

UniCredit Bank S.A.

RAPORTUL DIRECTORATULUI

pentru exercitiul financiar

incheiat la data de 31 decembrie 2016

Continut

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | Prezentare generala 2016..... | 3 |
| 2. | Situatiile financiare individuale ale bancii comerciale UniCredit Bank S.A. la data 31 decembrie 2016 | 4 |
| 3. | Distribuirea profitului | 10 |
| 4. | Proгноza privind evolutia viitoare a Bancii | 10 |
| 5. | Activitatea de cercetare-dezvoltare | 12 |
| 6. | Management | 15 |
| 7. | Managementul riscului | 15 |
| 8. | Capitalurile proprii | 20 |
| 9. | Governanta corporativa | 21 |
| 10. | Relatia cu actionarii/investitorii | 31 |
| 11. | Calendarul de Comunicare pentru anul 2017..... | 32 |
| 12. | Membrii Directoratului in anul 2016..... | 32 |
| 13. | Protectia mediului inconjurator | 33 |
| 14. | Concluzii..... | 33 |

1. Prezentare generala 2016

În 2016, UniCredit Bank S.A. (denumită 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 2016, principalii indicatori de performanță ai Bancii au fost:

- Activele totale au crescut cu 6,7%, ajungând la 32,7 miliarde RON;
- Profitul net a crescut cu 20,3% față de anul precedent;
- Portofoliul de credite a crescut cu 2,9%, comparativ cu 2015.

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

Deși evoluțiile macroeconomice au fost mai lente, Banca a finalizat anul 2016 cu o poziție financiară solidă și echilibrată:

| Indicator | % |
|---|-------|
| ROE | 8,32 |
| ROA | 0,82 |
| Rata de solvabilitate * | 13,97 |
| Rata cost/venit | 49,76 |
| Rata de acoperire prin numerar a depozitelor | 54,05 |
| Rata de acoperire a portofoliului de credite cu | 6,95 |

**Rata de solvabilitate este calculată înainte de includerea profitului net al anului 2016*

La 31 decembrie 2016, Banca își desfășura activitatea prin rețeaua sa formată din 159 subunități (în 2015: 182 subunități), deschise pe teritoriul României.

La 31 decembrie 2016, activele totale ale Bancii au fost de 32,7 miliarde RON. Profitul net al anului 2016 este de 266,5 milioane RON.

În 2016, membrii Directoratului au acționat în conformitate cu reglementările legale în vigoare în ceea ce privește reglementările Bancii și ale Grupului UniCredit. Consiliul de Supraveghere și Directoratul și-au exercitat atribuțiile în conformitate cu legea, cu responsabilitățile definite în actul constitutiv al Bancii și în limitele competențelor atribuite de către Adunarea Generală a Acționarilor. Directoratul și-a exercitat atribuțiile sub supravegherea și controlul Consiliului de Supraveghere.

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

2. Situațiile financiare individuale ale bancii comerciale UniCredit Bank S.A. la data 31 decembrie 2016

2.1. Cadru legal

Situațiile financiare individuale ale Bancii pentru anul 2016 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană și sunt aplicabile instituțiilor de credit prin Ordinul BNR 27/2010, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare anuale individuale au fost întocmite având la bază balanța de verificare a Bancii, realizată în conformitate cu toate documentele legale întocmite privind operațiunile economico - financiare aferente perioadei 1 ianuarie – 31 decembrie 2016.

Au fost respectate obligațiile prevăzute de lege privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, principiile contabile (prudentei, permanentei metodelor, continuității activității, independenței exercitiului, intangibilității bilanțului de deschidere, necompensării, prevalenței economicului asupra juridicului, pragului de semnificație). Au fost respectate prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 cu modificările ulterioare, precum și regulile și metodele contabile prevăzute de legislația în vigoare.

Situațiile financiare anuale individuale oferă o imagine fidelă și corectă a situației activelor și pasivelor, situației economice și financiare a UniCredit Bank S.A. și sunt certificate de către auditorul extern Deloitte Audit SRL.

2.2. Situatia individuala a pozitiei financiare

Situatia pozitiei financiare individuale a UniCredit Bank SA la data de 31.12.2016 este prezentata mai jos:

| ACTIVE | mii RON | % in Total Active |
|---|-------------------|--|
| Numerar si echivalente de numerar | 5.760.948 | 17,62 |
| Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | 393.210 | 1,20 |
| Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire | 17.326 | 0,05 |
| Plasamente la banci | 737.782 | 2,26 |
| Credite si avansuri acordate clientilor | 18.826.508 | 57,60 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 6.369.108 | 19,49 |
| Investitii in filiale si entitati asociate | 143.116 | 0,44 |
| Imobilizari corporale | 206.582 | 0,63 |
| Imobilizari necorporale | 146.937 | 0,45 |
| Creante privind impozitul pe profit amanat | 19.732 | 0,06 |
| Alte active | 63.070 | 0,19 |
| Active imobilizate detinute in scopul vanzarii | 2.914 | 0,009 |
| TOTAL ACTIVE | 32.687.232 | 100,00 |
| PASIVE (DATORII SI ELEMENTE DE CAPITAL) | mii RON | % in Total Datorii si Elemente de capital |
| Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | 99.363 | 0,30 |
| Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire | 98.685 | 0,30 |
| Depozite de la banci | 3.173.396 | 9,71 |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | 2.545.618 | 7,79 |
| Depozite de la clienti | 22.443.451 | 68,66 |
| Obligatiuni emise | 551.025 | 1,69 |
| Datorii subordonate | 223.356 | 0,68 |
| Provizioane | 64.106 | 0,20 |
| Datorii privind impozitul pe profit curent | 41.003 | 0,13 |
| Alte datorii | 190.712 | 0,58 |
| TOTAL DATORII | 29.430.713 | 90,04 |
| CAPITALURI PROPRII | | |
| Capital social | 1.101.604 | 3,37 |
| Prime de emisiune | 0.055 | 0,00 |
| Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare | 36.698 | 0,11 |
| Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie | -50.940 | -0,16 |
| Imobilizări corporale | 10.893 | 0,03 |
| Alte rezerve | 240.535 | 0,74 |
| Rezultat reportat | 1.917.730 | 5,87 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII | 3.256.519 | 9,96 |
| TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII | 32.687.232 | 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 2016, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2015: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in RON si de 10% (31 decembrie 2015: 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 18,8 mld RON, care reprezinta 57,60% din total active.

Soldul existent la data 31.12.2016 este structurat astfel:

- 66,51% societati nefinanciare;
- 23,55% gospodarii ale populatiei;
- 9,84% administratii publice si alte societati financiare.

Creditele acordate clientilor sunt clasificate, in conformitate cu maturitatea lor reziduala, in urmatoarele benzi de scadente:

- pana la un an 50,54%
- intre 1-5 ani 25,75%
- peste 5 ani 23,71%

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 2016 contine:

- Credite curente si nedepreciate 87,49%;
- Credite restante nedepreciate 4,76%;
- Alte credite depreciate 1,02%;
- Credite semnificative depreciate individual 6,73%.

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

- 50,1% control direct si indirect (31 decembrie 2015: 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 2015: 64.767.136 RON).
- 99,98% control indirect (31 decembrie 2015: 99,98%) si 99,96% control direct (31 decembrie 2015: 99,96%) 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 2015: 78.348.547 RON). UCLC a fost o entitate asociata pana in luna aprilie 2014, moment in care a devenit filiala a Bancii.

Alte active in suma de 63,07 mil RON (avand o pondere de 0,19% din totalul active) includ:

- 30,70 mil RON debitori diversi;
- 18,23 mil RON plati in avans;
- 5,25 mil RON alte creante;
- 1,91 mil RON stocuri;
- 6,98 mil RON alte active.

2.4. Datorii

Depozite de la banci in suma de 3.173,39 mil RON cu o pondere de 9,71% in total pasive, care includ:

- 859,37 mil RON depozite la vedere ale institutiilor de credit si sume in tranzit;
- 2.314,02 mil RON depozite la termen si finantari pe termen lung de la institutii de credit.

Depozite de la clienti – soldul este in suma de 22,4 mld RON reprezentand 68,66% din total pasive si include:

- 15.821 mil RON depozite la vedere (70,50% din total depozite de la clienti);
- 6.520 mil RON depozite la termen (29,05% din total depozite de la clienti);
- 100,86 mil RON alte sume datorate clientilor (0,45 % din total depozite de la clienti).

Alte datorii – soldul este 190,71 mil RON (0,58% din total pasive) reprezentand, in principal, datorii catre bugetul statului (19,66 mil RON), cheltuieli preliminate cu tertii (50,36 mil RON), datorii catre furnizori (59,60 mil RON) si venituri amanate (24,14 mil RON), sume datorate angajatilor (28,65 mil RON) si alte datorii (8,3 mil RON).

Provizioanele in suma de 64,1 mil RON (0,20% din total pasive) - sunt prezentate pe categorii, dupa cum urmeaza:

- mil RON -

| | |
|--|-------------|
| Provizioane pentru garantii financiare | 38,4 |
| Provizioane pentru angajamente extrabilantiere | 17,9 |
| Provizioane pentru litigii | 5,9 |
| Alte provizioane | 1,9 |
| Total | 64,1 |

Imprumuturi subordonate in suma de of 223,4 mil RON (0,68% din total pasive) reprezinta valoarea imprumuturilor subordonate de la UniCredit Bank Austria AG.

2.5. Capitalurile proprii

La data 31 decembrie 2016, valoarea capitalurilor proprii ale Bancii este de 3.257 mil RON.

La 31 decembrie 2016, capitalurile proprii includ:

- **Capitalul social** este in suma de 1.101,6 mil RON din care 379,1mil RON reprezinta capitalul social subscris si varsat la valoarea nominala, constituit dintr-un numar de 40.760.784 actiuni avand fiecare valoarea nominala de 9,3 RON/actiune. Diferenta ramasa reprezinta efectul de hiperinflatie rezultat din aplicarea *IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste*.
- **Alte rezerve** – in suma de 240,5 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 valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare**, in suma neta de - 14,2 mil RON.
- **Rezultatul reportat** (incluzand profitul net al anului 2016), care la 31.12.2016 este in suma de 1.917,7 mil RON (in 2015: 1.762 mil RON).

Profitul net al anului 2016 este in suma de 266,5 mil RON (in 2015: 222,1 mil RON).

2.6. Conturi extrabilantiere

Conturile extrabilantiere la finele anului 2016 sunt in suma de 5.691,2 mil RON si includ:

- 1.883,9 mil RON angajamente de creditare;
- 189,8 mil RON acreditive;
- 3.617,5 mil RON garantii emise.

2.7. Situatia separata a rezultatului global

Contul de profit si pierdere individual aferent anului 2016 este prezentat mai jos.

| Explicatii | 31-Dec-16 |
|--|------------------|
| | in mii RON |
| Venituri din dobanzi | 989.665 |
| Cheltuieli cu dobanzile | -257.417 |
| Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit | 0 |
| Venituri nete din dobanzi | 732.248 |
| Venituri din comisioane | 356.175 |
| Cheltuieli cu comisioane | -74.068 |
| Venituri nete din comisioane | 282.108 |
| Venituri nete din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere | 236.185 |
| Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire | -3.811 |
| Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | 121.914 |
| Venituri din dividende | 1.914 |
| Alte venituri operationale | 7.819 |
| Venituri operationale | 1.378.375 |
| Cheltuieli cu personalul | -303.712 |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale | -42.712 |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale | -46.699 |
| Alte cheltuieli administrative | -283.673 |
| Alte cheltuieli operationale | -9.136 |
| Cheltuieli operationale | -685.932 |
| Rezultatul net al activitatii operationale | 692.443 |
| Pierdere neta din deprecierea activelor financiare | -324.099 |
| Pierderi nete din provizioane | -39.579 |
| Profit/ (Pierdere) din alte activitati de investitii | -2.375 |
| Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare | 326.389 |
| Impozit pe profit | -59.835 |
| Profit net al exercitiului financiar | 266.554 |
| 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) | 48 |
| Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere | 48 |
| 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) | -44.094 |
| Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat) | -4.312 |
| Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere | -48.405 |
| Situatia altor elemente ale rezultatului global, nete de impozit | -48.357 |
| Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat | 218.197 |

3. Distribuirea profitului

Profitul înainte de impozitare pentru anul 2016 este de 326,4 milioane RON. **Profitul net al exercitiului financiar este in suma de 266.554.448 RON** si urmeaza a fi distribuit conform legii.

Membrii Directoratului propun Adunarii Generale a Actionarilor investirea profitului net aferent anului 2016, dupa cum urmeaza:

- distribuirea de dividende in valoare de 126.986.295 RON
- constituirea unei rezerve in valoare de 4.292.943 RON ferente profitului reinvestit aferent anului 2016 scutit de la plata impozitului pe profit conform art. 22 din Legea 227/2015
- reinvestirea diferentei de profit net din anul 2016 in valoare de 135.275.210 RON, cu scopul de a sprijini baza de capital a Bancii si de a dezvolta strategia de afaceri a Bancii

4. Prognoza privind evolutia viitoare a Bancii

In anul 2016, Romania a continuat sa inregistreze o crestere anuala foarte puternica, sustinuta in principal de consumul puternic, stimulat de reducerile ratei TVA, de o crestere de peste 10% a salariilor reale, de o revitalizare a increderii consumatorilor, de crearea de noi locuri de munca, dar si de numarul mare de credite acordate in moneda locala. Desi ritmul anual de crestere s-a temperat in al treilea trimestru al anului, estimam o crestere de 4,5% pentru anul 2016, usor sub cresterea anuala de 4,8% din primele noua luni ale anului 2016. Cu toate acestea, evolutia diverselor sectoare economice nu este una uniforma, iar o temperare a ritmului anual de crestere este probabila in anii 2017 si 2018, pe masura ce unii dintre factorii care au stimulat cresterea in trecut vor pierde din intensitate. Contributia la crestere a consumului intern in primele noua luni ale anului a fost de 6,1pp, in timp ce investitiile au inregistrat doar o usoara revenire (1,0pp), iar exporturile au contribuit negative la crestere (-1,4pp). Pe partea de oferta, comertul cu amanuntul a fost principalul motor, contribuind la crestere cu 1,8pp, urmat de IT (-0,8pp), activitati profesionale (0,4pp), industrie (0,4pp), constructii si agricultura (cu cate 0,2pp fiecare).

In anii 2017 si 2018 deficitul bugetar va fi menținut cu dificultate sub nivelul de 3% din PIB, deoarece noile masuri de relaxare fiscala si majorari salariale implementate in 2017 ar putea duce deficitul bugetar peste nivelul de 4% din PIB. In consecinta, exista riscul ca investitiile planificate in infrastructura si co-finantarea pentru absorbtia fondurilor europene sa fie reduse anul acesta (cu peste 1% din PIB) pentru a respecta tinta de deficit.

BNR a mentinut rata dobanzii de politica monetara nemodificata la 1,75% pe parcursul anului 2016. Rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in lei a fost mentinuta (la 8%), in timp ce rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in valuta a fost redusa in doua trepte insumand 4pp pana la 10%, ceea ce a dus la

eliberarea de lichiditati in valoare de 4,2 miliarde lei. Inflatia anuala a continuat sa se situeze in teritoriu negativ pe parcursul anului 2016 (la -0.5% in decembrie si la -1.5% ca medie a anului 2016), ca urmare a reducerilor ratei TVA (cu 15pp la 9% pentru produsele alimentare in iunie 2015 si cu 4pp la 20% a ratei generale TVA in ianuarie 2016). Cu toate acestea, BNR nu a continuat relaxarea monetara avand in vedere orientarea fiscala expansionista si cresterea rapida a salariilor. Conform estimarilor noastre, inflatia anuala va reveni in interiorul intervalului tintit de 1,5-3,5% in 2017, insa ar putea ramane sub tinta centrala de 2,5% pe fondul reducerilor ratei TVA si a accizei, implementate in ianuarie 2017. Cu toate ca BNR ar putea dori sa majoreze nivelul dobanzii de politica monetara spre noul nivel al inflatiei, este posibil ca aceasta sa nu reactioneze la episodul initial de accelerare a inflatiei din prima jumatate a anului 2017 si sa intieze ciclul de majorari ale dobanzii de politica monetara doar in momentul in care inflatia se va apropia de tinta de 2,5%, spre finalul anului 2017.

Lichiditatea pietei a ramas abundenta pe parcursul anului, mentinand ratele ROBOR la niveluri foarte scazute si permitandu-le sa atinga noi minime istorice. Cursul EUR-RON a ramas in intervalul de 4,40 - 4,50 in cea mai mare parte a anului, desi leul a suferit episoade de depreciere, atat pe fondul unor presiuni interne (discutii privind legea conversiei creditelor in franci elvetieni, tensiuni politice la finalul anului), dar si pe fondul presiunilor externe (cum ar fi votul Marii Britanii pentru parasirea Uniunii Europene, surpriza victoriei lui Donald Trump la alegerile prezidentiale din SUA si deciziile de politica monetara ale BCE si Fed). Izbucnirea unor noi ingrijorari externe si discutiile despre bugetul Romaniei in anul 2017 ar putea conduce la presiuni temporare de depreciere asupra leului si pe parcursul anului 2017, insa anticipam ca perechea EUR-RON se va situa in intervalul de variatie 4,40-4,50, mai aproape de limita superioara a acestui interval in cea mai mare parte a anului.

Bancile au continuat sa isi curete portofoliile de creditele neperformante in anul 2016, acest lucru diminuand stocul de credite, in special in cazul portofoliului de credite acordate companiilor. Creditele acordate gospodariilor populatiei au crescut (+4,2% in noiembrie 2015, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), dar stocul de credite acordate companiilor a continuat sa scada in comparatie cu 2015 (-3,5% in noiembrie 2016, 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 instant, sa imprumute bani de la banci.

La fel ca si in anul 2015, creditele noi au fost acordate preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii, lucru care a determinat o crestere a ponderii portofoliului de credite in moneda locala pana la 56,9% la finalul lunii noiembrie 2016 (in crestere de la 50,7% la finalul anului 2015). Aceasta evolutie intareste mecanismul de transmisie a politicii monetare, contribuie la atenuarea riscurilor la adresa

stabilitatii financiare si la cresterea robustetii economiei. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice. Raportul dintre credite si depozite a scazut usor la 83,8% la sfarsitul lunii noiembrie 2016, cu 2pp mai mic in comparatie cu finalul anului 2015. Procesul de curatare a portofoliului de credite a continuat sa aiba un impact limitat asupra profitabilitatii bancilor in 2016, cu provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor de numai 3,0 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2016, la fel ca in aceeaasi perioada a anului 2015. Prin urmare, in pofida faptului ca veniturile bancilor continua sa fie limitate de nivelul redus al dobanzilor si de intensificarea competitiei din piata, bancile au inregistrat un profit de 3,7 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2016. Sistemul bancar ramane bine capitalizat, cu o rata de solvabilitate de 18,76% in luna septembrie a anului 2016.

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. Numarul Sucursalelor Scoala a crescut in 2016, ajungand la 6 unitati in Bucuresti si principalele orase din tara. Peste 700 de colegi au participat la aceste cursuri organizate in clasa.
- 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, securitatea informatiilor, securitatea fizica, masuri antifrauda, abuzul de piata, sanctiuni financiare, transparenta si protectia consumatorilor, MIFID, Volcker Rule. Totodata, prin intermediul acestei platforme au fost livrate si o serie de cursuri tehnice catre colegii din reseaua bancara;
- A fost relansat programul de introducere in organizatie a noilor angajati, intr-o forma imbunatatita fata de anii anteriori, incluzand atat cursuri in clasa, online, cat si training on the job.
- 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);
- A fost lansat programul intern de talente – Growing Talents, in care au fost inclusi 120 de colegi din toate entitatile UniCredit din Romania. In prezent acesti colegi urmeaza un program de dezvoltare particularizat in functie de profilul lor.
- Angajatii cu pozitii manageriale au avut in continuare acces la cursuri si programe specializate:, cursuri manageriale, simulari de afaceri, conferinte si evenimente de leadership, coaching - in vederea imbunatatirii performantelor si abilitatilor manageriale;
- Colaborarea cu asociatii studentesti din Bucuresti si din tara.

Integritate si responsabilitate sociala corporativa

Cu respectarea principiilor UniCredit, aproximativ 450.000 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 educationale, sociale, cultural si creative-antreprenoriale, in cooperare cu diferite organizatii non-guvernamentale si alti parteneri.

Proiecte educationale

- Impreuna cu echipa programului Teach for Romania, sistemul de invatamant romanesc a avut un impuls de incredere si speranta, prin sprijinirea a 3 profesori carora le sunt acoperite salariile pe tot anul 2016 si care predau, in prezent, intr-o scoala din Fundeni, Calarasi;

- Banca a fost partenerul principal a celei de-a șasea ediții a conferinței The Power of Storytelling, din anul 2016. 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 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 2016, cu o creștere semnificativă a constientizării și a angajamentelor în rândurile audienței românești (cu peste 100 participanți la fiecare sesiune);
- UniCredit Bank a continuat proiectul lansat în 2015 împreună cu partenerii noștri de la Decat o Revista (DoR) - 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 2017, la cererea publicului.
- UniCredit Bank a fost partenerul principal al DIPLOMA, un festival educational dedicat absolvenților facultăților educationale din România, în cadrul cărora le-am oferit conferințe, seminarii și expoziții

Proiecte sociale

- 13 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 850 de angajați UniCredit Bank și UBIS. Sprijinul financiar de aproximativ 50.000 EUR a constat în finanțări directe, know-how și sesiuni de pregătire oferite întreprinderilor sociale.

Cultura

- Banca este partener principal al Festivalului Internațional de Teatru de la Sibiu (FITS) și al festivalului muzical Summer Well. În 2016, Banca a continuat susținerea locației Fabrica de Cultura și a imprimat programul festivalului pentru întreaga audiență. În anul 2016, UniCredit Bank a sprijinit festivalul Summer Well, punând la dispoziția participanților un ATM personalizat,

portofele, tricouri si bratari lucrate de un designer specializat. Cel mai important a fost ca Banca a oferit gratuit transportul cu autobuze din Bucuresti catre locatia festivalului, ca a pus la dispozitia audientei o scena unde se puteau face poze si apoi imprima pe loc gratuit, ca a sustinut introducerea si folosirea sistemul de plata FestiPay pentru care toti participantii sa poate achizitiona produse din incinta festivalului (in colaborare cu Visa).

Proiecte creative-antreprenoriale

- UniCredit Bank a fost sponsorul principal al festivalului de design ZAIN si al Acceleratorului de Business din Cluj Napoca. Festivalul a avut peste 9000 de vizitatori. Acceleratorul de Business a fost un program de o saptamana de cursuri si seminarii care la final a premiat un designer cu suma de 3000 euro pentru a-si putea dezvolta afacerea.

Proiecte privind mediul inconjurator

- UniCredit Bank a continuat parteneriatul cu Asociatia Plantam Fapte Bune in Romania, si astfel am sustinut activitatile asociatiei in plantarea a aproximativ 15.000 metrii patrati de puieti in toata tara. De asemenea, colegii nostri au participat la actiuni de plantare ca voluntari in Gostinari (Giurgiu), Letcani (Iasi) si Jegalia (Calarasi).

6. Management

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

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

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 mixului 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 potențiale neașteptate din riscul de credit, în conformitate cu prevederile cadrului de reglementare și cu politicile Grupului UniCredit;
- Monitorizarea continuă a profilului de risc de credit al Bancii în vederea controlării acestuia și asigurării respectării limitelor definite în conformitate cu strategia de administrare a riscurilor și cu apetitul la risc al Bancii.

De asemenea, în ceea ce privește asigurarea unei administrări prudente a riscului de credit de contrapartidă, banca colaborează cu bănci internaționale corespondente cu ratinguri adecvate politicii de risc, urmărind criteriile de evaluare și reguli interne stricte. În acest scop, Banca stabilește limite specifice pentru tranzacțiile cu alte bănci, tranzacții referitoare la depozite și la operațiuni de schimb valutar.

7.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă probabilitatea băncii de a nu-și onora obligațiile scadente contractuale cu clienții și terții. În condiții normale de funcționare a pieței, riscul de lichiditate se poate materializa prin necesitatea ca banca să plătească o primă peste rata de piață pentru a putea accesa lichiditate.

Riscul de lichiditate are următoarele subcategorii: riscul cauzat de nesincronizarea în timp, riscul de lichiditate neprevăzut, riscul de lichiditate a pieței.

În concordanță cu cadrul de lichiditate al Grupului, principalul obiectiv al managementului de lichiditate al UCB este de a menține expunerea de lichiditate la un nivel la care banca să fie capabilă să își onoreze obligațiile de plată pentru activitatea în curs de desfășurare, dar și în cazul unei crize fără a periclita valoarea francizei sau brandul.

În consecință, au fost definite două modele principale operaționale pentru managementul lichidității: managementul lichidității în condiții de desfășurare normală a activității și managementul riscului de lichiditate neprevăzut.

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, UCB menține două grupări: corpurile de administrare care au funcție de decizie strategică și unitățile operaționale care au funcție de management operativ al lichidității: ALM, Market Risk, Markets -Trading.

În conformitate cu obiectivul strategic de dezvoltare a autonomiei în finanțare, strategia de finanțare pe termen mediu și lung a UCB implică:

- încurajarea depozitelor comerciale stabile
- extinderea finanțărilor strategice precum emisiuni de obligațiuni și obligațiuni garantate

- dezvoltarea colaborării cu diverse instituții financiare internaționale și bănci străine pentru derularea de programe de finanțare.

Alocarea costului/beneficiului de lichiditate reprezintă o componentă importantă a cadrului de management al lichidității. Lichiditatea este o resursă rară și, prin urmare, managementul adecvat al costurilor și beneficiilor este esențial în vederea asigurării unor modele de business sustenabile. De aceea, Banca aplică un mecanism adecvat pentru transferul preturilor interne.

Măsurile cheie folosite de către Banca pentru măsurarea riscului de lichiditate sunt:

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitorizează în principal fluxurile provenite din tranzacțiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurală se folosește pentru determinarea gap-ului dintre fluxurile totale de ieșire și cele de intrare cu scadența de peste 1;
- indicatorii de lichiditate stabiliți prin reglementările Băncii Naționale a României, și anume indicatorul de lichiditate calculat conform Regulamentului BNR 25/2011, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, indicatorul de finanțare stabilă netă.
- alți indicatori pentru managementul lichidității și a necesităților de finanțare folosiți pentru evaluarea activelor lichide, a concentrării finanțării, a datoriei curente, a diferenței între finanțarea comercială și împrumuturile comerciale.

Banca are setate limite și nivele de alertă pentru principalii indicatori folosiți în evaluarea riscului, și în cazul în care o depășire este observată sau anticipată, se iau măsuri de corectare a acestora și de ajustare structurală a activelor și pasivelor băncii.

O evaluare periodică a testului de stress este necesară pentru a determina poziția de lichiditate a Băncii. În cazul unei poziții care se deteriorează, testul de stress de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizați pentru susținerea deciziilor managementului înainte și în timpul situațiilor de stress. În cazul particular, rezultatele testului de stress de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvat și compoziția rezervei de lichiditate. Testul de stress de lichiditate servește ca un instrument esențial de evaluare a riscului de lichiditate în mod continuu mai degrabă, decât doar în caz de situație de criză.

7.5. Managementul fluxurilor de trezorerie

Banca și-a concentrat atenția asupra monitorizării riscului fluxurilor de trezorerie în cursul normal al afacerilor, dar și 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 2016, 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, optiuni si contracte swap pe marfuri. Optiunile pe cursul de schimb valutar, pe rata dobanzii si pe marfuri, precum si contractele swap pe rata dobanzii incheiate cu clientii sunt inchise in principal cu entitati, in cadrul Grupului.

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 si titluri de stat romanesti emise in valuta ca elemente acoperite, in cadrul relatiilor de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie si valorii de piata. 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.

România a aderat recent la Forumul pentru implementarea planului BEPS (erodarea bazei impozabile si transferul profiturilor) al OCDE, pentru a permite implementarea masurilor BEPS la nivel național. Masurile

BEPS indica preturile de transfer ca o componenta importanta a planului de actiune, dar si intensificarea schimbului de informatii si modificari legislative nationale menite sa contracareze fenomenul erodarii bazei impozabile si transferul profiturilor. Aceste masuri vor fi implementate in legislatia fiscala nationala incepand cu 2017.

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 2016 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 2016 este urmatoarea:

| <i>Numele actionarului</i> | <i>Numarul de actiuni</i> | <i>Valoare (RON)</i> | <i>%</i> |
|----------------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------|
| <i>UniCredit S.p.A.</i> | <i>40.079.109</i> | <i>372.735.713,70</i> | <i>98,328</i> |
| <i>Persoane fizice romane</i> | <i>639.259</i> | <i>5.945.108,70</i> | <i>1,568</i> |
| <i>Persoane juridice romane</i> | <i>25.048</i> | <i>232.946,40</i> | <i>0,061</i> |
| <i>Persoane fizice straine</i> | <i>10.028</i> | <i>93.260,40</i> | <i>0,025</i> |
| <i>Persoane juridice straine</i> | <i>7.340</i> | <i>68.262,00</i> | <i>0,018</i> |
| TOTAL | 40.760.784 | 379.075.291,20 | 100 |

In cursul anului 2016, au avut loc urmatoarele modificari in structura actionariatului:

- Procentul de persoane fizice romane in total capital social in anul 2015 a fost de 3,9957%, iar in anul 2016 a fost de 1,568%;

- Procentul de persoane juridice romane in total capital social in anul 2015 a fost de 0,1801%, iar in anul 2016 a fost de 0,061%;
- Procentul de persoane fizice straine in total capital social in anul 2015 a fost de 0,1346%, iar in anul 2016 a fost de 0,025%;
- In 21 martie 2016, UniCredit Bank Austria A.G. a adresat actionarilor minoritari ai UniCredit Bank S.A. o oferta de cumparare a actiunilor. La inchierea ofertei UniCredit Bank Austria A.G. a achizitionat un numar de 1.104.229 actiuni, majorandu-si astfel participarea la capitalul social al UniCredit Bank S.A. la 98,328%.
- La 1 octombrie 2016, Unicredit Bank Austria A.G a transferat operatiunile din Europa Centrala si de Est ("CEE"), inclusiv participatia la capitalul social al UniCredit Bank S.A., printr-o operatiune de divizare catre UCG Beteiligungsverwaltung GmbH. Simultan a avut loc o operatiune de fuziune prin absorbtie a UCG Beteiligungsverwaltung GmbH de catre UniCredit S.p.A., astfel UniCredit S.p.A a devenit actionar majoritar al UniCredit Bank S.A., cu o detinere de 98,328% din capitalul social al UniCredit Bank S.A.

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. Adunarea Generala a Actionarilor ("AGA")

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

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

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

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

Rolurile si responsabilitatile sunt detaliate in reglementari/proceduri specifice.

Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, cu respectarea prevederilor legale aplicabile, precum si ori de cate ori este necesara adoptarea unor decizii de competenta acesteia, in conformitate cu legea sau cu prevederile Actului Constitutiv.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor va fi convocata ori de cate ori este necesara adoptarea unor decizii care sunt in competenta sa legala sau 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 descararea 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 2016, Consiliul de Supraveghere avea un numar de 4 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 2016 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 2016, 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 atribuții specializate.

Comitetul de Audit trebuie să supravegheze sistemul de control intern al Bancii având atribuții de evaluare, consultare și elaborare de propuneri.

Comitetul de Audit este compus din 3 membri aleși dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Membrii Comitetului de Audit și Președintele vor fi aleși de Consiliul de Supraveghere.

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului de Audit sunt detaliate în Regulamentul Comitetului de Audit.

9.4.2. Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare este direct subordonat Consiliului de Supraveghere.

- Comitetul de Remunerare are, printre altele, următoarele atribuții: să determine remunerația (partea fixă și partea variabilă) ce trebuie plătită fiecărui membru al Directoratului Bancii, precum și conducătorilor funcțiilor de Conformitate, Audit și Management al Riscului
- să aprobe termenii și condițiile contractelor de management care urmează să fie încheiate între Banca și membrii Directoratului.
- să aprobe obiectivele pentru membrii organului de conducere și pentru conducătorii funcțiilor de Conformitate, Audit și Management al Riscului

Comitetul de Remunerare este alcătuit din 3 membri aleși dintre membrii Consiliului de Supraveghere. Președintele Comitetului de Remunerare este numit de Consiliul de Supraveghere.

Membrii Comitetului de Remunerare sunt aleși pentru o perioadă de 3 ani, cu posibilitatea de a fi realesi.

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului de Remunerare sunt detaliate în 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, având ca atribuții principale:

- identificarea și recomandarea spre aprobare organului de conducere sau adunării generale, de candidați pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul Directoratului și Consiliului de Supraveghere.
- evaluarea nivelului de cunoștințe, competențe, diversitate și experiență în cadrul organului de conducere;
- evaluarea periodică, dar cel puțin o dată pe an, a cunoștințelor, competențelor și experienței fiecărui membru al organului de conducere și a organului de conducere în ansamblul său
- evaluarea periodică, dar cel puțin o dată pe an, a structurii, mărimii, componentei și performanței organului de conducere și adresarea de recomandări organului de conducere cu privire la orice modificări;
- stabilirea unei ținte privind reprezentarea genului, masculin sau feminin, slab reprezentat în structura organului de conducere și elaborarea unei politici privind modul de creștere a numărului acestor persoane în structura organului de conducere pentru a atinge respectiva țintă;

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

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului de Nominalizare sunt detaliate în 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 funcție consultativă și de suport pentru structura de conducere formată din Directorat și Consiliul de Supraveghere și își îndeplinește rolul în sesiuni plenare.

Comitetul de Administrare a Riscurilor este format din minimum 3 (trei) și maximum 5 (cinci) membri aleși 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 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.

9.5.1. 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 întrunește cu scopul de a cerceta și de a analiza dacă salariații supuși procedurii de cercetare disciplinară au săvârșit abateri de la Codul de Conduită, de la fișa postului, precum și dacă au încălcat prevederile Contractului de muncă. Acest comitet este compus din 7 membri.

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului Disciplinar sunt detaliate în Regulamentul propriu de funcționare al comitetului.

9.5.6. Comitetul de Norme și Proceduri

Comitetul de Norme și Proceduri analizează reglementările interne și recomandă aprobarea/respingerea sau aducerea de modificări acestor reglementări înainte de aprobare. Acest comitet este compus din 10 membri.

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului de Norme și Proceduri sunt detaliate în Regulamentul propriu de funcționare al comitetului.

9.5.7. Comitetul de Proiecte

Comitetul de Proiecte creează bazele unei administrări eficiente și centralizate a proiectelor în derulare sau identificarea celor noi, în conformitate cu strategia bancii, pentru utilizarea eficientă a resurselor implicate în proiecte. Acest comitet este compus din 9 membri.

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului de Proiecte sunt detaliate în Regulamentul propriu de funcționare al comitetului.

9.5.8. Comitetul Rețelei de Unități Teritoriale

Comitetul Rețelei de Unități Teritoriale analizează și propune acțiuni pentru îmbunătățirea activității rețelei de unități teritoriale. Acest comitet este compus din 6 membri.

Rolurile, responsabilitățile și mecanismele de funcționare ale Comitetului Rețelei de Unități Teritoriale sunt detaliate în Regulamentul propriu de funcționare 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 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 analizarea evenimentelor de risc operational si de

asemenea, a indicatorilor cheie de risc operational (KRIs), si a scenariilor cu daca este cazul scopul de a identifica masurile care pot reduce riscul operational si pierderile generate de riscul operational in viitor.

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

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 eficace 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 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 2017

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 2017 este următorul:

| | |
|---|------------|
| Rezultate financiare locale 2016 | 13.03.2017 |
| Adunarea Generală a Acționarilor pentru aprobarea rezultatelor financiare ale anului 2016 | 14.04.2017 |
| Prezentarea rezultatelor financiare aferente semestrului I, 2017 | 04.08.2017 |

12. Membrii Directoratului în anul 2016

1. **Catalin Rasvan Radu**, cetățean român, Președinte Executiv (CEO), Președinte al Directoratului;
2. **Daniela Margareta Bodirca**, cetățean român, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului;
3. **Septimiu Postelnicu**, cetățean român, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului până la data de 04.05.2016;
4. **Alina Marinela Dragan**, cetățean român, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului;
5. **Marco Giuseppe Esposito**, cetățean italian, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului;
6. **Mihaela Alina Lupu**, cetățean român, Vicepreședinte Executiv, membru al Directoratului;
7. **Jakub Dusilek**, cetățean ceh, Vicepreședinte Executiv și membru al Directoratului începând cu 06.07.2016;
8. **Marco Cravario**, cetățean italian, Prim Vicepreședinte Executiv (CEO adjunct), membru al Directoratului.

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 eficientă și eficientă a patrimoniului Bancii, în conformitate cu legea și reglementările interne.

În concluzie, principalele obiective ale membrilor Directoratului au constat în:

- Menținerea poziției financiare a Bancii, inclusiv lichiditatea și baza solidă de capital;
- Managementul prudent al riscului, incluzând riscul de credit, de piață și cel operațional;
- Controlul intern strict și eficient al activității și al operațiunilor, adaptat la prevederile legale în vigoare;
- Aducerea de valoare adăugată pentru toate tipurile de afaceri pe regiuni și operațiuni;
- Îndeplinirea obiectivelor stabilite în buget;
- Sustenabilitatea afacerii;
- Responsabilitatea socială corporativă;

- 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. 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 2016, 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

