana la 12 luni	74.124.393	74.253.561
Intre 1 si 5 ani	235.079.638	259.665.370
Peste 5 ani	91.724.081	124.620.742
Total datorii viitoare aferente contractelor de leasing operational	400.928.112	458.539.673

26. Imobilizari necorporale

<i>In RON</i>	Consolidat		
	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2013	166.015.668	90.384.949	256.400.617
Intrari	79.455.296	34.053.863	113.509.159
Iesiri	-123.180	-79.455.296	-79.578.476
Sold la 31 decembrie 2013	245.347.784	44.983.516	290.331.300
Amortizare si pierderi din deprecieri			
Sold la 1 ianuarie 2013	-133.023.805	-	-133.023.805
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-30.863.784	-	-30.863.784
Iesiri	123.178	-	123.178
Sold la 31 decembrie 2013	-163.764.411	-	-163.764.411
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2013	32.991.863	90.384.949	123.376.812
La 31 decembrie 2013	81.583.373	44.983.516	126.566.889

Note la situatiile financiare consolidate
26. Imobilizari necorporale (continuate)

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

Note la situatiile financiare consolidate

27. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2013 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013 Active	Consolidat 31 decembrie 2013 Datorii	Consolidat 31 decembrie 2013 Net
Credite si avansuri acordate clientilor	964.226	5.530.709	-4.566.483
Imobilizari corporale si necorporale	1.372.393	2.656.713	-1.284.320
Titluri de capital disponibile pentru vanzare	-	65.131	-65.131
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	-	7.881.420	-7.881.420
Instrumente financiare derivate de acoperire	6.298.124	418.288	5.879.836
Alte active	4.069.490	-	4.069.490
Pierdere fiscala	9.651.621	-	9.651.621
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	39.345.060	-	39.345.060
Creanta / (Datoria) cu impozitul amanat 16%	61.700.916	16.552.261	45.148.655

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

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



Note la situatiile financiare consolidate

27. Creante si datorii privind impozitul amanat (continuare)

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

<i>In RON</i>	Consolidat			Individual		
	2013	2013	2013	2012	2012	2012
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
Active financiare disponibile pentru vanzare	49.258.877	-7.881.420	41.377.457	33.787.737	-5.406.038	28.381.699
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-37.621.203	6.019.392	-31.601.811	-79.459.639	12.713.542	-66.746.097
Reevaluarea imobilizarilor corporale	17.622.779	-2.656.713	14.966.066	19.193.427	-2.989.550	16.203.878

28. Alte active

<i>In RON</i>	Consolidat	Individual
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Debitori diversi (valoarea bruta contabila)	45.975.475	35.329.443
Cheltuieli inregistrate in avans	24.070.413	35.345.534
Sume de primit	15.910.024	17.603.022
Stocuri	11.198.302	8.198.489
Avansuri pentru mijloace fixe	3.484.202	1.728.528
Investitii imobiliare	417.656	-
Sume in tranzit	95.987	31.858.381
Altele	3.966.636	3.824.023
Total valoare contabila bruta	105.118.695	133.887.420
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	-8.703.720	-10.781.244
Total	96.414.975	123.106.176

Grupul a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2013 si 2012 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.



Note la situatiile financiare consolidate

29. 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 sunt urmatoarele:

In RON	Consolidat 31 decembrie 2013			Individual 31 decembrie 2012		
	Valoare notional	Active	Datorii	Valoare notional	Active	Datorii
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	485.697.799	-	59.700.038	527.183.817	-	88.319.374
Swap valutar si pe rata dobanzii	471.790.440	13.606.582	2.338.795	221.435.000	-	5.915.702
Total	957.488.239	13.606.582	62.038.833	748.618.817	-	94.235.076

In 2013 Grupul a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de 1.809.063 RON reducere (31 decembrie 2012: 1.445.000 RON) in contul de profit sau pierdere reprezentand ajustarea riscului de credit si a diferentelor de curs de schimb pentru elementele de acoperire. Modificarea neta a valorii juste in 2013 a fost o crestere in suma de 33.335.223 RON inainte de impozitare (31 decembrie 2012: reducere in suma de 29.621.242 RON), si respectiv o crestere in suma de 28.001.587 RON dupa impozitare (31 decembrie 2012: reducere in suma de 24.881.843 RON).

Modificarile de valoare justa aferente elementelor acoperite din cadrul unui portofoliu sunt:

In RON	Consolidat 31 decembrie 2013		Individual 31 decembrie 2012	
	Valoare notional	Datorii	Valoare notional	Datorii
Tip instrument:				
Swap pe rata dobanzii	21.436.756	839.975	-	-
Total	21.436.756	839.975	-	-

Perioadele de timp in care fluxurile de numerar de acoperire se asteapta sa aiba loc si impactul asupra rezultatului global se prezinta astfel:

In RON	Consolidat 31 decembrie 2013			Individual 31 decembrie 2012		
	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Intrari	230.788.901	287.488.917	29.779.174	134.397.086	109.023.015	27.412.331
Iesiri	-239.287.326	-310.646.933	-49.114.654	-69.784.034	-235.112.603	-60.170.871

La 31 decembrie 2013, toate relatiile de acoperire impotriva riscurilor variatiei fluxurilor de numerar si a valorilor juste au fost evaluate ca fiind foarte eficiente; nici o parte ineficienta nu a fost recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

Note la situatiile financiare consolidate

30. Depozite de la banci

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Depozite la termen	3.210.812.937	1.706.163.717
Depozite la vedere	362.325.452	827.527.645
Sume in tranzit	97.206.715	77.514.391
Total	3.670.345.104	2.611.205.753

31. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Banci comerciale	4.874.195.562	4.176.694.100
Banci de dezvoltare multilaterala	15.739.909	19.985.257
Institutii financiare internationale	371.271.806	36.972.459
Acorduri de rascumparare cu Banca Nationala a Romaniei	-	469.896.176
Total	5.261.207.277	4.703.547.992

La 31 Decembrie 2013, maturitatea finala a imprumuturilor este cuprinsa intre iunie 2014 si decembrie 2021.

32. Depozite de la clienti

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Depozite la termen	7.213.012.016	6.924.149.066
Rambursabile la cerere	7.084.813.695	6.249.800.446
Depozite colaterale	766.247.115	632.648.154
Sume in tranzit	56.718.530	29.091.830
Certificate de depozit	32.572	3.785.646
Total	15.120.823.928	13.839.475.142

La 31 decembrie 2013, clientii retail (persoane fizice si intreprinderi mici si mijlocii) reprezinta 39% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice (incluzand clientii private banking) reprezinta 61% din portofoliu (la 31 decembrie 2012: retail 35%, persoane juridice 65%).

Note la situatiile financiare consolidate

33. Obligatiuni emise

<i>In RON</i>	Consolidat	Individual
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Obligatiuni emise	549.912.266	-
Total	549.912.266	-

In iunie 2013 Grupul a emis 55.000 obligatiuni pe termen mediu, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, avand urmatoarele caracteristici: simbol UCT18, ISIN ROUCTBDBC014, valoarea nominala in suma de 10.000 RON/obligatiune, dobanda fixa de 6,35% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iunie 2018.

34. Datorii subordonate

<i>In RON</i>	Consolidat	Individual
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
UniCredit Bank Austria AG (i)	436.478.335	433.783.445
UniCredit Bank Ireland PLC (ii)	67.396.296	66.552.167
Total	503.874.631	500.335.612

La 31 Decembrie 2013, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

(i) Imprumuturi subordonate de la UniCredit Bank Austria AG dupa cum urmeaza: doua facilitati in suma de 48.500.000 EUR si respectiv 215.730.000 RON in valoare totala in echivalent RON 433.237.950 principal (31 decembrie 2012: doua facilitati in suma de 48.500.000 EUR, si respectiv 215.730.000 RON in valoare totala in echivalent RON 430.521.950 principal).

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

(ii) Unicredit Ireland: imprumut subordonat de 15.000.000 EUR in valoare totala echivalent RON de 67.270.500, (aceeasi facilitate in 2012: imprumut subordonat de 15.000.000 EUR in valoare totala echivalent RON 66.430.500).

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

Note la situatiile financiare consolidate

35. Provizioane

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Provizioane pentru garantii financiare (a se face referire la Nota 40)	207.130.272	275.909.822
Provizioane pentru angajamente de credit si datorii contingente	14.673.526	10.749.591
Provizioane pentru litigii	4.386.373	3.050.737
Alte provizioane	1.608.985	1.755.167
Total	227.799.156	291.465.317

La data de 31 decembrie 2013, Grupul a calculat provizioane pentru angajamente de credit extrabilantiere in suma totala de 14.673.526 RON (2012: 10.749.591 RON), ambele pentru linii de credit neutilizate si pentru alte angajamente extrabilantiere.

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

<i>In RON</i>	Consolidat 2013	Individual 2012
Sold la 1 ianuarie	291.465.317	244.068.534
Cheltuiala cu provizioane	171.005.945	117.718.003
Utilizari de provizioane	-83.301.157	-50.437.527
Reversari de provizioane	-154.786.101	-24.955.550
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	3.415.152	5.071.857
Sold la 31 decembrie	227.799.156	291.465.317

Note la situatiile financiare consolidate

36. Alte datorii

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Sume de platit tertilor parti pentru servicii prestate	43.823.701	29.671.486
Sume de platit furnizorilor	25.672.989	20.217.096
Venituri in avans	24.708.312	23.057.181
Sume de platit catre bugetul de stat	20.399.862	18.508.827
Sume datorate angajatilor	15.283.013	16.491.737
Altele	16.949.482	13.622.271
Total	146.837.359	121.568.598

37. Capital social

La 31 decembrie 2013, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2012: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de RON 9,30 pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
	%	%
UniCredit Bank Austria AG	50,55884	50,55884
Redrum International Investments B.V	24,83104	24,83104
Vesanio Trading Ltd	20,22869	20,22869
Bank Austria – CEE BeteiligungsgmbH	0,01329	0,01329
Arno Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	0,01329	0,01329
Beteiligungungsverwaltungsgesellschaft der Bank Austria		
Creditanstalt Leasing GmbH	0,01329	0,01329
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,01329	0,01329
Alti actionari	4,32827	4,32827
Total	100.00	100,00

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Capital social statutar	379.075.291	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
Capital social retratat conform IFRS	1.101.604.066	1.101.604.066

Note la situatiile financiare consolidate**38. Alte rezerve**

In tabelul urmator este prezentata componenta rezervelor:

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785.348	115.785.348
Rezerve statutare (rezerva legala)	78.723.680	78.723.680
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064.494	19.064.494
Total	213.573.522	213.573.522

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

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

39. Tranzactii cu entitatile afiliate

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia) si cu membri ai Grupului UniCredit (UniCredit Bank Austria AG, HVB Bank, UniCredit Leasing S.A., Istraturist UMAG, Cassamarca SPA, Bulbank A.D., Banca de Sabadell SA, Bank Pekao, Kocbank, Yapi Kredi Bankas ASi) 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 Italiano S.p.A., UniCredit Bank Austria AG si subsidiarele lor:

31 decembrie 2013

In RON

	Consolidat		
	Societatea mama	Entitati asociate	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	6.740.827
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.404.031	-	10.202.551
Credite acordate bancilor	577.440.615	-	14.856.297
Credite acordate clientilor	-	38.370.458	31.827.413
Alte active	7.702.847	-	14.317.037
Creante in sold	588.547.493	38.370.458	77.944.125
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2.571.509	-	82.732.297
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	-	62.038.833
Conturi curente	18.549.769	2.233.982	43.780.087
Depozite atrase	3.033.798.220	224.475.735	174.099.210
Imprumuturi contractate	4.518.858.978	-	355.295.106
Obligatiuni emise	20.608.025	-	-
Datorii subordonate	436.478.335	-	67.396.296
Alte datorii	8.303.921	20.347	10.570.746
Datorii in sold	8.039.168.757	226.730.064	795.912.575
Venituri din dobanzi	7.670.616	1.231.027	18.967.332
Cheltuieli cu dobanzile	-234.440.049	-6.596.590	-50.603.821
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	39.815.610	-	-
Venituri din comisioane si speze	36.062.056	308.179	1.673.162
Cheltuieli cu comisioane si speze	-1.413.155	-1.116	-69.361
Alte venituri din exploatare	7.702.847	-	4.101.884
Alte cheltuieli din exploatare	-560.883	-111.608	-54.156.923
Venit/(cheltuiala) net(a)	-145.162.958	-5.170.108	-80.087.727
Total angajamente	444.635.583	53.562.389	480.620.771

Note la situatiile financiare consolidate
39. Tranzactii cu entitatile afiliate (continuare)
31 decembrie 2012

<i>In RON</i>	Individual		
	Compania mama	Entitati asociate	Alte parti afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18.077.399	1.596.234	9.218.093
Credite acordate bancilor	183.191.259	-	6.529.981
Credite acordate clientilor	-	142.323.365	27.628.500
Alte active	6.156.280	68.961.146	4.259.951
Creante in sold	207.424.938	212.880.745	47.636.525
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	214.545	-	130.240.063
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	-	94.235.076
Conturi curente	55.344.819	8.366.246	41.032.910
Depozite atrase	2.252.615.719	597.903.075	310.153.825
Imprumuturi contractate	4.176.660.894	-	33.208
Datorii subordonate	433.783.445	-	66.552.167
Alte datorii	-	-	9.076.804
Datorii in sold	6.918.619.422	606.269.321	651.324.053
Venituri din dobanzi	2.233.426	14.072.120	623.537
Cheltuieli cu dobanda	-259.636.780	-8.980.079	-12.126.484
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	62.711.731	-	22.976.549
Venituri din comisioane	36.174.892	16.710.269	2.222.402
Cheltuieli cu comisioane	-4.026.403	-141	-1.387.155
Alte venituri din exploatare	6.156.280	-	4.250.061
Alte cheltuieli din exploatare	-511.595	-	-38.906.215
Cheltuiala/Venitul net	-219.610.180	21.777.161	-67.315.098
Total angajamente	294.795.928	3.651.157	884.560.633

Note la situatiile financiare consolidate

39. 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:

	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
<i>In RON</i>		
Credite	601.461	1.205.999
Conturi curente si depozite	4.974.619	5.637.739
Venituri din dobanzi	45.218	70.853
Cheltuieli cu dobanzil	-157.332	-133.963

	Consolidat 2013	Individual 2012
<i>In RON</i>		
Indemnizatii pentru management	16.244.673	11.195.805
Total	16.244.673	11.195.805

Suplimentar salariilor, Grupul ofera beneficii directorilor si conducerii executive prin intermediul schemei de optiuni pe actiunile UniCredit Grup.

Note la situatiile financiare consolidate

40. Angajamente extrabilantiere si datorii contingente

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 de la o luna la 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.

<i>In RON</i>	Consolidat 31 decembrie 2013	Individual 31 decembrie 2012
Angajamente de credit	1.289.670.511	943.192.063
Acreditive	49.530.094	133.903.105
Garantii emise	4.956.358.330	5.251.044.649
Total	6.295.558.935	6.328.139.817

Grupul actioneaza ca agent de garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit Bank Austria AG sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit 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 Grupul isi ia obligatia de a compensa UniCredit Bank Austria AG si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2013 este de 524.859.081 EUR si 3.540.157 CHF (31 decembrie 2012 este de 584.670.289 EUR, 50.000.000 USD si 4.425.197 CHF).

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

Contractele de novatie incheiate cu UniCredit Bank Austria AG se refera la o singura entitate, iar valoarea lor totala este de 40.077.826 EUR (31 Decembrie 2012: 32.972.257 EUR).

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



Note la situatiile financiare consolidate

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

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

La data de 31 decembrie 2013 Banca era implicata in mai multe litigii pentru care avocatii Bancii au estimat despagubiri probabile in valoare totala de 15.742.753RON (31 decembrie 2012: 4.226.428 RON). Banca, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion pentru aceste creante potientiale de 2.424.424 RON la 31 decembrie 2013 (2012: 3.050.737 RON).

41. Segmente operationale

Formatul raportarii pe segmente se bazeaza pe structura interna de raportare pe segmente de afaceri, care reflecta responsabilitatile managementului in cadrul Bancii. Segmentele de afaceri sunt prezentate ca unitati independente responsabile pentru propriile rezultate si care indeplinesc cerintele din IFRS 8 Segmente Operationale.

Segmentul Corporate and Investment Banking ("CIB si PB") include categoriile de produse Tranzactii Bancare Globale (inclusiv plati, garantii bancare, acreditive, operatiuni documentare, managementul numerarului), Finantari si Consultanta (finantare clasica si finantarea structurata a afacerilor si servicii de consultanta privind piata de capital) si Piete (Trezorerie). Managementul este asigurat printr-o structura de organizare bazata pe segmente de clienti: companii medii cu cifra de afaceri intre 3 si 50 milioane EUR, corporatii mari ale caror cifra de afaceri depaseste 50 milioane EUR, corporatii internationale, firme de investitii imobiliare, sectorul public si institutii financiare.

In acest segment sunt inclusi de asemenea clientii de tip "Private Banking" care se concentreaza pe clientii persoane fizice si familiile acestora cu investitii ce depasesc 190.000 EUR si/sau persoane ale caror venituri lunare depasesc 7.000 EUR. Acesti clienti primesc produse si servicii bancare personalizate, inclusiv produse personalizate de custodie si de management al activelor.

Segmentul **Retail** („Retail”) include clientii persoane fizice (cu exceptia clientilor de Private Banking) si intreprinderi mici si mijlocii, cu o cifra de afaceri de pana la 3 milioane EUR. De asemenea, sunt incluse in acest segment si cardurile de credit pentru companii si produsele de factoring.

Alte segmente („Altele”) includ toate elementele care nu sunt reprezentate in segmentele de mai sus, cum ar fi titlurile de participare, taxe si activitatile de administrare a activelor si datoriilor.

Preturile interne de transfer si beneficiile de capital sunt luate in considerare si ajustate in cadrul liniei de afaceri specifice iar suma corespondenta este inclusa in segmentul „Altele”. Costurile sunt alocate segmentelor de afaceri individuale pe baza unor criterii interne de alocare.

Costurile indirecte sunt alocate pe segmente de afaceri conform metodologiei de alocare aplicate in cadrul Grupului UniCredit.



Note la situatiile financiare consolidate

41. Segmente operationale (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2013:

In RON	Consolidat			
	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	460.325.087	434.773.759	-74.109.508	820.989.338
Venituri nete din speze si comisioane	170.052.216	120.867.890	-1.197.510	289.722.596
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	239.661.231	40.122.710	4.706.841	284.490.782
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	92.887.452	-	-	92.887.452
Alte venituri operationale	-	-548.668	4.955.984	4.407.316
Venituri operationale	962.925.986	595.215.691	-65.644.193	1.492.497.484
Cheltuieli operationale	-239.447.468	-509.516.639	22.010.927	-726.953.180
Venituri operationale nete	723.478.518	85.699.052	-43.633.266	765.544.304
Pierderi nete din depreciere si cheltuieli cu provizioanele	-572.149.601	-173.745.505	-10.552.212	-756.447.318
Profit(Pierdere) din investitiile in entitatile asociate	-	-	-3.595.476	-3.595.476
Profit inainte de impozitare	151.328.917	-88.046.453	-57.780.954	5.501.510
Impozitul pe profit	-	-	88.901.008	88.901.008
Profitul net anual	151.328.917	-88.046.453	31.120.054	94.402.518



Note la situatiile financiare consolidate

41. Segmente operationale (*continuare*)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2012:

<i>In RON</i>	Individual			
	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	443.206.502	291.914.281	-45.748.321	689.372.462
Venituri nete din speze si comisioane	138.437.786	113.335.000	-2.010.627	249.762.159
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	207.494.019	32.160.885	24.153.844	263.808.748
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	29.229.565	-	-	29.229.565
Alte venituri operationale	300.679	2.465.170	13.693.953	16.459.802
Venituri operationale	818.668.551	439.875.336	-9.911.151	1.248.632.736
Cheltuieli operationale	-188.237.361	-461.175.226	15.475.039	-633.937.548
Venituri operationale nete	630.431.190	-21.299.890	5.563.888	614.695.188
Pierderi nete din deprecieri si cheltuieli cu provizioanele Profit/(Pierderi) din investitiile in entitatile asociate	-349.760.990	-50.761.190	-9.295.817	-409.817.997
	-	-	4.252.902	4.252.902
Profit inainte de impozitare	280.670.200	-72.061.080	520.973	209.130.093
Impozitul pe profit	-	-	-31.748.330	-31.748.330
Profitul net anual	280.670.200	-72.061.080	-31.227.357	177.381.763

Note la situatiile financiare consolidate

41. Segmente operationale (continuare)

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 Decembrie 2013:

<i>In RON</i>	Consolidat			
	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Total active	13.670.513.504	6.746.703.148	8.100.256.447	28.517.473.099
Total datorii	10.150.643.844	5.859.822.336	9.641.086.912	25.651.553.092
Total capital	-	-	2.865.920.007	2.865.920.007
Total datorii si capital	10.150.643.844	5.859.822.336	12.507.006.919	28.517.473.099

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 Decembrie 2012:

<i>In RON</i>	Individual			
	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Total active	14.948.433.285	5.086.140.950	5.018.849.616	25.053.423.851
Total datorii	10.782.133.732	4.808.660.461	6.767.540.160	22.358.334.353
Total capital	-	-	2.695.089.498	2.695.089.498
Total datorii si capital	10.782.133.732	4.808.660.461	9.462.629.658	25.053.423.851

Note la situatiile financiare consolidate

42. Evenimente ulterioare datei bilantului

Proiectul de reorganizare a activitatii de leasing la nivel de Romania prin care s-a planificat transferul controlului in 2014 asupra majoritatii entitatilor de leasing ce isi desfasoara activitatea in Romania de la Holding catre UniCredit Tiriac Bank SA a fost aprobat de catre Directorat in sedinta din data 17 ianuarie 2014 si respectiv de catre Consiliul de Supraveghere in sedinta din data 22 ianuarie 2014.

Acest proiect implica transferul controlului direct catre UniCredit Tiriac Bank asupra urmatoarelor entitati UniCredit Leasing Corporation si UniCredit Leasing Romania, si a controlului indirect asupra ALLIB Leasing, Debo Leasing, UniCredit Insurance Broker, prin preluarea pachetului majoritar de catre UniCredit Leasing Corporation de la Holding. Tot in cadrul acestui proiect, UniCredit Leasing Corporation va prelua o participatie minoritara (<10%) in UniCredit Leasing Fleet Management. Acest proiect este in plin process de derulare.

Noi reglementari importante emise in 2014 (de exemplu: Ordonanta de urgenta nr. 113/2013 privind unele masuri bugetare si pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit, Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului Uniunii Europene privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012) intra in vigoare in 2014 si vor avea un impact semnificativ pentru raportarea adecvarii capitalului si cerintelor prudentiale pentru sectorul bancar.

Mai mult decat atat, Banca Nationala a Romania a schimbat nivelul rezervelor minime obligatorii de la 15% la 12% pentru datoriile in lei fata de clienti si de la 20% la 18% pentru datoriile in valuta fata de clienti in ianuarie 2014.

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte



Dna Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte



UniCredit Tiriak Bank S.A.

RAPORTUL CONSOLIDAT AL DIRECTORATULUI

pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2013

Sumar

1. Prezentare generala 2013	2
2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2013	4
3. Distribuirea profitului	10
4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului	10
5. Activitatea de cercetare-dezvoltare	12
6. Management	14
7. Managementul riscului	15
8. Capitalul social	20
9. Guvernanta corporativa	21
9.1. Adunarea Generala a Actionarilor	21
9.2. Consiliul de Supraveghere	22
9.3. Directorat	22
9.4. Comitetul de Audit	23
9.5. Comitetul de Remunerare	23
9.6. Comitetul de Administrare a Riscurilor	23
9.7. Comitetul de Credit	23
9.8. Comitetul de Active si Pasive (ALCO)	24
9.9. Comitetul Profesional si Disciplinar	24
9.10. Comitetul de Management al Riscului de Frauda	24
9.11. Comitetul de Criza	24
9.12. Comitetul de Control Intern	25
10. Relatia cu actionarii/investitorii	25
11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2014	25
12. Membrii Directoratului ai Bancii si ai UCFIN in anul 2013	26
13. Protectia mediului inconjurator	27
14. Evenimente ulterioare datei bilantului	27
15. Concluzii	28



1. Prezentare generala 2013

În 2013, UniCredit Tiriac Bank S.A. (denumită în continuare „Banca”) si-a concentrat atentia si resursele in vederea imbunatatirii pozitiei pe piata, gestionarii riscului, creșterii și dezvoltării 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 și imbunatatirii controlului intern in conformitate cu prevederile legale, reglementările interne si ale Grupului UniCredit precum și cu cele mai bune practici internaționale.

In ianuarie 2013, Banca a preluat controlul asupra UniCredit Consumer Financing IFN S.A. (denumita in continuare UCFIN) prin transferul pachetului de actiuni de 4,04% de la UniCredit SpA, ajung la 50,1% detinere de participatii.

Astfel incepand cu ianuarie 2013, Banca intocmeste situatii financiare consolidate IFRS prin includerea in perimetrul de consolidare a UCFIN. In conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, s-a intocmit prezentul raport consolidat al Directoratului. Banca si UCFIN sunt denumite in continuare Grup.

In 2013, cele mai importante realizari ale Grupului au fost :

- In aprilie 2013, Banca si UniCredit Consumer Financing IFN S.A. au semnat preluarea portofoliilor de Retail si Private Banking de la RBS Romania, iar in septembrie 2013 s-a finalizat cu succes transferul portofoliilor de clienti;
- In iunie 2013, a avut loc prima emisiune de obligatiuni corporative de catre Banca, cu un nivel de suprasubscriere de 110%;
- Managementul activ al lichiditatii in asigurarea unei finantari corespunzatoare in structura si prin pret, cat si din punct de vedere al maturitatii. UCT a crescut semnificativ (de aproape 4 ori) finantarile din partea organismelor supranationale in linie cu obiectivul strategic de crestere a capacitatii de autofinantare;
- Mentinerea unei pozitii solide de capital;
- Imbunatatirea calitatii serviciilor pentru segmentul Retail, reflectat prin imbunatatirea satisfactiei clientilor si mentinerea avantajului fata de media pietei in ceea ce priveste nivelul de satisfactie al clientilor pe segmentul Corporate;
- Imbunatatirea pozitionarii brandului;
- Continuarea dezvoltarii sistemelor IT suport, prin concentrarea pe structura sistemelor informatice si de comunicatii si pe procesele aferente.

Grupul a inregistrat :

- O evolutie pozitiva a creditelor, sustinuta in principal de cresterea finantarilor pentru IMM-uri (+11% y/y) si pentru companiile de talie medie (+3% y/y); La UCFIN evolutia pozitiva a creditelor a fost de 44,56 %;



- Creșterea cotei de piață după active de la 6,85% la decembrie 2012 la 7,22% la septembrie 2013 datorate eforturilor de creștere atât organică, cât și prin achiziția menționată mai sus de portofolii de Retail;
- Creșterea semnificativă a profitului operational față de perioada similară a anului trecut;
- Reducerea raportului Costuri/Venituri față de decembrie 2012, demonstrând o creștere a eficienței Bancii și o absorbție optimă a costurilor de preluare a business-ului de la RBS România;
- Optimizarea raportului Credite/Depozite comparativ cu anii precedenți.

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

Grupul a finalizat anul 2013 cu o poziție financiară solidă și echilibrată în ciuda evoluției macroeconomice mai lente:

Indicator	%
ROE	3,26
ROA	0,33
Rata cost/venit	48,71
Rata de acoperire prin numerar a depozitelor	70,35
Rata de acoperire a portofoliului de credite cu provizioane	10,15

La 31 decembrie 2013, Grupul își desfășura activitatea:

- prin Banca având 188 subunități (în 2012: 208 subunități), deschise pe teritoriul României, din care: 169 sucursale (în 2012: 188 sucursale), 19 agenții (în 2012: 19 agenții);
- prin subsidiara UCFIN având 58 puncte de lucru în 2013 (în 2012: 52 puncte de lucru).

La 31 decembrie 2013, activele totale ale Grupului au fost de 28,5 miliarde RON. Profitul net al anului 2013 este de 94,4 milioane RON.

În 2013, membrii Directoratului au acționat în conformitate cu legea și reglementările statutare și cu reglementările Bancii și ale Grupului UniCredit în vigoare. Consiliul de Supraveghere și Directoratul și-au exercitat atribuțiile în conformitate cu legea, cu responsabilitățile definite în actul constitutiv al Bancii și în limitele competențelor atribuite de către Adunarea Generală a Acționarilor. Directoratul și-a exercitat atribuțiile sub supravegherea și controlul Consiliului de Supraveghere.

Directoratul, ca organism corporativ principal de decizie în cadrul Bancii, a fost sprijinit în activitatea sa în mod consistent și eficient de către angajații Bancii, conform responsabilităților și competențelor acestora și a funcționat în conformitate cu autoritatea și responsabilitățile atribuite. Directoratul a coordonat activitatea Bancii și a luat toate măsurile necesare pentru un management corespunzător al Bancii în conformitate cu prevederile actului constitutiv UniCredit Tiriac Bank.



UCFIN este o institutie financiara nonbancara a carei activitate este administrate in sistem dualist de catre Directorat si Consiliul de Supraveghere. Membrii Directoratului au actionat in conformitate cu legea si reglementarile statutare si cu reglementarile UCFIN si ale Grupului UniCredit in vigoare. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in conformitate cu legea, cu responsabilitatile definite in actul constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2013

2.1. Cadru legal

Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul 2013 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana aplicabile institutiilor de credit prin Ordinul BNR nr. 27/2010.

Situatiile financiare anuale consolidate au fost intocmite avand la baza balantele de verificare ale Bancii si UCFIN in care au fost inregistrate toate documentele legal intocmite privind operatiunile economico - financiare in perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2013.

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

Situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela si corecta a situatiei activelor si pasivelor, situatiei economice si financiare a Grupului in conformitate cu IFRS si sunt certificate de catre auditorii externi.



2.2. Situatia consolidata a pozitiei financiare

Situatia pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31.12.2013 este prezentata mai jos:

CONSOLIDAT		
Elemente	mii RON	% in Total Active/Datorii
ACTIVE		
Numerar si echivalente numerar	5.235.423	18,36
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	75.614	0,27
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	13.607	0,05
Modificari ale valorii juste a elementelor acoperite din protofoliile acoperite	860	0,00
Plasamente la banci	378.167	1,33
Credite si avansuri acordate clientilor	16.867.194	59,15
Titluri de participare, disponibile pentru vanzare	5.402.693	18,95
Participatii disponibile pentru vanzare	2.683	0,01
Investitii in entitati asociate	824	0,00
Imobilizari corporale	223.626	0,78
Imobilizari necorporale	126.567	0,44
Creante privind impozitul pe profit curent	32.101	0,11
Creante privind impozitul pe profit amanat	61.701	0,22
Alte active	96.415	0,34
TOTAL ACTIVE	28.517.473	100,00
PASIVE (DATORII SI ELEMENTE DE CAPITAL)		
Pasive financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	91.322	0,23
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	62.879	0,22
Depozite de la banci	3.670.345	12,87
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	5.261.207	18,45
Depozite de la clienti	15.120.824	53,02
Obligatiuni emise	549.912	1,93
Imprumuturi subordonate	503.875	1,77
Provizioane	227.799	0,80
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	0,00
Datorii privind impozitul pe profit amanat	16.552	0,06
Alte pasive	146.837	0,51
TOTAL DATORII	25.651.553	89,95
Capital social	1.101.604	3,86
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	41.377	0,15
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(31.602)	-0,11
Rezerva din reevaluare din evaluarea cladirilor si terenurilor	14.966	0,05
Alte rezerve	213.574	0,75
Rezultat reportat	1.461.434	5,12
TOTAL ELEMENTE DE CAPITAL	2.801.353	N/A
Interese minoritare	64.567	0,23
TOTAL ELEMENTE DE CAPITAL	2.865.920	10,05
TOTAL PASIVE	28.517.473	100,00

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

2.3. Active

Numerar si echivalente de numerar – Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezervele minime obligatorii. La 31 decembrie 2013, rata rezervei minime obligatorii a fost de 15% (31 decembrie 2012: 15%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 20% (31 decembrie 2012: 20%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru pasivele cu maturitate

reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate si 0% pentru celelalte pasive incluse in baza de calcul.

Credite si avansuri acordate clientilor - in suma totala de 16,9mld RON care reprezinta 59,15% din total active.

Soldul existent la data 31.12.2013 este compus din:

- 65,41% credite acordate societatilor comerciale;
- 1,78% credite acordate persoanelor fizice de tip "private banking";
- 20,58% credite acordate persoanelor fizice;
- 9,59% credite acordate intreprinderilor mici si mijlocii;
- 2,64% credite acordate angajatilor bancii.

Creditele la termen acordate clientilor sunt clasificate, in conformitate cu maturitatea lor reziduala, in urmatoarele benzi de scadente: pana la 1 an (52%), intre 1 si 5 ani (25%) si peste 5 ani (23%).

Creditele sunt garantate in principal prin ipoteci, cesiuni de creante, angajamente, garantii corporatiste de la societatea mama, scrisori de garantie. Structura de risc a intregului portofoliu de credite la sfarsitul anului 2013 contine:

- | | |
|--|----------|
| • Credite performante | - 79,3%; |
| • Credite restante dar nedepreciate individual | - 3,5%; |
| • Depreciate individual | - 17,2%. |

Totalul deprecierii aferent creditelor (inclusiv ajustarile privind venitul din dobanda aferenta creditelor depreciate) este 1.905,4mil RON la finele anului 2013.

Investitii in subsidiare – Banca detine o participatie de 50,1% (valoare neta contabila de 64,8mil RON la 31 decembrie 2013 si respectiv 59mil RON la 31 decembrie 2012) in UniCredit Consumer Financing IFN S.A., entitate ce furnizeaza credite de consum pentru persoane fizice.

Investitii in entitati asociate – Banca detine o participatie de 20% (valoare neta contabila 824mii RON la 31 decembrie 2013 si respectiv 8,2mil RON la 31 decembrie 2012) in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A, entitate ce furnizeaza servicii de leasing financiar pentru clienti rezidenti si non-rezidenti. Aceasta entitate asociata este contabilizata la cost in situatiile financiare individuale ale Bancii in conformitate cu prevederile standardului IAS 27 *Situatii financiare separate*.

Alte active in suma de 96,4mil RON (avand pondere de 0,34% din totalul active) includ:

- 37,3mil RON, debitori diversi (net de provizioane);
- 24mil RON, plati in avans;
- 15,9mil RON, alte creante;
- 11,2mil RON, stocuri;
- 4,5mil RON, alte active;
- 3,5mil RON, avansuri pentru imobilizari corporale.



2.4 Datorii

Depozite de la banci in suma de 3.670mil RON cu o pondere de 12,87% in total datorii, includ:

- 459,5mil RON depozite la vedere ale institutiilor de credit si sume in tranzit;
- 3.210,8mil RON depozite la termen si finantari pe termen lung de la institutii de credit.

Depozite de la clienti – soldul este in suma de 15,1mld RON reprezentand 53,02% din total datorii si include:

- 7.084,8mil RON depozite la vedere (46,85% din total depozite de la clienti);
- 7.213,2mil RON depozite la termen (47,7% din total depozite de la clienti);
- 823mil RON alte sume datorate clientilor (5,45% din total datorii) din care 766,2mil RON reprezentand depozite colaterale. Soldul ramas se refera la sume in tranzit si certificate de depozit.

Alte datorii – soldul este 146,8mil RON (0,51% din total datorii) reprezentand in principal datorii catre bugetul statului (20,4mil RON), cheltuieli preliminate cu tertii (43,8mil RON), datorii catre furnizori (25,7mil RON) si venituri amanate (24,7mil RON).

Provizioane in suma de 227,8mil RON (0,8% din total datorii) sunt prezentate pe categorii dupa cum urmeaza:

	- mil RON -
Provizioane pentru garantii financiare	207,1
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	14,7
Provizioane pentru litigii	4,4
Alte provizioane	1,6
Total	227,8

Imprumuturi subordonate in suma de 503,9 mil RON (1,77% din total datorii) reprezinta valoarea imprumuturilor subordonate in valute si in RON, imprumutate de la UniCredit Bank Austria AG si UniCredit Bank Ireland plc.

2.5. Capitalurile proprii

La data 31 decembrie 2013, valoarea capitalurilor proprii consolidate ale Grupului este de 2.865,9mil RON.

La 31 decembrie 2013, capitalurile proprii consolidate includ:

- **Capitalul social**, in suma de 1.101,6mil RON din care 379,1mil RON reprezinta capitalul social subscris si varsat la valoarea nominala constituit dintr-un numar de 40.760.784 actiuni avand fiecare valoarea nominala de 9,3 RON/actiune. Diferenta ramasa reprezinta efectul de hiperinflatie rezultat din aplicarea IAS 29 *Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste*.
- **Alte rezerve**, in suma de 213,6mil RON, care includ:
 - Rezerva privind riscuri bancare generale in suma de 115,8mil RON;
 - Rezerve legale statutare in suma de 78,7mil RON;



- Efectul de hiperinflatie din aplicarea IAS 29 in suma de 19,1mil RON;
- Prima de emisune in valoare de 55 RON.
- **Rezerva din reevaluare** aferente terenurilor si cladirilor, in suma de 15mil RON;
- **Alte rezerve aferente aplicarii contabilitatii de acoperire si valori juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare**, in suma neta de 9,7 mil RON;
- **Rezultatul reportat consolidat** (incluzand profitul net al anului 2013), care la 31.12.2013 este in suma de 1.461,4 mil RON.

Profitul consolidat net al anului 2013 este in suma de 94,4mil RON.

2.6. Conturi extrabilantiere

Conturile extrabilantiere la finele anului 2013 sunt in suma de 6.295,6 mil RON si includ:

- 4.956,4mil RON garantii;
- 1.289,7mil RON angajamente de creditare;
- 49,5mil RON acreditive.



2.7. Situatia consolidata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere consolidat aferent anului 2013, avand un profit net de 94,4 milioane RON este prezentat mai jos.

CONSOLIDAT	
Explicatii	mii RON
Venituri din dobanzi	1.401.363
Cheltuieli cu dobanzile	(620.190)
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului	39.816
Venituri nete din dobanzi	820.989
Venituri din speze si comisioane	353.801
Cheltuieli cu speze si comisioane	(64.078)
Venituri nete din speze si comisioane	289.723
Venituri nete din instrumente financiare detinuta la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	284.491
Venit net din active financiare disponibile pentru vanzare	92.887
Venituri din dividende	1.054
Alte venituri operationale	3.354
Venituri operationale	1.492.497
Cheltuieli cu personalul	(323.800)
Cheltuieli cu amortizarea	(71.173)
Alte cheltuieli administrative	(321.172)
Alte cheltuieli operationale	(10.808)
Cheltuieli operationale	(726.953)
Venituri nete operationale	765.545
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	(729.695)
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	(16.220)
Pierderi nete din investitii in entitati asociate	(3.595)
Pierdere din deprecierea activelor nefinanciare	(10.532)
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	5.502
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	88.901
Profitul net al exercitiului financiar	94.403
Grup	87.671
Interest minoritar	6.732
Profit net	94.403

Banca a prezentat in situatiile financiare IFRS ale exercitiilor financiare precedente anului 2012 datorii privind impozitul pe profit amanat aferente diferentelor dintre valoarea provizioanelor potrivit Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 3/2009 privind clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit, cu modificarile si completarile ulterioare, si ajustarile pentru depreciere potrivit Standardelor internationale de raportare financiara.

Astfel, la 1 ianuarie 2012, data conversiei la IFRS, datoria privind impozitul pe profit amanat aferenta soldului creditor al contului „Rezultatul reportat din provizioane specifice”, preluata si inregistrata in conturile de deschidere, a fost in suma de 91mil RON.

Urmare clarificarilor aduse si prin Ordinul nr. 814/2013 pentru aprobarea Ghidului practic privind tratamentul fiscal al unor operatiuni efectuate de catre contribuabilii care aplica Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile insitutiilor de credit, aprobate prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, publicat in data de 28 iunie 2013, Banca a reluat datoria cu impozitul amanat in suma mentionata mai sus, avand efect pozitiv in contul de profit si pierdere al anului 2013.

3. Distribuirea profitului

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

4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului

Economia Romaniei a crescut cu 3,5% in 2013, cea mai mare crestere PIB din Europa Centrala si de Est. Insa, aceasta imbunatatire a fost accelerata de factori conjuncturali, precum o recolta bogata sau dezvoltarea unor noi capacitati de productie in sectorul industrial. In acelasi timp, cererea interna a franat cresterea economiei, ceea ce a fost reflectat si in dinamica modesta a vanzarilor cu amanuntul si a constructiilor.

Cresterea PIB ar putea incetini in 2014, datorita efectului statistic negativ creat de recolta din 2013 si cererii interne fragile. Cu toate acestea, sectorul industrial va ramane sustinut de avansul economiilor din zona euro si in special Germania.

Anticipam ca deficitul bugetar si raportul datorie publica/PIB vor ramane relativ scazute chiar in conditiile unui an electoral ce ar putea creste riscul unor derapaje fiscale. Anticipam de asemenea o evolutie echilibrata pentru cursul de schimb in 2014, procesul de dezintermediere financiara fiind compensat de balanta primara pozitiva.

Inflatia a scazut la 1,55% la finalul anului 2013, o scadere semnificativa de la nivelul aferent anului 2012, de 4,95%. Insa, aceasta scadere a fost facilitata de factori conjuncturali, cum ar fi recolta exceptionala si reducerea TVA pentru paine si produsele asociate. Eliminarea acestor factori cu efect temporar impreuna cu modificarea legislatiei fiscale ar putea determina cresterea ratei inflatiei la 3,7% pana la finalul anului 2014. Cu toate acestea, inflatia a continuat pe un trend descrescator din 2008 (excluzand influenta preturilor volatile pentru alimente si modificarile fiscale).

Banca centrala a reactionat la evolutia favorabila a inflatiei prin reducerea ratei de politica monetara pana la 3,5% la februarie 2014. In perioada urmatoare, estimam ca BNR se va concentra pe conditiile de lichiditate, mentinand rata de politica monetara neschimbata. Banca centrala a facut un prim pas in aceasta directie prin reducerea rezervelor minime obligatorii atat pentru lei (de la 15% la 12%) cat si pentru valuta (de la 20% la 18%) in cadrul sedintei din ianuarie 2014. Cu toate acestea,



relaxarea conditiilor monetare nu poate rezolva problemele structurale ale sectorului bancar si lipsa de cerere a populatiei.

Sistemul bancar al Romaniei a fost supus unui proces de ajustare semnificativa a activelor si pasivelor pe parcursul anului 2013, fapt care a fost reflectat intr-o scadere a raportului credite/depozite de la 114,5% in decembrie 2012 la 101,3% in decembrie 2013, cel mai scazut nivel din aprilie 2007. Mai mult, aceasta ajustare a fost una bilaterala, depozitele atrase de banci crescand cu 9,3% in 2013, iar creditele acordate sectorului privat inregistrand o contractie de 3,3% pe parcursul aceleiasi perioade. Creditele de consum pentru populatie au avut o dinamica deosebit de modesta, stocul acestora scazand cu 7,4% in 2013.

Caracteristica dominanta a evolutiei creditelor si depozitelor a fost scaderea celor in valuta si cresterea pentru cele denominate in lei. Consideram ca aceasta tranzitie a fost accelerata de conditiile mai aspre de creditare menite sa limiteze expunerile in valuta expuse la riscul valutar si surplusul de lichiditate in lei din sistemul bancar. Activitatea de creditare se va deteriora cel mai probabil si in perioada imediat urmatoare, o reluare a acesteia fiind estimata de BNR in trimestrul 4 al anului 2014.

Desi nivelul provizioanelor a crescut brusc in trimestrul 4 al anului 2013, sistemul bancar a incheiat anul 2013 pe profit, ca rezultat si al ajustarii privind impozitul pe profit amanat rezultat din tratamentul fiscal al filtrelor prudentiale (diferenta pozitiva intre provizioanele de risc de credit constituite in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 3/2009 si ajustarile de depreciere potrivit IFRS). In 2014, anticipam ca profitabilitatea sistemului bancar va fi influentata de continuarea procesului de dezintermediere financiara, procesului de verificare a calitatii activelor de catre autoritatile de supraveghere a sistemului bancar, de modificarile Legii nr. 193/2000 privind clauzele abuzive din contractele incheiate intre comercianti si consumatori, impactul Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit, si al Regulamentului UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii. De asemenea, bancile ar putea prioritiza imbunatatirea portofoliului de active in detrimentul generarii de venituri.

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

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

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



5. Activitatea de cercetare-dezvoltare

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

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

Perfectionare si dezvoltare

- Activitatea de training a fost concentrata pe dezvoltarea abilitatilor si cunostintelor tehnice ale angajatilor din toate diviziile Bancii. Au fost dezvoltate si implementate programe de training pentru angajatii din toate entitatile Bancii, Centrala si unitati operationale, ce vizau aspecte ale Codului de Conduita al Bancii, anticoruptie, prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarea terorismului, antitrust, conflictul de interese, precum si pentru colegii din Risk Management, ce vizau dezvoltarea abilitatilor de comunicare, relationare si negociere.
- Colegii din sediul central, cat si cei din retea au avut acces la o curricula interna extinsa de cursuri de soft skills: managementul schimbarii, eficienta personala, inteligenta emotionala, comunicare, rezolvarea problemelor prin gandire creativa, abilitati de prezentare, etc. Peste 800 de colegi au participat la aceste cursuri in 2013.
- Platforma de testare interna precum si cea pusa la dispozitie de Grupul UniCredit in cadrul sesiunilor globale de training au fost utilizate activ pentru educatia on-line precum si pentru sesiunile periodice de testare.
- A fost extins conceptul de e-learning, continuarea utilizarii platformei externe de e-learning SkillsSoft – cel mai mare furnizor de astfel de cursuri, oferind acces nelimitat tuturor angajatilor la peste 2000 de cursuri soft, cat si tehnice.
- Angajatii cu pozitii manageriale au avut in continuare acces la cursuri si programe specializate: "Managerial workshops" – proiect aflat in al patrulea an de functionare, cursuri manageriale (neuro-leadership, simulari de business), conferinte de leadership, 360 Feedback, in vederea imbunatatirii performantelor si abilitatilor manageriale.
- Proiectul Development Center a fost continuat si perfectionat, adresandu-se managerilor precum si potentialilor succesori, prin identificarea punctelor forte, a nevoilor de dezvoltare si construirea de planuri individuale de dezvoltare in vederea pregatirii viitoarei generatii de



succesori. Pana la sfarsitul anului 2013 peste 150 de angajati de colegi din reseaua de Retail, Risk Management, CFO si GBS, au participat in Development Center.

- Programele de dezvoltare ale Grupului UniCredit adresate managerilor de nivel inalt precum si pentru talente (Executive Development Program, Talent Management Review si UniQuest) au fost dezvoltate in continuare, in concordanta cu obiectivele companiei.
- A fost implementat un program intern de coaching cu ajutorul unei echipe formate din 7 trainerii interni (din care unul acreditat ICF), vizand atat obiective de dezvoltare individuale si de echipa.
- Programul intern de mentorat a ajuns la editia numarul 8.
- School Branch – o forma eficienta pentru „educatia la locul de munca” a fost utilizata in mod activ, prin livrarea de cursuri tehnice pentru angajatii din reseaua de Retail prin cele 4 unitati existente in Bucuresti si in tara.
- A continuat colaborarea cu institutiile academice de top din principalele centre universitare din tara (Bucuresti, Cluj, Iasi, Constanta, Timsoara), prin implicarea comunitatilor locale de studenti (ca de exemplu evenimentele: Real Life Learning, UniCredit Let's Be Practical, Advanced Internship, burse sociale).

Integritate si responsabilitate sociala corporativa

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

Proiecte sociale

- 12 proiecte sociale au fost sustinute de Banca si co-sponsorizate de Fundatia UniCredit, in cadrul programului Gift Matching. Proiectele au fost sprijinite financiar si prin voluntariat de angajati si Fundatia UniCredit;
- Ca parte a programului Gift Matching s-a sprijinit financiar a doua editie a maratonului caritabil desfasurat intre Bucuresti si Sofia si retur – 1000Balkan Charity Challenge - <http://1000balkan.com/>;
- impreuna cu Asociatia Free Miorita s-a dezvoltat proiectul "Lumina pentru Ursici", prin intermediul caruia angajatii Bancii si alti voluntari au montat panouri solare in satul Ursici, unde nu a existat niciodata electricitate;
- Impreuna cu Fundatia Graffiti Social Work s-a initiat proiectul "Pentru tine o moneda, pentru ei un viitor", prin care s-au colectat monedele care se aruncau inaintea intrarii pe stadion la meciurile din Romania ale UEFA Champions League si s-au donat Fundatiei Mihaita Nesu;
- Angajatii Bancii s-au implicat intr-un proiect de strangere de fonduri pentru victimele inundatiilor din Galati, pentru care Banca a donat 2.000 EUR.



Arta si cultura

- Banca a continuat seria expozitiilor cu lucrari din colectia de arta a grupului UniCredit, inaugurand doua noi astfel de expozitii in Head Office;
- Banca a continuat proiectul PAVILION, lansat in februarie 2009, primul centru independent pentru arta contemporana si cultura din Romania;
- Concursul de Debut Literar UniCredit, ajuns la a sasea editie, s-a continuat in 2013 cu peste 140 de inscrieri; cartile castigatorilor au fost lansate in cadrul Targului de Carte si Invatatura Gaudeamus;
- Banca a fost partener principal al Festivalului International de Teatru de la Sibiu si al Festivalului International George Enescu;
- Banca a fost, din nou, partener principal al celui mai mare festival cultural in aer liber – Strada de C'Arte, care a reunit pe strazile din Bucuresti literatura, arhitectura, cinema, pictura, poezia, muzica, teatrul si artele creative pentru copii si adolescenti;
- S-a continuat asocierea cu Bucharest Design Center, o initiativa care isi propune sa promoveze designul romanesc de produs.

Proiecte educationale

- Banca a oferit burse de merit pentru 4 studenti din cadrul Academiei de Studii Economice cu situatie materiala precara si cu rezultate bune la invatatura;
- S-a acordat o bursa in cadrul proiectului "Bursa Talentelor", organizat de Fundatia Culturala Oradea;
- Banca a fost partener principal al celei de-a treia editii a conferintei anuale "The Power of Storytelling".

Proiecte privind mediul inconjurator

- UniCredit Tiriac Bank a continuat proiectul CICLOTEQUE – primul centru de inchirieri biciclete din Bucuresti, lansat in 2008, prin deschiderea a trei noi centre in Timisoara.

6. Management

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

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



Grupul a fost reprezentat în mod corespunzător la nivel de conducere în diverse asociații și forumuri în România și internațional la nivelul Grupului UniCredit.

7. Managementul riscului

7.a. Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar ca urmare a tranzacțiilor valutare efectuate în RON și în alte valute, respectiv a mix-ului valutar în care sunt denominate activele și pasivele.

Principalele valute cu care Grupul operează sunt EUR și USD. Banca urmărește cu strictețe și monitorizează poziția valutară. Sunt monitorizate cu strictețe limitele stabilite de BNR și alte reglementări interne.

7.b. Riscul de dobândă

Grupul se confruntă cu riscul de dobândă datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale dobânzii pe piață. Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea reală a celor purtătoare de dobânzi fixe.

Pentru creanțele și datoriile financiare în lei, Banca și UCFIN urmăresc corelarea ratelor curente de dobândă de pe piață și obținerea unei marje pozitive de dobândă.

Pentru activele și pasivele financiare în alte valute decât RON, Banca și UCFIN urmăresc să mențină o poziție netă pozitivă. În acest scop cea mai mare parte a activelor și pasivelor în valută purtătoare de dobândă au dobânzi variabile, ce pot fi schimbate la inițiativa Bancii sau sunt legate de o dobândă variabilă de referință de pe piața interbancară.

7.c. Riscul de credit

Grupul este expus riscului de credit, adică riscului de afectare negativă a veniturilor ca urmare a neîndeplinirii de către debitorii Bancii și UCFIN a obligațiilor din cadrul contractelor de credit acordate pe termen scurt, mediu și lung.

Banca și UCFIN administrează acest risc printr-un set comprehensiv de măsuri, atât la nivel de tranzacție și debitor, cât și la nivel global, referitoare la:

- O atentă evaluare a bonității clienților și a expunerii la risc aferentă solicitărilor de credit;
- O monitorizare continuă a expunerilor pentru a identifica orice modificare ce poate afecta negativ expunerile sau poate genera o încălcare a limitelor de risc stabilite prin procedurile interne;
- Constituirea de provizioane generale de risc corelate cu nivelul pierderii așteptate, precum și alocarea de provizioane specifice de risc pentru expunerile cu risc ridicat sau aflate în stare de nerambursare;
- Alocarea de capital pentru pierderile potențiale neașteptate din riscul de credit, în conformitate cu prevederile cadrului de reglementare și cu politicile Grupului UniCredit;



- Monitorizarea continua a profilului de risc de credit al Grupului in vederea controlarii acestuia si asigurarii respectarii limitelor definite in conformitate cu strategia de administrare a riscurilor si apetitul la risc al Bancii.

De asemenea, in ceea ce priveste asigurarea unei administrari prudente a riscului de credit de contrapartida, banca colaboreaza cu banci internationale corespondente cu ratinguri adecvate politicii de risc, urmarind criterii de evaluare si reguli interne stricte. In acest scop, Banca stabileste limite specifice pentru tranzactiile cu alte banci, tranzactii referitoare la depozite si la operatiuni de schimb valutar.

7.d. Riscul de lichiditate

In calitatea sa de institutie financiara, Banca este expusa riscului de lichiditate (riscul de a nu avea capacitatea de a onora la scadenta obligatiile de plata).

Intre principalele cauze care duc la aparitia riscului de lichiditate, Banca distinge:

- Nesincronizarea in timp sau ca valoare a fluxurilor de intrare / iesire de numerar (liquidity mismatch risk); acest risc depinde de structura pe maturitati a bilantului bancar;
- Aparitia unor evenimente neprevazute legate de comportamentul clientelei (liquidity contingency risk); se manifesta in special prin pierderea de depozite importante intr-un interval scurt de timp;
- Disfunctionalitati ale pietelor financiare, in special piata monetara (market liquidity risk); poate aparea ca urmare a unor evenimente la care marea majoritate a participantilor autorizati in piata nu se asteptau, sau ca urmare a lipsei de dezvoltare si maturizare a pietei.

Ca urmare, Banca poate intampina brusc dificultati in a valorifica active considerate lichide la preturi considerate de piata.

Prin natura sa, riscul de lichiditate este un risc sistemic cu potential ridicat de contaminare la nivelul intregului sistem bancar. Prin urmare, in vederea limitarii potentialelor daune cauzate de problemele legate de lichiditate, Banca evalueaza in permanenta conditiile macroeconomice, cu accent asupra datelor ce privesc sistemul bancar.

Abordarea Bancii privind lichiditatea este de a se asigura ca va avea mereu suficiente lichiditati pentru a raspunde obligatiilor sale, la scadenta, atat in conditii normale cat si in conditii de criza, fara producerea de pierderi sau afectarea reputatiei bancii. Departamentul de Management al Activelor si Pasivelor este responsabil cu gestionarea riscului de lichiditate in Banca, raportand catre CFO si catre Comitetul de Gestiune al Activelor si Pasivelor (ALCO).

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



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

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

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

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

Pentru UCFIN, riscul de lichiditate are urmatoarele doua componente:

- Riscul de a nu putea sa isi onoreze la timp obligatiile fata de client si furnizori, sau
- Riscul de a suporta costuri de oportunitate, daca detinerile de numerar sunt prea mari si nu sunt investite la randamente mai mari (in activitatea de creditare).

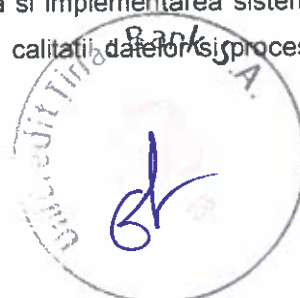
Politica UCFIN, de gestionare a lichiditatilor este de a se asigura ca va avea intotdeauna lichiditati suficiente pentru a-si achita obligatiile la scadenta, atat in conditii normale, cat si de stress.

UCFIN monitorizeaza zilnic riscul de lichiditate prin intermediul unor rapoarte privind structura activelor si clasificarea acestora in functie de maturitati. In vederea asigurarii unui management corespunzator al lichiditatii pe termen mediu, vor fi efectuate analize ale fluxurilor viitoare de numerar, pe baza evolutiei estimate a activelor, creantelor si a angajamentelor de finantare.

7.e. Managementul fluxurilor de trezorerie

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

Monitorizarea fluxurilor de trezorerie este realizata cu regularitate, utilizand rapoarte ce contin toate informatiile necesare. Grupul a continuat in anul 2013 dezvoltarea si implementarea sistemelor de "data warehouse" si "business intelligence" in scopul imbunatatirii calitatii datelor si proceselor de



automatizare, care sunt factori importanti ce contribuie la estimarea prudenta si complexa a fluxurilor de trezorerie viitoare.

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

7.f. Instrumente financiare derivate

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

La 31 decembrie 2013, Grupul are in derulare urmatoarele tipuri de contracte: contracte de swap valutar, contracte forward, contracte swap pe riscul de dobanda, contracte cross currency swaps, optiuni de schimb valutar si optiuni de rata a dobanzii. Optiunile de risc valutar si de rata a dobanzii, ca si contractele swap pe rata dobanzii incheiate cu clientii sunt inchise in principal cu entitati in cadrul Grupului UniCredit.

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

7.g. Riscul aferent impozitarii

Grupul asigura derularea sustenabila a managementului riscului privind impozitarea prin construirea si 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 atent analizate si identificate, rezultand recunoasterea corespunzatoare a efectelor privind impozitul curent si impozitul amanat in situatiile financiare.

Cadrul legislativ fiscal a fost deseori modificat in cursul anului 2013, urmarind, in general, evolutia internationala si este de asteptat ca si in viitor sa fie in continuare subiect al modificarilor, din cauza cerintelor tot mai stringente in legatura cu deficitul bugetar si din obligatiile Romaniei ca stat membru al UE.

Obligatiile fiscale ale Bancii si UCFIN sunt potential supuse inspectiei fiscale pe o perioada de cinci ani in urma.

7.h. Mediul de afaceri

Romania a inregistrat o crestere economica de 3,5% in 2013, insa accelerarea produsului intern brut nu a fost omogena pentru toate sectoarele economiei si a fost accelerata de factori conjuncturali.



Sectorul industrial și agricultura au fost principalele motoare ale creșterii, dar cererea internă a rămas în continuare fragilă.

2013 a fost un an foarte bun din punct de vedere agricol. Producția de grâu și secară a crescut cu 40% în comparație cu 2012, atingând maximul ultimilor opt ani. Recolta celorlalte cereale a înregistrat de asemenea creșteri semnificative. Este important să menționăm că producția ridicată din 2013 va crea un posibil efect de bază negativ în 2014.

Sectorul industrial a crescut cu mai mult de 5% în 2013, evoluția acestuia fiind susținută de revenirea cererii externe, competitivitatea exporturilor românești și factori conjuncturali precum deschiderea unor noi capacități de producție (ex. DeLonghi sau Bosch). Considerăm că acest sector va rămâne principalul motor al creșterii economice și în 2014, fiind ajutat de un context extern favorabil. UniCredit estimează că exporturile Germaniei vor crește cu 7% în 2014, iar revirimentul economiilor din zona EURO va accelera.

Costurile cu forța de muncă se pot considera un element de competitivitate a României pe plan internațional, dar temperează revenirea consumului intern. Astfel, comerțul cu amănuntul a scăzut cu 0.3% în 2013 și anticipăm că va avea o dinamică modestă în 2014. Fragilitatea cererii interne împreună cu procesul de dezintermediere financiară și înaprirea standardelor prudentiale au constrâns dinamica creditării. Astfel, stocul creditelor de consum pentru persoanele fizice a scăzut cu 7,4% în 2013, iar contractia ar putea continua și în 2014.

În sectorul construcțiilor, lipsa de cerere din partea populației a fost compensată de nevoia companiilor pentru clădiri nerezidențiale și proiectele de investiții ale statului. Anticipăm că aceste proiecte ar putea accelera în 2014 pe fondul îmbunătățirii absorbției de fonduri europene și avansării proiectelor de infrastructură în etapa de implementare.

7.i. Riscul de conformitate

Într-un cadru legal complex, Grupul este supus riscului de conformitate, definit ca riscul ca o instituție financiară să suporte sancțiuni prevăzute de cadrul de reglementare, să înregistreze pierderi financiare sau afectarea reputației, ca urmare a neconformării cu prevederi ale cadrului de reglementare, ale normelor și standardelor proprii, precum și ale codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale.

În acest sens, funcția de conformitate, în îndeplinirea condițiilor conferite de lege, a asistat Directoratul în administrarea riscului de conformitate. Totodată a contribuit la identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscului de conformitate asociat activităților desfășurate, inclusiv prin oferirea de consultanță referitoare la conformitatea activității desfășurate cu prevederile legale și cu reglementările interne și ale Grupului UniCredit.



8. Capitalul social

La 31 decembrie 2013, capitalul subscris si varsat este de 379.075.291,20 RON alcatuit din 40.760.784 actiuni avand fiecare valoarea nominala de 9,3 RON/actiune.

Structura actionariatului Bancii la data de 31 decembrie 2013 este urmatoarea:

Numele actionarului	Numarul de actiuni	Valoare (RON)	%
UniCredit Bank Austria A.G.	20.608.181	191.656.083	50,5588
Bank Austria-CEE BeteiligungsmbH	5.417	50.378	0,0133
Arno Grundstucksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	5.417	50.378	0,0133
Beteiligungsverwaltungs Gesellschaft der BA-CA Leasing GmbH	5.417	50.378	0,0133
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	5.417	50.378	0,0133
Total Grup UniCredit Bank Austria	20.629.849	191.857.595	50,6120
Redrum	10.121.325	94.128.322	24,8310
Vesanio	8.245.374	76.681.978	20,2287
Total Grup Tiriac	18.366.699	170.810.300	45,0597
UniCredit Leasing Romania S.A.	2	18.6	0,0001
Total Grup Unicredit	2	18.6	0,0001
Persoane fizice romane	1.632.999	15.186.891	4,0063
Persoane juridice romane	73.025	679.132	0,1791
Persoane fizice straine	50.870	473.091	0,1248
Persoane juridice straine	7.340	68.262	0,0180
Total actionari minoritari	1.764.234	16.407.376	4,3282
TOTAL	40.760.784	379.075.291	100,0000

In cursul anului 2013 au avut loc modificari in structura actionariatului astfel:

- Persoane fizice romane, in anul 2012 procentul a fost 4,0067% din total Capital Social, iar in anul 2013 a fost de 4,0063% din total Capital Social;
- Persoane fizice straine, in anul 2012 procentul a fost de 0,1244% din total Capital Social, iar in anul 2013 a fost de 0,1248% din total Capital Social.

In cursul anului 2013 nu au fost modificari privind totalul capitalului social al Bancii.



9. Guvernanta corporativa

Cadrul de administrare a Bancii definește sistemul de administrare și control, ansamblul relațiilor juridice în cadrul companiei, standardele pentru o guvernare corporativă eficientă și responsabilă, cu respectarea liniilor directoare ale Grupului UniCredit și a reglementărilor legale în vigoare aplicabile. Cadrul de administrare definește, de asemenea, mecanismul prin care sunt stabilite obiectivele Bancii și mijloacele de atingere a acestor obiective și de monitorizare a performanțelor obținute. Cadrul de administrare include cel puțin următoarele aspecte:

- Structura organizatorică și delegarea responsabilităților, precum și poziția Bancii în cadrul grupului;
- Responsabilitățile structurii de conducere;
- Sistemul de control intern.

9.1. Adunarea Generală a Actionarilor

Este constituită ca **autoritatea supremă** a bancii.

Drepturile, responsabilitățile și metodele de lucru ale AGA sunt stabilite în Actul Constitutiv al bancii și se desfășoară în conformitate cu legile și reglementările în vigoare din România.

Atributiile și responsabilitățile detaliate sunt stabilite în Actul Constitutiv al bancii.

Adunarea Generală a Actionarilor poate delega o parte a competențelor sale Consiliului de Supraveghere și Directoratului bancii, numai în cazurile menționate în Actul Constitutiv și conform prevederilor legale în vigoare.

În funcție de responsabilitățile ce revin entităților care o compun, structura de conducere cuprinde:

- **Consiliul de Supraveghere**, organism cu atribuții de supraveghere/control a activității organelor cu funcție de conducere. La 31.12.2013, Consiliul de Supraveghere avea un număr de 10 membri, numiți pentru un mandat de 3 ani cu posibilitatea de a fi realeși.
- **Directoratul**, organism cu atribuții de conducere, alcătuit dintr-un număr de 7 membri la sfârșitul anului 2013, aleși pentru un mandat de 3 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

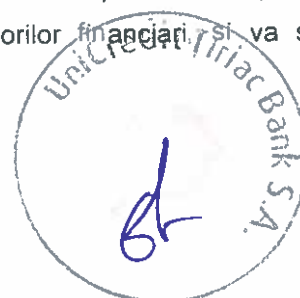
Structura organizatorică este prezentată în detaliu în Organigrama Bancii, iar responsabilitățile fiecărei entități organizatorice sunt detaliate în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

Adunarea Generală Ordinară a Actionarilor va fi convocată cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 (patru) luni de la încheierea exercitiului financiar cu respectarea prevederilor legale aplicabile, precum și ori de câte ori este necesară adoptarea de decizii de competență acesteia, în conformitate cu legea sau cu prevederile Act Constitutiv.

Adunarea Generală Extraordinară a Actionarilor va fi convocată ori de câte ori este necesară adoptarea unor decizii care sunt în competența sa legală sau statutară.

Adunarea Generală Ordinară a Actionarilor:

- i. Va discuta, aproba sau modifica situațiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Directoratului, al Consiliului de Supraveghere și al auditorilor financiari, și va stabili



dividendele;

- ii. Va alege membrii Consiliului de Supraveghere dintre candidatii nominalizati de catre membrii existenti ai Consiliului de Supraveghere sau de catre actionarii Bancii si va revoca membrii Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- iii. Va alege si revoca auditorul financiar si va stabili durata minima a contractului de audit financiar urmare a propunerii facute de Consiliul de Supraveghere
- iv. Va stabili remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- v. Se va pronunta asupra gestiunii Directoratului;
- vi. Va stabili bugetul de venituri si cheltuieli, precum si programul de activitate pentru urmatorul exercitiu financiar asa cum acesta este stabilit de catre Directorat si aprobat in prealabil de catre Consiliul de Supraveghere;
- vii. Va decide asupra gajarii, inchirierii sau desfiintarii uneia sau mai multor unitati ale Bancii.

9.2. Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este organismul statutar responsabil pentru supravegherea si controlul bancii, in special pentru supravegherea exercitarii mandatului Directoratului si 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 aproba situatiile financiare anuale inclusiv propunerea de distributie a profiturilor, precum si raportul anual, inaintea transmiterii acestuia catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor spre aprobare.

Competentele Consiliului de Supraveghere sunt definite in Actul Constitutiv, precum si in legislatia in vigoare. Consiliul de Supraveghere si-a desfasurat activitatea in 2013 si prin Comitetul de Audit si Comitetul de Remunerare, ca si comitete specializate, cu rolul de a asista structura de conducere in anumite domenii specifice.

9.3. Directorat

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

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

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

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



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

9.4. *Comitetul de Audit*

Comitetul de Audit este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de Audit este un organ consultativ al Consiliului de Supraveghere, avand functii de evaluare, consultare si recomandare.

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

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

9.5. *Comitetul de Remunerare*

Comitetul de Remunerare este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de Remunerare este infiintat cu scopul de:

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

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

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

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

9.6. *Comitetul de Administrare a Riscurilor*

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

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

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

9.7. *Comitetul de Credit*

Comitetul de Credit este un comitet permanent al Bancii avand ca responsabilitate luarea deciziilor cu privire la facilitatile de credit din aria sa de competenta pentru a asigura o calitate



corespunzatoare a portofoliului de credite, tinand cont de prevederile politicii de credit aprobata. Numarul membrilor acestui comitet este 4.

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

9.8. Comitetul de Active si Pasive (ALCO)

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

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

9.9. Comitetul Profesional si Disciplinar

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

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

9.10. Comitetul de Management al Riscului de Frauda

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

In misiunea Comitetului (5 membri in componenta) este inclusa si luarea unor masuri imediate pentru diminuarea riscului de frauda, in functie de situatie.

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

9.11. Comitetul de Criza

Comitetul de Criza este responsabil pentru asigurarea procesului de decizie, a suportului operational si de coordonare in derularea activitatii de zi cu zi privind activitatile de management al crizei si planificare, si in timpul situatiilor de urgenta declarand starile de criza, luarea sau validarea de decizii pentru depasirea crizei.

Are o componenta de 14 membri.

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



9.12. Comitetul de Control Intern

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

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

10. Relatia cu actionarii/investitorii

Desfasurarea Adunarilor Generale a Actionarilor, respecta prevederile legale reglementate prin Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale si prin Legea 297/2004 privind piata de capital, o atentie deosebita acordandu-se respectarii drepturilor si obligatiilor actionarilor.

11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2014

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 2014 este urmatorul:

Prezentarea rezultatelor financiare preliminare ale anului 2013	12.03.2014
Adunarea Generala a Actionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare ale anului 2013	11.04.2014
Prezentarea situatiilor financiare ale anului 2013	30.04.2014
Prezentarea rezultatelor financiare aferente trimestrului I, 2014	12.05.2014
Prezentarea situatiilor financiare aferente semestrului II, 2014	05.08.2014
Prezentarea rezultatelor financiare trimestrului III, 2014	11.11.2014



12. Membrii Directoratului ai Bancii si ai UCFIN in anul 2013

Membrii Directoratului Bancii, societatea mama

1. **Catalin Rasvan Radu**, cetatean roman, nascut la data de 12.02.1966, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului.
2. **Niccoló Ubertalli**, cetatean italian, nascut la data de 02.03.1973, Prim Vicepresedinte Executiv (Deputy CEO), Vicepresedinte al Directoratului, incepand cu data de 18.04.2013.
3. **Daniela Magdalena Bodirca**, cetatean roman, nascuta la data de 28.04.1976, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
4. **Septimiu Postelnicu**, cetatean roman, nascut in 27.03.1977, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
5. **Alina Marinela Dragan**, cetatean roman, nascuta in 17.09.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
6. **Marco Giuseppe Esposito**, cetatean italian, nascut in 07.10.1959, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
7. **Mihaela Alina Lupu**, cetatean roman, nascuta la data de 08.11.1975, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului incepand cu data de 24.12.2013.
8. **Stanislav Goranov Georgiev**, cetatean bulgar, nascut la data de 23.04.1965, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului pana la data de 31.07.2013.

Membrii Directoratului UCFIN, filiala grupului:

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

Membrii Directoratului si-au desfasurat activitatea in vederea gestionarii efective si eficiente a patrimoniului, in conformitate cu legislatia economica in vigoare, cu normele si regulile de functionare emise de Banca Nationala a Romaniei precum si cu normele/reglementarile interne ale Bancii si Grupului UniCredit.

Principalele obiective ale membrilor Directoratului au constatat in:

- Mentinerea pozitiei financiare a Grupului, incluzand lichiditatea si capitalizarea solida, aprobata in sedinta din data 17 ianuarie 2014
- Managementul prudent al riscului, incluzand riscul de credit, de piata si cel operational;
- Controlul intern strict si efectiv al activitatii si operatiunilor, adaptat la prevederile legale in vigoare;



- Valoare adaugata pentru toate tipurile de afaceri pe regiuni si operatiuni;
- Indeplinirea obiectivelor anuale stabilite in buget;
- Sustenabilitatea afacerii;
- Responsabilitate sociala;
- Cresterea productivitatii si eficientizarea structurii functionale si organizationale ale Grupului, cu accent pe acordarea de servicii si produse calitative si competitive clientilor;
- Diversificarea produselor si serviciilor oferite clientilor persoane fizice si juridice;
- Politica de marketing echitabila, transparenta si eficienta;
- Automatizarea crescuta si dezvoltarea a sistemului informatic, prin imbunatatirea performantelor, managementul riscului si aplicatii specializate in vederea satisfacerii cerintelor reglementarilor legale si contabile in vigoare, necesitatilor operationale si a procesului decizional;
- Continua dezvoltarea profesionala pentru angajatii Grupului.

In desfasurarea activitatii sale, Directoratul a fost asistat de functia de conformitate, cu atributii in identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscului de conformitate, asigurandu-se astfel respectarea prevederilor cadrului legal de reglementare precum si a reglementarilor interne ale Bancii si a standardelor Grupului UniCredit.

Directoratul a asigurat resursele necesare pentru existenta unei functii de conformitate permanenta si independenta si a contribuit la dezvoltarea unei culturi organizationale privind conformitatea.

Pentru indeplinirea rolului sau, functia de conformitate a avut acces direct la organele cu atributii de conducere, in scopul prezentarii rezultatelor activitatii desfasurate si al raportarii aspectelor legate de riscul de conformitate.

13. Protectia mediului inconjurator

Grupul, prin organizarea si activitatea sa operationala, prin strategia de afaceri si politicile aplicate se concentreaza astfel incat rezultatul activitatii sale sa aiba o influenta pozitiva asupra mediului inconjurator.

14. Evenimente ulterioare datei bilantului

Proiectul de reorganizare a activitatii de leasing la nivel local, prin care s-a planificat transferul controlului in 2014 asupra majoritatii entitatilor de leasing ce isi desfasoara activitatea in Romania de la Holding catre UniCredit Tiriac Bank SA a fost aprobat de catre Directorat in sedinta din data 17 ianuarie 2014 si respectiv de catre Consiliul de Supraveghere in sedinta din data 22 ianuarie 2014.

Acest proiect implica transferul controlului direct asupra UniCredit Leasing Corporation si UniCredit Leasing Romania precum si transferul controlului indirect asupra ALLIB Leasing, Debo Leasing, UniCredit



Insurance Broker, prin preluarea pachetului majoritar de catre UniCredit Leasing Corporation de la Holding. Tot in cadrul acestui proiect, UniCredit Leasing Corporation va prelua o participatie de (<10%) in UniCredit Leasing Fleet Management. Acest proiect este in plin proces de derulare.

Noi reglementari importante referitoare la adecvarea capitalului si la cerintele prudentiale ale institutiilor de credit (Ordonanța de urgență nr. 113/2013 referitoare la unele masuri bugetare si modificarile OUG nr. 99/2006 referitoare la institutiile de credit si adecvarea capitalului, Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 referitor la cerintele prudentiale ale institutiilor de credit, Regulamentul Uniunii Europene nr. 575/2013 emis de Parlamentul European referitor la cerintele prudentiale ale institutiilor de credit si a firmelor de investitii care modifica Regulamentul Uniunii Europene nr. 648/2012) au intrat in vigoare in 2014 si vor avea un impact semnificativ pentru raportarea adecvarii capitalului si cerintelor prudentiale pentru sectorul bancar. Banca este pregatita in vederea aplicarii noilor reglementari mentionate mai sus.

Banca Nationala a Romaniei a modificat nivelulul rezervelor minime obligatorii de la 15% la 12% pentru pasivele clientele in lei si respectiv de la 20% la 18% pentru pasivele clientelei in valuta incepand cu Ianuarie 2014.

15. Concluzii

In ciuda conditiilor de piata si a mediului economic plin de provocari, Grupul are o pozitie financiara solida si a inregistrat o performanta buna in 2013, reconfirmand valoarea mare adaugata si capacitatea de crestere a potentialului sau.

Obiectivele de dezvoltare viitoare vor continua sa se concentreze pe operatiunile cu persoane fizice, persoane juridice si persoanele fizice de tip "private banking" si un accent mai mare asupra serviciilor cu valoare adaugata, managementul riscului, profitabilitatii, productivitatii si intaririi cotei de piata printr-o calitate mai inalta a serviciilor, prin imbogatirea spectrului de produse si servicii, si de asemenea in conformitate stricta cu legile si normele in vigoare.

Catalin Radu Rasvan
Presedinte Executiv



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

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