UniCredit Ţiriac Bank

UniCredit Tiriac Bank S.A.

Situatii financiare individuale
31 decembrie 2014

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

UniCredit Țiriac Bank

Cuprins **Pagina**

Raportul auditorului independent	
Situatia individuala a rezultatului global	1 – 2
Situatia individuala a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5 – 6
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situatiile financiare individuale	9 – 105
Raportul Directoratului	1 – 30

Deloitte Audit SRL
Şos. Nicolae Titulescu nr. 4-8
Intrarea de est,
Etajul 2-zona Deloitte şi etajul 3
Sector 1, 011141, Bucureşti,
România

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

Catre Actionari,
UniCredit Tiriac Bank S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situatiilor financiare individuale

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca"), care cuprind situația individuala a poziției financiare la data de 31 decembrie 2014, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii si situatia individuala 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 individuale

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale 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"), și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situaţii financiare individuale care sunt lipsite de denaturări 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 individuale. 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 individuale 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 individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare individuale 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 individuale luate in ansamblul lor.

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, 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.

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 situaţiile financiare individuale prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziţia financiară a UniCredit Tiriac Bank S.A. la 31 decembrie 2014, precum şi performanţa sa financiară si fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si Ordinul 27/2010.

Alte aspecte

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

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare individuale

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27 din 2010 cu modificarile ulterioare, articolul 16.1 litera e), noi am citit raportul directoratului atasat situatiilor financiare individuale. Raportul directoratului nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul directoratului, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.

Ahmed Hassan, Audit Partner

Ahmed Hassan

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul Nr.1529/25.11.2003

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu Nr. 25/25.06.2001

Bucuresti, Romania
4 martie 2015

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia individuala a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

	Nota	2014 RON	2013 RON
Venituri din dobanzi		1.074.360.603	1.220.018.744
Cheltuieli cu dobanzile		-427.353.843	-557.411.468
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit		12.167.903	39.815.610
Venituri nete din dobanzi	7	**659.174.663**	**702.422.886**
Venituri din comisioane		354.773.404	362.700.930
Cheltuieli cu comisioane		-70.637.054	-63.853.455
Venituri nete din comisioane	8	**284.136.350**	**298.847.475**
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	248.141.875	285.953.179
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		3.261.295	-1.809.063
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	10	103.307.704	42.106.404
Venituri din dividende	11	1.036.974	1.053.815
Alte venituri operationale		5.133.678	3.916.205
Venituri operationale		**1.304.192.539**	**1.332.490.901**
Cheltuieli cu personalul	12	-310.460.428	-302.814.409
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	13	-38.507.034	-45.046.144
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	13	-33.042.019	-29.202.455
Alte cheltuieli administrative	14	-300.002.273	-306.490.112
Alte cheltuieli operationale	15	-9.903.557	-17.781.605
Cheltuieli operationale		**-691.915.311**	**-701.334.725**
Rezultatul net al activitatii operationale		**612.277.228**	**631.156.176**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	16	-533.901.371	-629.841.119
Pierderi nete din provizioane	17	-3.938.409	-16.219.844
Castiguri nete din alte activitati de investitii	18	23.796.317	-
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		**98.233.765**	**-14.904.787**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia individuala a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

	Nota	2014 RON	2013 RON
Impozitul pe profit	19	-17.940.444	89.991.356
Profitul net al exercitiului financiar		**80.293.321**	**75.086.569**
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)	28	-3.779.878	-1.237.812
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		**-3.779.878**	**-1.237.812**
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)	28, 25	53.542.523	12.995.758
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	28	-31.228.460	35.144.286
Total elemente pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		**22.314.063**	**48.140.044**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		**18.534.185**	**46.902.232**
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		**98.827.506**	**121.988.801**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2015 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

UniCredit Ţiriac Bank S.A.
26

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2014

	Note	31 Decembrie 2014 RON	31 Decembrie 2013 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	20	4.355.613.257	5.235.423.604
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	256.738.572	76.489.100
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	12.433.477	13.606.582
Plasamente la banci	22	534.125.377	378.166.622
Credite si avansuri acordate clientilor	23	16.971.541.451	15.763.723.509
Active financiare disponibile pentru vanzare	25	5.946.153.215	5.405.375.971
Investitii in filiale si entitati asociate	24	135.753.337	65.590.936
Imobilizari corporale	26	202.851.502	223.499.862
Imobilizari necorporale	27	140.427.826	123.921.961
Creante privind impozitul pe profit curent		21.330.327	32.100.976
Creante privind impozitul pe profit amanat	28	29.222.590	46.239.003
Alte active	29	91.280.254	93.756.295
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		923.771	-
Total active		**28.698.394.956**	**27.457.894.421**
Datorii			
Datorii financiare detinutee la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	115.323.917	92.166.312
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	94.874.786	62.038.833
Depozite de la banci	31	3.596.087.426	3.670.345.104
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	32	4.515.333.851	4.207.328.024
Depozite de la clienti	33	16.240.745.310	15.179.302.001
Obligatiuni emise	34	550.317.133	549.912.266
Datorii subordonate	35	287.887.877	503.874.631
Provizioane	36	211.514.561	227.239.331
Alte datorii	37	161.188.593	139.393.923
Total datorii		**25.773.273.454**	**24.631.600.425**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2014

	Note	31 Decembrie 2014 RON	31 Decembrie 2013 RON
Capitaluri proprii			
Capital social	38	1.101.604.066	1.101.604.066
Prime de emisiune		55	55
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	28	94.919.980	41.377.457
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	28	-62.830.271	-31.601.811
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	28	10.751.615	14.966.066
Alte rezerve	39	240.534.612	240.534.612
Rezultat reportat		1.540.141.445	1.459.413.551
Total capitaluri proprii		**2.925.121.502**	**2.826.293.996**
Total datorii si capitaluri proprii		**28.698.394.956**	**27.457.894.421**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2015 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

UniCredit Ţiriac Bank S.A.
26

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2013	**1.101.604.066**	**41.377.457**	**-31.601.811**	**14.966.066**	**240.534.612**	**55**	**1.459.413.551**	**2.826.293.996**
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar								
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	80.293.321	**80.293.321**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit								
Transfer surplus din reevaluare imobilizari corporale la rezultatul reportat	-	-	-	-434.573	-	-	434.573	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	53.542.523	-	-	-	-	-	**53.542.523**
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-31.228.460	-	-	-	-	**-31.228.460**
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	-3.779.878	-	-	-	**-3.779.877**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	**-**	**53.542.523**	**-31.228.460**	**-4.214.451**	**-**	**-**	**434.573**	**18.534.186**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**53.542.523**	**-31.228.460**	**-4.214.451**	**-**	**-**	**80.727.894**	**98.827.506**
Sold la 31 decembrie 2014	**1.101.604.066**	**94.919.980**	**-62.830.271**	**10.751.615**	**240.534.612**	**55**	**1.540.141.445**	**2.925.121.502**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2015 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

UniCredit Ţiriac Bank
26

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia individuala 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 imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2012	**1.101.604.066**	**28.381.699**	**-66.746.097**	**16.203.878**	**240.534.612**	**55**	**1.384.326.982**	**2.704.305.195**
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	75.086.569	**75.086.569**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit								
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	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**
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	-1.237.812	-	-	-	**-1.237.812**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	**-**	**12.995.758**	**35.144.286**	**-1.237.812**	**-**	**-**	**-**	**46.902.232**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**12.995.758**	**35.144.286**	**-1.237.812**	**-**	**-**	**75.086.569**	**121.988.801**
Sold la 31 decembrie 2013	**1.101.604.066**	**41.377.457**	**-31.601.811**	**14.966.066**	**240.534.612**	**55**	**1.459.413.551**	**2.826.293.996**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2015 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

In RON	Nota	2014	2013
Activitatea de exploatare			
Profitul (pierderea) exercitiului financiar inainte de impozitare	19	98.233.765	-14.904.787
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	13	71.549.053	74.248.599
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare		533.901.371	629.841.119
Modificarea valorii juste a activelor financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		-6.218.848	31.110.349
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		-3.373.122	-1.203.145
Alte ajustari nemonetare		188.823.486	208.239.912
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		**882.915.705**	**927.332.047**
Modificari in activele de exploatare:			
Cresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		-150.873.019	-
Cresterea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare		-480.182.225	-1.419.071.660
Cresterea plasamentelor la banci		-159.807.187	-321.630.420
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.920.813.220	-668.754.961
(Cresterea)/descresterea altor active		-9.795.095	8.032.532
Modificari in datoriile de exploatare:			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		-73.056.570	1.058.598.676
Cresterea depozitelor de la clienti		1.089.661.080	1.330.374.824
Descresterea altor datorii		11.725.455	-22.062.134
Impozit pe profit platit		-21.198.143	-53.040.276
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de exploatare		**-831.423.219**	**839.778.628**
Activitatea de investitii			
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		-	149.330
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-57.772.396	-50.821.707
Achizitii de titluri de participare		-	-6.194.701
Achizitii de filiale si linii de afaceri		-85.810.317	-
Dividende incasate	11	1.036.974	1.053.815
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		**-142.545.739**	**-55.813.263**

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale

UniCredit Ţiriac Bank

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

	Nota	2014	2013
Activitatea de finantare			
Incasari din emisiunea de obligatiuni		-	550.000.000
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-43.003.730	-1.244.333.706
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		352.892.341	716.139.321
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-215.730.000	-
Numerar net din activitatea de finantare		**94.158.611**	**21.805.615**
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		-879.810.347	805.770.980
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	20	**5.235.423.604**	**4.429.652.624**
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	20	**4.355.613.257**	**5.235.423.604**

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:	2014	2013
Dobanda incasata	1.200.279.776	1.277.432.597
Dobanda platita	456.171.244	567.982.439

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 24 februarie 2015 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

UniCredit Ţiriac Bank S.A.
26

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Ţiriac Bank

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

1. Entitatea raportoare

UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca") a fost infiintata in data de 1 iunie 2007 ca banca comerciala romaneasca 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 („BNR") sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

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

La 31 decembrie 2014, Banca este membru al Grupului UniCredit, fiind controlata direct de UniCredit Bank Austria A.G. cu sediul in Viena, Austria, Schottengasse 6 – 8, avand ca societate-mama UniCredit S.p.A., cu sediul in Roma, Italia, Strada Alessandro Specchi, 16.

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

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

Banca detine participatii in urmatoarele filiale pe care le controleaza direct:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), are sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.

- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC") are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1,2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLC, anterior o entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de control de 99,90% (31 decembrie 2013: 20%).

- UniCredit Leasing Romania S.A. ("UCLRO") are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. ULCRO a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de 99,99% in UCLRO.

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 183 sucursale (31 decembrie 2013: 188) situate in Bucuresti si in tara.

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 situatiile financiare individuale ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana.

Conform prevederilor Ordinului 27/2010 emis de Banca Nationala a Romaniei, incepand cu 1 ianuarie 2012, Banca aplica standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana ca baza legala statutara de raportare financiara. Tranzitia de la situatiile financiare intocmite conform standardelor de contabilitate romaneasca in vigoare la data de 31 decembrie 2011 la standardele IFRS s-a efectuat in baza informatiilor din situatiile financiare intocmite de Banca la 31 decembrie 2011 in conformitate cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Banca intocmeste, de asemenea, situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS 10 "*Situatii financiare consolidate*".

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

Elemente	Baza de evaluare
Active financiare 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
Cladiri si terenuri	Valoarea justa
Investitii imobiliare	Valoarea justa
Alte imobilizari corporale si imobilizari necorporale	Cost
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	Valoarea justa

c) Moneda functionala de prezentare

Situatiile financiare individuale 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 individuale 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 utilizand 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.

2. Bazele intocmirii ***(continuare)***

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative ***(continuare)***

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 financiale individuale sunt prezentate in notele 4 si 5.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare individuale si au fost aplicate in mod consecvent in cadrul Bancii. Acolo unde s-a considerat necesar, sumele comparative au fost reclasificate pentru a se asigura conformitatea cu modificarile de prezentare pentru perioada curenta de raportare si prezentarile specifice aferente acestora au fost prezentate in notele corespunzatoare la situatiile financiare.

a) 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.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	%
Euro (EUR)	1: RON 4,4821	1: RON 4,4847	0,99
Dolar SUA (USD)	1: RON 3,6868	1: RON 3,2551	1,13

b) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

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

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

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

c) 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 efective a dobanzii, Banca 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 efective a dobanzii include toate comisioanele 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.

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

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

d) Speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din 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 comisioane ce decurg din serviciile financiare furnizate de Banca, inclusiv comisioanele de administrare cont, comisioanele de administrare a investitiilor, taxele de consultanta si taxele de sindicalizare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe baza principiului contabilitatii de angajamente, adica atunci cand serviciul respectiv este furnizat.

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

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

e) 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.

f) 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 valutara.

g) 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 pe profit curent si impozitul pe profit amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia „Impozit pe profit", cu exceptia impozitului referitor la elemente care sunt recunoscute in perioada curenta direct in conturile de capitaluri, cum sunt cele referitoare la castiguri/pierderi din active disponibile pentru vanzare, modificari ale valorii juste a fluxurilor de trezorerie pentru instrumentele de acoperire, a caror modificare de valoare se recunoaste, net de impozite, direct in „Alte elemente ale rezultatului global".

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

Impozitul amanat este 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 diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2014 de 16% (2013: 16%).

UniCredit Țiriac Bank S.A.

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

h) Active si datorii financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

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

Un activ sau o datorie financiara este evaluata initial la valoare justa plus costurile de tranzactionare care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii sale (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 (a se vedea Nota l);
- Active detinute pana la scadenta (a se vedea Nota m);
- Active disponibile pentru vanzare (a se vedea Nota n);
- Active la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (a se vedea Nota j).

A se vedea politicile contabile 3 i), j), k), l), m), n) si o).

Datorii financiare

Banca clasifica datoriile financiare ca fiind evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. A se vedea politicile contabile 3j), k) si u).

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

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

(iii) Derecunoastere

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

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

h) Active si datorii financiare ***(continuare)***

(iii) Derecunoastere (continuare)

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.

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

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

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

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

Pentru fiecare contract incheiat cu UniCredit Bank Austria AG, exista un acord de participare la risc prin care Banca se obliga sa compenseze UniCredit Bank Austria AG 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.

Cum Banca a transferat dreptul de a primi numerar din creditele finantate de catre UniCredit Bank Austria AG, nu a retinut si nici nu a transferat toate riscurile si beneficiile asociate dreptului de proprietate, si nici nu detine controlul, aceste credite nu sunt recunoscute in bilantul Bancii (vezi Nota 41).

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

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

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

h) Active si datorii financiare ***(continuare)***

(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 Bancii.

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

(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 piete principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Banca are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul de neperformanta al acesteia.

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

In cazul in care pentru instrumentele financiare piata este inactiva, Banca 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 Bancii, 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.

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.

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

h) Active si datorii financiare ***(continuare)***

(vi) Evaluarea la valoarea justa (continuare)

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

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

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii

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

Exista posibilitatea sa nu se identifice un singur eveniment care sa determine deprecierea. Deprecierea poate fi 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). Pentru un credit, o creanta sau un activ financiar detinut pana la scadenta, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii la momentul acordarii creditului pentru creditele cu rata fixa de dobanda, si rata variabila de dobanda atunci cand creditul este clasificat ca depreciat pentru creditele cu rata variabila de dobanda. Valoarea contabila a activului poate fi diminuata direct sau prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in contul de profit sau pierdere.

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

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

h) Active si datorii financiare ***(continuare)***

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor

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

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

Banca 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 executare minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, indiferent daca executarea silita este sau nu probabila.

Evaluare individuala

Pe baza criteriilor interne ale Bancii o expunere poate fi calificata 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 Banca in functie de mediul economic. Pragul de determinare daca o expunere individuala este semnificativa sau nu, este stabilit la nivel local si este in suma de 0,25 milioane EUR pentru creditele acordate persoanelor fizice si IMM-urilor si respectiv de 1 milion EUR pentru creditele acordate corporatiilor.

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

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

h) Active si datorii financiare ***(continuare)***

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Evaluare colectiva

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

Criteriul utilizat pentru a imparti expunerile pe segmente se bazeaza pe sistemul intern de rating al Bancii, pe judecata profesionala a expertilor si pe experienta angajatilor bancii (Banca utilizeaza 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 de risc de credit, scorurile de rating au fost determinate pe baza experientei trecute a Bancii, pe baza metodologiei UniCredit Bank Austria AG, precum si in baza judecatii profesionale a angajatilor specializati ai Bancii.

Istoricul risc de credit 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 astfel incat sa excluda efectele care existau in acele perioade si care nu mai exista in perioada curenta.

Pentru expuneri pe banci, a se vedea nota 22.

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.

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

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

h) Active si datorii financiare ***(continuare)***

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

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.

i) Numerar si echivalente de numerar

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

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

j) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Banca le-a achizitionat sau pe care le dobandeste cu scopul principal 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 care 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 Banca 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.

UniCredit Țiriac Bank S.A. 26

3. Politici contabile semnificative *(continuare)*

j) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare *(continuare)*

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

Banca are instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2014: titluri de tranzactionare, activele si datoriile derivate provenind din tranzactii cu clientii si acoperite economic prin tranzactii cu grupul UniCredit.

k) 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. Tratamentul schimbarilor de valoare justa depinde de clasificarea acestor instrumente in urmatoarele categorii:

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

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

(ii) Derivate incorporate

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

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

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

(iii) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie

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

Atunci cand un instrument derivat este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire privind variatia fluxurilor de trezorerie atribuibile riscurilor specifice asociate unui activ sau datorii recunoscute sau unei tranzactii previzionate foarte probabile care ar putea afecta contul de profit sau pierdere, partea eficienta a modificarii valorii juste a instrumentului derivat este recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global". Orice parte ineficienta a modificarii de valoare justa a instrumentelor derivate este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere.

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

Banca a desemnat anumite contracte swap pe rata dobanzii si pe cursul de schimb ca elemente de acoperire si anumite credite acordate clientelei si depozite de la clienti ai Bancii ca elemente acoperite.

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

l) Credite si avansuri acordate clientilor

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

UniCredit Tiriac Bank S.A.

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

m) Titluri de valoare detinute pana la scadenta

Titlurile de valoare detinute pana la scadenta sunt active nederivate cu plati fixe sau determinabile si avand scadenta la o data fixa, pe care Banca are intentia ferma si capacitatea de a le detine pana la maturitate. Investitiile detinute pana la scadenta sunt contabilizate la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii. Orice vanzare sau reclasificare semnificativa a acestor titluri inainte de scadenta acestora ar conduce la reclasificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in titluri disponibile pentru vanzare si ar impiedica Banca in a clasifica titlurile ca detinute pana la scadenta in urmatorii doi ani. La 31 decembrie 2014, Banca nu are nici un tiltu de valoare detinut pana la scadenta.

n) 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.

o) Investitii in instrumente de capitaluri proprii

(i) Filiale

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

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

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

In primul semestru al anului 2014, Banca a preluat pachetul de control direct in entitatile de leasing UCLC (99,90%) si respectiv UCLRO (99,99%) de la entitatea de leasing controlata de Grupul UniCredit. Banca a contabilizat filialele sale (UCFIN, UCLC si UCLRO) la cost in situatiile financiare individuale in pozitia "Investitii in filiale" in conformitate cu *IAS 27 Situatii financiare individuale*.
UCLC este la randul sau societata mama pentru si controleaza direct urmatoarele filiale:

- Allib Rom S.R.L.("ALLIB"), firma de leasing imobiliar, in care UCLC detine un control direct de 99,99% incepand cu luna aprilie 2014;
- Debo Leasing IFN S.A.("DEBO"), firma de leasing imobiliar, in care UCLC detine un control direct de 99,98% incepand cu luna aprilie 2014;
- UniCredit Insurance Broker S.R.L.("UCIB"), o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice, in care UCLC detine un control direct de 100,00% incepand cu luna iunie 2014.

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

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

o) Investitii in instrumente de capitaluri proprii ***(continuare)***

(ii) Entitati asociate

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

Banca a detinut 20% participatie in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., o companie care furnizeaza servicii de leasing clientilor locali si externi. Aceasta entitate asociata a fost contabilizata la cost in prezentele situatii financiare individuale in conformitate cu *IAS 27 Situatii financiare individuale*, pana in momentul in care influenta semnificativa a incetat si a fost preluat controlul asupra acestei entitati, devenind filiala a Bancii.

(iii) Instrumente de capitaluri proprii

Banca detine participatii minoritare in alte entitati care furnizeaza servicii financiare auxiliare si sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare. Participatiile necotate a caror valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil sunt inregistrate la cost. Pentru politica de depreciere, va rugam sa consultati nota *3 h) (vii).*

Investitiile in filiale si in entitati asociate sunt evidentiate la cost in situatiile financiare individuale ale Bancii

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

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

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

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

p) Imobilizari corporale ***(continuare)***

(ii) Evaluare ulterioara (continuare)

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

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

(iii) Costuri ulterioare

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

(iv) Amortizare

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

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri	
- imobilizari corporale	2% - 2,91% pe an
- imbunatatiri (spatii inchiriate)	6,25% - 100 % pe an
Echipamente de birou si mobila	3,33% - 50% pe an
Calculatoare si echipamente	10% - 50% pe an

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

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

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

Castigurile sau pierderile generate de cedarea unei investitii imobiliare (determinate ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului) sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia "Alte cheltuieli operationale" sau "Alte venituri operationale", dupa caz.

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

O imobilizare necorporala este un activ non-monetar identificabil fara substanta fizica care se asteapta sa fie utilizat pe o durata mai mare de un an si din care sunt probabile beneficii economice viitoare.

Imobilizarile necorporale sunt, in principal, goodwill, software, brand si imobilizari necorporale referitoare la clienti („lista de clienti").

Imobilizarile necorporale, altele decat goodwill, se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost aparut sa aduca activul in stare de functionare, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

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

Costurile aferente mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Bancii si 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 personalul si un procent din costurile generale relevante.

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

UniCredit Tiriac Bank S.A.

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

r) Imobilizari necorporale ***(continuare)***

(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 de viata utila este in general:

- Software: 3-5 ani
- Lista de clienti: 5 ani.

s) Combinari de intreprinderi

In conformitate cu IFRS 3 – Combinari de intreprinderi, o afacere este definita ca un set integrat de activitati si active care poate fi condusa si administrata in scopul obtinerii de venituri sub forma de dividende, de costuri mai reduse sau alte beneficii economice direct catre investitori, alti proprietari, membrii sau participanti.

In 2014, Banca a achizitionat o linie de afaceri aferenta portofoliulului de clienti corporate de la The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala Romania ("RBS Romania"), tranzactie care se califica pentru inregistrare conform *IFRS 3 Combinari de intreprinderi*. (*A se vedea Nota 18)*.

t) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

u) 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 Bancii.

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

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 contraprestatiei primite) nete de costurile aferente tranzactiei. Obligatiunile emise si imprumuturile de la alte banci si alte institutii financiare sunt ulterior inregistrate la cost amortizat.

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

u) Depozite, obligatiuni emise, imprumuturi de la banci si datorii subordonate (*continuare)*

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

v) Provizioane

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

w) Garantii financiare si angajamente de finantare

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

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 individuale.

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

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

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

x) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

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

(ii) Planuri de contributii determinate

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

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

(iii) Planuri de beneficii determinate

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

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

(iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

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

La nivelul Bancii cheltuiala este 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).

UniCredit Țiriac Bank S.A. 26

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

x) Beneficiile angajatilor ***(continuare)***

(iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni (continuare)

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 Banca 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.

y) 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 Bancii este reprezentat de segmentarea pe activitati. Rezultatele pe segmente care sunt raportate managementului Bancii includ elemente direct atribuibile unui segment precum si elemente care pot fi alocate in mod rezonabil segmentului respectiv.

UniCredit Țiriac Bank S.A. 26

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

y) Segmente operationale ***(continuare)***

Elemente nealocate cuprind in principal imobilizari necorporale si corporale si datoriile sau activele fiscale. In scopul gestionarii, Banca este organizata in urmatoarele segmente operationale:

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

"Corporate Investment Banking" - Banca ofera servicii si produse prin Directia Tranzactii Bancare Globale (inclusiv servicii platii, trade finance, administrare lichiditatii), Directia Consultanta Financiara Corporatii (managementul consultantei pentru proiectele companiilor privind fuziunile si achizitiile, a acelora referitoare la finantarea pietelor de capital sau alte servicii de consiliere financiara), Directia Finantare (dezvolta si ofera produse de finantare - Factoring, Real Estate, Fonduri Europene - fiind de asemenea activ implicata in initierea, structurarea si promovarea tranzactiilor specializate de finantare, sindicalizari si alte tranzactii bancare de investitii specializate, administrare portofoliu de overflow si realizarea analizei financiare pentru tranzactii complexe si cu risc ridicat) si Directia Trezorerie. Serviciile sunt furnizate clientilor persoane juridice, companii mijlocii, companii mari, companii international, companii imobiliare, sector public si institutii financiare.

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

"**Altele**" - cuprinde toate elementele nealocate segmentelor mai sus mentionate (ex. castiguri/pierderi din investitii, impozit pe profit si rezultatul echipei Administrare Active si Pasive (ALM).

z) Modificari ale politicilor contabile

(i) Standarde si interpretari efective in anul curent de raportare

Urmatoarele standarde, amendamente la standardele existente si interpretari emise de catre Consiliul International de Standarde Contabile (IASB) si adoptate de EU sunt efective pentru perioada curenta:

- **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate"**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IFRS 11 "Aranjamente comune"**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IFRS 12 "Prezentarea intereselor in alte entitati"**, adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IAS 27 "Situatii financiare individuale"** (revizuit in 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);
- **IAS 28 "Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie"** (revizuit in 2011), adoptat de UE pe data 11 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

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

z) Modificari ale politicilor contabile ***(continuare)***

(i) Standarde si interpretari efective in anul curent de raportare (continuare)

- Amendamente aferente **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 11 "Aranjamente comune"** si **IFRS 12 "Prezentarea intereselor in alte entitati" – Indrumari privind tranzitia"**, adoptate de UE pe data 4 aprilie 2013 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

- Amendamente aferente **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea intereselor in alte entitati"** si **IAS 27 "Situatii financiare individuale – Entitati de investitii"** (revizuit in 2011), adoptate de UE pe data 2 aprilie 2013 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

- Amendamente aferente **IAS 32 "Instrumente financiare; prezentare – compensarea activelor si datoriilor financiare"**, adoptate de UE pe data 13 decembrie 2012 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

- Amendamente aferente **IAS 36 "Deprecierea – Prezentari privind suma recuperabila pentru activele non-financiare"**, adoptate de UE pe data 2 aprilie 2013 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

- Amendamente aferente **IAS 39 "Instrumente financiare; recunoastere si evaluare – novatia instrumentelor derivate si continuarea contabilitatii de acoperire"**, adoptate de UE pe data 19 decembrie 2013 (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

- Amendamente aferente **IAS 19 "Beneficiile angajatilor – Planuri de beneficii definite: contributiile angajatilor"** (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 iulie 2014);

- Amendamente aferente unor standarde variate **"Imbunatatiri pentru IFRS (ciclul 2010-2012)"** ce rezulta din imbunatatirea anuala a proiectului IFRS (**IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24** si **IAS 38**) in principal cu scopul de a elimina inconsistentele si de a clarifica expunerea aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

- Amendamente aferente unor standarde variate **"Imbunatatiri pentru IFRS (ciclul 2011-2013)"** ce rezulta din imbunatatirea anuala a proiectului IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 and IAS 40) in principal cu scopul de a elimina inconsistentele si de a clarifica expunerea (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2014);

- **FRIC 21 "Percepere de impozite"** adoptat de UE pe data 13 iunie 2014 (aplicabile efectiv incepand cu data de 17 iunie 2014)

(ii) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE dar care nu au intrat inca in vigoare

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** (se aplica efectiv pentru perioade incepand cu data sau ulterior datei 1 ianuarie 2018);

- **IFRS 14 "Conturi de amanare reglementate"** (se aplica efectiv pentru perioade incepand cu data sau ulterior datei 1 ianuarie 2016);

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

z) Modificari ale politicilor contabile ***(continuare)***

(ii) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

- **IFRS 15 " Venituri din contractele cu clientii"** (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2017);

- Amendamente aferente **IFRS 10 "Situatii financiare consolidate"**, si **IAS 28 "Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie – Vanzarea sau contributia in active intre Investitor is entitatea sa asociata sau asociatia sa in participatie"**, (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016);

- Amendamente aferente **IFRS 11 "Aranjamente comune – Contabiliatea achizitiilor intereselor in operatiuni in comun"** (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016);

- Amendamente aferente **IAS 16 "Imobilizari corporale"** si **IAS 41 "Agricultura – Plante purtatoare"**, (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016);

- Amendamente aferente **IAS 27 "Situatii financiare individuale – Metoda punerii in echivalenta in situatiile financiare individuale"** (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016);

- Amendamente aferente unor standarde variate **"Imbunatatiri pentru IFRS (ciclul 2012-2014)"** ce rezulta din imbunatatirea anuala a proiectului IFRS (**IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 and IAS 34**) in principal cu scopul de a elimina inconsistentele si de a clarifica expunerea (aplicabile efectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2016).

4. Administrarea riscului

a) Introducere

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

Banca este expusa la urmatoarele riscuri:

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

De asemenea, Banca acorda o atentie sporita si riscului de conformitate, riscului fiscal, riscului reputational, riscului strategic, riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier, riscului de investitii financiare si imobiliare.

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

4. Administrarea riscului (*continuare*)

b) Cadrul de administrare a riscurilor

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

- Managementul adecvat si prudent al riscurilor si, in mod special, al riscurilor semnificative;
- Cresterea portofoliului de credite intr-o maniera selectiva si realizarea unei structuri echilibrate pe segmente de clientela;
- Diversificarea produselor;
- Mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- Reducerea – pe cat posibil – a impactului negativ generat de criza economica;
- Identificarea de solutii optime adaptate la nevoile clientilor ce se confrunta cu efectele negative ale crizei econonico-financiare;
- Pregatirea corespunzatoare a angajatilor Bancii, astfel incat sa ofere servicii de calitate clientilor;
- Integrarea locala a standardelor existente la nivelul Grupului sub forma de regulamente si proceduri interne.

Administrarea riscurilor in cadrul Bancii presupune:

- Cultura privind managementul riscului;
- Cadru privind managementul riscului;
- Politica pentru aprobarea lansarii de noi produse.

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

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

Cadrul de administrare a riscurilor care se bazeaza pe:

- Definirea si stabilirea unor principii de baza, a unor politici, proceduri, limite si controale aferente administrarii riscurilor;

- O structura organizatorica specializata in managementul si controlul riscurilor;

- Strategii si tehnici specifice de masurare, evaluare, monitorizare, diminuare si raportare a riscurilor.

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului (*continuare*)

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

Structurile organizatorice cu rol in administrarea riscurilor sunt:

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

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

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

Implementarea strategiei privind managementul riscurilor semnificative la nivelul Bancii cu dezvoltarea si monitorizarea politicilor de administrare a riscului este realizata prin urmatoarele comitete cu responsabilitati privind managementul riscului.

- Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor
- Comitetul Operativ de Administrare al Riscului
- Comitetul Special de Credit
- Comitetul de Credit
- Comitetul de Management al riscului de frauda

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

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului (*continuare*)

c) Riscul de credit

(i) Administrarea riscului de credit

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

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

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

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

Administrarea riscului de credit se face avand in vedere creditele atat la nivel individual, cat si la nivelul intregului portofoliu si include considerarea aspectelor cantitative si calitative aferente riscurilor.

Banca evalueaza in principal bonitatea clientului / entitatii care solicita facilitatea de credit. Aceasta evaluare se concentreaza in principal pe determinarea masurii in care entitatea care solicita facilitatea de credit poate sa isi respecte obligatiile de plata in mod autonom, indiferent daca sunt sau nu aduse garantii suplimentare (capacitatea de rambursare).

(ii) Expunerea la riscul de credit

In RON	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2013
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat***	2.418.015.500	-
Grad 9: Depreciat	118.335.278	2.594.748.554
Grad 10: Depreciat	763.048.122	725.926.279
Valoare bruta	**3.299.398.900**	**3.320.674.833**
Ajustare pentru depreciere	-1.531.317.561	-1.393.777.865
Valoare contabila	**1.768.081.339**	**1.926.896.968**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului (*continuare*)

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2013
Valoarea justa a garantiilor	**1.274.081.740**	**1.099.772.464**
Proprietati	1.137.318.319	921.695.726
Bunuri	89.037.819	96.697.684
Cesiune de creante	21.092.238	71.696.676
Alte garantii*	26.633.364	9.682.378
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	370.248.191	449.690.596
Grad 9: Depreciat	5.053.119	22.626
Grad 10: Depreciat	235.699.630	255.190.005
Altele depreciate**	12.242.352	5.699.921
Valoare bruta	**623.243.292**	**710.603.148**
Ajustare pentru depreciere	-298.114.098	-368.699.306
Valoare contabila	**325.129.194**	**341.903.842**
Valoarea justa a garantiilor	**339.045.391**	**336.910.472**
Proprietati	304.836.510	311.362.040
Bunuri	8.826.665	5.994.946
Cesiune de creante	5.717.942	1.501.276
Alte garantii*	19.664.274	18.052.210
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 -7. din care	**761.176.917**	**788.774.243**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	757.852.275	781.938.465
Serviciul datoriei peste 90 de zile	3.324.642	6.835.778
Grad 8. din care:	**339.546.914**	**398.135.225**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	327.309.222	381.258.121
Serviciul datoriei peste 90 de zile	12.237.692	16.877.104
Valoare Bruta	**1.100.723.831**	**1.186.909.468**
Ajustare pentru depreciere	-26.319.528	-32.313.000
Valoare contabila	**1.074.404.303**	**1.154.596.468**

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului (*continuare*)

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2013
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1 -7	13.621.818.871	11.987.802.117
Grad 8	244.974.668	377.440.585
Valoare bruta	**13.866.793.539**	**12.365.242.702**
Ajustare pentru depreciere	-62.866.924	-24.916.471
Valoare contabila	**13.803.926.615**	**12.340.326.231**
Valoare contabila totala	**16.971.541.451**	**15.763.723.509**

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

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

*** *Pana la 31 decembrie 2013, creditele depreciate individual erau, in mare parte, marcate cu grad 9, indiferent de tipul starii de nerambursare. Incepand cu anul 2014, Banca a procedat la clasificarea acestora in functie de tipul evenimentului de nerambursare, generand o redistribuire intre cele trei grade de depreciere.*

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

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului ***(continuare)***

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

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Expunerea totala a Bancii 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 Bancii si stadiul de restanta al creditelor.

Credite depreciate

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

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

Credite semnificative depreciate individual

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

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

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 Banca nu le considera depreciate tinand cont de nivelul de garantii disponibile si/sau de stadiul colectarii sumelor datorate catre Banca.

Credite curente si nedepreciate

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

UniCredit Țiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Ajustari pentru depreciere

Banca determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descris in nota 3 h *(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 2014	**Valori brute**	**Valori nete**
In RON		
Grad 8-: Depreciate	2.788.263.691	1.803.095.500
Grad 9: Depreciate	123.388.397	41.215.259
Grad 10: Depreciate	998.747.752	237.586.994
Alte credite depreciate	12.242.352	11.312.780
Total	**3.922.642.192**	**2.093.210.533**

31 decembrie 2013	**Valori brute**	**Valori nete**
In RON		
Grad 8-: Depreciate	449.690.596	259.634.940
Grad 9: Depreciate	2.594.771.180	1.751.465.270
Grad 10: Depreciate	981.116.284	252.123.179
Alte credite depreciate	5.699.921	5.577.421
Total	**4.031.277.981**	**2.268.800.810**

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
Valoare bruta	**1.246.052.131**	**1.243.919.259**
Ajustare pentru depreciere	-435.339.327	-382.934.019
Valoare contabila	**810.712.804**	**860.985.240**

Expunerile restructurate sunt contracte de datorie pentru care au fost aplicate masuri de restructurare.

Masurile de restructurare constau in concesii acordate unui debitor care se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati financiare.

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

O concesie se refera la una dintre urmtoarele actiuni:

- o modificare a termenilor si conditiilor precedente ale unui contract pe care se considera ca debitorul nu le poate indeplini ca urmare a dificultatilor financiare ("activ problema"), pentru a permite o capacitate suficienta a serviciului datoriei, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat în dificultate financiara;

- o refinantare totala sau partiala a unui contract aferent unui activ problema, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

O concesie poate atrage o pierdere pentru imprumutator.

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. Creditele restructurate sunt monitorizate intern de catre un departament care are ca obiect principal de activitate aceasta activitate.

Garantii

Intr-o mare masura, expunerea Bancii este reprezentata de creditele traditionale acordate societatilor nefinanciare si gospodariilor. Aceste imprumuturi pot fi asigurate de catre Banca prin constituirea unui gaj (ex. o ipoteca asupra unui bun/ proprietati sau asupra titlurilor de valoare, bunuri mobile sau creante) sau garantii (de obicei furnizate de catre persoane fizice sau juridice).Orice forma de garantie serveste doar ca o asigurare suplimentara a imprumutului garantat si este astfel luata in considerare in momentul in care Banca evalueaza bonitatea clientului/entitatii care solicita facilitatea de credit. Pentru ca Banca sa fie protejata impotriva fluctuatiilor valorii de piata a activelor aduse drept garantie, valoarea acestora trebuie sa ofere, in general, o marja adecvata in exces fata de valoarea actuala a activelor gajate, iar aceasta marja este ajustata in mod corespunzator in functie de caracteristicile intrinseci ale acestor active.

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

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

In ceea ce priveste caracterul de 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.

UniCredit Ţiriac Bank

4. Administrarea riscului (*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:

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
Entitati private, inclusiv persoane fizice	4.197.734.131	4.345.777.050
Industria prelucratoare	3.738.369.364	3.106.852.238
Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.084.202.519	2.778.878.695
Imobiliare	1.531.192.115	1.440.104.086
Constructii	855.414.653	800.849.646
Agricultura,silvicultura si piscicultura	609.062.061	501.708.838
Transport si servicii depozitare	582.629.741	543.953.273
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	512.512.660	544.131.393
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	415.778.985	438.632.398
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	399.563.249	231.817.585
Informatii si comunicatii	377.268.536	268.783.114
Institutii financiare si de asigurari	197.739.765	268.796.224
Furnizare de apa	161.724.972	186.094.730
Hoteluri si restaurante	122.324.596	124.883.175
Activitati de servicii suport si administrative	58.976.325	61.818.416
Industria extractiva	37.518.035	25.738.444
Educatie	18.619.143	13.102.309
Activitati servicii medicale si sociale	16.541.730	18.947.189
Activitati de spectacole, culturale si recreative	500.572	7.466.096
Alte servicii	53.868.299	55.388.610
Total	**16.971.541.451**	**15.763.723.509**

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON	**2014**	**2013**
Imprumuturi si avansuri acordate clientilor	16.971.541.451	15.763.723.509
Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate *(vezi nota 41 i)*	6.340.452.876	6.516.592.239
Total	**23.311.994.327**	**22.280.315.748**

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

Expuneri fata de tarile din zona euro cu risc ridicat

Evolutia dezamagitoare a comertului global pe fondul unei cereri reduse din partea tarilor emergente si amplificarea tensiunilor dintre Rusia si Ucraina au afectat negativ cresterea economica a zonei euro in 2014. Spre finalul anului 2014, asteptarile de ralaxare monetara din zona euro cu scopul de a combatere inflatia redusa si de a stimula cresterea economica au condus la o reducere a randamentelor titlurilor de stat emise de Germania si intr-o masura mai mica a celor emise de tarile de la periferia zonei euro. Divergenta dintre politica de relaxare monetara a ECB si intentia Fed de a creste dobanda cheie pe fondul asteptarilor de revenire economica in SUA au favorarizat deprecierea euro fata de dolar. Spre finalul anului, noi tensiuni politice in Grecia au sporit aversiunea la risc.

La 31 decembrie 2014, 97% (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 2014, 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 2014, toate titlurile de stat disponibile pentru vanzare sunt titluri emise de Ministerul Finantelor Publice si autoritati locale din Romania.

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 20, Nota 22* si *Nota 23.*

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 2013: de la 1 la 7) sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 Decembrie 2014 si 31 Decembrie 2013.

d) Riscul de lichiditate

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii:

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

Administrarea riscului de lichiditate

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

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

In cadrul administrarii riscului de lichiditate banca mentine in permanenta o rezerva suficienta de lichiditate, constituita din titluri de stat libere de gaj care pot fi convertite in lichiditate imediata prin tranzcatiile specifice cu banca centrala si facilitati de finantare care pot fi utilizate in regim de urgenta.
In ceea ce priveste lichiditatea structurala, Banca are urmatoarele obiective:

- Atragerea de depozite pe termen lung de la clienti, prin dezvoltarea si promovarea de produse complexe, cu o valoare adaugata mai mare;
- Monitorizarea atenta a ratelor de acoperire a creditelor prin depozite pentru toate liniile de afaceri, pentru a mentine volumele de lichiditate planificate si o structura valutara echilibrata;
- Atragerea de fonduri pe termen lung de la UniCredit Bank Austria AG pentru finantarea cresterii asteptate a partii de activ a bilantului;
- Cresterea autonomiei in ceea ce priveste asigurarea lichiditatii prin dezvoltarea finantarilor strategice precum emisiuni de obligatiuni negarantate sau garantate, securitizari, etc;
- Dezvoltarea colaborarii cu institutiile financiare internationale si bancile straine, cu scopul de a initia/continua programe de finantare pe termen lung.

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Expunerea la riscul de lichiditate

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

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, in care, pornind de la scadentele activelor si datoriilor inter-bancare, este estimat un profil de lichiditate zilnic pentru urmatoarele 3 luni. In plus fata de activele si datoriile interbancare, Banca ia in considerare alte iesiri potentiale pe termen scurt rezultate din activitatea bancara comerciala (cum ar fi depozite, numerar, angajamente de finantare). Limitele verificate in cadrul acestui raport sunt cele stabilite in Strategia de administrare a riscului de lichiditate pentru indicatori reprezentand diferenta aritmetica 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 privind lichiditatea structurala stabiliti la nivelul UniCredit Bank Austria AG. In conformitate cu standardele Grupului UniCredit, Banca urmareste respectarea unor limite si niveluri de avertizare pentru raporturile dintre fluxurile totale de iesire si cele de intrare cu scadenta minim 1, 3 si 5 ani, (pentru pozitia totala). In ceea ce priveste pozitia de lichiditate pentru cele cinci principale valute (EUR, USD, CHF, GBP si JPY), diferenta dintre active si pasive cu scadenta mai mare de un an este determinata. Aceasta diferenta 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.

- indicatorii Basel III privind lichiditatea Bancii (LCR – Acoperirea necesarului de lichiditate si NSFR – Finantarea stabila), care sunt monitorizati de catre departamentele responsabile si raportati catre BNR in conformitate cu regulamentele in vigoare.

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, banca utilizeaza in cea mai mare masura resurse de finantare pe termen mediu.

Raportul dintre activele nete lichide si depozitele constituite de catre clienti este de 42,6% la 31 decembrie 2014 (31 decembrie 2013: 45%).

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

4. Administrarea riscului (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

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

31 Decembrie 2014 – RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	4.355.613.257	-	-	-	-	4.355.613.257	4.355.613.257
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	256.738.572	-	-	-	-	256.738.572	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	12.433.477	-	-	-	-	12.433.477	12.433.477
Credite si avansuri acordate bancilor	24.818.683	128.306.694	381.000.000	-	-	534.125.377	534.125.377
Credite si avansuri acordate clientilor	4.057.655.895	5.472.859.079	3.954.780.322	3.722.188.624	-	17.207.483.920	16.971.541.451
Active financiare disponibile pentru vanzare	370.312.949	1.541.587.412	3.637.463.089	394.106.469	2.683.296	5.946.153.215	5.946.153.215
Investitii in filiale si entitati asociate	-	-	-	-	135.753.337	135.753.337	135.753.337
Total active financiare	**9.077.572.833**	**7.142.753.185**	**7.973.243.411**	**4.116.295.093**	**138.436.633**	**28.448.301.155**	**28.212.358.686**
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	115.323.917	-	-	-	-	115.323.917	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	94.874.786	-	-	-	-	94.874.786	94.874.786
Depozite constituite de banci	1.713.605.426	-	1.456.682.500	425.799.500		3.596.087.426	3.596.087.426
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	12.437.426	1.186.865.712	2.733.768.620	872.418.316	-	4.805.490.074	4.803.221.728
Depozite atrase de la clienti	14.609.373.418	814.236.502	768.741.904	49.844.772	-	16.242.196.596	16.240.745.310
Obligatiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	-	551.626.644	550.317.133
Total datorii financiare	**16.545.614.973**	**2.002.728.858**	**5.509.193.024**	**1.348.062.588**	**-**	**25.405.599.443**	**25.400.570.300**
Excedent/(deficit) de lichiditate	**-7.468.042.140**	**5.140.024.327**	**2.464.050.387**	**2.768.232.505**	**138.436.633**	**3.042.701.712**	**2.811.788.386**
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare *	5.573.156.970	-1.541.587.412	-3.637.463.089	-394.106.469	-	-	-
Excedent/(deficit) de lichiditate ajustat	**-1.894.885.170**	**3.598.436.915**	**-1.173.412.702**	**2.374.126.036**	**138.436.633**	**3.042.701.712**	**2.811.788.386**

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

4. Administrarea riscului *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

31 decembrie 2014 – *In RON*	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari / (iesiri)
Active si datorii contingente**						
Angajamente irevocabile date	-1.847.027.696	-	-	-	-	-1.847.027.696
Angajamente irevocabile primite	930.932.170	-	-	-	-	930.932.170
Garantii financiare date	-	-4.048.394.488	-	-	-	-4.048.394.488
Plati de leasing	-	-73.908.361	-207.846.893	-70.816.905	-	-352.572.159
Dobanzi viitoare din imprumuturi pe termen lung	-32.035.254	-97.179.425	-	-	-	-129.214.679
Dobanzi viitoare la depozite de la banci si clienti	-43.505.568	-125.555.995	-	-	-	-169.061.563
Dobanzi viitoare la obligatiuni emise	- 8.800.000	- 26.888.889	-	-	-	-35.688.889
(Deficit)/excedent de active si datorii contingente	**-1.000.436.348**	**-4.371.927.158**	**-207.846.893**	**-70.816.905**	-	**-5.651.027.304**

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

4. Administrarea riscului (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

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

31 Decembrie 2013 – RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	5.235.423.604	-	-	-	-	5.235.423.604	5.235.423.604
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	76.489.100	-	-	-	-	76.489.100	76.489.100
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	13.606.582	-	-	-	-	13.606.582	13.606.582
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	3.771.452.031	4.763.255.922	3.571.952.004	3.807.801.035	-	15.914.460.992	15.763.723.509
Investitii in entitati asociate	-	-	-	-	65.590.936	65.590.936	65.590.936
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	709.283.779	1.271.476.666	2.911.076.759	510.855.457	2.683.310	5.405.375.971	5.405.375.971
Total active financiare	**9.888.166.145**	**6.235.497.566**	**5.578.519.601**	**4.318.656.492**	**68.274.246**	**27.089.113.807**	**26.938.376.324**
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	92.166.312	-	-	-	-	92.166.312	92.166.312
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	62.038.833	-	-	-	-	62.038.833	62.038.833
Depozite constituite de banci	2.033.429.604	-	1.636.915.500	-	-	3.670.345.104	3.670.345.104
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	10.725.936	260.010.573	3.262.297.690	1.180.693.832	-	4.713.728.031	4.711.202.655
Depozite atrase de la clienti	13.548.906.680	1.371.299.289	235.554.571	25.045.985	-	15.180.806.525	15.179.302.001
Obligatiuni emise	-	1.530.959	550.000.000	-	-	551.530.959	549.912.266
Total datorii financiare	**15.747.267.365**	**1.632.840.821**	**5.684.767.761**	**1.205.739.817**	**-**	**24.270.615.764**	**24.264.967.171**
Excedent/(deficit) de lichiditate	**-5.859.101.220**	**4.602.656.745**	**893.751.840**	**3.112.916.675**	**68.274.246**	**2.818.498.043**	**2.673.409.153**
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	**-1.165.692.338**	**3.331.180.079**	**-2.017.324.919**	**2.602.061.218**	**68.274.246**	**2.818.498.043**	**2.673.409.153**

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

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

31 decembrie 2013 – *In RON*	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari / (iesiri)
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 garantie financiara si angajamentele nerecunoscute de credite, pe baza celei mai recente maturitati contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudentiala. Pentru contractele de garantie financiare emise valoarea maxima a garantiei este alocata in banda "Intre 3 luni si 1 an".

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

4. Administrarea riscului *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

Profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2014 si 2013 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate sunt prezentate mai jos:

31 Decembrie 2014 – RON	**Pana la 3 luni**	**Intre 3 luni si 1 an**	**Intre 1 an si 5 ani**	**Peste 5 ani**	**Total valoare contractuala**
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	123.343.805	1.459.139	27.168.667	70.389.290	222.360.901
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	95.844.003	2.240.783	14.497.336	81.766.104	194.348.226
Depozite constituite de banci	1.722.264.323	26.162.070	1.508.869.080	435.403.520	3.692.698.993
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	42.901.454	1.274.004.178	3.030.758.089	945.747.337	5.293.411.058
Depozite atrase de la clienti	14.614.881.493	826.745.689	842.539.955	64.003.352	16.348.170.489
Obligatiuni emise	-	37.036.713	638.573.681	-	675.610.394
Total datorii financiare	**16.599.235.078**	**2.167.648.572**	**6.062.406.808**	**1.597.309.603**	**26.426.600.061**

31 Decembrie 2013 – RON	**Pana la 3 luni**	**Intre 3 luni si 1 an**	**Intre 1 an si 5 ani**	**Peste 5 ani**	**Total valoare contractuala**
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	4.611.876	10.005.152	56.654.263	119.380.506	190.651.797
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.685.004	-	29.665.979	95.687.696	127.038.679
Depozite constituite de banci	2.041.980.187	19.935.041	1.716.659.475	19.534.755	3.798.109.458
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	53.579.208	359.395.157	3.607.216.397	1.299.911.784	5.320.102.546
Depozite atrase de la clienti	13.601.896.799	1.435.886.820	244.734.844	32.954.856	15.315.473.319
Obligatiuni emise	-	36.844.015	673.983.750	-	710.827.765
Total datorii financiare	**15.703.753.074**	**1.862.066.185**	**6.328.914.708**	**1.567.469.597**	**25.462.203.564**

4. Administrarea riscului (*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:

RON	Valoare contabila	Valoare bruta intrari / (iesiri)	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2014							
Active financiare derivate	**118.299.030**	**110.901.278**	**779.108**	**2.423.055**	**-1.729.446**	**38.790.172**	**70.638.389**
Iesiri		98.072.415	9.952.448	211.829.288	91.067.370	-256.461.088	41.684.397
Intrari		12.828.863	-9.173.340	-209.406.233	-92.796.816	295.251.260	28.953.992
Datorii financiare derivate	**-210.198.703**	**-206.510.426**	**-5.611.740**	**-3.377.365**	**-3.699.923**	**-41.666.004**	**-152.155.394**
Iesiri		-2.252.249.572	-1.417.292.051	-336.834.962	-271.038.891	-46.363.047	-180.720.621
Intrari		2.045.739.146	1.411.680.311	333.457.597	267.338.968	4.697.043	28.565.227
31 decembrie 2013							
Active financiare derivate	**90.095.682**	**91.273.413**	**-1.460.095**	**-692.407**	**12.878.945**	**19.882.401**	**60.664.569**
Iesiri		-494.182.182	141.591.827	-7.739.942	-308.955.946	-296.319.681	-22.758.440
Intrari		585.455.595	-143.051.922	7.047.535	321.834.891	316.202.082	83.423.009
Datorii financiare derivate	**-154.205.145**	**-163.485.331**	**-1.642.886**	**468.052**	**-6.582.246**	**-46.527.153**	**-109.201.098**
Iesiri		-2.208.545.562	-1.003.331.621	-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

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului ***(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 Bancii sau valoarea detinerilor sale de instrumente financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile de risc de piata astfel incat acesta sa fie in limite acceptabile si in acelasi timp raportul rentabilitate/risc sa fie optimizat.

Administrarea riscurilor de piata

Structura organizatorica

Consiliul de Supraveghere stabileste orientarile strategice referitor la expunerea la riscurile de piata, prin calcularea, in functie de apetitul de risc al Bancii 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 Bancii (identificarea riscului, analiza de impact, definirea obiectivelor de alocare de capital, precum si limitele pentru fiecare tip de risc, atribuirea responsabilitatilor functionale catre departamentele si diviziile relevante);
- masuri corective care vizeaza reechilibrarea pozitiilor de risc ale Bancii.

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

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

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

4. Administrareaa riscului ***(continuare)***

e) Riscul de piata ***(continuare)***

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

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

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

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

- O perioada de detinere de o zi presupune ca este posibil sa acoperi sau sa vinzi pozitia detinuta in aceasta perioada de timp. Aceasta este considerata a fi o ipoteza realista, in aproape toate cazurile, dar poate sa nu fie realista in situatiile in care exista o lipsa severa de lichiditate in piata pentru o perioada indelungata;

- Un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;

- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitiile luate in cursul zilei de tranzactionare;

- Utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;

- Indicatorul VaR este dependent de pozitia Bancii in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului ***(continuare)***

e) Riscul de piata ***(continuare)***

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

In EUR	**31 decembrie**	**Media**	**Maxim**	**Minim**
	2014	**2014**	**2014**	**2014**
Riscul valutar	48.502	69.054	353.816	988
Riscul de rata de dobanda	3.297.306	1.742.054	3.829.774	456.483
Marja riscului de credit	3.026.857	3.012.698	4.352.685	2.088.871
Global	2.574.143	3.310.069	4.551.805	2.159.137
	2013	**2013**	**2013**	**2013**
Riscul valutar	22.739	79.167	460.920	755
Riscul de rata de dobanda	840.136	502.989	1.115.062	69.403
Marja riscului de credit	4.083.254	5.251.053	7.441.891	3.548.376
Global	4.127.282	5.490.736	7.637.046	3.660.991

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

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

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

Limitele sunt exprimate in echivalent EUR, iar expunerea la aceste limite este monitorizata zilnic de catre departamentul 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 Bancii este urmatoarea:

Moneda	**Limite (EUR echiv)**	**Utilizare medie**	**Limite (EUR echiv)**	**Utilizare medie**
	2014	**2014**	**2013**	**2013**
EUR	40.000.000	21,17%	40.000.000	20,24%
RON	40.000.000	21,17%	40.000.000	20,16%
USD	5.000.000	3,26%	5.000.000	2,15%

Expunerea la riscul de piata - Ecartul de rata de dobanda

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

4. Administrarea riscului *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Bancii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2014 in functie de frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing"):

In RON	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	4.355.613.257	-	-	-	4.355.613.257	4.355.613.257
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	154.449.237	7.585.547	26.338.426	68.365.362	256.738.572	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	12.433.477	-	-	-	12.433.477	12.433.477
Credite si avansuri acordate bancilor	227.861.210	50.229.167	256.035.000	-	534.125.377	534.125.377
Credite si avansuri acordate clientilor	15.223.247.838	1.431.537.925	260.399.223	292.298.934	17.207.483.920	16.971.541.451
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare *	370.312.949	1.541.587.412	3.637.463.089	394.106.469	5.943.469.919	5.943.469.919
Total active financiare	**20.343.917.968**	**3.030.940.051**	**4.180.235.738**	**754.770.765**	**28.309.864.522**	**28.073.922.053**
Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	10.372.379	10.341.776	25.890.366	68.719.396	115.323.917	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	94.874.786	-	-	-	94.874.786	94.874.786
Depozite de la banci	3.596.087.426	-	-	-	3.596.087.426	3.596.087.426
Imprumuturi de la banci si imprumuturi subordonate	4.121.928.271	11.246.803	246.515.500	425.799.500	4.805.490.074	4.803.221.728
Depozite atrase de la clienti	14.609.313.908	814.236.502	768.801.078	49.845.108	16.242.196.596	16.240.745.310
Obligatiuni emise	-	1.626.644-	550.000.000	-	551.626.644	550.317.133
Total datorii financiare	**22.432.576.770**	**837.451.725**	**1.591.206.944**	**544.364.004**	**25.405.599.443**	**25.400.570.300**
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	**-2.088.658.802**	**2.193.488.326**	**2.589.28.794**	**210.406.761**	**2.904.265.079**	**2.673.351.753**

* Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare" a fost exclusa suma de 2.683.310 RON reprezentand investitii in participatii deoarece nu sunt purtatoare de dobanda (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vanzare" prezentate in Nota 25).

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului *(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 2013 in functie de frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing"):

In RON	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	5.235.423.604	-	-	-	5.235.423.604	5.235.423.604
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	41.128.381	4.131.579	1.421.378	29.807.762	76.489.100	76.489.100
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	13.606.582	-	-	-	13.606.582	13.606.582
Credite si avansuri acordate bancilor	285.318.352	92.848.270	-	-	378.166.622	378.166.622
Credite si avansuri acordate clientilor	10.122.678.301	5.140.360.585	350.602.559	300.819.546	15.914.460.991	15.763.723.509
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	**16.407.438.999**	**6.508.817.100**	**3.263.100.696**	**841.482.765**	**27.020.839.560**	**26.870.102.078**
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	44.847.247	16.359.046	1.440.864	29.519.155	92.166.312	92.166.312
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	62.038.833	-	-	-	62.038.833	62.038.833
Depozite de la banci	3.670.345.104				3.670.345.104	3.670.345.104
Imprumuturi de la banci si imprumuturi subordonate	4.697.988.122	15.739.909	-	-	4.713.728.031	4.711.202.655
Depozite atrase de la clienti	13.548.897.994	1.371.307.975	235.554.571	25.045.985	15.180.806.525	15.179.302.001
Obligatiuni emise	-	1.530.959	550.000.000	-	551.530.958	549.912.266
Total datorii financiare	**22.024.117.300**	**1.404.937.889**	**786.995.435**	**54.565.140**	**24.270.615.764**	**24.264.967.171**
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	**-5.616.678.301**	**5.103.879.211**	**2.476.105.261**	**786.917.625**	**2.750.223.796**	**2.605.134.907**

* Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare" a fost exclusa suma de 2.683.296 RON reprezentand investitii in participatii deoarece nu sunt purtatoare de dobanda (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vanzare" prezentate in Nota 25).

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului (*continuare*)

e) Riscul de piata (*continuare*)

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Banca in cursul anului 2014 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,46%	0,35%	-
Plasamente la banci	2,52%	0,38%	0,06%
Titluri de valoare	4,66%	3,85%	5,39%
Credite si avansuri acordate clientilor	6,25%	4,48%	4,16%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	1,57%	0,45%	0,13%
Depozite atrase de la clienti	3,17%	1,82%	1,56%
Imprumuturi de la banci	3,37%	2,51%	1,88%
Imprumuturi subordonate	2,86%	6,64%	-

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

	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	8,01%	4,56%	4,61%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	3,07%	0,40%	0,14%
Depozite atrase de la client	3,15%	1,33%	1,08%
Imprumuturi de la banci	5,49%	2,91%	-
Imprumuturi subordinate	4,70%	6,62%	-

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
RON	Robor 3 luni	1,70%	2,44%
RON	Robor 6 luni	2,01%	2,99%
EUR	Euribor 3 luni	0,08%	0,29%
EUR	Euribor 6 luni	0,17%	0,39%
USD	Libor 3 luni	0,26%	0,25%
USD	Libor 6 luni	0,36%	0,35%

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Banca la 31 decembrie 2014 pot fi prezentate astfel:

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalent de numerar	2.341.658.010	26.651.912	1.933.013.865	54.289.470	4.355.613.257
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	115.235.576	1.114	141.501.882	-	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente financiare de acoperire	10.233.183	1.808	2.198.486	-	12.433.477
Plasamente la banci	516.910.421	21.319	17.182.448	11.189	534.125.377
Credite si avansuri acordate clientilor	5.782.782.733	565.751.273	10.616.204.536	6.802.909	16.971.541.451
Investitii in filiale si entitati asociate	135.753.337	-	-	-	135.753.337
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.624.932.550	-	2.321.220.665	-	5.946.153.215
Total active financiare	**12.527.505.810**	**592.427.426**	**15.031.321.882**	**61.103.568**	**28.212.358.686**
Datorii financiare					
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	79.034.001	4.270	36.285.218	428	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente financiare de acoperire	83.948.555	158.696	10.767.535	-	94.874.786
Depozite de la banci	384.847.210	22.722.699	3.180.919.201	7.598.316	3.596.087.426
Imprumuturi si depozite de la banci si datorii subordonate	457.996.332	184.765.362	4.160.460.034	-	4.803.221.728
Depozite atrase de la clienti	10.092.126.283	747.006.552	5.342.255.092	59.357.383	16.240.745.310
Obligatiuni emise	550.317.133	-	-	-	**550.317.133**
Total datorii financiare	**11.648.269.514**	**954.657.579**	**12.730.687.080**	**66.956.127**	**25.400.570.300**
Active /(datorii) financiare nete	**879.236.296**	**-362.230.153**	**2.300.634.802**	**-5.852.559**	**2.811.788.386**

4. Administrarea riscului *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (incluzand tranzactii SPOT)					
Intrari de numerar	231.272.470	430.207.780	2.453.994.630	4.374.673	3.119.849.553
Iesiri de numerar	302.390.296	809.345.886	2.105.089.380	-1.302.960	3.215.522.602
Efectul net pentru derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**-71.117.826**	**-379.138.106**	**348.905.250**	**5.677.633**	**-95.673.049**
Efectul net de pozitie valutara	**808.118.470**	**-741.368.259**	**2.649.540.052**	**-174.926**	**2.716.115.337**

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

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalent de numerar	3.081.244.328	116.167.913	2.023.168.656	14.842.707	5.235.423.604
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	41.071.462	1.014	35.416.624	-	76.489.100
Active financiare derivate desemnate ca instrumente financiare de acoperire	11.348.684	1.605	2.256.293	-	13.606.582
Plasamente la banci	370.465.363	31.931	7.664.673	4.655	378.166.622
Credite si avansuri acordate clientilor	4.860.729.136	223.094.762	10.677.258.685	2.640.926	15.763.723.509
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.207.586.167	7.999.975	1.189.789.829	-	5.405.375.971
Investitii in filiale si entitati asociate	65.590.936	-	-	-	65.590.936
Total active financiare	**12.638.036.076**	**347.297.200**	**13.935.554.760**	**17.488.288**	**26.938.376.324**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Datorii financiare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	55.037.922	2.363	37.124.297	1.730	92.166.312
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente financiare de acoperire	48.328.411	141.357	13.569.065	-	62.038.833
Depozite de la banci	424.824.307	69.797.042	3.174.249.752	1.474.003	3.670.345.104
Imprumuturi si si datorii subordonate	673.761.233	-	4.037.441.422	-	4.711.202.655
Depozite atrase de la clienti	9.782.800.507	661.885.318	4.680.888.449	53.727.727	15.179.302.001
Obligatiuni emise	549.912.266	-	-	-	549.912.266
Total datorii financiare	**11.534.664.646**	**731.826.080**	**11.943.272.985**	**55.203.460**	**24.264.967.171**
Active /(datorii) financiare nete	**1.103.371.430**	**-384.528.880**	**1.992.281.775**	**-37.715.172**	**2.673.409.153**

In RON	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	**2.583.981.995**	**1.674.058**	**85.624.119**	**2.115.020**	**2.673.395.192**

4. Administrarea riscului *(continuare)*

f) Riscul strategic

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

Riscul strategic este analizat din urmatoarele perspective:

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

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

Banca a implementat regulamente interne si mecanisme specifice pentru gestionarea Riscului Strategic.

g) Riscul de conformitate

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

- acordarea de consultanta cu privire la aplicarea prevederilor cadrului legal si de reglementare si cu privire la standardele pe care Banca este necesar sa le indeplineasca;
- efectuarea de controale de nivel 2 in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, in baza metodologiilor specifice de control;
- evaluarea, masurarea si monitorizarea riscului de conformitate in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, precum si raportarea corespunzatoare catre organul de conducere a Bancii;
- administrarea relatiei cu autoritatile de reglementare, fie de catre Functia de Conformitate in mod individual, fie in colaborare cu alte functii din Banca.

h) Riscul aferent impozitarii

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

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

Banca este permanent concentrata pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvata a tranzactiilor intragrup.
Este de asteptat ca orientarile internationale (OCDE, UE) in materie fiscala, dar si cerintele bugetare mai restrictive sa genereze modificari ale cadrului legislativ in perioada imediat urmatoare.

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

UniCredit Tiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului *(continuare)*

i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 2,9% in 2014, consumul fiind principalul motor de crestere in timp ce investitiile au avut un impact negativ.

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

Inflatia anuala s-a situat mult sub nivelul tintit (de 2,5%), fiind de doar 0,8% la finalul anului 2014, o ajustare semnificativa de la 1,55% la finalul anului 2013. Aceasta scadere a fost cauzata de presiuni mai mici din partea de oferta, in special de reducerea semnificativa a pretului petrolului la nivel global si de preturi mai mici la alimente ca si consecinta a restrictiilor impuse de Rusia asupra importurilor din statele Europene. Acest fapt a permis Bancii Nationale a Romaniei sa reduca dobanda de politica monetara cu un total de 1,25 puncte procentuale pe parcursul anului, pana la nivelul de 2,75%.

In acelasi timp, Banca Centrala a redus nivelul rezervelor minime obligatorii pana la 10% pentru pasivele in lei si la 14% pentru cele in valuta (de la 15%, respectiv 20%), eliberand lichiditate in valoare de aproximativ 10,7mld. lei pe piata interbancara. Pe fondul reevaluarii in sens descendent a asteptarilor inflationiste, BNR va continua probabil ciclul de relaxare in 2015, deja reducand dobanda de politica monetara cu 0,5 puncte procentuale in primele doua luni ale anului. Anticipam inca o taiere de dobanda pe parcursul anului pana la nivelul de 2 %, insotita de reduceri ale rezervelor minime obligatorii (RMO) atat pentru pasivele in lei cat si pentru cele in valuta.

In anul 2014, bancile au inceput procesul de curatare a portofoliilor de credite prin scoaterea creditelor neperformante provizionate integral in afara bilanturilor (aproximativ 7,1 mld. lei transferate in afara bilantului in perioada mai-decembrie 2014) si prin vanzari de portofolii. Acest proces va continua probabil cu o intensitate mai mica in 2015, in principal prin vanzari de portofolii de credite neperformante. Desi creditarea noua a inregistrat o revenire oferind un stimul pozitiv cererii interne, procesul de curatare a condus la o scadere a stocului total de credite (cu 3,1% fata de 2013), fapt care impreuna cu o crestere a economisirii (cu 7,5% fata de 2013) pe fondul venitului disponibil in crestere a condus la o scadere semnifiativa a raportului credite acordate / depozite atrase pana la nivelul de 0,91 la finalul anului 2014 (de la 1,01 la finalul anului 2013).

De asemenea, la fel ca in 2013, s-a evidentiat o preferinta pentru creditele si depozitele in lei, in detrimentul celor in valuta. Pe parcursul anului 2015, cererea pentru credite va fi stimulata de ciclul de relaxare al politicii monetare.Procesul de curatare a portofoliilor de credite a fost foarte costisitor pentru banci, conducand la o provizionare suplimentara, care a generat pierderi de 4,35 mld. lei pentru sistemul bancar romanesc in 2014. In orice caz, sistemul bancar ramane puternic capitalizat, cu un indicator de solvabilitate de 17,28% in luna septembrie 2014.

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului ***(continuare)***

j) Managementul capitalului

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

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

Prin aplicarea reglementarilor mai sus mentionate, este redefinita structura Fondurilor proprii, precum si criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie sa le indeplineasca pentru a fi incluse in Fondurile Proprii de Nivel 1 de Baza, Suplimentar si Fondurile Proprii de Nivel 2. Sunt definiti noi indicatori de lichiditate si de capital ce trebuie monitorizati si de asemenea este introdusa notiunea de amortizoare de capital care pot fi aplicate peste nivelul minim al cerintei de capital specificat prin respectivele Regulamente.

Aplicarea amortizoarelor de capital se va face intr-un mod gradual. Pentru 2014 nu s-au aplicat amortizoare de capital.

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 Banca calculeaza cerinta de capital de risc de credit conform metodei standard.

Riscul de piata

Banca calculeaza cerinta de capital de risc de piata pentru pozitiile din portofoliul de tranzactionare, folosind metoda standard conform Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European şi Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerinţele prudenţiale pentru instituţiile de credit si societăţile de investiţii şi de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Riscul operational

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

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

4. Administrarea riscului ***(continuare)***

j) Managementul capitalului (*continuare*)

(i) Capitalul reglementat (continuare)

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

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

Fonduri proprii

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

Banca nu a detinut in 2014 elemente de nivel 1 suplimentar. Fondurile proprii de nivel 2 includ imprumuturile subordonate.

Pozitia de capital a Bancii a fost urmatoarea:

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013 ****
Fonduri proprii de nivel 1*	2.452.124.183	2.361.671.677
Fonduri proprii de nivel 2	109.357.711	-
Total fonduri proprii	**2.561.481.894**	**2.361.671.677**
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contraparte şi riscul de diminuare a valorii creanţei şi tranzacţiile incomplete	17.185.647.217	14.720.918.763
Valoarea totală a expunerii la risc pentru riscul de poziţie, riscul valutar şi riscul de marfă	36.596.487	119.941.013
Valoarea totală a expunerii la risc pentru riscul operational	1.889.701.118	2.395.062.900
Valoarea totală a expunerii la risc pentru ajustarea evaluării creditului	2.313.438	-
Total cerinte de fonduri proprii	**19.114.258.260**	**17.235.922.675**
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii totale	13,40%	13,70%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	12,83%	13,70%

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

4. Administrarea riscului *(continuare)*

j) Managementul capitalului (*continuare*)

(i) Capitalul reglementat (continuare)

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

** In anul 2013, se aplicau prevederile Regulamentului BNR/ CNVM nr.15/2006 privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii bazate pe modele interne de rating , Regulamentului BNR/ CNVM nr.19/ 2006 privind tehnicile de diminuare a riscului de credit utilizate de institutiile de credit si firmele de investitii, Regulamentului 22/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de si Regulamentului 24/ 2006 pentru determinarea cerintelor minime de capital pentru riscul operational ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii . Incepand cu anul 2014, se aplica Regulamentul UE nr. 575/2013 al Parlamentului European şi Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerinţele prudenţiale pentru instituţiile de credit si societăţile de investiţii şi de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 si cerintele Regulamentului nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei. Pentru comparabilitate, am prezentat la 2013 valoarea expunerilor ponderate la risc.

(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. Estimarile si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptarile viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

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

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

Evaluarea deprecierii creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si deprecierii avansurilor acordate clientilor. Banca a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile 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 situatiilor financiare individuale.

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierii creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 9.637 mii RON (31 decembrie 2013: 10.562 mii RON) sau ar scadea cu 9.637 mii RON (31 decembrie 2013: 45.915 mii RON).

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierii creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 40.121 mii RON (31 decembrie 2013: 49.245 mii RON) sau ar scadea cu 26.179 mii RON (31 decembrie 2013: 27.265 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 2014 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

In RON	**Randament de piata – 10%**	**Randament de piata + 10%**
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	18.836.585	-18.458.826
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	7.592.777	-7.524.454
Total active financiare disponibile pentru vanzare	**26.429.362**	**-25.983.280**

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

In RON	**Randament de piata – 10%**	**Randament de piata + 10%**
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	33.259.609	-32.368.335
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**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

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

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Bancii furnizeaza cadrul pentru activele si datoriile ce sunt desemnate la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile. In clasificarea activelor sau datoriilor ca "instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului", Banca a determinat ca sunt indeplinite descrierile prezentate in capitolul de politici contabile *3(k)*.

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

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

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

Determinarea valorii juste

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

In cazul activelor disponbile pentru vanzare clasificarea acestora in instrumente financiare listate si nelistate este prezentata in tabelul de mai jos:

31 decembrie 2014	**Listat***	**Nelistat**	**Total**
In RON			
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.094.830.538	2.848.639.381	5.943.469.919
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	2.683.296	2.683.296

31 decembrie 2013	**Listat***	**Nelistat**	**Total**
In RON			
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.450.897.085	1.951.795.576	5.402.692.661
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	2.683.310	2.683.310

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

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

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

Determinarea valorii juste (*continuare*)

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

- **Nivelul 1**: Pret de piata cotat (neajustat) in piete active pentru active si datorii indentice la care Banca are acces la data masurarii.

  Un pret cotat pe o piata activa furnizeaza cea mai credibila evidenta pentru valoarea justa si este aplicat fara alte ajustari in determinarea valorii juste oricand disponibil.

- **Nivelul 2**: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct (de exemplu, preturile) sau indirect (de exemplu, elemente derivate din pret). Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piata listate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente identice sau similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care toate inputurile semnificative sunt date direct sau indirect observabile pe piata.

- **Nivelul 3**: Tehnici de evaluare care utilizeaza inputuri semnificative de date ce nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include date care nu se bazeaza pe informatii observabile, iar aceste intrari au un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza datelor neobservabile.

UniCredit Tiriac Bank S.A.

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

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

Determinarea valorii juste (*continuare*)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare la 31 decembrie 2014:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	150.873.020	105.741.384	124.168	256.738.572	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	12.433.477	12.433.477	12.433.477
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**150.873.020**	**105.741.384**	**12.557.645**	**269.172.049**	**269.172.049**
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	2.480.872.446	3.462.597.472	2.683.296	5.946.153.214	5.946.153.215
Total active disponibile pentru vanzare	**2.480.872.446**	**3.462.597.472**	**2.683.296**	**5.946.153.214**	**5.946.153.215**
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	113.553.222	1.770.695	115.323.917	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	92.730.962	2.143.824	94.874.786	94.874.786
Total datorii detinute pentru tranzactionare	**-**	**206.284.184**	**3.914.519**	**210.198.703**	**210.198.703**

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

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

Determinarea valorii juste ***(continuare)***

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare la 31 decembrie 2013:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	76.083.698	405.402	76.489.100	76.489.100
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	13.606.582	13.606.582	13.606.582
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**-**	**76.083.698**	**14.011.984**	**90.095.682**	**90.095.682**
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.297.571.356	2.094.834.575	13.015.040	5.405.420.971	5.405.375.971
Total active disponibile pentru vanzare	**3.297.571.356**	**2.094.834.575**	**13.015.040**	**5.405.420.971**	**5.405.375.971**
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	91.219.098	947.214	92.166.312	92.166.312
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	59.700.038	2.338.795	62.038.833	62.038.833
Total datorii detinute pentru tranzactionare	**-**	**150.919.136**	**3.286.009**	**154.205.145**	**154.205.145**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

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

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

31 Decembrie 2014 - *In RON*	**Note**	**Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere**	**Imprumuturi si creante**	**Disponibile pentru vanzare**	**Alte sume**	**Total valoare contabila**	**Valoare justa**
Numerar si echivalente de numerar	18	-	4.355.613.257	-	-	4.355.613.257	4.355.613.257
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	19	256.738.572	-	-	-	256.738.572	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	12.433.477	12.433.477	12.433.477
Plasamente la banci	20	-	534.125.377	-	-	534.125.377	538.276.112
Credite si avansuri acordate clientilor*	21	-	16.971.541.451	-	-	16.971.541.451	18.318.258.335
Active financiare disponibile pentru vanzare	23	-	-	5.946.153.215	-	5.946.153.215	5.946.153.215
Investitii in entitati asociate si filiale	22	-	-	-	135.753.337	135.753.337	135.753.337
Total active financiare		**256.738.572**	**21.861.280.085**	**5.946.153.215**	**148.186.814**	**28.212.358.686**	**29.563.226.305**
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	19	115.323.917	-	-	-	115.323.917	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca elemente de acoperire	29	-	-	-	94.874.786	94.874.786	94.874.786
Depozite atrase de la banci	30	-	-	-	3.596.087.426	3.596.087.426	3.548.722.436
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate		-	-	-	4.803.221.728	4.803.221.728	4.716.378.862
Obligatiuni emise	33	-	-	-	550.317.133	550.317.133	594.892.821
Depozite atrase de la clienti	32	-	-	-	16.240.745.310	16.240.745.310	16.281.881.968
Total datorii financiare		**115.323.917**	-	-	**25.285.246.383**	**25.400.570.300**	**25.352.074.790**

**) In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoare contabila a creditelor si avansurilor acodate clientilor la 31 decembrie 2014, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta semnificativa:*

- *pentru creditele cu rata fixa a dobanzii (pe toate durata creditului sau pentru primii trei ani ai perioadei de creditare), valoarea justa a acestora este semnificativ mai mare, utilizandu-se o rata actuala de dobanda mai mica pentru a determina valoarea justa;*
- *pentru creditele cu rata variabila de dobanda, marjele acestora sunt mai mari decat marjele creditelor curente (31 decembrie 2014), determinand cresterea valorii juste pentru creditele acordate in trecut;*
- *datorita imbunatatirii rating-ului de tara a Romaniei, ratele de dobanda pentru finantare/creditare din sectorul bancar au scazut, conducand la utilizarea unei rata de dobanda mai mica pentru calculul de valoare justa la 31 decembrie comparativ cu anii anteriori.*

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

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

31 Decembrie 2013 - *In RON*	**Note**	**Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere**	**Imprumuturi si creante**	**Disponibile pentru vanzare**	**Alte sume**	**Total valoare contabila**	**Valoare justa**
Numerar si echivalente de numerar	18	-	5.235.423.604	-	-	5.235.423.604	5.235.423.604
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	19	76.489.100	-	-	-	76.489.100	76.489.100
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	13.606.582	13.606.582	13.606.582
Plasamente la banci	20	-	378.166.622	-	-	378.166.622	378.163.621
Credite si avansuri acordate clientilor	21	-	15.763.723.509	-	-	15.763.723.509	15.970.675.388
Active financiare disponibile pentru vanzare	23	-	-	5.405.375.971	-	5.405.375.971	5.405.375.971
Investitii in entitati asociate si filiale	22	-	-	-	65.590.936	65.590.936	65.590.936
Total active financiare		**76.489.100**	**21.377.313.735**	**5.405.375.971**	**79.197.518**	**26.938.376.324**	**27.145.325.202**
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	19	92.166.312	-	-	-	92.166.312	92.166.312
Datorii financiare derivate desemnate ca elemente de acoperire	29	-	-	-	62.038.833	62.038.833	62.038.833
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		-	-	-	4.711.202.655	4.711.202.655	4.596.955.991
Obligatiuni emise	33	-	-	-	549.912.266	549.912.266	562.175.310
Depozite atrase de la clienti	32	-	-	-	15.179.302.001	15.179.302.001	15.288.592.166
Total datorii financiare		**92.166.312**	**-**	**-**	**24.172.800.859**	**24.264.967.171**	**24.185.625.110**

7. Venituri nete din dobanzi

In RON	2014	2013
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor*	879.499.117	977.292.697
Titluri de valoare si obligatiuni	162.219.855	205.875.421
Conturi curente si plasamente la banci	31.120.498	31.118.767
Instrumente derivate de acoperire	509.473	-2.623.962
Altele (inclusiv derivative)	1.011.660	8.355.821
Total venituri din dobanzi	**1.074.360.603**	**1.220.018.744**
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	194.831.975	302.288.092
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	137.775.548	161.277.081
Depozite atrase de la banci	44.473.327	52.266.453
Obligatiuni emise	35.243.683	17.996.557
Acorduri de rascumparare	706.080	5.470.223
Altele (inclusiv derivate)	14.323.230	18.113.062
Total cheltuieli cu dobanzile	**427.353.843**	**557.411.468**
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit**	12.167.903	39.815.610
Venituri nete din dobanzi	**659.174.663**	**702.422.886**

* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 includ veniturile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 66.063.994 RON RON (31 decembrie 2013: 64.228.950 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 Banca este finantata in RON de catre societatea – mama UniCredit Bank Austria AG este imediat schimbata in EUR. Efectul de dobanda aferent acestor tranzactii swap asupra contului de profit sau pierdere al Bancii este recunoscut in venitul net din dobanzi, in timp ce efectul de reevaluare al cursului de schimb este recunoscut in venitul net din tranzactionare si instrumente derivate.

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

8. Venituri nete din comisioane

In RON	2014	2013
Venituri din comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	223.093.867	202.573.598
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi *Nota 40*)	25.469.497	60.846.003
Comisioane aferente garantiilor emise si acreditivelor	25.184.774	24.680.638
Comisioane de administrare	17.384.240	16.792.338
Alte comisioane	63.641.026	57.808.353
Total venituri din comisioane	**354.773.404**	**362.700.930**
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	41.373.314	36.670.360
Comisioane aferente operatiunilor de plata	18.640.929	16.255.645
Angajamente si taxe similare	5.380.177	4.795.127
Comisioane intermediere vanzari	2.713.404	2.426.563
Altele	2.529.230	3.705.760
Total cheltuieli cu comisioane	**70.637.054**	**63.853.455**
Venituri nete din comisioane	**284.136.350**	**298.847.475**

9. Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

In RON	2014	2013
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	221.682.647	268.008.000
Venit net din derivate pe rata dobanzii*	19.231.774	15.821.700
Venit net aferent titlurilor de tranzactie	7.805.848	2.123.479
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	-578.394	-
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	**248.141.875**	**285.953.179**

* In 2014, ajustarea evaluarii creditului pentru instrumentele de acoperire si castigul/pierderea privind instrumentele de acoperire a fluxurilor de trezorerie sunt prezentate in Situatia individuala a rezultatului global in pozitia „Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire". Suma comparativa pentru anul 2013 (1.809.066 RON) a fost reclasificata din pozitia „Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere", asa cum s-a precizat in Nota 3.

10. Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

In RON	2014	2013
Venit net din vanzarea activelor disponibile in vederea vanzarii	98.004.628	92.887.452
Castig / Pierdere neta din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat	5.303.076	-50.781.048
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**103.307.704**	**42.106.404**

In 2014, castigul /pierderea neta din vanzarea creditelor se prezinta in pozitia „Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere" din situatia individuala a rezultatului global. In scop comparativ, pentru anul 2013 pierderea din vanzarea creditelor a fost reclasificata din „Pierderea neta din deprecierea activelor financiare".

11. Venituri din dividende

Banca a primit dividende de la urmatoarele companii:

In RON	2014	2013
Transfond SA	850.703	939.073
Biroul de Credit SA	186.271	114.742
Total venituri din dividende	**1.036.974**	**1.053.815**

12. Cheltuieli cu personalul

In RON	2014	2013
Cheltuieli cu salariile	249.419.831	234.994.510
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	63.224.587	63.469.520
Alte (venituri)/cheltuieli	(2.183.990)	4.350.379
Total	**310.460.428**	**302.814.409**

Numarul de salariati la 31 decembrie 2014 a fost 2.932 (31 decembrie 2013: 2.912). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2014 a fost de 11.622.829 RON (2013: 10.900.559 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 ("Societatea 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 x *(iv)*). In anul 2014, Banca a platit o suma de 777.290 RON echivalent. In 2013, nu s-au efectuat plati.

13. Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

In RON	**2014**	**2013**
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale *	37.652.537	40.103.788
Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale **	854.497	4.942.356
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	33.042.019	29.202.455
Total	**71.549.053**	**74.248.599**

*) In 2014, cheltuielile din cedarea/casarea sunt prezentate in pozitia „Cheltuieli cu amortizarea" in Situatia individuala a rezultatului global, astfel in 2013 sumele comparative au fost reclasificate asa cum s-a precizat in Nota 3.

**) In 2014, cheltuielile nete rezultate din derecunoasterea imobilizarilor corporale se prezinta in pozitia „Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale" in Situatia invidiuala a rezultatului global", astfel pentru o situatie comparativa pentru 2013, aceste cheltuieli au fost reclasificate din pozitia „Alte cheltuieli operationale".

14. Alte cheltuieli administrative

In RON	**2014**	**2013**
Cheltuieli administrative	104.141.870	103.707.650
Cheltuieli cu servicii IT	70.123.992	81.571.251
Alte cheltuieli si taxe	46.527.152	33.627.358
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	21.101.232	20.041.275
Cheltuieli de protocol si publicitate	14.367.295	18.210.224
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	8.312.334	10.967.321
Materiale si consumabile	9.720.713	8.950.319
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	2.977.513	3.289.499
Cheltuieli cu asigurarile	2.871.214	3.003.896
Altele	19.858.958	23.121.319
Total	**300.002.273**	**306.490.112**

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

15. Alte cheltuieli operationale

In RON	**2014**	**2013**
Cheltuieli legate de reevaluari imobilizari corporale*	3.414.076	10.397.949
Cheltuieli privind riscuri operationale	2.734.964	832.192
Cheltuieli privind overdraft neautorizat	1.579.148	1.688.066
Cheltuieli cu piederi din debitori diversi	554.902	462.088
Venit / Cheltuieli net(e) privind deprecierea stocurilor	-277.996	419.946
Alte cheltuieli operationale	1.898.463	3.981.364
Total	**9.903.557**	**17.781.605**

*) In anul 2014, cheltuielile privind ajustari din reevaluarea cladirilor si terenurilor (a se vedea si Nota 26) sunt prezentate in pozitia „Alte cheltuieli operationale" din situatia individuala a rezultatului global, astfel aceste cheltuieli au fost reclasificate din pozitia „Pierderea neta din deprecierea activelor nefinanciare" rezultand o situatie comparativa corespunzatoare pentru anul 2013.

16. Pierderea neta din deprecierea activelor financiare

In RON	**2014**	**2013**
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	534.606.190	626.628.965
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	2.513.446	2.011.774
Recuperari privind derecunoasterea creditelor	-5.409.274	-5.130.390
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	2.191.009	-1.031.576
Pierderea neta din deprecierea investitiilor in entitati asociate	-	7.362.346
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	**533.901.371**	**629.841.119**

17. Pierderi nete din provizioane

In RON	**2014**	**2013**
Reluarea neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere atasate creditelor	-1.665.746	-68.270.859
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru litigii	1.406.333	1.466.964
Alte cheltuieli nete cu provizioanele	4.197.822	83.023.739
Pierderi nete din provizioane	**3.938.409**	**16.219.844**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.
26

18. Castiguri nete din alte activitati de investitii

In RON	2014	2013
Castiguri din achizitia portofoliului de credite corporate de la The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala Romania ("RBS Romania")	21.566.136	-
Castiguri din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii	1.514.923	-
Castiguri din lichidare titluri de participare	715.258	-
Castiguri nete din alte activitati de investitii	**23.796.317**	**-**

19. Impozitul pe profit

In RON	2014	2013
Impozit direct la 16% (2013: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	-4.626.588	-1.181.487
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	254.341	-559.812
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	-13.568.197	91.732.655
Total impozit pe profit	**-17.940.444**	**89.991.356**

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

In RON	2014	2013
Profit inaintea impozitarii	**98.233.765**	**-14.904.787**
Impozit aferent cotei statutare de 16% *	**-15.717.402**	**2.384.766**
Cheltuieli nedeductibile	-23.140.745	-25.428.507
Venituri neimpozabile	24.551.717	32.135.551
Initierea si reversarea diferentelor temporare**	-13.568.197	91.732.655
Credit fiscal	1.156.647	-
Impact din pierdere fiscala	8.777.536	-10.833.109
Impozitul pe profit din contul de profit sau pierdere	**-17.940.444**	**89.991.356**

* Banca a efectuat plati anticipate in contul de impozit pe profit in 2014 la nivelul sumei rezultate din aplicarea cotei de impozit asupra profitului contabil al perioadei pentru care s-a efectuat plata anticipata. Banca a inregistrat la 31 decembrie 2014 o creanta fiscala privind impozitul curent pe profit in suma de 21.330.326 RON (31 decembrie 2013: 32.100.976 RON).

** Banca a prezentat in situatiile financiare IFRS ale exercitiilor financiare precendente 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 91 milioane RON.

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

20. Numerar si echivalente de numerar

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	3.444.348.687	4.199.744.807
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	591.758.899	429.734.767
Plasamente interbancare pe termen scurt	267.343.907	459.543.818
Conturi la alte banci	52.161.764	146.400.212
Total	**4.355.613.257**	**5.235.423.604**

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 31 decembrie 2014, rata rezervei minime obligatorii a fost de 10% (31 decembrie 2013: 15%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 14% (31 decembrie 2013: 20%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru 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.

21. Active/datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

(i) Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Instrumente derivate	105.865.553	76.489.100
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	150.873.019	-
Total	**256.738.572**	**76.489.100**

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

21. Active/datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (*continuare*)

(ii) Active/datorii financiare derivate

	31 decembrie 2014		
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
(RON)		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	2.980.201.360	5.888.227	13.277.409
Optiuni cumparate	83.373.366	126.374	-
Optiuni vandute	72.458.517	-	143.293
Total derivative pe curs de schimb	**3.136.033.243**	**6.014.601**	**13.420.702**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.050.558.267	60.793.258	63.323.067
din care: derivate pentru managementul riscului	*445.799.500*	-	*1.674.282*
Optiuni cumparate	1.181.891.166	34.026.536	33.399.270
Optiuni vandute	537.392.744	198	373.194
Total derivative pe rata dobanzii	**3.769.842.177**	**94.819.992**	**97.095.531**
Altele instrumente derivate	42.206.486	5.030.960	4.807.684
Total	**6.948.081.906**	**105.865.553**	**115.323.917**

	31 decembrie 2013		
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
(RON)		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	2.411.599.971	5.043.130	5.016.099
Optiuni cumparate	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**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.127.493.148	40.012.539	56.008.629
din care: derivate pentru managementul riscului	*448.470.000*	-	*16.740.047*
Optiuni cumparate	1.229.552.455	30.980.402	-
Optiuni vandute	1.229.531.695	-	30.692.055
Total derivative pe rata dobanzii	**4.586.577.298**	**70.992.941**	**86.700.684**
Total	**7.436.334.165**	**76.489.100**	**92.166.312**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

21. Active/datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (*continuare*)

ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

La 31 decembrie 2014 Banca avea tranzactii spot pe valute neajunse la scadenta, dupa cum urmeaza:

- Valoarea notionalului de 1.061.281.542 RON (1.091.290.175 RON la 31 decembrie 2013), valoarea prezenta a activului 581.792 RON (3.269.649 RON la 31 decembrie 2013) si valoarea notionalului de de 1.061.345.440 RON (la 31 Decembrie 2013: 1.088.794.797 RON), valoarea prezenta a datoriei datoriei 645.690 RON (774.272 RON la 31 decembrie 2013).
- Valoarea prezenta a activului si valoarea prezenta a datoriei se prezinta in pozitiile "Alte active" si "Alte datorii" in Situatia pozitiei financiare.

22. Plasamente la banci

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
Imprumuturi acordate bancilor	511.159.208	300.134.070
Conturi de tranzit	22.966.169	78.032.552
Total	**534.125.377**	**378.166.622**

Plasamentele la banci cuprind depozite plasate la banci comerciale locale si straine. Aceste expuneri au grade de risc de la 1 la 7 (31 decembrie 2013: de la 1 la 7) si sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2014 si respectiv 31 decembrie 2013.

23. Credite si avansuri acordate clientilor

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

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
Credite ipotecare	7.683.742.431	7.261.730.501
Credite oferite persoanelor juridice	4.047.055.289	3.294.712.314
Linii de credit revolving	2.301.754.695	1.936.416.592
Factoring	568.643.793	573.488.141
Carduri de credit si credite de nevoi personale	366.321.161	485.804.622
Active depreciate*	3.922.642.193	4.031.277.981
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	**18.890.159.562**	**17.583.430.151**
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.918.618.111	-1.819.706.642
Credite si avansuri acordate clientilor nete **	**16.971.541.451**	**15.763.723.509**

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

***In valoarea totala la Creditelor acordate clientilor este inclusa si valoarea creditelor achizitionate de la RBS privind portofoliul Corporate in suma totala de 93.967.697EUR – valoarea justa a acestora la data achizitiei lor.*

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

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

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

Ajustari privind deprecierea estimata individual	**2014**	**2013**
Sold la 1 ianuarie	**1.762.477.171**	**1.233.739.830**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	503.102.532	700.740.735
Diferente de curs de schimb valutar	-4.682.842	-19.595.471
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-510.672.350	-224.048.043
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	79.207.148	71.640.120
Sold la 31 decembrie	**1.829.431.659**	**1.762.477.171**

Ajustari privind deprecierea estimata colectiv	**2014**	**2013**
Sold la 1 ianuarie	**57.229.471**	**131.505.177**
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	31.503.658	-73.794.869
Diferente nete de curs de schimb valutar	453.323	-480.837
Reluare provizion pentru credite vandute si derecunoscute	-	-
Sold la 31 decembrie	**89.186.452**	**57.229.471**
Total sold initial	**1.819.706.642**	**1.365.245.007**
Total sold final	**1.918.618.111**	**1.819.706.642**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

24. Investitii in filiale si entitati asociate

In RON	Natura activitatii	Statul in care sunt inregistrate	31 decembrie 2014 % participatie	31 decembrie 2014 Valoare contabila	31 decembrie 2013 % participatie	31 decembrie 2013 Valoare contabila
UniCredit Consumer Financing IFN S.A	Creditare persoane fizice	Romania	50,10%	64.767.136	50,10%	64.767.136
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	Romania	99,90%	4.114.881	20,00%	823.800
UniCredit Leasing Romania S.A.	Servicii de leasing	Romania	99,99%	66.871.320	n.a.	n.a.
Total				**135.753.337**		**65.590.936**

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

In RON	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
2014					
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50,10%	1.336.828.615	1.155.920.130	93.835.536	51.516.918
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A	99,90%	2.838.268.731	2.831.998.462	41.242.569	2.423.764
UniCredit Leasing Romania S.A.	99,99%	116.643.067	36.796.822	929.293	172.073

In RON	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
2013					
UniCredit Consumer Financing 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

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

25. Active financiare disponibile pentru vanzare

a) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2014, Banca a inclus in categoria titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare obligatiuni emise de catre Ministerul Finantelor Publice si obligatiuni emise de catre Primaria Municipiului Bucuresti in valoare de 5.943.469.919 RON (31 decembrie 2013: 5.402.692.661 RON). La data de 31 decembrie 2014, titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt gajate in suma de 177.821.025 RON (31 decembrie 2013: 161.598.375 RON).

Banca a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2014 suma de 98.004.627 RON (2013: 92.887.452 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 63.741.099 RON (31 decembrie 2013: 15.471.140 RON), respectiv de 53.542.523 RON dupa impozitare (31 decembrie 2013: 12.995.758 RON).

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, Banca detinea urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2014	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
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	0,91	46.980	39.483	7.497
VISA Europe Limited	Carduri	0,01	37	-	37
Total			**3.838.528**	**1.155.232**	**2.683.296**

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

25. Active financiare disponibile pentru vanzare (*continuare)*

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare *(continuare)*

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	0,91	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**

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

** Entitatea a fost lichidata in cursul anului 2014.*

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

26. Imobilizari corporale

In RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobila si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2014	**153.663.336**	**120.191.818**	**603.115**	**111.469.316**	**16.251.938**	**402.179.523**
Intrari	3.605.981	12.885.941	-	4.958.856	10.781.711	32.232.489
Reevaluari*	-42.647.695	-	-	-	-	-42.647.695
Iesiri	-1.789.170	-692.331	-	-557.360	-6.044	-3.044.905
Reclasificari in investitii imobiliare	-6.454.845	-	-	-	-	-6.454.845
Sold la 31 decembrie 2014	**106.377.607**	**132.385.428**	**603.115**	**115.870.812**	**27.027.605**	**382.264.567**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2014	**-23.996.682**	**-88.270.162**	**-603.115**	**-65.809.702**	**-**	**-178.679.661**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-12.521.211	-15.347.820	-	-10.625.915	-	-38.494.946
Reevaluari*	34.645.203	-	-	-	-	34.645.203
Iesiri	1.789.169	679.275	-	564.374	-	3.032.818
Reclasificari in investitii imobiliare	83.521	-	-	-	-	83.521
Sold la 31 decembrie 2014	**-**	**-102.938.707**	**-603.115**	**-75.871.243**	**-**	**-179.413.065**
Valoarea contabila neta						
La 1 ianuarie 2014	**129.666.654**	**31.921.656**	**-**	**45.659.614**	**16.251.938**	**223.499.862**
La 31 decembrie 2014	**106.377.607**	**29.446.721**	**-**	**39.999.569**	**27.027.605**	**202.851.502**

**Ultima reevaluare a categoriei cladiri si terenuri a fost efectuata de SC Colliers International S.R.L, la data de 31 December 2014. In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, in estimarea valorii juste evaluatorul independent a utilizat doua metode alternative, abordarea prin venit si respectiv abordarea prin piata, utilizand metoda cea mai potrivita in functie de natura si destinatia fiecarui element.*

In urma reevaluarii de la 31 decembrie 2014, Banca a inregistrat o scadere neta a valorii cladirilor si terenurilor de 8.002.492 RON (2013: 11.968.597 RON), din care:

- ajustare pentru depreciere in 2014 in suma de 3.420.533 RON (2013: 10.397.949 RON) pentru terenuri si cladiri pentru care valoarea justa la data reevaluarii a fost mai mica decat costul si
- o scadere bruta in rezerva din reevaluare in suma de 4.581.959 RON (2013:1.570.648 RON) inregistrata in situatia rezultatului global

Valuarea neta contabila a cladirilor si terenurilor inainte de reevaluare a fost in suma de 114.380.099 (31 decembrie 2013: 141.635.281 RON)

26. Imobilizari corporale *(continuare)*

In RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobila si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2013	**167.937.284**	**116.343.738**	**603.115**	**112.657.568**	**13.094.004**	**410.635.709**
Corectie sold de deschidere	417.657	-	-	-	-	417.657
Intrari	3.619.769	8.150.881	-	3.682.184	18.221.883	33.674.717
Reevaluari	-13.333.502	-	-	-	-	-13.333.502
Iesiri	-4.498.301	-4.302.801	-	-4.870.436	-15.063.949	-28.735.487
Reclasificari in investitii imobiliare*	-479.571	-	-	-	-	-479.571
Sold la 31 decembrie 2013	**153.663.336**	**120.191.818**	**603.115**	**111.469.316**	**16.251.938**	**402.179.523**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2013	**-14.274.593**	**-76.962.803**	**-603.115**	**-56.840.871**	**-**	**-148.681.382**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-12.296.553	-15.092.766	-	-12.714.470	-	-40.103.789
Reevaluari	1.364.905	-	-	-	-	1.364.905
Iesiri	1.182.855	3.785.407	-	3.745.639	-	8.713.901
Reclasificari in investitii imobiliare*	26.704	-	-	-	-	26.704
Sold la 31 decembrie 2013	**-23.996.682**	**-88.270.162**	**-603.115**	**-65.809.702**	**-**	**-178.679.661**
Valoarea contabila neta						
La 1 ianuarie 2013	**153.662.691**	**39.380.935**	**-**	**55.816.697**	**13.094.004**	**261.954.327**
La 31 decembrie 2013	**129.666.654**	**31.921.656**	**-**	**45.659.614**	**16.251.938**	**223.499.862**

**) Pentru anul 2013, investitiile imobiliare au fost reclasificate din pozitia "Alte active" din Situatia individuala a pozitiei financiare in pozitia "Imobilizari corporale in conformitate cu Nota 3 "Politici contabile semnificative" pentru a se asigura comparabilitatea informatiilor financiare prezentate.*

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

26. Imobilizari corporale *(continuare)*

Leasing operational (inchirieri)

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Datorii aferente contractelor de leasing operational		
Pana la 12 luni	73.908.361	74.004.497
Intre 1 si 5 ani	207.846.893	234.394.708
Peste 5 ani	70.816.905	91.724.081
Total datorii viitoare aferente contractelor de leasing operational	**352.572.159**	**400.123.286**

27. Imobilizari necorporale

In RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2014	**233.691.000**	**44.983.514**	**278.674.514**
Intrari*	64.495.308	30.602.274	95.097.582
Iesiri	-3.736	-45.549.698	-45.553.434
Sold la 31 decembrie 2014	**298.182.572**	**30.036.090**	**328.218.662**
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2014	**-154.752.553**	**-**	**-154.752.553**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-33.042.019	-	-33.042.019
Iesiri	3.736	-	3.736
Sold la 31 decembrie 2014	**-187.790.836**	**-**	**-187.790.836**
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2014	**78.938.447**	**44.983.514**	**123.921.961**
La 31 decembrie 2014	**110.391.736**	**30.036.090**	**140.427.826**

* In anul 2014, urmare achizitiei portofoliului de clienti Corporate de la RBS, Banca a inregistrat imobilizari necoporale in valoare de 15.647.916 RON, reprezentand valoarea relatiei cu clientii transferati.

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

27. Imobilizari necorporale *(continuare)*

In RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2013	**156.511.102**	**89.979.179**	**246.490.281**
Intrari	77.179.898	32.184.233	109.364.131
Iesiri	-	-77.179.898	-77.179.898
Sold la 31 decembrie 2013	**233.691.000**	**44.983.514**	**278.674.514**
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2013	**-125.550.098**	**-**	**-125.550.098**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-29.202.455	-	-29.202.455
Iesiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013	**-154.752.553**	**-**	**-154.752.553**
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2013	**30.961.004**	**89.979.179**	**120.940.183**
La 31 decembrie 2013	**78.938.447**	**44.983.514**	**123.921.961**

UniCredit Ţiriac Bank S.A. 26

28. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2014 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

In RON	31 decembrie 2014 Active	31 decembrie 2014 Datorii	31 decembrie 2014 Net
Imobilizari corporale si necorporale	193.597	-	193.597
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	24.518	-24.518
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	37.020.468	-	37.020.468
Pierdere fiscala	-	-	-
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	**37.214.065**	**24.518**	**37.189.547**
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	-	18.079.995	- 18.079.995
Instrumente financiare derivate de acoperire	11.967.670	-	11.967.670
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.854.632	-1.854.632
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	**11.967.670**	**19.934.627**	**-7.966.957**
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	**49.181.735**	**19.959.145**	**29.222.590**

A se vedea nota 19.

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

In RON	31 decembrie 2013 Active	31 decembrie 2013 Datorii	31 decembrie 2013 Net
Imobilizari corporale si necorporale	1.372.393	-	1.372.393
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	65.131	-65.131
Pierdere fiscala	9.651.622	-	9.651.622
Alte active	453.800	-	453.800
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	39.345.060	-	39.345.060
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	**50.822.875**	**65.131**	**50.757.744**
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	-	7.881.420	-7.881.420
Instrumente financiare derivate de acoperire	6.019.392	-	6.019.392
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	2.656.713	-2.656.713
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	**6.019.392**	**10.538.133**	**-4.518.741**
Creanta / (Datoria) cu impozitul amanat 16%	**56.842.267**	**10.603.264**	**46.239.003**

UniCredit Țiriac Bank S.A.

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

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

In RON	2014 Inainte de impozitare	2014 Impozit amanat	2014 Net de impozit	2013 Inainte de impozitare	2013 Impozit amanat	2013 Net de impozit
Active financiare disponibile pentru vanzare	112.999.976	-18.079.996	94.919.980	49.258.877	-7.881.420	41.377.457
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-74.797.942	11.967.671	-62.830.271	-37.621.203	6.019.392	-31.601.811
Rezerva de reevaluare a imobilizarilor corporale	12.606.247	-1.854.632	10.751.615*	17.622.779	-2.656.713	14.966.066

* O suma de 434.573 RON a fost transferata din rezerva din reevaluare pentru imobilizari corporale in rezultatul reportat, la data derecunoasterii respectivelor imobilizari corporale.

29. Alte active

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Debitori diversi (valoarea bruta contabila)	41.909.951	42.587.648
Cheltuieli inregistrate in avans	24.784.782	23.854.902
Sume de primit	14.513.126	17.334.492
Stocuri	7.857.754	8.596.459
Avansuri pentru mijloace fixe	7.302.713	3.484.202
Sume in tranzit	35.077	33.840
Altele	898.748	3.966.629
Total valoare contabila bruta	**97.302.151**	**99.858.172**
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	-6.021.897	-6.101.877
Total	**91.280.254**	**93.756.295**

Banca a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2014 si 2013 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

30. Instrumente financiare derivate de acoperire

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

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

In RON	Valoare notional 2014	Active 2014	Datorii 2014	Valoare notional 2013	Active 2013	Datorii 2013
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	444.229.143	-	92.730.965	485.697.799	-	59.700.038
Swap valutar si pe rata dobanzii	381.874.920	12.433.477	2.143.821	471.790.440	13.606.582	2.338.795
Total	**826.104.063**	**12.433.477**	**94.874.786**	**957.488.239**	**13.606.582**	**62.038.833**

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

	31 decembrie 2014			31 decembrie 2013		
In RON	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Intrari	87.428.866	478.147	22.029.107	230.788.901	287.488.917	29.779.174
Iesiri	-90.638.867	-14.975.484	-103.795.210	-239.287.326	-310.646.933	-49.114.654

La 31 decembrie 2014 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire a fluxurilor de numerar au fost determinate a fi eficiente.
In 2014 Banca a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de 3.261.295 RON (31 decembrie 2013: -1.809.063 RON) in contul de profit sau pierdere reprezentand ajustarea riscului de credit si a diferentelor de curs de schimb pentru elementele de acoperire. Modificarea valorii juste in 2014 a fost o scadere in suma de 33.915.443 RON inainte de impozitare (31 decembrie 2013: o crestere in suma de 40.029.373 RON), si respectiv o scadere in suma de 28.488.972 RON dupa impozitare (31 decembrie 2013: o crestere in suma de 33.624.673 RON).

31. Depozite de la banci

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Depozite la termen	3.125.064.217	3.210.812.937
Depozite la vedere	354.785.681	362.325.452
Sume in tranzit	116.237.528	97.206.715
Total	**3.596.087.426**	**3.670.345.104**

UniCredit Tiriac Bank S.A.

32. Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

In RON	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2013
Banci comerciale	4.004.047.425	3.820.316.309
Banci de dezvoltare multilaterala	21.580.210	15.739.909
Institutii financiare internationale	489.706.216	371.271.806
Total	**4.515.333.851**	**4.207.328.024**

La 31 Decembrie 2014, maturitatea finala a imprumuturilor este cuprinsa intre iulie 2015 si decembrie 2021.

33. Depozite de la clienti

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Depozite la termen	5.933.492.001	7.213.012.016
Rambursabile la cerere	9.386.971.446	7.143.291.768
Depozite colaterale	858.667.787	766.247.115
Sume in tranzit	61.521.523	56.718.530
Certificate de depozit	92.553	32.572
Total *	**16.240.745.310**	**15.179.302.001**

***In valoarea totala la Depozitelor de la clienti este inclusa si valoarea depozitelor si conturilor curente achizitionate de la RBS privind portofoliul Corporate in suma totala* de 159.214.120 EUR– *valoarea justa a acestora la data achizitiei lor.*

La 31 decembrie 2014, clientii retail (persoane fizice si intreprinderi mici si mijlocii) reprezinta 31% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice (incluzand clientii private banking) reprezinta 69% din portofoliu (la 31 decembrie 2013: retail 32%, persoane juridice 68%).

34. Obligatiuni emise

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Obligatiuni emise	550.317.133	549.912.266
Total	**550.317.133**	**549.912.266**

In iunie 2013 Banca 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.

35. Datorii subordonate

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
UniCredit Bank Austria AG *(i)*	220.536.242	436.478.335
UniCredit Bank Ireland PLC *(ii)*	67.351.635	67.396.296
Total	**287.887.877**	**503.874.631**

La 31 Decembrie 2014, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

(i) Imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent RON 217.381.850 principal, cu maturitatea iulie 2022 (31 decembrie 2013: doua facilitati in valoare totala in echivalent RON 433.237.950 principal, cu maturitatea iunie 2014, respectiv iulie 2022).

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

(ii) Unicredit Ireland: imprumut subordonat in valoare totala echivalent RON de 67.231.500, cu scadenta in 30 noiembrie 2015 (aceeasi facilitate in 2013: imprumut subordonat in valoare totala echivalent RON 67.270.500, cu scadenta in 30 noiembrie 2015).

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

36. Provizioane

In RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Provizioane pentru garantii financiare (*vezi Nota 41*)	200.836.352	207.130.272
Provizioane pentru litigii	3.842.227	4.386.373
Provizioane pentru angajamente de credit	1.589.000	14.673.526
Alte provizioane	5.246.982	1.049.160
Total	**211.514.561**	**227.239.331**

La data de 31 decembrie 2014, Banca a calculat provizioane pentru angajamente de credit extrabilantiere in suma totala de 1.589.000 RON (2013: 14.673.526 RON), ambele pentru linii de credit neutilizate si pentru alte angajamente extrabilantiere.

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

36. Provizioane (*continuare*)

Modificarea provizioanelor in anul curent este prezentata, dupa cum urmeaza:

In RON	**2014**	**2013**
Sold la 1 ianuarie	**227.239.331**	**290.759.311**
Cheltuiala cu provizioane	89.610.953	171.005.945
Utilizari de provizioane	-19.214.395	-83.154.976
Reversari de provizioane	-85.754.356	-154.786.101
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	-366.972	3.415.152
Sold la 31 decembrie	**211.514.561**	**227.239.331**

37. Alte datorii

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
Sume de platit tertilor parti pentru servicii prestate	58.977.255	43.823.701
Sume de platit furnizorilor	34.397.654	23.519.364
Sume de platit catre bugetul de stat	19.644.699	19.352.698
Venituri in avans	19.586.935	24.708.312
Sume datorate angajatilor	15.122.605	15.281.259
Provizioane privind beneficii acordate anajatilor la pensionare *	1.232.237	559.825
Altele	12.227.208	12.148.764
Total	**161.188.593**	**139.393.923**

*) In 2014, provizionul pentru privind beneficii acordate anajatilor la pensionare in suma de 559.825 RON este prezentat in pozitia "Alte datorii", astfel in scop comparativ, pentru anul 2013 acesta a fost reclasificat asa cum s-a precizat in Nota 3 Politici contabile semnificative din pozitia "Provizioane" din Situatia individuala a pozitiei financiare.

UniCredit Țiriac Bank S.A. 26

38. Capital social

La 31 decembrie 2014, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2013: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de RON 9,30 pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	31 decembrie 2014
	%
UniCredit Bank Austria AG	50,5588
Tiriac Holdings Limited	45,0597
Bank Austria – CEE Beteiligungsgmbh	0,0133
Arno Grundstucksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	0,0133
Beteiligungsverwaltungsgesellschaft der Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,0133
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,0133
UniCredit Leasing Romania SA	0,0001
Alti actionari	4,3282
Total	**100,00**

	31 decembrie 2013
	%
UniCredit Bank Austria AG	50,5588
Redrum International Investments B.V.	24,8310
Vesanio Trading Ltd	20,2287
Bank Austria – CEE Beteiligungsgmbh	0,0133
Arno Grundstucksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	0,0133
Beteiligungsverwaltungsgesellschaft der Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,0133
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,0133
UniCredit Leasing Romania SA	0,0001
Alti actionari	4,3282
Total	**100,00**

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
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**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

39. Alte rezerve

In tabelul urmator este prezentata componenta rezervelor:

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
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
Alte rezerve *	26.961.090	26.961.090
Total	**240.534.612**	**240.534.612**

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

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

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

* In anul 2014, Alte rezerve in suma de 26.961.090 RON se prezinta in pozitia „Alte rezerve" in Situatia individuala a pozitiei financiare. Pentru scop comparativ, in 2013, aceste rezerve au fost reclasificate din pozitia „Rezultat reportat".

40. Tranzactii cu entitatile afiliate

Banca a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia), cu filialele Bancii 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.

UniCredit Tiriac Bank S.A.
26

40. Tranzactii cu entitatile afiliate ***(continuare)***

Urmatoarele tranzactii au avut loc intre Banca si UniCredit Italiano S.p.A., UniCredit Bank Austria AG si subsidiarele lor:

	31 decembrie 2014		
In RON	**Societatea mama**	**Filiale**	**Alte entitati afiliate**
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	567.833	1.012.527
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.640.139	-	8.793.338
Conturi curente si depozite la banci	524.788.559	-	15.418.409
Credite acordate bancilor	-	-	37.445
Credite acordate clientilor	-	63.710.927	27.038.564
Alte active	8.833.093	2.220.226	14.466.007
Creante in sold	**537.261.791**	**66.498.986**	**66.766.290**
Datorii financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	10.302.938	-	92.494.040
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	-	94.874.783
Conturi curente	68.150.940	7.022.915	15.881.436
Depozite atrase	3.065.324.896	359.407.343	30.726.297
Imprumuturi contractate	4.030.830.213	-	-
Obligatiuni emise	20.619.628	-	-
Datorii subordonate	220.536.242	-	67.351.635
Alte datorii	16.463.609	-	24.270.422
Datorii in sold	**7.432.228.466**	**366.430.258**	**325.598.613**
Venituri din dobanzi	20.891.091	6,598.460	572,963
Cheltuieli cu dobanzile	-165.274.651	-4.379.125	-17.712.172
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	12.167.903	-	-
Venituri din comisioane si speze	27.798.654	20.301.475	5.267.338
Cheltuieli cu comisioane si speze	-682.951	-40.753	-103.923
Cheltuieli de exploatare	8.120.823	-	-40.885.731
Venit/(cheltuiala) net(a)	**-96.979.131**	**22.480.057**	**-52.861.525**
Total angajamente	**1.153.720.483**	**152.827.827**	**617.746.112**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.
26

40. Tranzactii cu entitatile afiliate *(continuare)*

	31 decembrie 2013		
In RON	**Societatea mama**	**Filiale si entitati asociate**	**Alte entitati afiliate**
Active financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	-	874.988	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	-	144.450.085	31.827.413
Alte active	7.702.847	1.424.468	14.317.037
Creante in sold	**588.547.493**	**146.749.541**	**77.944.125**
Datorii financiare derivate la valorea 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	2.240.875	43.780.087
Depozite atrase	3.033.798.220	282.947.224	174.099.210
Imprumuturi contractate	3.820.316.308	-	-
Obligatiuni emise	20.608.025	-	-
Datorii subordonate	436.478.335	-	67.396.296
Alte datorii	7.983.043	580	10.569.691
Datorii in sold	**7.340.305.209**	**285.188.679**	**440.616.414**
Venituri din dobanzi	7.670.616	11.944.841	18.967.332
Cheltuieli cu dobanzile	-197.560.296	-9.868.632	-38.984.775
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	39.815.610	-	-
Venituri din comisioane	36.062.056	15.251.647	1.673.162
Cheltuieli cu comisioane	-1.974.038	-7.495	-11.003.250
Alte venituri din exploatare	7.702.847	577.395	4.101.884
Cheltuieli de exploatare	-	-	-41.697.548
Venit/(cheltuiala) net(a)	**-108.283.205**	**17.897.756**	**-66.943.195**
Total angajamente	**2.126.156.901**	**343.116.651**	**265.871.412**

UniCredit Țiriac Bank S.A. 26

40. Tranzactii cu entitatile afiliate *(continuare)*

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

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

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
Credite	565.193	601.461
Conturi curente si depozite	4.927.777	4.974.619
Venituri din dobanzi	42.839	45.218
Cheltuieli cu dobanzile	-156.032	-157.332

In RON	**2014**	**2013**
Indemnizatii pentru management	11.622.829	10.900.559
Total	**11.622.829**	**10.900.559**

41. Angajamente extrabilantiere, active si datorii contingente

i) Angajamente extrabilantiere

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

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

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

In RON	**31 decembrie 2014**	**31 decembrie 2013**
Angajamente de credit	1.749.629.012	1.304.300.933
Acreditive	185.347.664	60.042.779
Garantii emise	4.405.476.200	5.152.248.527
Total	**6.340.452.876**	**6.516.592.239**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

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

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

Banca actioneaza ca agent de garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit Bank Austria AG sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit Bank Austria AG si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2014 este de 296.369.073 EUR si 2.655.118 CHF (31 decembrie 2013 este de 524.859.081 EUR si 3.540.157 CHF). Banca a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit Bank Austria AG prin care contractele de credit initial incheiate intre Banca si societatile romanesti au fost transferate catre UniCredit Bank Austria AG in schimbul rambursarii totale a obligatiei de plata a debitorilor catre Banca. Conform acestor contracte de novatie. Banca este inca angajata drept agent garantor si de plata pana cand debitorul isi va onora datoria. Pentru fiecare dintre aceste contracte de novatie exista un acord de participare la risc prin care Banca isi asuma obligatia de a compensa UniCredit Bank Austria AG (vezi Nota *3(h)(ii)).*

Contractele de novatie incheiate cu UniCredit Bank Austria AG se refera la o singura entitate, iar valoarea lor totala este de 46.000.000 EUR (31 Decembrie 2013: 40.077.826 EUR).

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

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

ii) Active contingente

Activele contingente ale Bancii la 31 decembrie 2014 se refera la o tranzactie de vanzare a unei expuneri de 18.448.861 EUR (echivalent RON 81.826.233), din care o suma de 12.377.902 EUR (echivalent RON 55.478.993) este foarte putin probabil a se recupera, deoarece incasarea acelei sume este conditionata de indeplinirea mai multor conditii contractuale in relatie cu terte parti care nu sunt in controlul Bancii. Acest activ contingent nu este inregistrat in bilantul Bancii, respectand prevederile IAS 37.

iii) Datorii contingente

La data de 31 decembrie 2014 Banca era implicata in mai multe litigii in calitate de parat pentru care in valoare totala de 11.285.588 RON.

Banca, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion pentru aceste datorii probabile de 3.842.227 RON la 31 decembrie 2014.

42. Segmente operationale

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

42. Segmente operationale ***(continuare)***

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2014:

In RON	CIB and PB	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	419.797.022	282.899.078	-43.521.437	659.174.663
Venituri nete din speze si comisioane	147.178.967	138.520.321	-1.562.938	284.136.350
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	207.814.172	46.480.018	-2.891.020	251.403.170
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	98.141.087		5.166.617	103.307.704
Venituri din dividende			1.036.974	1.036.974
Alte venituri operationale	4.504.324	2.216.203	-1.586.849	5.133.678
Venituri operationale	**877.435.573**	**470.115.620**	**-43.358.653**	**1.304.192.539**
Cheltuieli operationale	-268.345.061	-425.592.953	2.022.704	-691.915.311
Venituri operationale nete	**609.090.511**	**44.522.667**	**-41.335.950**	**612.277.228**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	-396.886.648	-137.014.723	-	-533.901.371
Pierderi nete din provizioane			-3.938.409	-3.938.409
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	23.796.317	23.796.317
Profit inainte de impozitare	**212.203.863**	**-92.492.056**	**-21.478.042**	98.233.765
Impozitul pe profit	-	-	-17.940.444	-17.940.444
Profit net	**212.203.863**	**-92.492.056**	**-39.418.486**	**80.293.321**

42. Segmente operationale ***(continuare)***

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2013:

In RON	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	462.518.140	302.765.879	-62.861.133	702.422.886
Venituri nete din speze si comisioane	170.086.838	130.521.470	-1.760.833	298.847.475
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	239.298.374	39.796.702	5.049.040	284.144.116
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	41.064.625	1.041.77	-	42.106.404
Venituri din dividende			1.053.815	1.053.815
Alte venituri operationale	-	-	3.916.205	3.916.205
Venituri operationale	**912.967.977**	**474.125.830**	**-54.602.906**	**1.332.490.901**
Cheltuieli operationale	-241.639.116	-472.893.426	13.197.817	-701.334.725
Venituri operationale nete	**671.328.861**	**1.232.404**	**-41.405.089**	**631.156.176**
Pierderi nete din depreciere si cheltuieli cu provizoanele	-501.572.980	-120.580.241	-7.687.898	-629.841.119
Pierderi nete din provizioane	-16.411.914	2.996.737	-2.804.667	-16.219.844
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	-
Profit inainte de impozitare	**153.343.967**	**-116.351.100**	**-51.897.654**	**-14.904.787**
Impozitul pe profit	-	-	89.991.356	89.991.356
Profit net	**153.343.967**	**-116.351.100**	**38.093.702**	**75.086.569**

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

42. Segmente operationale ***(continuare)***

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 Decembrie 2014 :

In RON	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Total active	**15.418.254.590**	**5.464.523.609**	**7.815.616.757**	**28.698.394.956**
Total datorii	12.286.010.309	4.961.359.931	8.525.903.214	25.773.273.454
Total capital	-	-	2.925.121.502	2.925.121.502
Total datorii si capital	**12.286.010.309**	**4.961.359.931**	**11.451.024.716**	**28.698.394.956**

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

In RON	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Total active	**13.845.639.147**	**5.468.107.508**	**8.144.147.766**	**27.457.894.421**
Total datorii	11.276.081.882	4.792.862.371	8.562.656.172	24.631.600.425
Total capital	-	-	2.826.293.996	2.826.293.996
Total datorii si capital	**11.276.081.882**	**4.792.862.371**	**11.388.950.168**	**27.457.894.421**

UniCredit Țiriac Bank S.A. 26

43. Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu sunt elemente semnificative ulterioarea datei bilantului.

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

UniCredit Ţiriac Bank S.A.
26

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

UniCredit Ţiriac Bank

UniCredit Tiriac Bank S.A.

RAPORTUL DIRECTORATULUI

pentru exercitiul financiar

incheiat la data de 31 decembrie 2014

UniCredit Ţiriac Bank

Continut

1. Prezentare generala 2014 2
2. Situatiile financiare individuale ale bancii comerciale UniCredit Tiriac Bank S.A. la data 31 Decembrie 2014 4
3. Distribuirea profitului 9
4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Bancii 10
5. Activitatea de cercetare-dezvoltare 11
6. Management 14
7. Managementul riscului 15
8. Capitalurile proprii 19
9. Guvernanta corporativa 20
10. Relatia cu actionarii/investitorii 29
11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2015 29
12. Membrii Directoratului in anul 2014 29
13. Protectia mediului inconjurator 30
14. Evenimente ulterioare datei bilantului 30
15. Concluzii 30

1. Prezentare generala 2014

In 2014, UniCredit Tiriac Bank S.A. (denumita in continuare „Banca") si-a concentrat atentia si resursele in vederea imbunatatirii pozitiei pe piata, gestionarii riscului, cresterii si dezvoltarii care vizeaza garantarea activelor si pasivelor Bancii, crearii de valoare pentru clientii persoane fizce si juridice, societate si actionari, consolidarii calitatii produselor si serviciilor oferite, administrarii stricte a riscurilor de creditare, de piata si operationale precum si imbunatatirii controlului intern in conformitate cu prevederile legale, reglementarile interne si ale Grupului UniCredit, precum si cu cele mai bune practici internationale.

In 2014, cele mai importante realizari ale Bancii au fost:

- In primul semestru, Banca a finalizat proiectul de reorganizare a activitatii de leasing la nivel local prin preluarea controlului asupra majoritatii entitatilor de leasing ce isi desfasoara activitatea in Romania: controlul direct asupra UniCredit Leasing Corporation si UniCredit Leasing Romania si controlul indirect asupra ALLIB Leasing, Debo Leasing, UniCredit Insurance Broker;
- In al doilea semestru, UniCredit Tiriac Bank S.A. a finalizat transferul clientilor Corporate ai The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala Romania ("RBS Romania") reprezentand un portofoliu de clienti ce consta in peste 300 de companii private de talie medie si mare, locale si internationale, precum si institutii publice si financiare si care este alcatuit dintr-un total de active de aproximativ 90 milioane euro si depozite pe termen scurt de aproximativ 160 milioane euro;
- Managementul activ al lichiditatii in asigurarea unei finantari corespunzatoare in structura si prin pret, cat si din punct de vedere al maturitatii;
- Mentinerea unei pozitii solide de capital si a unei rate de solvabilitate adecvate aliniate cerintelor locale si internationale;
- UniCredit Tiriac Bank a continuat sa sustina finantarea economiei romanesti fiind implicat in dealuri Corporate de anvergura: Transelectrica, municipalitati, Azomures, Cargus etc.;
- UniCredit Tiriac Bank a continuat procesul de curatare a creditelor neperformante prin scoatere in afara bilantului;
- Mentinerea pozitiei de lider pe piata de leasing de catre UniCredit Leasing, iar UniCredit Consumer Financing a continuat sa sustina activ segmentul de credite de consum.

De asemenea, Banca a inregistrat :

- O evolutie pozitiva a activitatii de creditare, sustinuta in principal de cresterea finantarilor pentru companii: finantarea IMM-urilor a crescut cu +7,8% y/y si cea pentru segmentul de Corporate cu +13,5% y/y;
- Sistemul bancar a inregistrat o contractie in ceea ce priveste activitatea de creditare (-3,1%), totusi banca a inregistrat cresterea cotei de piata pentru creditele bancii cu 0,8pp (de la 7,7% la decembrie 2013 la 8,4% la decembrie 2014), datorat achizitiei portofoliului de Corporate al RBS Romania si in special cresterii organice urmare unor tranzactii corporate;
- Cresterea profitului net fata de perioada similara a anului trecut (+7%) ca urmare a eforturilor de reducere a cheltuielilor operationale si a cheltuielilor cu provizioanele;

UniCredit Tiriac Bank S.A.

- Mentinerea unui raport stabil Credite/Depozite comparativ cu anul precedent, in conditiile unui ritm de crestere relativ similar atat pentru credite (+7,4% y/y), cat si depozite (+7,0% y/y).
- Segmentul de Fonduri Europene a inregistrat in 2014 o evolutie remarcabila, in conditiile in care volumul aprobarilor de facilitati destinate acestui segment a inregistrat o valoare ce depaseste cu 30% nivelul anului 2013. De asemenea, valoarea soldului utilizarilor creditelor de catre beneficiarii de fonduri europene a crescut cu 18% in intervalul 31 decembrie 2013 - 31 decembrie 2014. Din total, aproximativ o treime reprezinta finantari in domeniul agricol, ceea ce confirma implicarea UniCredit Tiriac Bank in sustinerea acestui segment strategic al economiei romanesti;
- In ceea ce priveste activitatea bancii in cadrul Initiativei JEREMIE („Resurse europene comune pentru microintreprinderi si intreprinderi mici si mijlocii") lansata de Comisia Europeana (CE) si Fondul European de Investitii (FEI), care face parte din Grupul Bancii Europene de Investitii (BEI), UniCredit Tiriac Bank a sprijinit prin facilitati bancare 216 IMM-uri care au beneficiat de finantari de peste 75 de milioane de euro;
- Servicii online: Online B@nking (Retail), Business NET (Corporate). Numărul utilizatorilor persoane fizice a crescut cu aprox 8% anul trecut față de 2013. Numărul utilizatorilor Corporate a crescut ușor (1,15%), în timp ce numărul plăților efectuate de către clienții companii a urcat cu 19%.

O atentie speciala s-a acordat asigurarii din punct de vedere prudential a limitelor corespunzatoare de lichiditate si adecvare a capitalului in conformitate cu reglementarile Bancii Nationale a Romaniei. Un accent deosebit a fost pus pe managementul riscurilor in general si cel al riscului de credit in special, in vederea asigurarii unei calitati corespunzatoare a activelor si acoperirii adecvate cu provizioane.

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

Indicator	**%**
ROE	2,8
ROA	0,3
Rata de solvabilitate *	13,4
Rata cost/venit	53,1
Rata de acoperire prin numerar a depozitelor	63,4
Rata de acoperire a portofoliului de credite cu provizioane	10,2

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

La 31 decembrie 2014, Banca isi desfasura activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 183 sucursale (in 2013: 188 subunitati), deschise pe teritoriul Romaniei.

La 31 decembrie 2014, activele totale ale Bancii au fost de 28,7 miliarde RON. Profitul net al anului 2014 este de 80,3 milioane RON.

UniCredit Tiriac Bank S.A. 26

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

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

2. Situatiile financiare individuale ale bancii comerciale UniCredit Tiriac Bank S.A. la data 31 Decembrie 2014

2.1. Cadru legal

Situatiile financiare individuale ale Bancii pentru anul 2014 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana aplicabile institutiilor de credit prin Ordinul BNR 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare anuale individuale au fost intocmite avand la baza balanta de verificare a Bancii in care au fost inregistrate toate documentele legal intocmite privind operatiunile economico - financiare in perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2014.

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

Situatiile financiare anuale individuale ofera o imagine fidela si corecta a situatiei activelor si pasivelor, situatiei economice si financiare a UniCredit Tiriac Bank S.A. si sunt certificate de catre auditorul extern Deloitte Audit SRL.

UniCredit Tiriac Bank S.A.

2.2. Situatia individuala a pozitiei financiare

Situatia pozitiei financiare individuale a UniCredit Tiriac Bank SA la data de 31.12.2014 este prezentata mai jos:

ACTIVE	mii RON	% in Total Active
Numerar si echivalente numerar	4.355.613	15,18
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	256.739	0,89
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	12.433	0,04
Plasamente la banci	534.125	1,86
Credite si avansuri acordate clientilor	16.971.541	59,14
Active financiare disponibile pentru vanzare	5.946.153	20,72
Investitii in filiale	135.753	0,47
Imobilizari corporale	202.852	0,71
Imobilizari necorporale	140.428	0,49
Creante privind impozitul pe profit curent	21.330	0,07
Creante privind impozitul pe profit amanat	29.223	0,10
Alte active	91.280	0,32
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	924	0,003
TOTAL ACTIVE	**28.698.395**	**100,00**
PASIVE (DATORII SI ELEMENTE DE CAPITAL)	**mii RON**	**% in Total Datorii si Elemente de capital**
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	115.324	0,40
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente financiare	94.875	0,33
Depozite de la banci	3.596.087	12,53
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	4.515.334	15,73
Depozite de la clienti	16.240.745	56,59
Obligatiuni emise	550.317	1,92
Datorii subordonate	287.888	1,00
Provizioane	211.515	0,74
Alte datorii	161.189	0,56
TOTAL DATORII	**25.773.273**	**89,81**
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	1.101.604	3,84
Prime de emisiune	0,055	0,00
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	94.920	0,33
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-62.830	-0,22
Rezerva din reevaluare a imobilizarilor corporale	10.752	0,04
Alte rezerve	240.535	0,84
Rezultatul reportat	1.540.141	5,37
TOTAL CAPITALURI PROPRII	**2.925.122**	**10,19**
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	**28.698.395**	**100,00**

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

UniCredit Tiriac Bank S.A.

2.3. Active

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

Credite si avansuri acordate clientilor - in suma totala de 17 mld RON care reprezinta 59,14% din total active. Soldul existent la data 31.12.2014 este compus din:

- 71,71% societati nefinanciare;
- 24,45% gospodarii ale populatiei;
- 3,84% administratii publice si alte societati financiare.

Creditele acordate clientilor sunt clasificate, in conformitate cu maturitatea lor reziduala, in urmatoarele benzi de scadente: pana la 1 an (56,10%), intre 1 si 5 ani (23,28%) si peste 5 ani (20,62%).

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 portfoliu de credite la sfarsitul anului contine:

- Credite performante 73,41%;
- Credite restante dar nedepreciate individual 5,83%;
- Depreciate individual 20,76%.

Investitii in subsidiare – Banca detine participatii in urmatoarele filiale pe care le controleaza direct, evidentiate la cost in situatiile financiare individuale:

- 50,1% (31 decembrie 2013: 50,1%) in UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), entitate ce furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice, participatia avand o valoarea contabila de 64.767.136 RON (31 decembrie 2013: 64.767.136 RON).
- 99,90% (31 decembrie 2013: 20%) in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), entitate ce furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLC, participatia avand o valoarea contabila de 4.114.881 RON (31 decembrie 2013: 823.800 RON). UCLC a fost o entitate asociata pana in momentul in care a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014.
- 99,99% (31 decembrie 2013: 0%), UniCredit Leasing Romania S.A. ("UCLRO"), entitate ce furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice, participatia avand o valoarea contabila de 66.871.320 RON. ULCRO a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014.

Alte active in suma de 91,3 mil RON (avand pondere de 0,32% din totalul active) includ:

- 35,9 mil RON debitori diversi;
- 24,8 mil RON plati in avans;
- 14,5 mil RON alte creante;
- 7,9 mil RON active detinute in scopul vanzarii;
- 7,3 mil RON avansuri pentru imobilizari corporale;
- 0,9 mil RON alte active.

2.4. Datorii

Depozite de la banci in suma de 3.596 mil RON cu o pondere de 12,53% in total pasive, includ:

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

Depozite de la clienti – soldul este in suma de 16,2 mld RON reprezentand 56,59% din total datorii si include:

- 9.386 mil RON depozite la vedere (57,80% din total depozite de la clienti);
- 6.792 mil RON depozite la termen (41,82% din total depozite de la clienti);
- 61,5 mil RON alte sume datorate clientilor (0,38 % din total depozite de la clienti).

Alte datorii – soldul este 161,2 mil RON (0,56% din total pasive) reprezentand, in principal, datorii catre bugetul statului (19,6 mil RON), cheltuieli preliminate cu tertii (59 mil RON), datorii catre furnizori (34,4 mil RON) si venituri amanate (19,6mil RON), alte datorii (28,6 mil RON).

Provizioane in suma de 211,5 mil RON (0,74% din total pasive) sunt prezentate pe categorii dupa cum urmeaza:

- mil RON -

Provizioane pentru garantii financiare	200,8
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	1,6
Provizioane pentru litigii	3,9
Alte provizioane	5,2
Total	**211,5**

Imprumuturi subordonate in suma de of 287,9 mil RON (1% din total pasive) reprezinta valoarea imprumuturilor subordonate in valute si in RON, imprumutate de la UniCredit Bank Austria AG si UniCredit Bank Ireland plc.

UniCredit Țiriac Bank S.A.

2.5. Capitalurile proprii

La data 31 decembrie 2014, valoarea capitalurilor proprii ale Bancii este de 2.925 mil RON. Cresterea de 99 mil RON comparativ cu anul anterior (2.826,3 mil RON) este, in principal, generata de reinvestirea profitului net aferent anului 2014 pentru a se intari capitalul de baza.

La 31 decembrie 2014, capitalurile proprii includ:

- **Capitalul social** este in suma de 1.101,6 mil RON din care 379,1mil RON reprezinta capitalul social subscris si varsat la valoarea nominala constituit dintr-un numar de 40.760.784 actiuni avand fiecare valoarea nominala de 9,3 RON/actiune. Diferenta ramasa reprezinta efectul de hiperinflatie rezultat din aplicarea *IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste.*
- **Alte rezerve** – in suma de 240,5mil RON, care includ:
  - Rezerva privind riscuri bancare generale in suma de 115,8mil RON;
  - Rezerve legale statutare in suma de 78,7mil RON;
  - Alte rezerve in suma de 26,9mil RON. In anul 2014, alte rezerve in suma de 26,9mil RON se prezinta in pozitia "Alte rezerve" in Situatia individuala a pozitiei financiare. Pentru scop comparativ in 2013 aceste reserve au fost reclasificate din pozitia "Rezultat reportat".
  - Efectul de hiperinflatie din aplicarea IAS 29 in suma de 19,1mil RON;
- **Prima de emisiune in valoare de 55 RON.**
- **Rezerva din reevaluare** aferente terenurilor si cladirilor, in suma de 10,8 mil RON.
- **Alte rezerve aferente aplicarii contabilitatii de acoperire si valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare,** in suma neta de 32,1 mil RON.
- **Rezultatul reportat** (incluzand profitul net al anului 2014), care la 31.12.2014 este in suma de 1.540 mil RON (in 2013: 1.459,4mil RON).

Profitul net al anului 2014 este in suma de 80,3 mil RON (in 2013: 75,1 mil RON).

2.6. Conturi extrabilantiere

Conturile extrabilantiere la finele anului 2014 sunt in suma de 6.340,5 mil RON si includ:

- 4.405,5 mil RON garantii emise;
- 1.749,6 mil RON angajamente de creditare;
- 185,4 mil RON acreditive.

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

2.7. Situatia separata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere individual aferent anului 2014, avand un profit net de 80,3 milioane RON, este prezentat mai jos.

Explicatii	mii RON
Venituri din dobanzi	1.074.361
Cheltuieli cu dobanzile	-427.354
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	12.168
Venituri nete din dobanzi	**659.175**
Venituri din comisioane	354.773
Cheltuieli cu comisioane	-70.637
Venituri nete din comisioane	**284.136**
Venituri nete din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	248.142
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire	3.261
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	103.308
Venituri din dividende	1.037
Alte venituri operationale	5.134
Venituri operationale	**1.304.193**
Cheltuieli cu personalul	-310.460
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	-38.507
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	-33.042
Alte cheltuieli administrative	-300.002
Alte cheltuieli operationale	-9.904
Cheltuieli operationale	**-691.915**
Rezultatul net al activitatii operationale	**612.277**
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	-533.901
Pierderi nete din provizioane	-3.938
Castiguri nete din alte activitati de investitii	23.796
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	**98.234**
Impozitul pe profit	-17.940
Profitul net al exercitiului financiar	**80.293**
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	
Elemente care nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)	-3.780
Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	**-3.780**
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)	53.543
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	-31.228
Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	**22.314**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, nete de impozit	**18.534**
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat	**98.828**

3. Distribuirea profitului

Profitul inainte de impozitare pentru anul 2014 este de 98.2milioane RON. **Profitul net al exercitiului financiar este in suma de 80.293.321 RON si urmeaza a fi distribuit conform legii.**

Membrii Directoratului propun Adunarii Generale a Actionarilor reinvestirea integrala a profitului net aferent anului 2014 pentru a se intari capitalizarea Bancii.

4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Bancii

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

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

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

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

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

Procesul de curatare a portofoliilor de credite a fost foarte costisitor pentru banci, conducand la o provizionare suplimentara, care a generat pierderi de 4,35 mld. lei pentru sistemul bancar romanesc in 2014. In orice caz, sistemul bancar ramane puternic capitalizat, cu un indicator de solvabilitate de 17,28% in luna decembrie 2014. Estimam ca in anul 2015 profitabilitatea sistemului bancar va reveni in teritoriul pozitiv, intrucat cea mai mare partea a curatarii bilanturilor a fost deja realizata.
In acest mediu economic, managementul Bancii se va concentra asupra atragerii tuturor oportunitatilor pentru sprijinirea mediului economic local si dezvoltarea nivelului de satisfacere al clientilor, unei baze solide de capital, a managementului lichiditatii si riscului.

Tintele de crestere a afacerii sunt ambitioase, concentrate pe furnizarea corespunzatoare de servicii si sprijinirea clientilor, pe nivelul de profitabilitate si de management al riscului. Imbunatatirea calitatii, optimizarea costurilor si proceselor vor continua. 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 actionarilor principali, 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 Bancii, activitatea de cercetare-dezvoltare, incluzand in aceasta si know how-ul primit de la Grupul UniCredit, este directionata in principal spre sporirea eficientei si productivitatii prin imbunatatirea:

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

Perfectionare si dezvoltare

- Activitatea de training a fost concentrata pe dezvoltarea abilitatilor si cunostintelor tehnice ale angajatilor din toate diviziile Bancii. Au fost dezvoltate si implementate programe de training pentru angajatii din toate entitatile Bancii, Centrala si unitati operationale;
- Colegii din sediul central, cat si cei din retea au avut acces la o curricula interna extinsa de cursuri de soft skills: managementul schimbarii, eficienta personala, inteligenta emotionala, comunicare, rezolvarea problemelor prin gandire creativa, abilitati de prezentare, etc. Peste 600 de colegi au participat la aceste cursuri in 2014;
- Colegii din retea au beneficiat de programe speciale de dezvoltare a abilitatilor manageriale, precum si a celor de comunicare, relationare, vanzare si negociere. O atentie sporita a fost acordata dezvoltarii cu cunostintelor in zona de risc management. School Branch – o forma eficienta pentru „educatia la locul de munca" a fost utilizata in continuare in mod activ, prin livrarea cursurilor de induction, precum si a altor cursuri tehnice pentru angajatii din reteaua de Retail prin cele 4 unitati existente in Bucuresti si in tara;
- Platforma de testare interna precum si cea pusa la dispozitie de Grupul UniCredit in cadrul sesiunilor globale de training au fost utilizate activ pentru educatia on-line precum si pentru sesiunile periodice de testare, vizand topicuri precum transparenta si protectia consumatorului, FATCA, anticoruptie, prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarea terorismului, antitrust, conflictul de interese. Totodata, prin intermediul acesteia au fost livrate si o serie de cursuri tehnice catre colegii din retea;
- A fost continuata extinderea conceptului de e-learning, prin utilizarea platformei externe de e-learning SkillSoft – cel mai mare furnizor de astfel de cursuri, oferind acces nelimitat tuturor angajatilor la peste 2000 de cursuri soft, cat si tehnice;
- Crearea si dezvoltarea succesorilor pentru pozitiile manageriale este unul din obiectivele noastre, bazandu-ne in acest scop pe programele de dezvoltare ale Grupului UniCredit adresate managerilor de nivel inalt precum si talententelor (Executive Development Program, Talent Mangement Review si UniQuest). Aceste programe au fost dezvoltate in continuare, in concordanta cu obiectivele companiei;
- Angajatii cu pozitii manageriale au avut in continuare acces la cursuri si programe specializate: programul First Time Manager, "Managerial workshops" – proiect aflat in al 5-lea an de functionare, cursuri manageriale, conferinte si evenimente de leadership, 360 Feedback, in vederea imbunatatirii performantelor si abilitatilor manageriale;
- Proiectul Development Center a fost continuat si perfectionat, adresandu-se managerilor precum si potentialilor 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 2014, peste 50 de colegi au participat in Development Center;
- Programul intern de coaching implementat cu ajutorul unei echipe formate din 7 coachi interni (din care unul acreditat ICF), a fost continuat, vizand atat obiective de dezvoltare individuale si de echipa;
- Programul intern de mentorat a ajuns la editia numarul 9;

- A continuat colaborarea cu institutiile academice de top din principalele centre universitare din tara (Bucuresti, Cluj, Iasi, Constanta, Timisoara), prin implicarea comunitatilor locale de studenti (ca de exemplu evenimentele: Real Life Learning, UniCredit Let's Be Practical, Advanced Internship, burse sociale).

Integritate si responsabilitate sociala corporativa

Cu respectarea principiilor UniCredit, aproximativ 600,000 EUR au fost cheltuiti pentru proiecte de sponsorizare si de responsabilitate sociala corporativa. Banca s-a implicat si a sustinut un numar important de proiecte sociale, educationale si culturale, in cooperare cu diferite organizatii non-guvernamentale si alti parteneri.

Proiecte sociale

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

Arta si cultura

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

UniCredit Tiriac Bank S.A.

Proiecte educationale

- Banca a sustinut tabara de vara organizata de Asociatia Centrul de Resurse pentru Organizatii Studentesti;
- Banca a fost partener principal al celei de-a patra editii a conferintei anuale "The Power of Storytelling";
- Banca a fost partener la opt editii ale evenimentului Creative Mornings;
- Banca a sustinut publicarea cartii postum Ioana Nemes, una dintre cele mai importante tinere artiste contemporane ale ultimilor ani, decedata in 2011 la New York;
- La Cluj-Napoca Banca a sprijinit deschiderea Depozitului de Filme, un spatiu destinat vizionarii de filme si organizarii de proiecte de educatie cinematografica.

Proiecte privind mediul inconjurator

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

6. Management

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

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

Banca a fost reprezentata in mod corespunzator la nivel de conducere in diverse asociatii si forumuri in Romania si international la nivelul Grupului UniCredit.

UniCredit Tiriac Bank S.A.

7. Managementul riscului

7.1. Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate in RON si alte valute si mix-ul valutelor in care sunt denominate activele si pasivele.

Principalele valute cu care Banca opereaza sunt EUR si USD. Banca urmareste cu strictete si monitorizeaza pozitia valutara. Sunt monitorizate cu strictete limitele stabilite de BNR si alte reglementari interne.

7.2. Riscul de dobanda

Banca se confrunta cu riscul de dobanda datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea reala a celor purtatoare de dobanzi fixe.

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

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

7.3. Riscul de credit

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului de afectare negativa a veniturilor ca urmare a neindeplinirii de catre debitorii Bancii a obligatiilor in conformitate cu clauzele contractelor de credit acordate pe termen scurt, mediu si lung.

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

- O atenta evaluare a bonitatii clientilor si a expunerii la risc aferenta solicitarilor de credit;
- O monitorizare continua a expunerilor pentru a identifica orice modificare ce poate afecta negativ expunerile sau poate genera o incalcare a limitelor de risc stabilite prin procedurile interne;

- Constituirea de provizioane generale de risc corelate cu nivelul pierderii asteptate, precum si alocarea de provizioane specifice de risc pentru expunerile cu risc ridicat sau aflate in stare de nerambursare;
- Alocarea de capital pentru pierderile potentiale neasteptate din riscul de credit, in conformitate cu prevederile cadrului de reglementare si cu politicile Grupului UniCredit;
- Monitorizarea continua a profilului de risc de credit al Bancii 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.

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

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

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

7.5. Managementul fluxurilor de trezorerie

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

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

UniCredit Tiriac Bank S.A.

7.6. Instrumente financiare derivate

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

La 31 decembrie 2014, Banca 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.

In desemnarea instrumentelor financiare in relatii de acoperire impotriva riscurilor, Banca a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa aiba un grad ridicat de eficienta pe perioada relatiei de acoperire. Banca 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 incheiete cu o terta parte (sau tranzactii intragrup ce sunt replicate cu terte parti in afara Grupului UniCredit) sunt desemnate ca instrumente de acoperire.

7.7. Riscul fiscal

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

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

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

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

7.8. Riscul de conformitate

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

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

8. Capitalurile proprii

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

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

Numele actionarului	**Numarul de actiuni**	**Valoare (RON)**	**%**
UniCredit Bank Austria A.G.	20.608.181	191.656.083	50,5588
Bank Austria-CEE BeteilgungsmbH	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 UBA	***20.629.849***	***191.857.595***	***50,6120***
Tiriac Holdings Limited	18.366.699	170.810.300	45,0597
Total Grup Tiriac	***18.366.699***	***170.810.300***	***45,0597***
UniCredit Leasing Romania S.A.	2	19	0,0001
Total Grup Unicredit	***2***	***19***	***0,0001***
Persoane fizice romane	1.632.723	15.184.324	4,0100
Persoane juridice romane	73.025	679.133	0,1791
Persoane fizice straine	51.146	475.658	0,1300
Persoane juridice straine	7.340	68.262	0,0180
Total actionari minoritari	***1.764.234***	***16.407.377***	***4,3282***
TOTAL	**40.760.784**	**379.075.291**	**100,0000**

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

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

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

9. Guvernanta corporativa

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

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

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

9.1. Adunarea Generala a Actionarilor ("AGA")

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

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

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

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

UniCredit Tiriac Bank S.A.

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

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

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

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

9.2. Consiliul de Supraveghere

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

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

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

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

9.3. Directorat

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

Directoratul este organismul statutar al bancii responsabil cu conducerea tuturor activitatilor acesteia, incluzand monitorizarea si controlul realizarii obiectivelor de afaceri ale bancii. Directoratul ia decizii asupra oricarui aspect al activitatii bancii, cu exceptia situatiilor in care aceste decizii sunt rezervate altor oganisme, 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. Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

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

9.4.1. Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.
Comitetul de Audit este un organ consultativ al Consiliului de Supraveghere cu atributii specializate.
Comitetul de Audit trebuie sa supravegheze sistemul de control intern al Bancii avand atributii de evaluare, consultare si elaborare de propuneri.
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.

UniCredit Țiriac Bank S.A.

9.4.2. Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.
Comitetul de Remunerare este infiintat cu scopul de:

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

Comitetul de Remunerare este compus din 3 membrii 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.

9.4.3. Comitetul de Nominalizare

Comitetul de Nominalizare este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

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

- a identifica si recomandarea spre aprobare organului de conducere candidati pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul organului de conducere;
- a evalua echilibrul de cunostinte, competente, diversitate si experienta in cadrul organului de conducere;
- a evalua periodic, dar cel putin o data pe an, structura, marimea, componenta si performanta organului de conducere si de a adresa recomandari organului de conducere cu privire la orice modificari;
- a evalua periodic, dar cel putin o data pe an, cunostintele, competentele si experienta fiecarui membru al organului de conducere si a organului de conducere in ansamblul sau si de a raporta in mod corespunzator catre organul de conducere;
- a stabili o tinta privind reprezentarea genului, masculin sau feminin, slab reprezentat in structura organului de conducere si de a elabora o politica privind modul de crestere a numarului acestor persoane in structura organului de conducere pentru a atinge respectiva tinta.

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

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

9.4.4. Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor este constituit la nivelul Consiliului de Supraveghere ca un comitet permanent al UniCredit Tiriac Bank SA, cu functie consultativa si de suport pentru organul de conducere format din Directorat si Consiliul de Supraveghere si isi indeplineste rolul in sesiune plenara. Regulamentul Comitetului de Administrare a Riscurilor stabilit de Consiliul de Supraveghere va fi revizuit periodic, daca va fi necesar.

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

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

9.5. Comitetele subordonate Directoratului

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul de Credit;
- Comitetul de Active si Pasive (ALCO);
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul de Norme si Proceduri;
- Comitetul de Proiecte;
- Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Management al Riscului de Frauda;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de gestionare a continuitatii afacerii si a situatiilor de Criza;
- Comitetul privind Conflictele de Interese;
- Comitetul de Evaluare Profesionala;
- Comitetul de Cost;
- Comitetul de Control Intern;
- Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale.

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

9.5.1. Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor

Comitetul Operativ 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 Operativ de Administrare a Riscurilor va fi revizuit periodic, daca va fi necesar.
Numarul membrilor Comitetului Operativ de Administrare a Riscurilor cu drept de vot (membrii permanenti) este 10.

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

9.5.2. Comitetul de Credit

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

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

9.5.3. Comitetul Special de Credit

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

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

9.5.4. Comitetul de Active si Pasive (ALCO)

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

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

9.5.5. Comitetul Disciplinar

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

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

9.5.6. Comitetul de Norme si Proceduri

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

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

9.5.7. Comitetul de Proiecte

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

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

9.5.8. Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale

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

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

9.5.9. Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca

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

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

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

UniCredit Țiriac Bank S.A.

9.5.10. Comitetul de Management al Riscului de Frauda

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

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

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

9.5.11. Comitetul de gestionare a continuitatii afacerii si a situatiilor de criza

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

Are o componenta de 14 membrii.

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

9.5.12. Comitetul de Evaluare Profesionala

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

Comitetul de Evaluare Profesionala este format din 3 (trei) membri.

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

9.5.13. Comitetul de Cost

Comitetul de Cost reprezinta un organism decisional de management responsabil cu monitorizarea operationala, estimarea si optimizarea costurilor operationale – HR si non HR si de capital ale bancii.
Comitetul de Cost este format din 7 membri.

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

UniCredit Ţiriac Bank S.A.

9.5.14. Comitetul de Control Intern

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

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

9.5.15. Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale

Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale (CGPLO/Operational Permanet Work Group Committee) este in primul rand responsabil pentru analizarea pierderilor de risc operational, a indicatorilor cheie de risc operational (KRIs) si a scenariilor pentru a identifica masurile care pot reduce riscul operational si pierderile de risc operational in viitor.

Comitetul este format din 3 membri.

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

9.6. Control intern

Controlul Intern al bancii este bazat pe:

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

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

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

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

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

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

10. Relatia cu actionarii/investitorii

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

11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2015

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

Calendarul pentru anul 2015 este urmatorul:

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

12. Membrii Directoratului in anul 2014

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), membru al Directoratului, incepand cu data de 18.04.2013;

3. Daniela Margareta Bodirca, cetatean roman, nascuta la data de 28.04.1976, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;

4. Septimiu Postelnicu, cetatean roman, nascut in 27.03.1977, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;

5. Alina Marinela Dragan, cetatean roman, nascuta in 17.09.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;

6. Marco Giuseppe Esposito, cetatean italian, nascut in 07.10.1959, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;

7. Mihaela Alina Lupu, cetatean roman, nascuta la data de 08.11.1975, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.

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

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

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

- Mentinerea pozitiei financiare a Bancii, incluzand lichiditatea si capitalizarea solida;
- Managementul prudent al riscului, incluzand riscul de credit, de piata si cel operational;
- Controlul intern strict si efectiv al activitatii si operatiilor, 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 Bancii, cu concentrarea asupra acordarii de servicii si produse calitative si competitive clientilor;
- Cresterea eficienta a organizarii logistice precum si a infrastructurii;
- Automatizare crescuta si dezvoltare a sistemului, prin imbunatatirea performantelor, managementul riscului si aplicatii specializate in vederea satisfacerii necesitatilor operationale, reglementarilor legale si contabile in vigoare si indeplinirea procesului decizional;
- Continua dezvoltare profesionala a angajatilor Bancii.

13. Protectia mediului inconjurator

UniCredit Tiriac Bank S.A. se conformeaza cadrului legal aplicabil referitor la protectia mediului si este preocupata de reducerea impactului activitatilor sale operationale asupra mediului.

14. Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu sunt elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

15. Concluzii

In ciuda conditiilor de piata si a mediului economic plin de provocari, UniCredit Tiriac Bank S.A. are o pozitie financiara solida si a inregistrat o performanta buna in 2014, reconfirmand valoarea adaugata adusa si dovedind capacitatea continua de crestere a potentialului.

Obiectivele de dezvoltare viitoare vor continua sa se concentreze pe operatiunile cu persoane fizice, persoane juridice 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 stricta conformitate cu legile si normele in vigoare.

Catalin Radu Rasvan
Presedinte Executiv

UniCredit Tiriac Bank S.A.