

UniCredit Bank S.A.

RAPORTUL CONSOLIDAT AL DIRECTORATULUI

pentru exercitiul financiar

incheiat la data de 31 decembrie 2015

Sumar

1. Prezentare generala 2015	2
2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului UniCredit Bank S.A. la 31 decembrie 2015	4
3. Distribuirea profitului.....	11
4. Cadrul de prognoza asociat evolutiei viitoare a Grupului.....	11
5. Activitatea de cercetare-dezvoltare.....	13
6. Management	16
7. Managementul riscului	16
8. Capitalurile proprii	21
9. Guvernanta corporativa.....	22
9.1. Guvernanta corporativa UCB.....	22
9.2. Guvernanta Corporativa filiale UCB (UCFIN si UCLC).....	31
10. Relatia cu actionarii/investitorii	32
11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2016	32
12. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2015.....	32
13. Protectia mediului inconjurator	34
14. Evenimente ulterioare datei bilantului	34
15. Concluzii	35



1. Prezentare generala 2015

In 2015, UniCredit Bank S.A. (denumita in continuare „Banca” sau UCB) si-a concentrat atentia si resursele in vederea imbunatatirii pozitiei pe piata, gestionarii riscului, cresterii si dezvoltarii care vizeaza garantarea activelor si pasivelor Bancii, crearii de valoare pentru clienti, societate si actionari, consolidarii calitatii produselor si serviciilor oferite, administrarii stricte a riscurilor de creditare, de piata si operationale precum si imbunatatirii controlului intern in conformitate cu prevederile legale, reglementarile interne si ale Grupului UniCredit precum si cu cele mai bune practici internationale.

In 2015, cele mai importante realizari ale Grupului UCB au fost:

Realizari strategice :

- **Satisfactia clientului** - cea mai apreciata banca in ceea ce priveste serviciile corporate si una dintre primele 3 banci din Romania in ceea ce priveste segmentul de retail, ceea ce reprezinta un avantaj competitiv al Bancii, comparativ cu 2014;
- UniCredit Bank a continuat sa sustina finantarea economiei romanesti, fiind implicata in tranzactii Corporate semnificative pentru urmatoarele segmente: petrol, gaz, telecomunicatii, servicii auto, produse farmaceutice, agricultura, transport si alte servicii;
- UniCredit Bank a continuat procesul de curatare a creditelor neperformante prin scoaterea in afara bilantului si vanzarea de portofolii. In decembrie 2015, Banca a semnat un acord de Atribuire Creante cu Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxemburg) S.A., pentru un portofoliu de companii private de talie medie si mare, cu o restanta totala de 336 de milioane EUR ;
- Fuziunea dintre UniCredit Leasing Corporation si UniCredit Leasing Romania;
- Gestionarea activa a lichiditatii, atat in ceea ce priveste 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, in conformitate cu reglementarile locale si internationale;
- UniCredit Leasing si-a mentinut pozitia de lider pe piata de leasing, iar UniCredit Consumer Financing a continuat sa sustina activ segmentul de credite de consum;
- Banca a dublat reseaua de ATM-uri (prin parteneriatul cu Euronet), detinand in prezent peste 1.000 de ATM-uri; astfel, UniCredit Bank detine una dintre cele mai mari retele de ATM-uri din sistemul bancar;
- Angajamentul de pionierat in Banking pentru plata - pentru prima data in Romania, UniCredit ofera o solutie inovativa de compensare in conformitate cu cele mai noi tehnologii din aceasta industrie.

Performanta:

- Activele totale au crescut cu 6,8%, ajungand la 34,6 miliarde RON;
- Profitul net a crescut cu 87,5% fata de anul precedent;



- Portofoliul de credite acordate clientilor a crescut cu 4,84%, comparativ cu 2014;
- O evolutie pozitiva a activitatii de creditare, sustinuta in principal de cresterea finantarilor pentru companii: finantarea IMM-urilor (intreprinderi mici si mijlocii) a crescut cu 7,8% fata de anul precedent, iar cea pentru segmentul de Corporate a crescut cu 13,5%, fata de anul precedent;
- Produse si servicii complexe pentru clienti: in contextul unei pieti volatile, UniCredit a dezvoltat produse si solutii de acoperire a riscului pentru preturile bunurilor si materiilor prime, inclusiv solutii de acoperire a riscurilor financiare de pe pietele valutare si monetara;
- Evolutia remarcabila in ceea ce priveste cofinantarea proiectelor cu fonduri europene: soldul creditelor beneficiarilor care au legatura cu fondurile europene a crescut cu 75% fata de anul precedent, in special pentru sectorul industrial (40%) si pentru agricultura (35%).

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

Grupul UCB a finalizat anul 2015 cu o pozitie financiara solida si echilibrata in ciuda evolutiei macroeconomice mai lente:

Indicator	%
ROE	8,38
ROA	0,78
Rata de solvabilitate **	13,13
Rata cost/venit	51,1
Rata de acoperire prin numerar a depozitelor	61,35
Rata de acoperire a portofoliului de credite cu provizioane	8,9

**Acesti indicatori includ interesele care nu controleaza*

***Rata de solvabilitate calculata inainte de includerea profitului net al anului 2015*

La 31 decembrie 2015, Grupul isi desfasura activitatea in Romania prin Banca avand 184 sucursale (in 2014: 183 sucursale).

La 31 decembrie 2015, activele totale ale Grupului au fost de 34,6 miliarde RON, dintre care 107,7 milioane RON reprezinta interesele care nu controleaza. Profitul net al anului 2015 este de 269,5 milioane RON, dintre care 17,4 milioane RON reprezinta interesele care nu controleaza.

In 2015, membrii Directoratului au actionat in conformitate cu reglementarile legale in vigoare in ceea ce priveste reglementarile Bancii si ale Grupului UniCredit. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in conformitate cu legea, cu responsabilitatile definite in Actul Constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.



Directoratul, in calitate de organism corporativ principal de decizie in cadrul Bancii, a fost sprijinit in activitatea sa in mod constant si eficient de catre angajatii Bancii, conform responsabilitatilor si competentelor acestora si a functionat in conformitate cu conducerea si responsabilitatile atribuite. Directoratul a coordonat activitatea Bancii si a luat toate masurile necesare pentru un management corespunzator al Bancii in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al UniCredit Bank.

Filialele Bancii sunt institutii financiare nebancale a caror activitate este administrata in sistem dualist de catre Directorat si de catre Consiliul de Supraveghere. Membrii Directoratului au actionat in conformitate cu prevederile legale si cu reglementarile Bancii si ale Grupului UniCredit. Consiliul de Supraveghere si Directoratul si-au exercitat atributiile in conformitate cu legea, cu responsabilitatile definite in Actul Constitutiv al Bancii si in limitele competentelor atribuite de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Directoratul si-a exercitat atributiile sub supravegherea si controlul Consiliului de Supraveghere.

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului UniCredit Bank S.A. la 31 decembrie 2015

2.1. Cadru legal

Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul 2015 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana, aplicabile institutiilor de credit prin Ordinul BNR nr. 27/2010.

Situatiile financiare anuale consolidate au fost intocmite avand la baza balantele de verificare ale Bancii si filialelor acesteia, realizate in conformitate cu toate documentele legale intocmite privind operatiunile economice si financiare aferente perioadei 1 ianuarie – 31 decembrie 2015.

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

Situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela si corecta a situatiei activelor si pasivelor. Situatiia economica si financiara a Grupului UCB este certificata de catre auditorul extern Deloitte Audit SRL.



2.2. Situația consolidată a poziției financiare

Situația consolidată a poziției financiare a Grupului, conform IFRS, la data de 31.12.2015 este prezentată mai jos:

ACTIVE	mii RON	% in Total Active
Numerar si echivalente de numerar	4.594.567	13,29
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	291.596	0,84
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	16.478	0,05
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	306	0,00
Plasamente la banci	917.762	2,65
Credite si avansuri acordate clientilor	19.060.792	55,14
Creante nete din leasing financiar	2.729.570	7,90
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6.362.088	18,40
Imobilizari corporale	234.938	0,68
Imobilizari necorporale	156.245	0,45
Creante privind impozitul pe profit amanat	44.518	0,13
Alte active	157.971	0,46
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	960	0,00
TOTAL ACTIVE	34.567.790	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	85.114	0,25
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente financiare	82.170	0,24
Depozite de la banci	4.748.273	13,74
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	7.250.082	20,97
Depozite de la client	17.858.867	51,66
Obligatiuni emise	550.659	1,59
Datorii subordonate	322.073	0,93
Provizioane	68.876	0,20
Datorii privind impozitul pe profit curent	18.683	0,05
Alte datorii	231.351	0,67
TOTAL DATORII	31.216.149	90,30
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	1.101.604	3,19
Prime de emisiune	0,055	0,00
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	80.791	0,23
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-46.629	-0,13
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	10.845	0,03
Alte rezerve	240.535	0,70
Rezultatul reportat	1.856.780	5,37
TOTAL CAPITALURI PROPRII	3.243.926	9,39
Total capitaluri proprii aferente intereselor care nu controleaza	107.715	0,31
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII ALE GRUPULUI	3.351.642	9,70
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	34.567.790	100,00



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

2.3. Active

Numerar si echivalente de numerar – soldul conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezervele minime obligatorii. La 31 decembrie 2015, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2014: 10%) pentru fondurile atrase de la clienti in RON si de 14% (31 decembrie 2014: 14%) pentru fondurile atrase de la clienti in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru pasivele cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate si 0% pentru celelalte pasive incluse in baza de calcul.

Credite si avansuri acordate clientilor - in suma totala de 19,1 miliarde RON, care reprezinta 55,14% din total active.

Soldul existent la data 31.12.2015 este structurat astfel:

- 67,48% societati nefinanciare;
- 28,85% gospodarii ale populatiei;
- 3,67% 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 (53,61%), intre 1 si 5 ani (26,13%) si peste 5 ani (20,26%).

Creditele sunt garantate in principal prin ipoteci, cesiuni de creante, angajamente, garantii corporatiste de la societatea mama si scrisori de garantie. Structura de risc a intregului portofoliu de credite la sfarsitul anului 2015 contine:

- Credite performante - 90,03%;
- Credite restante dar nedepreciate individual - 1,4%;
- Credite depreciate - 8,57%.

Investitii in subsidiare – Grupul roman UniCredit Bank isi exercita controlul direct si indirect asupra urmatoarelor filiale, la 31 decembrie 2015:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), are sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in filiala sa UCFIN 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 direct si indirect de 99,95% (participatie de



control direct 99,90%). Procentul de participatie al bancii, direct si indirect, a crescut la 99,98% la 31 decembrie 2015 (participatie de control direct 99,96%). Ca urmare a fuziunii dintre UCLC si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO"), finalizata in iunie 2015, cand UCLRO a fost absorbita de UCLC.

- Debo Leasing IFN S.A. ("DEBO"), are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, in care Banca detine un control indirect de 99,94% (31 decembrie 2014: 99,97%), prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice, in care Banca detine un control indirect de 99,98% (31 decembrie 2014: 99,97%), prin intermediul UCLC.

Urmatoarele companii au incetat sa mai fie subsidiare ale Grupului UCB in anul 2015, dupa cum urmeaza:

- UniCredit Leasing Romania S.A. ("UCLRO"), cu sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, a furnizat servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLRO a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de 99,99% in UCLRO. La inceputul lunii iunie 2015, UCLRO a fost absorbita in totalitate de catre UCLC, ca urmare a procesului de fuziune.
- Allib Rom S.R.L. ("ALLIB"), cu sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, in care Banca detine un control indirect de 99,94% incepand cu luna aprilie 2014, prin intermediul UCLC. Allib Rom S.R.L. a incetat sa mai fie subsidiara a Grupului incepand cu luna august 2015, ca urmare a vanzarii facute de UCLA (societatea mama) locatarului, in conformitate cu acordul de leasing financiar;

Alte active in suma de 157,9 milioane RON (avand o pondere de 0,46% in total active) includ:

- 47,8 mil RON, debitori diversi (net de depreciere);
- 33,8 mil RON, alte creante;
- 19,5 mil RON, plati in avans;
- 30,1 mil RON, avansuri pentru furnizori;
- 25,6 mil RON, stocuri;
- 1,1 mil RON, alte active.



2.4. Datorii

Soldul depozitelor de la banci este in suma de 4.748 mil RON avand o pondere de 13,74% in total pasive si include:

- 662 mil RON depozite la vedere ale institutiilor de credit;
- 4.086 mil RON depozite la termen si finantari pe termen lung de la institutii de credit.

Soldul depozitelor de la clienti este in suma de 17,9 mld RON, reprezentand 51,66% din total pasive si include:

- 11.728 mil RON depozite la vedere (65,68% din total depozite de la clienti);
- 6.085 mil RON depozite la termen (34,07% din total depozite de la clienti);
- 45 mil RON alte sume datorate clientilor (0,25% din total depozite de la clienti).

Soldul pozitiei alte datorii – este de 231,3 mil RON (0,67% din total pasive) si include:

- 19,9 mil RON sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate (8,6% din total datorii)
- 122,9 mil RON sume de platit furnizorilor (53,1% din total datorii)
- 29,3 mil RON bonus de platit catre angajati (12,7% din total datorii)
- 4,1 mil RON creditorii diversi (1,8% din total datorii)
- 28,7 mil RON venituri in avans (12,4% din total datorii)
- 21,6 mil RON sume de platit catre bugetul de stat (9,3% din total datorii)
- 4,8 mil RON altele (2,1% din total datorii)

Provizioane in suma de 68,9 mil RON (0,20% din total pasive) sunt prezentate pe categorii, dupa cum urmeaza:

Provizioane	- mil RON -
Provizioane pentru garantii financiare	64,1
Provizioane pentru litigii	1,7
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	1,2
Alte provizioane	1,9
Total	68,9

Imprumuturi subordonate in suma de 322,1 mil RON (0,93% din total pasive) reprezinta valoarea imprumuturilor subordonate in valuta si in RON, imprumutate de la UniCredit Bank Austria AG.



2.5. Capitalurile proprii

La data 31 decembrie 2015, valoarea capitalurilor proprii ale Grupului este de 3.352 mil RON, dintre care 108 mil RON reprezinta interesele care nu controleaza.

La 31 decembrie 2015, capitalurile proprii includ:

- **Capitalul social**, in suma de 1.101,6 mil RON din care 379,1 mil 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 240,5 mil RON, care includ:
 - Rezerva privind riscuri bancare generale in suma de 115,8 mil RON;
 - Rezerve legale statutare in suma de 78,7 mil RON;
 - Efectul de hiperinflatie din aplicarea IAS 29 in suma de 19,1 mil RON;
 - Alte rezerve in suma de 26,9 mil RON;
 - Prima de emisune in valoare de 55 RON.
- **Rezerva din reevaluare** aferenta terenurilor si cladirilor, in suma de 10,8 mil RON;
- **Alte rezerve aferente aplicarii contabilitatii de acoperire si valori juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare**, in suma neta de 34,2 mil RON;
- **Rezultatul reportat** la 31.12.2015 este in suma de 1.856,8 mil RON.

Profitul consolidat net al anului 2015 este in suma de 269,5 mil RON, dintre care 17,4 mil RON reprezinta interesele care nu controleaza. Fara interesele care nu controleaza, profitul net consolidat al anului 2015 este 252,1 mil RON.

2.6. Conturi extrabilantiere

Conturile extrabilantiere la finele anului 2015 sunt in suma de 5.819,8 mil RON si includ:

- 3.839,7 mil RON garantii emise;
- 1.832,3 mil RON angajamente de creditare;
- 147,8 mil RON acreditive.



2.7. Situatia consolidata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere consolidat aferent anului 2015 al UniCredit Bank S.A., conform cu IFRS, este prezentat mai jos, avand un profit net de 269,5 mil RON, dintre care 17,4 mil RON reprezinta interesului care nu controleaza:

Explicatii	31-Dec-15
	mii RON
Venituri din dobanzi	1.266.417
Cheltuieli cu dobanzile	-412.679
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	3.824
Venituri nete din dobanzi	857.562
Venituri din comisioane	390.674
Cheltuieli cu comisioane	-80.044
Venituri nete din comisioane	310.631
Venituri nete din tranzactionare si din alte active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	258.205
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire	-1.630
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	70.596
Venituri din dividende	7.321
Alte venituri operationale	18.791
Venituri operationale	1.521.475
Cheltuieli cu personalul	-355.483
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	-34.228
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	-48.391
Alte cheltuieli administrative	-307.966
Alte cheltuieli operationale	-31.462
Cheltuieli operationale	-777.529
Rezultatul net al activitatii operationale	743.946
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	-406.624
Pierderi nete din provizioane	-9.062
Profit/(Pierdere) din investitiile in entitatile asociate	0
Castiguri nete/(pierdere) din alte activitati de investitii	-5.452
Profit inainte de impozitare	322.808
Impozit pe profit	-53.302
Profit net al exercitiului financiar	269.506
Atribuibil:	
Actionarilor societatii mama	252.097
Interesele care nu controleaza	17.409
Profit net al exercitiului financiar	269.506
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)	93
Total elemente care nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	93
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)	-14.129
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	16.202
Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere	2.073
Situatia altor elemente ale rezultatului global, nete de impozit	2.166
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat	271.672
Atribuibil:	
Actionarilor societatii mama	254.263
Interesele care nu controleaza	17.409
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat	271.672



3. Distribuirea profitului

Distribuirea profitului net se aproba prin decizia Adunării Generale a Acționarilor Bancii pe baza rezultatului net înregistrat în situațiile financiare individuale ale acesteia.

4. Cadrul de prognoza asociat evoluției viitoare a Grupului

În anul 2015, România a continuat să aibă una dintre cele mai puternice creșteri economice din regiune, de 3,7%, comparativ cu anul 2014. Principalul factor care a influențat creșterea economică a fost consumul, susținut de reducerea TVA la produsele alimentare la 9%, de la 24%, în iunie 2015, de creșterea puternică a salariilor reale și a încrederii consumatorilor, dar și de numărul mare de credite acordate în moneda locală. Investițiile au crescut ușor, în timp ce exporturile nete s-au oprit din creștere. Perspectiva macroeconomică este pozitivă, așteptările fiind că economia să continue să crească peste 3,5% în 2016. Cu toate acestea, această rată de creștere nu pare durabilă, având în vedere faptul că principalul factor de influență este reprezentat de consumul privat, amplificat de un comportament pro-ciclic, prin politici fiscale relaxate.

Principala provocare este de a limita deficitul la 3% din PIB în anul 2016, acest lucru reprezentând o sarcină dificilă, având în vedere toate creșterile salariale din sectorul public și cheltuielile sociale anunțate.

BNR a redus rata dobânzii de politică monetară cu un 1 punct procentual cumulată la 1,75% în prima jumătate a anului 2015 și a micșorat rata rezervei minime obligatorii la 8% pentru pasivele în RON (de la 10%), ceea ce a dus la eliberarea de lichidități în valoare de 2,8 miliarde RON, în timp ce rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele în valută a fost menținută la 14%. Cu toate acestea, din luna mai a anului 2015, BNR a păstrat rata-cheie neschimbată la 1,75%. Deși inflația a devenit negativă ca urmare a reducerii TVA pentru produsele alimentare (-0,9% în decembrie și -0,6% ca medie pentru anul 2015), BNR nu poate continua relaxarea monetară, având în vedere orientarea fiscală expansionistă în 2016 și creșterea rapidă a salariilor. Extinderea programului BCE de relaxare cantitativă până în martie 2017, relaxarea generală a politicilor monetare ale celorlalte bănci centrale din regiune și debutul așteptat al reformelor guvernului tehnocrat ar putea sprijini activele românești în anul 2016, permițând Bancii Naționale a României să rămână în așteptare până la sfârșitul anului 2017. Suntem de părere că orice creștere exagerată a consumului va fi abordată prin măsuri prudentiale.

Lichiditatea pieței a rămas abundentă în ultimul trimestru al anului 2015, ratele ROBOR stabilizându-se la niveluri foarte scăzute, susținute de cheltuieli guvernamentale sezoniere mai mari. Episodul de instabilitate politică a dus la presiuni ușoare de depreciere asupra monedei RON, dar cursul EUR-RON a rămas în intervalul de 4,40 - 4,50 în cea mai mare parte a anului. Un alt episod de presiune în ceea ce privește deprecierea a fost vizibil spre finalul anului, atunci când monedele Comunității Economice Europene (CEE) au fost afectate de faptul că BCE a permis o relaxare cantitativă mai mică decât s-a anticipat de către piață. Creșterea preocupărilor externe ar putea duce la presiuni de depreciere temporare și pe



parcursul anului 2016, dar ne asteptam ca cursul valutar EUR-RON sa ramana in intervalul 4,40 - 4,50. Bancile au continuat sa isi curete portofoliile de credite intr-un ritm mai lent in anul 2015, acest lucru avand impact asupra numarului de credite, in special asupra portofoliului de credite acordate companiilor. Creditele acordate gospodăriilor au crescut (+5,2% in decembrie 2015, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), dar creditarea companiilor nu prezinta semne clare de imbunatatire (0,0 % in decembrie 2015, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), intrucat companiile prefera in primul rand sa reinvesteasca profitul, in al doilea rand, sa se imprumute de la societatile-mama, iar in al treilea rand, sa largeasca creditarea comerciala intre companii si abia in ultima instanta, sa imprumute bani de la banci.

In acelasi timp, creditele noi se acorda preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii; acest lucru determina o schimbare a structurii portofoliului de credite acordate, portofoliul de credite in moneda locala depasind portofoliul de credite in valuta, in septembrie, pentru prima data in opt ani si ajungand la 50,7% la sfarsitul anului 2015 (de la un minimum de 35,6% in luna mai 2012). Aceste schimbări vor intari mecanismul de transmisie a politicii monetare si au fost determinate de eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii de pe piata la minime istorice, reducand astfel diferentele dintre ratele de dobanda la credite in moneda locala si dobanda la credite in valuta. Raportul dintre credite si depozite a scazut brusc la 85,8% la sfarsitul anului 2015, dupa ce a oscilat intre 91,3% si 93,3% in primele unsprezece luni ale anului. Ca urmare a provizionarii puternice de pe parcursul anului 2014, procesul de curatare a portofoliului de credite a avut un impact limitat asupra profitabilitatii bancilor in 2015, cu provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor de numai 2,7 miliarde RON in septembrie 2015, in scadere de la 8 miliarde RON, in aceeaasi perioada a anului 2014. Prin urmare, in ciuda scaderii veniturilor totale si a cresterii usoare a costurilor operationale comparativ cu 2014, bancile au inregistrat 2,2 miliarde RON profit in septembrie 2015. Sistemul bancar ramane bine capitalizat, cu o rata de solvabilitate de 18,69% in luna septembrie a anului 2015.

Tintele de crestere ale afacerii sunt ambitioase, fiind concentrate pe furnizarea corespunzatoare de servicii, pe sprijinirea clientilor, pe nivelul de profitabilitate si de management al riscului. Imbunatatirea calitatii, optimizarea costurilor si proceselor vor continua si in anul 2016. Grupul se va concentra, de asemenea, asupra imbunatatirii sistemelor, acesta reprezentand factorul principal pentru eficienta si performanta ridicata.

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



5. Activitatea de cercetare-dezvoltare

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

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

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, atat pe plan intern (prin intermediul a 4 Centre de invatare si prin intermediul unor specialisti de afaceri), cat si pe plan extern.
- Colegii din retea au beneficiat de programe speciale de dezvoltare a abilitatilor tehnice, dar si a celorlalte competente necesare in activitatea de zi cu zi. School Branch, o forma eficienta pentru „educatia la locul de munca”, a fost utilizata in continuare in mod activ pentru livrarea acestor cursuri. Peste 500 de colegi au participat la aceste cursuri organizate in clasa si peste 1.200 au participat la cursuri online, create la nivel intern;
- 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 500 de colegi au participat la aceste cursuri in 2015;
- 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 aspecte precum: prevenirea si combaterea spalarii banilor, activitatea de adecvare a sistemului de control intern conform legii italiene Saving Law, securitatea informatiilor, securitatea fizica, masuri antifrauda, anticoruptie si antitrust, conflicte de interese. Totodata, prin intermediul acestei platforme 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 la nivel mondial, oferind acces nelimitat tuturor angajatilor la peste 2.000 de cursuri soft si tehnice. Peste 500 de colegi au acces la cursurile de limbi straine (engleza, germana, italiana), utilizand aceasta platforma;
- Dezvoltarea continua a personalului care ocupa functii de conducere reprezinta unul dintre obiectivele noastre strategice, bazandu-ne in acest scop pe programele de dezvoltare ale Grupului UniCredit adresate managerilor de nivel inalt, dar si talentelor (Executive Development Program, Talent Mangement Review). Aceste programe au fost dezvoltate, in continuare, in conformitate cu obiectivele companiei;
- Angajatii cu pozitii manageriale au avut in continuare acces la cursuri si programe specializate: programul First Time Manager, cursuri manageriale, simulari de afaceri, conferinte si evenimente de leadership, Feedback 360, coaching, in vederea imbunatatirii performantelor si abilitatilor manageriale;
- Programul intern de coaching implementat cu ajutorul unei echipe formate din 4 coachi interni (din care trei acreditati ICF), a fost continuat, vizand atat obiective de dezvoltare individuala, cat si obiective pentru dezvoltarea echipei;
- Programul intern de mentorat a ajuns la editia cu numarul 10;
- Colaborarea cu asociatii studentesti din Bucuresti si din tara.

Integritate si responsabilitate sociala corporativa

Cu respectarea principiilor UniCredit, aproximativ 900.000 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

- 14 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 de 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/>;
- UniCredit Bank, impreuna cu Fundatia NESsT din Romania, Fundatia UniCredit si UniCredit Business Integrated Solutions (UBIS) au organizat o competitie in cadrul careia au fost premiate 5 intreprinderi sociale dintre cele participante, prin initiativa Your Choice Your Project (YCYP). Castigatorii au fost selectati prin sistem de vot nominal de catre 750 de angajati UniCredit Bank si



UBIS. Sprijinul financiar de 80.000 EUR a constat in finantari directe, know-how si sesiuni de pregatire oferite intreprinderilor sociale.

- 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

- Continuarea proiectului 1F privind expozitiile, prin inaugurarea a 4 noi expozitii in 2015. Este vorba despre prezentarea lucrarilor de arta ale lui Vicentiu Grigorescu, Diet Sayler, Stefan Bertalan si Gherasim Luca.
- Banca este partener principal al Festivalului International de Teatru de la Sibiu (FITS) si furnizor oficial de moneda pentru festivalul muzical Summer Well. In 2015, Banca a redecorat pentru FITS o noua locatie pentru Faust - cel mai umarat si binecunoscut show al festivalului - si a imprimat programul pentru intreaga audienta a celor 4 spectacole realizate. In anul 2015, UniCredit Bank a sprijinit festivalul Summer Well, punand la dispozitia participantilor un ATM personalizat, portofele si bratari specifice festivalului, oferind publicului posibilitatea de creatie.
- Banca a sustinut expozitia Young Designers din cadrul Romanian Design Week, o expozitie cu lucrarile tinerilor designeri romani, care a fost expusa si in afara Bucurestiului, in orasele Cluj-Napoca si Timisoara.
- 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.

Proiecte educationale

- Impreuna cu echipa programului Teach for Romania, sistemul de invatamant romanesc a avut un impuls de incredere si speranta, prin sprijinirea a 2 profesori carora le sunt acoperite salariile pe tot anul 2015 si care predau, in prezent, intr-o scoala din Fundeni, Craiova;
- Banca a fost partenerul principal a celei de-a cincea editie a conferintei The Power of Storytelling, din anul 2015. Acesta reprezinta un eveniment construit in jurul ideii ca povestile pot schimba lumile noastre, pot conecta oamenii, pot determina anumite actiuni si pot conduce la schimbari. Este singurul eveniment de acest gen din Europa de Est si reuneste povestitori din toate domeniile;
- Banca a continuat sa fie partenera a Creative Mornings Bucuresti, o serie de cursuri pentru comunitatea creativa, timp de 12 editii, la sfarsitul fiecarei luni a anului 2015, cu o crestere semnificativa a constientizarii si a angajamentelor in randurile audientei romanesti;
- Impreuna cu partenerii nostri de la Decat o Revista (DoR), in 2015 a fost lansat un nou proiect - intitulat 24/7 ghid antreprenorial social, un instrument de inspiratie si de educatie pentru comunitatea creativa din Romania, oferindu-i povestile documentate si opiniile diferitelor



intreprinderi creative, din mai multe sectoare. Acest proiect reprezinta un mare succes si va fi continuat si in 2016, la cererea publicului.

Proiecte privind mediul inconjurator

- UniCredit 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 decide primirea raportului de activitate al cardului de credit prin e-mail. Au participat peste 210 colegi ca voluntari pentru plantarea a 7.525 de copaci in localitatea Ulmu din judetul Calarasi. S-au plantat peste 10.000 de metri patrati de puieti.

6. Management

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

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

Grupul UCB a fost reprezentat in mod corespunzator la nivel de conducere in diverse asociatii si forumuri din Romania si international la nivelului Grupului UniCredit.

7. Managementul riscului

7.1. Riscul valutar

Grupul UCB este expus riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate in RON si in alte valute, respectiv a mix-ului valutilor in care sunt denuminate activele si pasivele.

Principalele valute cu care Grupul UCB 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

Grupul UCB 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 datorilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea reala a celor purtatoare de dobanzi fixe.



Pentru creantele si datoriile financiare in RON, Grupul UCB 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 si subsidiarele sale urmaresc 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

Grupul UCB este expus riscului de credit, adica riscului de impact negativ in venituri ca urmare a neindeplinirii de catre debitorii Bancii a obligatiilor din cadrul contractelor de credit acordate pe termen scurt, mediu si lung.

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

- O atenta evaluare a bonitatii clientilor si a expunerii la risc aferenta solicitarilor de credit;
- O monitorizare continua a expunerilor pentru a identifica orice modificare ce poate afecta negativ expunerile sau poate genera o incalcare a limitelor de risc stabilite prin procedurile interne;
- Constituirea 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 Grupului in vederea controlarii acestuia si asigurarii respectarii limitelor definite in conformitate cu strategia de administrare a riscurilor si apetitul la risc al Bancii.

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

7.4. Riscul de lichiditate

In calitatea sa de entitate financiara, Grupul UCB este expus 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, Grupul UCB 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 bancii;
- Aparitia unor evenimente neprevazute legate de comportamentul clientelei (liquidity contingency risk). Acest risc 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). Acestea 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.

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, Grupul UCB evalueaza in permanenta conditiile macroeconomice, cu accent asupra datelor ce privesc sistemul bancar.

Abordarea Grupului UCB 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 Grupului UCB. Departamentul de Management al Activelor si Pasivelor este responsabil cu gestionarea riscului de lichiditate in Banca, raportand catre directorul financiar 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 totala 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 obiectiv asigurarea stabilitatii financiare a bilantului. Obiectivul principal este, pe de o parte, de a evita presiunile excesive si



neprevazute cu privire la cerintele de finantare pentru pozitia lichiditatilor pe termen scurt, iar pe de alta parte, de a optimiza sursele de finantare si costurile aferente. Acest lucru poate fi realizat prin mentinerea unui echilibru adecvat intre activele pe termen mediu si lung si sursele de finantare stabile respective.

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, directorul financiar 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.

De asemenea, subsidiarele Bancii sunt expuse la riscul de lichiditate, reprezentat in principal de riscul de a nu putea sa-si onoreze la timp obligatiile catre clienti, furnizori si/sau creditorii si riscul de a suporta costuri de oportunitate.

Principalele aspecte privind riscul de lichiditate al subsidiarelor sunt ghidate, coordonate si controlate la nivelul Bancii. Departamentul ALM coordoneaza procesul de administrare a lichiditatii de catre subsidiarele Bancii prin setarea planului anual de finantare, monitorizarea stricta si dirijarea implementarii efective a planului de finantare si a accesului acestora pe pietele financiare pentru finantarea pe termen scurt si lung, precum si prin suportul acordat subsidiarelor in luarea actiunilor necesare pentru a asigura respectarea limitelor impuse de catre reglementarile locale si/sau reglementarile Grupului.

7.5. Managementul fluxurilor de trezorerie

Grupul UCB si-a concentrat atentia asupra monitorizarii 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.

7.6. Instrumente financiare derivate

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



La 31 decembrie 2015, Grupul UCB are in derulare urmatoarele tipuri de contracte: contracte de swap valutar, contracte forward, contracte swap pe rata dobanzii, contracte swap incrucisate (cross currency – cu valute diferite), optiuni pe cursul de schimb valutar si optiuni pe rata dobanzii. Optiunile pe cursul de schimb valutar si pe rata dobanzii, precum si contractele swap pe rata dobanzii incheiate cu clientii sunt inchise in principal cu entitati, in cadrul Grupului.

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

7.7. Riscul fiscal

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

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

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

Linile directoare internationale (OCDE, UE) privind preturile de transfer care rezulta din BEPS (erodarea bazei impozabile si transferul profiturilor), in scopul cresterii transparentei fiscale, vor fi introduse treptat in cadrul legislatiei secundare romanesti incepand cu 2016.

7.8. Riscul de conformitate

Intr-un cadru legal complex, Grupul UCB este supus riscului de conformitate, definit ca riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor si a capitalului, care poate conduce la amenzi, despagubiri si/sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputatia unei institutii de credit, ca urmare a incalcarilor sau



neconformarii cu cadrul legal de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

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

8. Capitalurile proprii

La 31 decembrie 2015, capitalul subscris și varsat este de 379.075.291,20 RON alcătuit din 40.760.784 acțiuni având fiecare valoarea nominală de 9,3 RON/acțiune.

Structura acționariatului Bancii la data de 31 decembrie 2015 este următoarea:

<i>Numele acționarului</i>	<i>Numarul de acțiuni</i>	<i>Valoare (RON)</i>	<i>%</i>
<i>UniCredit Bank Austria A.G.</i>	<i>38.974.880</i>	<i>362.466.384,00</i>	<i>95,6185</i>
<i>Persoane fizice romane</i>	<i>1.628.614</i>	<i>15.146.110,20</i>	<i>3,9957</i>
<i>Persoane juridice romane</i>	<i>73.409</i>	<i>682.703,70</i>	<i>0,1801</i>
<i>Persoane fizice straine</i>	<i>54.873</i>	<i>510.318,90</i>	<i>0,1346</i>
<i>Persoane juridice straine</i>	<i>29.008</i>	<i>269.774,40</i>	<i>0,0711</i>
TOTAL	40.760.784	379.075.291,20	100

În cursul anului 2015, au avut loc următoarele modificări în structura acționariatului:

- Procentul de persoane fizice romane în total capital social în anul 2014 a fost de 4,0100%, iar în anul 2015 a fost de 3,9957%;
- Procentul de persoane juridice romane în total capital social în anul 2014 a fost de 0,1791%, iar în anul 2015 a fost de 0,1801%;
- Procentul de persoane fizice straine în total capital social în anul 2014 a fost de 0,1300%, iar în anul 2015 a fost de 0,1346%;
- În anul 2015, UniCredit Bank Austria A.G. a achiziționat 45% din acțiunile UniCredit Bank S.A., deținută de Tiriac Holdings Ltd., crescându-și pachetul de acțiuni de la 50,5588% la 95,6185%.

În cursul anului 2015 nu au fost modificări privind totalul capitalului social al Bancii.



9. Guvernanta corporativa

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

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

Banca dispune de reglementari interne privind cadrul de administrare a activitatii, 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 bancii.

9.1. Guvernanta corporativa UCB

9.1.1. Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)

Adunarea Generala a Actionarilor este constituita ca **autoritatea suprema** a Bancii.

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

Atributiile si responsabilitatile detaliate sunt prezentate in Actul Constitutiv al Bancii.

Adunarea Generala a Actionarilor poate delega o parte a competentelor sale Consiliului de Supraveghere si Directoratului Bancii, numai in cazurile mentionate in Actul Constitutiv si conform prevederilor legale in vigoare.

Rolurile si responsabilitatile sunt detaliate in regulamentul specific/ regulamentul de procedura.

Adunarea Generala 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 unor decizii de competenta acesteia, in conformitate cu legea sau cu prevederile Actului Constitutiv.

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



Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

- Discuta, aproba sau modifica situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor Directoratului, al Consiliului de Supraveghere si al auditorilor financiari si va stabili dividendele;
- 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;
- Alege si revoca auditorul financiar si va stabili durata minima a contractului de audit financiar ca urmare a propunerii facute de Consiliul de Supraveghere;
- Aproba remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere al Bancii;
- Aproba descarcarea de gestiune a Directoratului;
- Aproba bugetul de venituri si cheltuieli, precum si programul de activitati pentru urmatorul exercitiu financiar asa cum acesta este stabilit de catre Directorat si aprobat in prealabil de catre Consiliul de Supraveghere;
- Decide asupra gajarii, inchirierii sau desfiintarii uneia sau a mai multor unitati ale Bancii.

9.1.2. Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este organismul statutar al Bancii, responsabil pentru supravegherea si controlul Bancii, in special pentru supravegherea exercitarii functiilor Directoratului si pentru supravegherea conducerii activitatii Bancii. La 31 decembrie 2015, Consiliul de Supraveghere avea un numar de 6 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 va examina in continuare situatiile financiare anuale inclusiv propunerea de distribuire a profiturilor, precum si raportul anual, inaintea transmiterii acestora spre aprobare catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

Competentele Consiliului de Supraveghere sunt stabilite in Actul Constitutiv, precum si in legile si reglementarile in vigoare din Romania.

Consiliul de Supraveghere si-a desfasurat activitatea in 2015 prin Comitetul de Audit, Comitetul de Remunerare, Comitetul de Administrare a Riscurilor si Comitetul de Nominalizare, precum si prin orice alt comitet consultativ cu scopul de a asista structura de conducere in anumite domenii specifice.



9.1.3. Directorat

Directoratul reprezinta organismul imputernicit cu activitatea de conducere curenta a Bancii, alcatuit dintr-un numar de 7 membri la sfarsitul anului 2015, alesi pentru un mandat de 3 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

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

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

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

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

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

9.1.4. Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

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

9.1.4.1. Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

Comitetul de Audit este un organism consultativ al Consiliului de Supraveghere cu atribuții specializate. Comitetul de Audit este compus din 3 membri alesi dintre membrii neexecutivi ai Consiliului de Supraveghere. Membrii Comitetului de Audit si Presedintele vor fi alesi de Consiliul de Supraveghere.

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



9.1.4.2. 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) ce trebuie platita fiecarui membru al Directoratului Bancii;
- a aproba termenii si conditiile contractelor de management care urmeaza sa fie incheiate intre Banca si membrii Directoratului.

Comitetul de Remunerare este compus din 3 (trei) membri care se vor desemna si revoca 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.

9.1.4.3. Comitetul de Nominalizare

Comitetul de Nominalizare este un comitet permanent stabilit de Consiliul de Supraveghere.

Comitetul de Nominalizare este un comitet permanent, avand ca atributii principale:

- de a identifica si a recomanda Consiliului de Supraveghere/ Directoratului candidatii pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul structurii de conducere;
- de a evalua echilibrul de cunostinte, competente, diversitatea si experienta in cadrul structurii de conducere;
- de a evalua periodic, dar cel putin o data pe an, structura, marimea, componenta si performanta membrilor structurii de conducere si de a adresa recomandari structurii de conducere cu privire la orice modificari;
- de a evalua periodic, dar cel putin o data pe an, cunostintele, competentele si experienta fiecarui membru al structurii de conducere si a structurii de conducere in ansamblu sau si de a raporta in mod corespunzator catre structura de conducere;
- de a stabili o tinta privind reprezentarea genului (masculin sau feminin), slab reprezentat in structura organismului de conducere si de a elabora o politica privind modul de crestere a numarului acestor persoane in structura organismului de conducere pentru a atinge respectiva tinta.



Comitetul de Nominalizare este format din minimum 3 (trei) si maximum 5 (cinci) membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere.

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

9.1.4.4. Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor este direct subordonat Consiliului de Supraveghere. Comitetul de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent al UniCredit Bank SA, cu functie consultativa si de suport pentru structura de conducere format din Directorat si Consiliul de Supraveghere si isi indeplineste rolul in sesiuni plenare.

Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din minimum 3 (trei) si maximum 5 (cinci) membri alesi dintre membrii Consiliului de Supraveghere.

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

9.1.5. Comitetele subordonate Directoratului

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor;
- Comitetul de Credit;
- Comitetul de Active si Pasive (ALCO);
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul de 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 Continuitate a Afacerii si Comitetul de gestionare a situatiilor de Criza;
- Comitetul privind Conflictetele de Interese;
- Comitetul de Evaluare Profesionala;
- Comitetul de Cost;
- Comitetul pentru Controlul Intern;
- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale.



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

9.1.5.1. *Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor*

Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent al Bancii. Comitetul va exercita o functie consultativa si de propunere si isi va indeplini rolul in sesiuni plenare. Regulamentul Comitetului Operativ de Administrare a Riscurilor va fi revizuit periodic, daca va fi necesar.

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

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

9.1.5.2. *Comitetul de Credit*

Comitetul de Credit este un comitet permanent al Bancii, responsabil pentru luarea deciziilor cu privire la facilitatile de credit din aria sa de competenta, cu scopul de a asigura o calitate corespunzatoare a portofoliului de credite, in conformitate cu prevederile politicii de credit aprobate. Numarul membrilor acestui comitet este de 4.

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

9.1.5.3. *Comitetul Special de Credit*

Comitetul Special de Credit (SCC) este organizat cu scopul de a consilia, a recomanda, a aproba, a respinge cererile de credit si memorandumurile pentru modificari ale tranzactiilor deja aprobate, sau alte cerinte, pentru clienti corporate (clasificati ca fiind WL 2) si pentru toti clientii care se afla in proceduri de restructurare (clienti corporate, clienti retail, private banking).

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

9.1.5.4. *Comitetul de Active si Pasive (ALCO)*

Comitetul ALCO este responsabil pentru asigurarea unei administrari adecvate si sanatoase a bilantului bancii intr-o maniera proactiva. Toti membrii ALCO trebuie sa fie informati despre modificarile relevante ale mediului de afaceri pentru a asigura un proces echilibrat de luare a deciziilor. ALCO monitorizeaza si stabileste limite ale riscurilor de lichiditate si de piata. ALCO evalueaza in mod regulat profilurile de risc de piata in scopul optimizarii profitului bancii in cadrul limitelor de risc aprobate. Numarul de membri este de 10.



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

9.1.5.5. Comitetul Disciplinar

Comitetul Disciplinar se intruneste cu scopul de a cerceta si de a analiza daca salariatii supusi procedurii de cercetare disciplinara au savarsit abateri de la Codul de Conduita, de la fisa postului, precum si daca au incalcat prevederile Contractului de munca. Acest comitet este compus din 7 membri.

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

9.1.5.6. Comitetul de Norme si Proceduri

Comitetul de Norme si Proceduri analizeaza reglementarile interne si recomanda aprobarea/respingerea sau aducerea de modificari acestor reglementari inainte de aprobare. Acest comitet este compus din 10 membri.

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

9.1.5.7. Comitetul de Proiecte

Comitetul de Proiecte creeaza bazele unei administrari eficiente si centralizate a proiectelor in derulare sau identificarea celor noi, in conformitate cu strategia bancii, pentru utilizarea eficienta a resurselor implicate in proiecte. Acest comitet este compus din 9 membri.

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

9.1.5.8. Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale

Comitetul Retelei de Unitati Teritoriale analizeaza si propune actiuni pentru imbunatatirea activitatii retelei de unitati teritoriale. Acest comitet este compus din 6 membri.

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

9.1.5.9. Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca

Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca asigura un mediu de lucru sigur si sanatos pentru angajati, conform legislatiei specifice locale in vigoare si a Codului Muncii.



Regulamentul Comitetului de Securitate si Sanatate in Munca stabileste responsabilitati clare atat pentru conducerea Bancii, cat si pentru angajatii acesteia, conform legislatiei specifice locale. Acest comitet este compus din 8 membri.

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

9.1.5.10. Comitetul de Management al Riscului de Frauda

Rolul principal al Comitetului de Management al Riscului de Frauda ("Comitetul") il reprezinta evaluarea, monitorizarea si controlul nivelului riscului de frauda, prin evaluarea periodica a acestuia cu scopul minimizarii pierderilor datorate posibilelor fraude (in cazul in care este necesar, iar competentele permit evaluarea periodica).

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

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

9.1.5.11. Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de Gestionare a situatiilor de Criza

Comitetul de Continuitate a Afacerii si de Gestionare a Situatiilor de Criza si echipele de lucru sunt stabilite prin decizia Directoratului.

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

Acest comitet este compus din 14 membri.

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

9.1.5.12. Comitetul de Evaluare Profesionala

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

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

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



9.1.5.13. Comitetul de Cost

Comitetul de Cost reprezinta un organism decizional de management responsabil cu monitorizarea operationala, estimarea si optimizarea costurilor operationale (cheltuieli cu personalul si alte cheltuieli) si de capital ale Bancii.

Comitetul de Cost este format din 7 membri.

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

9.1.5.14. Comitetul de Control Intern

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

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

9.1.5.15. Comitetul Grupul Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale

Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale (CGPLO/Operational Permanet Work Group Committee) este in primul rand responsabil pentru analiza pierderilor generate de riscul operational, a indicatorilor cheie de risc operational (KRIs), precum si a scenariilor cu scopul de a identifica masurile care pot reduce riscul operational si pierderile generate de riscul operational in viitor. Comitetul este format din 3 membri.

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

9.1.6. Control intern

Controlul Intern al Grupului UCB se bazeaza pe:

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

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

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



Cadrul aferent controlului intern reprezintă cadrul care asigură desfășurarea operațiunilor într-un mod eficient și eficace, controlul corespunzător al riscurilor, desfășurarea prudentă a activității, credibilitatea informațiilor financiare și non-financiare raportate, atât pe plan intern, cât și pe plan extern. Cadrul aferent controlului intern reprezintă, de asemenea, cadrul care asigură respectarea cerințelor legale și de reglementare, a cerințelor de supraveghere și a regulilor și deciziilor interne ale Bancii.

Cadrul aferent controlului intern acoperă toate structurile Bancii în ansamblul său, inclusiv activitățile tuturor unităților operaționale, ale funcțiilor suport și de control.

Funcțiile de control intern transmit periodic structurii de conducere rapoarte oficiale privind deficiențele majore identificate. Aceste rapoarte includ măsuri de monitorizare a constatărilor anterioare, de monitorizare a oricărei noi deficiențe majore identificate în ceea ce privește riscurile relevante implicate, o evaluare a impactului și recomandări, după caz.

9.2. Guvernanta Corporativa filiale UCB (UCFIN și UCLC)

Banca, în calitate de instituție de credit – mama, ia în considerare și echilibrează interesele tuturor filialelor sale și analizează modul în care aceste interese contribuie la scopul și interesele comune ale Grupului UCB în ansamblu sau pe termen lung.

9.2.1. UniCredit Consumer Financing IFN SA

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Administrarea Riscurilor Operaționale
- Comitetul de Credite
- Comitetul Disciplinar
- Comitetul de Norme și Proceduri
- Comitetul de Proiecte
- Comitetul de Securitate și Sănătate în Muncă
- Comitetul de Continuitate a Afacerii și Comitetul de gestionare a situațiilor de Criză
- Comitetul de Pret și Produse

9.2.2. UniCredit Leasing Corporation

Comitetele subordonate Consiliului de Supraveghere sunt:

- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor



Comitetele subordonate Directoratului sunt:

- Comitetul de Credit;
- Comitetul Special de Credite;
- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca;
- Comitetul de Continuitate a Afacerii si Comitetul de Gestionare a situatiilor de Criza
- Comitetul Disciplinar;
- Comitetul Grupul de Lucru Permanent privind Riscul Operational

10. Relatia cu actionarii/investitorii

Derularea Adunarilor Generale a Actionarilor este in conformitate cu prevederile legale aplicabile privind piata de capital, o atentie deosebita acordandu-se respectarii drepturilor si obligatiilor actionarilor.

11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2016

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 2016 este urmatorul:

Rezultate financiare locale/ la nivel de grup pentru anul 2015	10.02.2016
Adunarea Generala a Actionarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare ale anului 2015	15.04.2016
Prezentarea rezultatelor financiare aferente trimestrului I, 2016	11.05.2016
Prezentarea rezultatelor financiare aferente semestrului I, 2016	04.08.2016
Prezentarea rezultatelor financiare aferente trimestrului III, 2016	11.11.2016

12. Membrii Directoratului Bancii, UCFIN si UCLC in anul 2015

Membrii Directoratului Bancii, societatea mama

1. **Catalin Rasvan Radu**, cetatean roman, nascut la data de 12.02.1966 in Bucuresti, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului;
2. **Niccoló Ubertalli**, cetatean italian, nascut la data de 02.03.1973 in Madrid, Spania, Prim Vicepresedinte Executiv (CEO adjunct), membru al Directoratului, incepand cu data de 18.04.2013, pana la 16.02.2015;
3. **Daniela Margareta Bodirca**, cetatean roman, nascuta la data de 28.04.1976, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;



4. **Septimiu Postelnicu**, cetatean roman, nascut la data de 27.03.1977, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
5. **Alina Marinela Dragan**, cetatean roman, nascuta la data de 17.09.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;
6. **Marco Giuseppe Esposito**, cetatean italian, nascut la data de 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.
8. **Marco Cravario**, cetatean italian, nascut la data de 28.05.1967, nominalizat ca Prim Vicepresedinte Executiv (CEO adjunct), numit de Consiliul de Supraveghere in 12.12.2014, aprobat de BNR in 16.12.2015.

Membrii Directoratului UCFIN, filiala grupului:

1. **Gauthier van Weddingen**, cetatean belgian, nascut la data de 28.04.1976, Presedinte al Directoratului pana la data de 01.09.2015.
2. **Alberto Garbarino**, cetatean italian, nascut la data de 19.01.1954, Presedinte al Directoratului incepand cu data de 01.09.2015.
3. **Ignat Bogdan Dumitru**, cetatean roman, nascut la data de 12.04.1973, membru al Directoratului.
4. **Pieleanu Cristina**, cetatean roman, nascuta la data de 05.08.1968, membru al Directoratului pana la data de 01.06.2015.
5. **Cezarina Morar** cetatean roman, nascuta la data de 25.10.1960, membru al Directoratului incepand cu data de 01.06.2015

Membrii Directoratului UCLC, filiala grupului:

1. **Antoaneta Curteanu**, cetatean roman, nascuta la data de 01.05.1968, Presedinte al Directoratului
2. **Simona Nicoleta Milosoiu**, cetatean roman, nascuta la data de 28.11.1975, Vicepresedinte al Directoratului
3. **Ionut Bogdan Popescu**, cetatean roman, nascut la data de 18.06.1975, Vicepresedinte al Directoratului



In activitatea lor, membrii Directoratului au actionat in conformitate cu legislatia economica specifica in vigoare, cu normele si regulile de functionare emise de Banca Nationala a Romaniei, precum si cu normele/reglementarile interne ale Bancii si ale Grupului UniCredit.

Activitatea membrilor Directoratului a avut ca prim obiectiv gestionarea efectiva si eficienta a patrimoniului Bancii, in conformitate cu legea si reglementarile interne.

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

- Mentinerea pozitiei financiare a Grupului UCB, inclusiv lichiditatea si baza solida de capital;
- Managementul prudent al riscului, incluzand riscul de credit, de piata si cel operational;
- Controlul intern strict si eficient al activitatii si al operatiunilor, adaptat prevederilor legale in vigoare;
- Aducerea de valoare adaugata pentru toate tipurile de afaceri pe regiuni si operatiuni;
- Indeplinirea obiectivelor stabilite in buget;
- Sustenabilitatea afacerii;
- Responsabilitatea sociala corporativa;
- Cresterea productivitatii si eficientizarea structurii functionale si organizationale ale Grupului, cu concentrarea asupra acordarii de servicii si produse calitative si competitive clientilor;
- Cresterea eficienta a organizarii logistice, precum si a infrastructurii;
- Automatizarea crescuta si dezvoltarea sistemelor, dezvoltarea managementul riscului si a aplicatiilor specializate in vederea satisfacerii necesitatilor operationale ale bancii, respectarea reglementarilor legale si contabile in vigoare si indeplinirea procesului decizional;
- Dezvoltarea continua si formarea profesionala a angajatilor Grupului.

13. Protectia mediului inconjurator

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

14. Evenimente ulterioare datei bilantului

Nu sunt elemente semnificative ulterioare datei bilantului.



15. Concluzii

Deși condițiile de piață și mediului economic local și internațional au fost pline de provocări, Grupul UCB are o poziție financiară solidă și a înregistrat o performanță bună în 2015, reconfirmând valoarea adăugată adusă și dovedind o capacitate continuă de creștere a potențialului.

Obiectivele de dezvoltare viitoare vor continua să se concentreze asupra operațiunilor cu persoane fizice și juridice și se va pune un accent mai mare asupra serviciilor cu valoare adăugată, asupra managementului riscului, profitabilității, productivității și întăririi cotei de piață printr-o calitate mai mare a serviciilor, prin îmbogățirea spectrului de produse și servicii și, de asemenea, în strictă conformitate cu legile și normele în vigoare.

Catalin Rasvan Radu
Președinte Executiv

