

UniCredit Bank S.A.

RAPORTUL DIRECTORATULUI

pentru exercitiul financiar

incheiat la data de 31 decembrie 2015

Continut

1. Prezentare generala 2015.....	3
2. Situatiile financiare individuale ale bancii comerciale UniCredit Bank S.A. la data 31 Decembrie 2015.....	5
3. Distribuirea profitului	11
4. Prognoza privind evolutia viitoare a Bancii.....	11
5. Activitatea de cercetare-dezvoltare	13
6. Management	15
7. Managementul riscului	16
8. Capitalurile proprii	20
9. Guvernanta corporativa.....	21
10. Relatia cu actionarii/investitorii.....	29
11. Calendarul de Comunicare pentru anul 2016.....	30
12. Membrii Directoratului in anul 2015.....	30
13. Protectia mediului inconjurator.....	31
14. Evenimente ulterioare datei bilantului	31
15. Concluzii	31



1. Prezentare generala 2015

În 2015, UniCredit Bank S.A. (denumita în continuare „Banca”) și-a concentrat atenția și resursele în vederea îmbunătățirii poziției pe piață, gestionării riscului, creșterii și dezvoltării, care vizează garantarea activelor și pasivelor Bancii, creării de valoare pentru clienții persoane fizice și juridice, societate și acționari, consolidării calității produselor și serviciilor oferite, administrării stricte a riscurilor de creditare, de piață și operaționale, precum și îmbunătățirii controlului intern în conformitate cu prevederile legale, reglementările interne și ale Grupului UniCredit, precum și cu cele mai bune practici internaționale.

În 2015, cele mai importante realizări ale Bancii au fost:

Realizări strategice :

- Satisfacția clientului - cea mai apreciată banca în ceea ce privește serviciile corporative și una dintre primele 3 bănci din România în ceea ce privește segmentul de retail, ceea ce reprezintă un avantaj competitiv al Bancii, comparativ cu 2014;
- UniCredit Bank a continuat să susțină finanțarea economiei românești, fiind implicată în tranzacții corporative semnificative pentru următoarele segmente: petrol, gaz, telecomunicații, servicii auto, produse farmaceutice, agricultură, transport și alte servicii;
- UniCredit Bank a continuat procesul de curățare a creditelor neperformante prin scoatere în afara bilanțului și vânzare de portofolii. În decembrie 2015, Banca a semnat un acord de Cesiune de Creanțe cu Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxemburg) S.A., pentru un portofoliu de companii private de talie medie și mare, având o valoare nominală de 336 de milioane EUR ;
- Fuziunea dintre UniCredit Leasing Corporation și UniCredit Leasing România;
- Gestionarea activă a lichidității, atât în ceea ce privește asigurarea unei finanțări corespunzătoare în structura și prin preț, cât și din punct de vedere al maturității;
- Menținerea unei poziții solide de capital și a unei rate de solvabilitate adecvate, în conformitate cu reglementările locale și internaționale;
- UniCredit Leasing și-a menținut poziția de lider pe piața de leasing, iar UniCredit Consumer Financing a continuat să susțină activ segmentul de credite de consum;
- Banca a dublat rețeaua de ATM-uri (prin parteneriatul cu Euronet), utilizând în prezent peste 1.000 de ATM-uri, una dintre cele mai mari rețele de ATM-uri din sistemul bancar;
- Angajamentul de pionierat bancar pentru plăți - pentru prima dată în România, UniCredit oferă o soluție inovativă de compensare în conformitate cu cele mai noi tehnologii din această industrie.

Performanța:

- Activele totale au crescut cu 6,7%, ajungând la 30,6 miliarde RON;
- Profitul net a crescut cu 176,5% față de anul precedent;
- Portofoliul de credite a crescut cu 4,1%, comparativ cu 2014;



- 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, iar cea pentru segmentul de Corporate a crescut cu +13,5%, fata de anul precedent;
- Produse si servicii complexe pentru clienti: in contextul unei piete 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 de fonduri europene a crescut cu 75% fata de anul precedent, in special pentru sectorul industrial (40%) si pentru agricultură (35%).

S-a acordat o atentie speciala 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 general al riscurilor, in special pe cel al riscului de credit, in vederea asigurarii unei calitati corespunzatoare a activelor si acoperirii adecvate cu provizioane.

Desi evolutiile macroeconomice au fost mai lente, Banca a finalizat anul 2015 cu o pozitie financiara solida si echilibrata:

Indicator	%
ROE	7,31
ROA	0,73
Rata de solvabilitate *	14
Rata cost/venit	52,78
Rata de acoperire prin numerar a depozitelor	60,48
Rata de acoperire a portofoliului de credite cu provizioane	8,85

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

La 31 decembrie 2015, Banca isi desfasura activitatea prin reseaua sa formata din 182 subunitati (in 2014: 183 subunitati), deschise pe teritoriul Romaniei.

La 31 decembrie 2015, activele totale ale Bancii au fost de 30,6 miliarde RON. Profitul net al anului 2015 este de 222,1 milioane RON.

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.

2. Situatiile financiare individuale ale bancii comerciale UniCredit Bank S.A. la data 31 Decembrie 2015

2.1. Cadru legal

Situatiile financiare individuale ale Bancii pentru anul 2015 sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana si sunt 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, realizata in conformitate cu toate documentele legale intocmite privind operatiunile economico - 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, 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 Bank S.A. si sunt certificate de catre auditorul extern Deloitte Audit SRL.



2.2. Situatia individuala a pozitiei financiare

Situatia pozitiei financiare individuale a UniCredit Bank SA la data de 31.12.2015 este prezentata mai jos:

ACTIVE	mii RON	% in Total Active
Numerar si echivalente de numerar	4.594.559	15,01
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	291.926	0,95
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	16.478	0,05
Plasamente la banci	849.888	2,78
Credite si avansuri acordate clientilor	17.913.642	58,52
Active financiare disponibile pentru vanzare	6.359.742	20,78
Investitii in filiale si entitati asociate	143.116	0,47
Imobilizari corporale	217.772	0,71
Imobilizari necorporale	148.517	0,49
Creante privind impozitul pe profit curent	9.584	0,03
Creante privind impozitul pe profit amanat	65.632	0,21
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	960	0,003
TOTAL ACTIVE	30.611.816	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	85.383	0,28
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente financiare	81.901	0,27
Depozite de la banci	4.748.273	15,51
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	3.433.409	11,22
Depozite de la clienti	18.111.375	59,16
Obligatiuni emise	550.659	1,80
Datorii subordonate	222.534	0,73
Provizioane	68.041	0,22
Datorii privind impozitul pe profit curent	11.176	0,04
Alte datorii	149.721	0,49
TOTAL DATORII	27.462.474	89,71
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	1.101.604	3,60
Prime de emisiune	0,055	0,00
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	80.791	0,26
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-46.629	-0,15
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	10.845	0,04
Alte rezerve	240.535	0,79
Rezultatul reportat	1.762.196	5,76
TOTAL CAPITALURI PROPRII	3.149.343	10,29
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	30.611.816	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 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 17,9 mld RON, care reprezinta 58,52% din total active. Soldul existent la data 31.12.2015 este structurat astfel:

- 71,80% societati nefinanciare;
- 23,83% gospodarii ale populatiei;
- 4,37% 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 (55,50%), intre 1 si 5 ani (23,01%) si peste 5 ani (21,49%).

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

- | | |
|---|---------|
| • Credite performante | 89,43%; |
| • Credite restante, dar nedepreciate individual | 1,49%; |
| • Credite depreciate individual | 9,08%. |

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

- 50,1% (31 decembrie 2014: 50,1%) in UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), entitate ce furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clientii persoane fizice, participatia avand o valoare neta contabila de 64.767.136 RON (31 decembrie 2014: 64.767.136 RON).
- 99,98% (31 decembrie 2014: 99,90%) in UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), entitate ce furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice, participatia avand o valoare neta contabila de 78.348.547 RON (31 decembrie 2014: 4.114.881 RON). UCLC a fost o entitate asociata pana in luna aprilie 2014, moment in care a devenit filiala a Bancii.

Banca nu mai detine participatii in urmatoarea subsidiara controlata direct:

- UniCredit Leasing Romania S.A. ("UCLRO"), companie ce a furnizat servicii de leasing financiar clientilor persoanelor juridice si persoane fizice. UCLRO a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014, cand Banca a preluat o participatie de 99,99% in UCLRO, pana la inceputul lunii iunie 2015, cand UCLRO a fost absorbita in totalitate de catre UCLC, ca urmare a procesului de fuziune (31 decembrie 2014: 99,99%, valoare neta contabila de 66.871.320 RON).



Alte active in suma de 65,6 mil RON (avand o pondere de 0,21% din totalul active) includ:

- 28,8 mil RON debitori diversi;
- 19,15 mil RON plati in avans;
- 9,8 mil RON alte creante;
- 6,8 mil RON stocuri;
- 1,09 mil RON alte active.

2.4. Datorii

Depozite de la banci in suma de 4.748 mil RON cu o pondere de 15,51% in total pasive, care includ:

- 662,6 mil RON depozite la vedere ale institutiilor de credit si sume in tranzit;
- 4.085 mil RON depozite la termen si finantari pe termen lung de la institutii de credit.

Depozite de la clienti – soldul este in suma de 18,1 mld RON reprezentand 59,16% din total pasive si include:

- 11.947 mil RON depozite la vedere (65,96% din total depozite de la clienti);
- 6.119 mil RON depozite la termen (33,79% din total depozite de la clienti);
- 45,5 mil RON alte sume datorate clientilor (0,25 % din total depozite de la clienti).

Alte datorii – soldul este 149,7 mil RON (0,49% din total pasive) reprezentand, in principal, datorii catre bugetul statului (20,3 mil RON), cheltuieli preliminate cu tertii (19,4 mil RON), datorii catre furnizori (56,4 mil RON) si venituri amanate (20,5 mil RON), sume datorate angajatilor (27,1 mil RON) si alte datorii (6 mil RON).

Provizioane in suma de 68,1 mil RON (0,22% din total pasive) - sunt prezentate pe categorii, dupa cum urmeaza:

- mil RON -

Provizioane pentru garantii financiare	64,1
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	0,9
Provizioane pentru litigii	1,2
Alte provizioane	1,9
Total	68,1

Imprumuturi subordonate in suma de of 222,5 mil RON (0,73% din total pasive) reprezinta valoarea imprumuturilor subordonate de la UniCredit Bank Austria AG.



2.5. Capitalurile proprii

La data 31 decembrie 2015, valoarea capitalurilor proprii ale Bancii este de 3.149 mil RON.

La 31 decembrie 2015, capitalurile proprii includ:

- **Capitalul social** este 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;
 - Alte rezerve in suma de 26,9 mil RON.
 - Efectul de hiperinflatie din aplicarea IAS 29 in suma de 19,1 mil 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 valori juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare**, in suma neta de 34,2 mil RON.
- **Rezultatul reportat** (incluzand profitul net al anului 2015), care la 31.12.2015 este in suma de 1.762 mil RON (in 2014: 1.540 mil RON).

Profitul net al anului 2015 este in suma de 222,1 mil RON (in 2014: 80,3 mil RON).

2.6. Conturi extrabilantiere

Conturile extrabilantiere la finele anului 2015 sunt in suma de 5.502,9 mil RON si includ:

- 1.515,3 mil RON angajamente de creditare;
- 147,8 mil RON acreditive;
- 3.839,8 mil RON garantii emise.



2.7. Situatia separata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere individual aferent anului 2015 este prezentat mai jos.

Explicatii	31-Dec-15
	mii RON
Venituri din dobanzi	952.179
Cheltuieli cu dobanzile	-311.933
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	3.824
Venituri nete din dobanzi	644.070
Venituri din comisioane	362.352
Cheltuieli cu comisioane	-78.187
Venituri nete din comisioane	284.165
Venituri nete din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	250.351
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	7.348
Venituri operationale	1.262.220
Cheltuieli cu personalul	-306.520
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	-33.605
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	-45.761
Alte cheltuieli administrative	-269.641
Alte cheltuieli operationale	-10.652
Cheltuieli operationale	-666.180
Rezultatul net al activitatii operationale	596.041
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	-317.161
Pierderi nete din provizioane	-8.979
Profit/ (Pierdere) din alte activitati de investitii	-6.040
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	263.860
Impozit pe profit	-41.805
Profit net al exercitiului financiar	222.055
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	
Elemente care nu vor fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere	
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)	93
Total elemente care pot fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere	93
Elemente care pot fi reclassificate 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 reclassificate 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	224.221



3. Distribuirea profitului

Profitul înainte de impozitare pentru anul 2015 este de 263,9 milioane RON. **Profitul net al exercitiului financiar este in suma de 222.054.978 RON si urmeaza a fi distribuit conform legii.**

Membrii Directoratului propun Adunarii Generale a Actionarilor investirea profitului net aferent anului 2015, dupa cum urmeaza:

- 50% reinvestirea profitului net din anul 2015 (111,027,489 RON), cu scopul de a sprijini baza de capital a Bancii si de a dezvolta strategia de afaceri a Bancii,
- 50% distribuirea dividendelor (111,027,489 RON).

4. Prognoza privind evolutia viitoare a Bancii

In anul 2015, Romania a continuat sa aiba una dintre cele mai puternice cresteri economice din regiune, de 3,7%, comparativ cu anul 2014. Principalul factor care a influentat cresterea economica a fost consumul, sustinut de reducerea TVA la produsele alimentare la 9%, de la 24%, in iunie 2015, de cresterea puternica a salariilor reale si a increderii consumatorilor, dar si de numarul mare de credite acordate in moneda locala. Investitiile au crescut usor, in timp ce exporturile nete s-au oprit din crestere. Perspectiva macroeconomica este pozitiva, asteptarile fiind ca economia sa continue sa creasca peste 3,5% in 2016. Cu toate acestea, această rata de crestere nu pare durabilă, avand in vedere faptul ca principalul factor de influenta este reprezentat de consumul privat, amplificat de un comportament pro-ciclic, prin politici fiscale relaxate.

Principală provocare este de a limita deficitul la 3% din PIB in anul 2016, acest lucru reprezentand o sarcina dificila, avand in vedere toate cresterile salariale din sectorul public si cheltuielile sociale anuntate.

BNR a redus rata dobanzii de politica monetara cu un 1 punct procentual cumulat la 1,75% in prima jumatate a anului 2015 si a micșorat rata rezervei minime obligatorii la 8% pentru pasivele in RON (de la 10%), ceea ce a dus la eliberarea de lichiditati in valoare de 2,8 miliarde RON, in timp ce rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in valută a fost mentinuta la 14%. Cu toate acestea, din luna mai a anului 2015, BNR a pastrat rata-cheie neschimbata la 1,75%. Desi inflatia a devenit negativa ca urmare a reducerii TVA pentru produsele alimentare (-0,9% in decembrie si -0,6% ca medie pentru anul 2015), BNR nu poate continua relaxarea monetara, avand in vedere orientarea fiscala expansionista in 2016 si cresterea rapida a salariilor. Extinderea programului BCE de relaxare cantitativa pana in martie 2017, relaxarea generala a politicilor monetare ale celorlalte banci centrale din regiune si debutul asteptat al reformelor guvernului tehnocrat ar putea sprijini activele romanesti in anul 2016, permitand Bancii Nationale a Romaniei sa ramana in asteptare pana la sfarsitul anului 2017. Suntem de parere ca orice crestere exagerata a consumului va fi abordata prin masuri prudentiale.

Lichiditatea pietei a ramas abundenta in ultimul trimestru al anului 2015, ratele ROBOR stabilizandu-se la niveluri foarte scazute, sustinute de cheltuieli guvernamentale sezoniere mai mari. Episodul de instabilitate politica a dus la presiuni usoare de depreciere asupra monedei RON, dar cursul EUR-RON a ramas in intervalul de 4,40-4,50 in cea mai mare parte a anului. Un alt episod de presiune in ceea ce priveste



deprecierea a fost vizibil spre finalul anului, atunci cand monedele Comunitatii Economice Europene (CEE) au fost afectate de faptul ca BCE a permis o relaxare cantitativa mai mica decat s-a anticipat de catre piata. Cresterea preocuparilor externe ar putea duce la presiuni de depreciere temporare si 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, in al treilea rand, sa largeasca creditarea comerciala intre companii si abia in ultima instanta, sa imprumute bani de la banci.

În același timp, creditele noi se acorda preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii, acest lucru determinand 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 scădere de la 8 miliarde RON, in aceeași 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. Banca se va concentra, de asemenea, asupra imbunatatirii sistemelor, acesta reprezentand factorul principal pentru eficienta si performanta ridicata.

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



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;
- 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;
- 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;
- Atat 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 adecvare a controlului 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 externa;
- 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);
- 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 3 acreditați ICF), a fost continuat, vizând atât obiective de dezvoltare individuală, cât și obiective pentru dezvoltarea echipei;
- Programul intern de mentorat a ajuns la ediția cu numărul 10;
- Colaborarea cu asociații studentesti din București și din țară.

Integritate și responsabilitate socială corporativă

Cu respectarea principiilor UniCredit, aproximativ 900.000 EUR au fost cheltuiți pentru proiecte de sponsorizare și de responsabilitate socială corporativă. Banca s-a implicat și a susținut un număr important de proiecte sociale, educationale și culturale, în cooperare cu diferite organizații non-guvernamentale și alți parteneri.

Proiecte sociale

- 14 proiecte sociale au fost susținute de Banca și co-sponsorizate de Fundația UniCredit, în cadrul programului Gift Matching. Proiectele au fost sprijinite financiar și prin voluntariat de angajați și de Fundația UniCredit;
- Ca parte a programului de Gift Matching, Banca a sprijinit financiar a treia ediție a maratonului caritabil desfășurat între București și Sofia și retur – 1000Balkan Charity Challenge - <http://1000balkan.com/>;
- UniCredit Bank, împreună cu Fundația NESsT din România, Fundația UniCredit și UniCredit Business Integrated Solutions (UBIS) au organizat o competiție în cadrul căreia au fost premiate 5 întreprinderi sociale dintre cele participante, prin inițiativa Your Choice Your Project (YCYP). Castigatorii au fost selectați prin sistem de vot nominal de către 750 de angajați UniCredit Bank și UBIS. Sprijinul financiar de 80.000 EUR a constat în finanțări directe, know-how și sesiuni de pregătire oferite întreprinderilor sociale.
- Banca a devenit partenerul oficial al Fundației Olimpice Române în cadrul proiectului "Împreună pentru sportivii României", care își propune să îi ajute pe foștii campioni care au fost nevoiți să se retragă din activitate înainte de vreme.

Arta și cultura

- Continuarea proiectului 1F privind expozițiile, prin inaugurarea a 4 noi expoziții în 2015: este vorba despre prezentarea lucrărilor de artă ale lui Vicențiu Grigorescu, Diet Sayler, Stefan Bertalan și Gherasim Luca.
- Banca este partener principal al Festivalului Internațional de Teatru de la Sibiu (FITS) și furnizor oficial de monedă pentru festivalul muzical Summer Well. În 2015, Banca a redecorat pentru FITS o nouă locație pentru Faust - cel mai urmărit și binecunoscut show al festivalului – și a imprimat programul pentru întreaga audiență a celor 4 spectacole realizate. În anul 2015, UniCredit Bank a sprijinit festivalul Summer Well, punând la dispoziția participanților un ATM personalizat, portofele și bratari specifice festivalului, oferind publicului posibilitatea de creație.



- Banca a susținut expoziția Young Designers din cadrul Romanian Design Week, o expoziție cu lucrările tinerilor designeri români, pe care Banca a expus-o în afara Bucureștiului, la Cluj-Napoca și Timisoara.
- Banca a susținut publicarea cărții postum Ioana Nemes, una dintre cele mai importante tinere artiste contemporane ale ultimilor ani, decedată în 2011 la New York.

Proiecte educationale

- Împreună cu echipa programului Teach for Romania, sistemul de învățământ românesc a avut un impuls de încredere și speranță, prin sprijinirea a 2 profesori cărora le sunt acoperite salariile pe tot anul 2015 și care predau, în prezent, într-o școală din Fundeni, Craiova;
- Banca a fost partenerul principal a celei de-a cincea ediții a conferinței The Power of Storytelling, din anul 2015. Acesta reprezintă un eveniment construit în jurul ideii că poveștile pot schimba lumile noastre, pot conecta oamenii, pot determina anumite acțiuni și pot conduce la schimbări. Este singurul eveniment de acest gen din Europa de Est și reunește povestitori din toate domeniile;
- Banca a continuat să fie partenera a Creative Mornings București, o serie de cursuri pentru comunitatea creativă, timp de 12 ediții, la sfârșitul fiecărei luni a anului 2015, cu o creștere semnificativă a constientizării și a angajamentelor în rândurile audienței românești;
- Împreună cu partenerii noștri de la Decat o Revista (DoR), în 2015 a fost lansat un nou proiect - intitulat 24/7 ghid antreprenorial social, un instrument de inspirație și de educație pentru comunitatea creativă din România, oferindu-i poveștile documentate și opiniile diferitor întreprinderi creative, din mai multe sectoare. Acest proiect reprezintă un mare succes și va fi continuat și în 2016, la cererea publicului.

Proiecte privind mediul inconjurator

- UniCredit Bank a semnat un parteneriat cu Asociația Plantăm Fapte Bune în România, prin care ne-am angajat să plantăm un copac pentru fiecare client care decide să primească raportul de activitate al cardului de credit prin e-mail. Au participat peste 210 colegi ca voluntari pentru plantarea a 7.525 de copaci în localitatea Ulmu din județul Calarasi, s-au plantat peste 10.000 de metri pătrați de puieti.

6. Management

Conducerea Bancii a aplicat cu strictete prevederile legislative, reglementările interne și ale Grupului UniCredit.

Performanța Bancii a fost strict și cu regularitate monitorizată, deciziile de management fiind luate în timp util, inclusiv cele corective sau de îmbunătățire a activității. Banca și-a menținut situația financiară solidă administrând eficient riscurile specifice și punând accent pe evaluarea și administrarea celor potențiale.

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

7. Managementul riscului

7.1. Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate in RON si alte valute si a mix-ului valutilor in care sunt denuminate 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 de 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 RON, Banca urmareste corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata si obtinerea unei marje pozitive de dobanda.

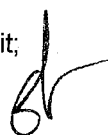
Pentru activele si pasivele financiare in alte valute decat RON, Banca urmareste sa mentina o pozitie neta pozitiva. In acest scop, cea mai mare parte a activelor si pasivelor in valuta purtatoare de dobanda au dobanzi variabile, ce pot fi schimbate la initiativa Bancii sau sunt legate de o dobanda variabila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

7.3. Riscul de credit

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului de impact negativ in venituri 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 cu 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 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 bancii;
- Aparitia unor evenimente neprevazute legate de comportamentul clientelei (liquidity contingency risk). Acest risc se manifesta in special prin retrageri masive de depozite 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, 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 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, echilibru care este vital pentru asigurarea continuitatii operationale normale a activitatii bancare, 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 in ceea ce priveste lichiditatea, 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 o analiza detaliata trimestriala, 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.

7.5. Managementul fluxurilor de trezorerie

Banca 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

Banca 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, Banca 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

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 asupra monitorizarii riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv asupra documentarii adecvate a tranzactiilor intragrup cu o abordare proactiva.

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

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

8. Capitalurile proprii

La 31 decembrie 2015 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 2015 este urmatoarea:

Numele actionarului	Numarul de actiuni	Valoare (RON)	%
UniCredit Bank Austria A.G.	38.974.880	362.466.384,00	95,6185
Persoane fizice romane	1.628.614	15.146.110,20	3,9957
Persoane juridice romane	73.409	682.703,70	0,1801
Persoane fizice straine	54.873	510.318,90	0,1346
Persoane juridice straine	29.008	269.774,40	0,0711
TOTAL	40.760.784	379.075.291,20	100.0000

In cursul anului 2015, au avut loc urmatoarele modificari in structura actionariatului:

- Procentul de persoane fizice romane in total capital social in anul 2014 a fost de 4,0100%, iar in anul 2015 a fost de 3,9957%;
- Procentul de persoane juridice romane in total capital social in anul 2014 a fost de 0,1791%, iar in anul 2015 a fost de 0,1801%;
- Procentul de persoane fizice straine in total capital social in anul 2014 a fost de 0,1300%, iar in anul 2015 a fost de 0,1346%;
- In anul 2015, UniCredit Bank Austria A.G. a achizitionat 45% din actiunile UniCredit Bank S.A., detinuta de Tiriach Holdings Ltd., crescandu-si pachetul de actiuni de la 50,5588% la 95,6185%.



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 directe 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. Adunarea Generala a Actionarilor ("AGA")

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

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

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

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

Rolurile si responsabilitatile sunt detaliate in reglementari/proceduri specifice.

Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata cel putin o data pe an, in cel mult 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 statutară.



Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

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

9.2. 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.

9.3. 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.

9.4. 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 organism 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 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.

9.4.2. 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 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 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 candidati 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 ansamblul 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.

9.4.4. 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/ Regulamentul de procedura.



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 Continuitate a Afacerii si Comitetul de gestionare a situatiilor de Criza;
- Comitetul privind Conflictete 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.

9.5.1. 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.

9.5.2. 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.



9.5.3. Comitetul Special de Credit

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

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

9.5.4. 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.

9.5.5. 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.

9.5.6. 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.



9.5.7. 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.

9.5.8. 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.

9.5.9. 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.

9.5.10. 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.



9.5.11. Comitetul de Gestionare a Continuitatii Afacerii si a Situatiilor de Criza

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

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

Acest comitet este compus din 14 membri.

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

9.5.12. 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.

9.5.13. 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.

9.5.14. 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.



9.5.15. Comitetul Grupului 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.

9.6. Control intern

Controlul Intern al bancii se bazeaza pe:

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

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

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

Cadrul aferent controlului intern reprezinta cadrul care asigura desfasurarea operatiunilor eficiente si eficiente, controlul corespunzator al riscurilor, desfasurarea prudenta a activitatii, credibilitatea informatiilor financiare si non-financiare raportate, atat pe plan intern, cat si pe plan extern. Cadrul aferent controlului intern reprezinta, de asemenea, cadrul care asigura respectarea cerintelor legale si de reglementare, a cerintelor de supraveghere si a regulilor si deciziilor interne ale Bancii.

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

Functiile de control intern transmit periodic structurii de conducere rapoarte oficiale privind deficientele majore identificate. Aceste rapoarte includ masuri de monitorizare a constatarilor anterioare, de monitorizare a oricarei noi deficiente majore identificate in ceea ce priveste riscurile relevante implicate, o evaluare a impactului si recomandari, dupa caz.

10. Relatia cu actionarii/investitorii

Derularea Adunarii 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 pregătește în fiecare an un calendar de comunicare financiară, pentru informarea acționarilor săi, acest calendar fiind publicat și pe site-ul Bursei de Valori București.

Calendarul pentru anul 2016 este următorul:

Rezultate financiare locale/ la nivel de grup pentru anul 2015	10.02.2016
Adunarea Generală a Acționarilor 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 în anul 2015

- Catalin Rasvan Radu**, cetățean român, născut la data de 12.02.1966, Președinte Executiv (CEO), Președinte al Directoratului;
- Niccoló Ubertalli**, cetățean italian, născut la data de 02.03.1973, Prim Vicepreședinte Executiv (CEO adjunct), membru al Directoratului, începând cu data de 18.04.2013, până la 16.02.2015;
- Daniela Margareta Bodirca**, cetățeană română, născută la data de 28.04.1976, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului;
- Septimiu Postelnicu**, cetățean român, născut la data de 27.03.1977, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului;
- Alina Marinela Dragan**, cetățeană română, născută la data de 17.09.1978, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului;
- Marco Giuseppe Esposito**, cetățean italian, născut la data de 07.10.1959, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului;
- Mihaela Alina Lupu**, cetățeană română, născută la data de 08.11.1975, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului.
- Marco Cravario**, cetățean italian, născut la data de 28.05.1967, nominalizat ca Prim Vicepreședinte Executiv (CEO adjunct), numit de Consiliul de Supraveghere în 12.12.2014, aprobat de BNR în 16.12.2015.

În activitatea lor, membrii Directoratului au acționat în conformitate cu legislația economică specifică în vigoare, cu normele și regulile de funcționare emise de Banca Națională a României, precum și cu normele/reglementările interne ale Bancii și 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 Bancii, 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 la prevederile 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 Bancii, 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 Bancii.

13. Protectia mediului inconjurator

UniCredit 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

Desi conditiile de piata si mediului economic local si international au fost pline de provocari, UniCredit Bank S.A. are o pozitie financiara solida si a inregistrat o performanta buna in 2015, reconfirmand valoarea adaugata adusa si dovedind o capacitate continua de crestere a potentialului.

Obiectivele de dezvoltare viitoare vor continua sa se concentreze asupra operatiunilor cu persoane fizice si juridice si se va pune un accent mai mare asupra serviciilor cu valoare adaugata, asupra managementului riscului, profitabilitatii, productivitatii si intaririi cotei de piata printr-o calitate mai mare a serviciilor, prin imbogatirea spectrului de produse si servicii si, de asemenea, in stricta conformitate cu legile si normele in vigoare.

Catalin Radu Rasvan
Presedinte Executiv

