



UniCredit Bank S.A.

Situatii financiare consolidate
31 decembrie 2016

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

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia consolidata a rezultatului global	1 – 2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	5 – 6
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situatiile financiare consolidate	9 – 101
Raportul consolidat al Directoratului	1 –36

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Consiliului de Supraveghere și Acționarilor,
UniCredit Bank S.A.
București, România

Opinie

Am auditat situațiile financiare consolidate ale UniCredit Bank S.A. (Banca) și ale filialelor acesteia (Grupul), care cuprind situația consolidată a poziției financiare la 31 decembrie 2016, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, notele la situațiile financiare consolidate și un sumar al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate atașate prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, situația consolidată a poziției financiare a Grupului la 31 decembrie 2016, precum și performanța consolidată financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România, care sunt Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili* (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditarea situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților Potrivit notei 23 la situațiile financiare consolidate, Grupul a înregistrat la 31 decembrie 2016 provizioane pentru depreciere în valoare de 1.472,2 mil RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare de 21.949 mil RON. Provizioanele pentru depreciere reprezintă estimările conducerii privind pierderile din portofoliul de credite la data bilanțului, construite pe baza unor ipoteze și raționamente profesionale complexe cu un impact semnificativ asupra poziției financiare a Grupului. Conform secțiunii „Politici Contabile” din situațiile financiare consolidate, provizioanele pentru depreciere sunt calculate colectiv pentru portofolii de credite cu caracteristici similare și individual pentru credite semnificative sau credite cu indicii de depreciere. Provizioanele pentru depreciere pe baza colectiva se calculează pe baza unor parametri de risc precum probabilitatea de nerambursare (PN), pierderea în caz de nerambursare (PCN) și perioada de confirmare a pierderii (PCP) care derivă din modele interne și date istorice deținute de Grup. Pentru determinarea depreciierilor specifice, raționamentul profesional este necesar în primul rând pentru a stabili cu promptitudine momentul la care a intervenit evenimentul de depreciere și apoi pentru a determina fluxurile de numerar estimate pentru a rambursa expunerea de credit. De multe ori, sunt evaluate garanțiile colaterale pentru a stabili fluxurile de numerar estimate care pot fi folosite pentru recuperarea datoriei. Aceste recuperări de sume din garanții colaterale implică ipoteze și date cu nivel ridicat de judecată profesională. Datorită importanței acestor raționamente profesionale și volumului de credite și avansuri acordate clienților, auditul deprecierei creditelor și al avansurilor acordate clienților constituie un aspect cheie de audit.	Am analizat metodologia de provizionare aplicată de Grup și am evaluat dacă respectă cerințele IFRS și ale Băncii Naționale a României. <u>Testarea controalelor interne</u> Am analizat dacă procesele cheie și controalele interne aferente implementate de către conducere în sprijinul calculului deprecierei colective și specifice sunt adecvate, inclusiv: • controale pentru date sursă, dezvoltarea/validarea metodologiei și a modelelor interne și pentru acceptarea rezultatelor; • controale pentru identificarea la timp a indiciilor de depreciere; • controale cu privire la evaluarea performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare. Pentru controalele identificate ca fiind relevante în abordarea riscurilor, am testat modul în care au fost elaborate și eficiența funcțională a acestora. <u>Depreciere pe baza colectivă</u> În cazul provizioanelor calculate pe baza colectiva, pentru modelele interne selectate am evaluat împreună cu specialiștii noștri în risc de credit metodologia aferentă modelului, rapoartele interne de validare și rezultatele testării ex-post a modelelor. Am analizat de asemenea calitatea datelor istorice utilizate în calculul parametrilor de risc și am recalculat provizionul colectiv pe baza parametrilor de risc generați de modele și portofoliul de credite la data bilanțului. Am analizat de asemenea în mod independent adecvarea estimărilor conducerii cu privire la metodologiile de calcul și factorii economici utilizați de Banca în evaluarea garanțiilor colaterale, în aplicarea de ajustări pentru estimarea sumelor recuperate, PCP.

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
	<u>Identificarea creditelor depreciate</u> Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul Watch-list (clienți performanți ce beneficiază de o monitorizare mai strictă), am efectuat proceduri pentru a stabili dacă evenimentele generatoare de pierdere exista și au fost identificate în timp util. În revizuirea eșantionului, am considerat evoluțiile recente privind situația debitorului și am analizat dacă principalele raționamente profesionale au fost adecvate date fiind condițiile debitorului. Am căutat în mod independent indicii care să releve o eventuală dificultate financiară, precum încălcarea indicatorilor financiari și întârzieri la plată. <u>Deprecierea specifică</u> Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul de credite neperformante am analizat estimările conducerii privind sumele de recuperat și ne-am dezvoltat propriile estimări cu privire la pierderile din depreciere pe baza informațiilor detaliate privind creditele și debitorii.
Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane	
Facem referire la notele 7 și 8 din situațiile financiare consolidate. Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2016, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 1.292,2 mil RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 409,5 mil RON, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principalii contributory la venitul din exploatare al Grupului, influențând profitabilitatea acestuia. În timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor depinde de natura comisioanelor, după cum urmează: comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului financiar fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi.	Am testat elaborarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am concentrat asupra: - datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor și depozitelor clienților; - înregistrării/modificării comisioanelor și ratelor dobânzii; - supravegherii și controlului conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane, inclusiv asupra monitorizării bugetului; - controalelor informatice referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT. De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea dobânzilor și a comisioanelor: - am evaluat tratamentul contabil aplicat de Grup referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IAS 39). Ne-am axat testarea pe analiza corectitudinii clasificării;

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
- comisioane pentru serviciile furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat și sunt prezentate ca venituri din comisioane. - comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului și sunt prezentate ca venituri din comisioane. Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatice pentru a le înregistra fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.	- comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar și care fac parte din rata efectivă a dobânzii; - comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar. - Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte. - Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului. - Am evaluat veniturile din dobânzi și comisioane dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective ale Grupului.

Raport asupra conformității raportului administratorului cu situațiile financiare consolidate

În conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolul 16.1, lit. e), noi am citit Raportul Administratorilor atașat situațiilor financiare consolidate. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare consolidate. În Raportul Administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate alăturate.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoile semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

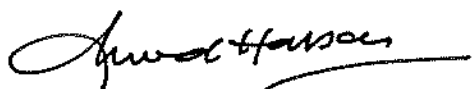
Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care au fost cele mai relevante in auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legea sau reglementarile impiedica dezvoltarea publica a aspectului respectiv sau daca, in cazuri extrem de rare, stabilim ca un aspect nu trebuie comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca interesul public este mai mic decat consecintele negative ale unei astfel de comunicari.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Ahmed Hassan.

Ahmed Hassan, Partener de Audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
10 martie 2017

Situatia consolidata a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

	Nota	2016 RON	2015 RON
Venituri din dobanzi		1.292.213.262	1.269.408.055
Cheltuieli cu dobanzile		-347.863.702	-409.071.762
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit		-	3.823.851
Venituri nete din dobanzi	7	944.349.560	864.160.144
Venituri din comisioane		409.575.609	390.678.728
Cheltuieli cu comisioane		-78.364.396	-80.057.588
Venituri nete din comisioane	8	331.211.213	310.621.140
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	245.446.289	251.887.475
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire		-3.811.455	-1.630.352
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	10	128.522.698	76.339.522
Venituri din dividende	11	1.913.613	7.320.896
Alte venituri operationale		16.140.107	18.675.622
Venituri operationale		1.663.772.025	1.527.374.447
Cheltuieli cu personalul	12	-351.845.892	-356.184.016
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	13	-43.246.638	-34.227.568
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	13	-50.366.868	-48.390.993
Alte cheltuieli administrative	14	-323.347.751	-307.211.094
Alte cheltuieli operationale	15	-31.043.684	-31.670.890
Cheltuieli operationale		-799.850.833	-777.684.561
Rezultatul net al activitatii operationale		863.921.192	749.689.886
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	16	-416.284.203	-412.368.113
Pierderi nete din provizioane	17	-39.999.892	-9.061.596
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii	18	-2,375,006	-5,451,971
Profit inainte de impozitare		405.262.091	322.808.206
Impozitul pe profit	19	-75.910.549	-53.302.020
Profitul net al exercitiului financiar		329.351.542	269.506.186
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		308.097.123	252.097.154
Intereselor care nu controleaza		21.254.419	17.409.032
Profitul net al exercitiului financiar		329.351.542	269.506.186

Situatia consolidata a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

	Nota	2016 RON	2015 RON
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)	28	48.021	93.294
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		48.021	93.294
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)	25, 28	-44.093.725	-14.128.603
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	28	-4.311.701	16.201.520
Total elemente pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		-48.405.426	2.072.917
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		-48.357.405	2.166.211
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		280.994.137	271.672.397
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		259.739.718	254.263.365
Interesul care nu controleaza		21.254.419	17.409.032
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		280.994.137	271.672.397

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv



Situatia consolidata a pozitiei financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

<i>In RON</i>	<i>Nota</i>	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Numerar si echivalente de numerar	20	5.806.429.168	4.662.440.931
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	393.119.265	291.596.454
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	17.325.503	16.477.513
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite		26.783	305.851
Plasamente la banci	22	737.782.299	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor	23	20.476.755.183	19.063.021.580
Creante nete din leasing financiar	24	3.157.684.553	2.729.569.996
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	25	6.371.453.618	6.362.088.047
Imobilizari corporale	26	263.863.595	234.938.243
Imobilizari necorporale	27	158.409.354	156.244.574
Creante privind impozitul pe profit amanat	28	58.521.224	44.517.708
Alte active	29	161.416.898	155.738.502
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		2.913.821	960.324
Total active		37.605.701.264	34.567.787.694
Datorii			
Datorii financiare derivate detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	99.316.461	85.114.106
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	98.730.581	82.170.287
Depozite de la banci	31	3.173.396.014	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	32	7.433.468.355	7.250.081.728
Depozite de la clienti	33	21.995.286.812	17.858.756.074
Obligatiuni emise	34	551.024.752	550.659.161
Datorii subordonate	35	323.260.540	322.072.940
Provizioane	36	67.301.041	68.855.710
Datorii privind impozitul pe profit curent		49.968.517	18.439.954
Alte datorii	37	292.333.298	231.722.764
Total datorii		34.084.086.371	31.216.146.167

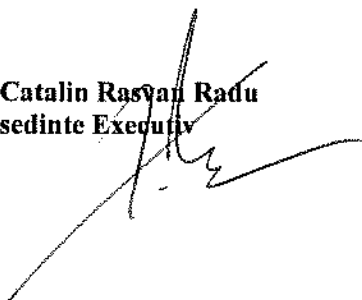
Situatia consolidata a pozitiei financiare
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (continuare)

In RON

Capitaluri proprii	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Capital social	38	1.101.604.066	1.101.604.066
Prime de emisiune		55	55
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare		36.697.652	80.791.377
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		-50.940.452	-46.628.751
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		10.892.930	10.844.909
Alte rezerve	39	240.534.612	240.534.612
Rezultat reportat		2.053.856.522	1.856.780.170
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		3.392.645.385	3.243.926.438
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		128.969.508	107.715.089
Total capitaluri proprii		3.521.614.893	3.351.641.527
Total datorii si capitaluri proprii		37.605.701.264	34.567.787.694

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Ravan Radu
Presedinte Executiv



Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv





Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

In RON	Capital social	Rezerva de instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interesele care nu controleaza	Total
Sold la 31 decembrie 2015	1.101.604.066	80.791.377	-46.628.751	10.844.909	240.534.612	55	1.856.780.170	3.243.926.438	107.715.089	3.351.641.527
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	308.097.123	308.097.123	21.254.419	329.351.542
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe										
Dividendele plătite în cursul perioadei	-	-	-	-	-	-	-111.027.487	-111.027.487	-	-111.027.487
Transferul surplusului din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	-	-6.716	-	-	6.716	-	-	-
Reevaluarea imobilizărilor corporale, neta de impozit	-	-	-	54.737	-	-	-	54.737	-	54.737
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-44.093.725	-	-	-	-	-	-44.093.725	-	-44.093.725
Modificarea neta a rezervelor de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-4.311.701	-	-	-	-	-4.311.701	-	-4.311.701
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	-44.093.725	-4.311.701	-48.021	-	-	-111.020.771	-159.378.176	-	-159.378.176
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-44.093.725	-4.311.701	48.021	-	-	197.076.352	148.718.947	21.254.419	169.973.366
Sold la 31 decembrie 2016	1.101.604.066	36.697.652	-50.940.452	10.892.930	240.534.612	55	2.053.856.522	3.392.645.385	128.969.508	3.521.614.893

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dr. Catalin Rășcan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.



Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

In RON	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare		Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizatiilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interesele care nu controleaza	Total
	Capital social	Capital social								
Sold la 31 decembrie 2014	1.101.604.066	94.919.980	-62.830.271	10.751.615	240.534.612	55	1.604.671.803	2.989.651.860	90.325.468	3.079.977.328
Ajustari privind achizitia de subsidiare	-	-	-	-	-	-	11.213	11.213	-19.411	-8.198
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	252.097.154	252.097.154	17.409.032	269.506.186
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe										
Transferul surplusului din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizatiilor corporale, neta de impozit	-	-	-	93.294	-	-	-	93.294	-	93.294
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-14.128.603	-	-	-	-	-	-14.128.603	-	-14.128.603
Modificarea neta a rezervelor de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	16.201.520	-	-	-	-	16.201.520	-	16.201.520
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	-14.128.603	16.201.520	93.294	-	-	-	2.166.211	-	2.166.211
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-14.128.603	16.201.520	93.294	-	-	252.097.154	254.263.365	17.409.032	271.672.397
Sold la 31 decembrie 2015	1.101.604.066	80.791.377	-46.628.751	10.844.909	240.534.612	55	1.856.780.170	3.243.926.438	107.715.089	3.351.641.527

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dr. Catalin Kasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

<i>In RON</i>	<i>Nota</i>	2016	2015
Activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	19	405.262.099	322.808.206
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	13	93.613.506	82.618.280
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare		324.099.223	406.624.423
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate		-3.078.599	-12.896.992
la valoare justa prin contul de profit sau pierdere			
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		-22.764.601	-85.671.398
Alte ajustari nemonetare		-196.363.447	96.536.336
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		600.768.181	810.018.855
Modificari in activele de exploatare			
Cresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		-84.185.586	-52.230.939
Cresterea titlurilor de valoare disponibile spre vanzare		-55.299.227	-427.151.508
Cresterea plasamentelor la banci		112.168.502	-314.420.415
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.366.344.787	-1.646.545.822
Cresterea creantelor din leasing financiar		-510.867.153	-331.054.790
Descresterea altor active		-24.963.572	144.713.736
Modificari in datoriile de exploatare			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		-1.574.944.468	1.151.551.744
Cresterea depozitelor de la clienti		4.223.414.619	1.977.348.344
Descresterea altor datorii		22.328.248	-117.227.224
Impozit pe profit platit		-50.127.582	-14.870.393
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare		1.328.048.311	1.180.131.588
Activitatea de investitii			
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		1.049.772	81.683
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-87.746.644	-103.404.826
Venituri din vanzarea de participatii		45.263.082	2.277.611
Dividende incasate	11	1.913.613	1.235.366
Numerar net utilizat in activitati de investitii		-39.520.177	-99.810.166

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

	Nota	2016	2015
Activitatea de finantare			
Dividende platite		-107.021.634	-
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-3.178.860.618	-2.179.561.475
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		3.163.735.157	1.405.410.603
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-	-67.231.500
Numerar net din activitati de finantare		-122.147.095	-841.382.372
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar			
		1.166.381.039	238.939.050
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	20	4.594.566.616	4.355.627.566
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	20	5.760.947.656	4.594.566.616
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:			
		2016	2015
Dobanda incasata		1.061.754.261	1.395.845.395
Dobanda platita		-166.350.483	-423.790.939

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:


Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv


Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Grupul UniCredit ("Grupul") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") și filialele sale, UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., Debo Leasing IFN S.A. și UniCredit Insurance Broker S.R.L. Aceste situații financiare consolidate includ Banca și filialele sale.

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A., începând cu luna august a anului 2015 și are sediul social situat în Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, București, România; a fost înființată ca banca comercială românească în data de 1 iunie 2007 în urma fuziunii prin absorbție a UniCredit România S.A. (banca absorbită) de către Banca Comercială HVB Tiriac S.A. (banca absorbantă) și este autorizată de către Banca Națională a României să desfășoare activități în domeniul bancar. Banca oferă servicii comerciale bancare și de retail în moneda locală ("RON") și în moneda străină pentru persoane fizice și companii. Acestea includ: deschideri de cont, plăți interne și internaționale, tranzacții de schimb valutar, finanțare de capital circulant, facilități de credit pe termen mediu și lung, credite retail, garanții bancare, acreditive și încasări prin cecuri și bilete la ordin.

UniCredit Bank S.A. este controlată direct de UniCredit Spa (Italia), cu sediul la Roma, Italia, Via Alessandro Specchi, 16.

UniCredit Bank controlează direct și indirect următoarele filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), având sediul social situat în str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 și 3, Sector 1, București, România, furnizează credite pentru finanțarea consumului către clienți persoane fizice. Banca deține o participatie de 50,1% în UCFIN începând cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), având sediul social în str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1,2 și 4, Sector 1, București, România, furnizează servicii de leasing financiar persoanelor juridice și clienților persoane fizice. UCLC, anterior o entitate asociată, a devenit filială a Bancii începând cu luna aprilie 2014 când Banca a preluat o participatie de control indirect de 99,95% (participatie de control direct 99,90%). Procentul de participatie indirect al bancii este 99,98% la 31 decembrie 2016 (participatie de control direct 99,96%), ca urmare a fuziunii dintre UCLC și UniCredit Leasing România SA ("UCLRO"), finalizată în iunie 2015, când UCLRO a fost absorbită de UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A. ("DEBO"), având sediul social în str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, București, România, este o firmă de leasing imobiliar, în care Banca deține un control indirect de 99,97% (31 decembrie 2014: 99,94%) prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), având sediul social în str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, București, România, este o firmă de intermediere polite de asigurări privind activitatea de leasing pentru persoane juridice și clienți persoane fizice, în care Banca deține un control indirect de 99,98% (31 decembrie 2014: 99,97%) prin intermediul UCLC.
- La 31 decembrie 2016, Grupul își desfășura activitatea în România prin sediul central al UniCredit Bank din București și prin rețeaua sa formată din 160 sucursale (31 decembrie 2015: 184) situate în București și în țară.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

1. ENTITATEA RAPORTOARE (continuare)

2. Bazele intocmirii

a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeană.

De asemenea, Banca întocmește un set de situații financiare individuale în conformitate cu IAS 27 "Situații financiare individuale".

b) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite, după cum urmează:

Elemente	<u>Baza de evaluare</u>
Active financiare derivate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	Valoarea justă
Credite și avansuri acordate clienților	Cost amortizat
Titluri de valoare, disponibile pentru vânzare	Valoarea justă
Clădiri și terenuri	Valoarea justă
Investiții imobiliare	Valoarea justă
Alte imobilizări corporale și imobilizări necorporale	Cost
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	Valoarea justă

c) Moneda funcțională de prezentare

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în Lei românești ("RON"), care este moneda funcțională și de prezentare. Exceptând situațiile în care este specificat altfel, informațiile financiare prezentate în RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiată.

d) Utilizarea de estimări și judecăți semnificative

Întocmirea situațiilor financiare consolidate presupune din partea conducerii utilizarea unor judecăți, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile și judecățile sunt revizuite periodic aplicând principiul continuității. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute atât în perioada în care estimarea este revizuită, cât și în perioadele viitoare afectate, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016**

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative (continuare)

In mod special, informatiile privind ariile importante de estimare a incertitudinii si privind rationamentele critice efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au avut efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare consolidate sunt prezentate in notele 4 si 5.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare consolidate si au fost aplicate in mod consecvent in cadrul Grupului.

Acolo unde s-a considerat necesar, sumele comparative au fost reclasificate pentru a se asigura conformitatea cu modificarile de prezentare pentru perioada curenta de raportare din notele corespunzatoare la situatiile financiare.

a) Bazele consolidarii

Filialele

Filialele sunt entitati controlate de catre Grup. Grupul controleaza o entitate daca si numai daca detine in totalitate urmatoarele:

- autoritate asupra entitatii in care s-a investit, adica investitorul detine drepturi care ii confera autoritatea de a controla activitatile relevante (activitatile care afecteaza semnificativ veniturile entitatii in care s-a investit);
- expunere sau drepturi la veniturile variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit;
- capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a isi influenta valoarea veniturilor.

In evaluarea controlului, drepturile de vot potentiale care sunt in prezent exercitabile sau convertibile sunt luate in considerare.

Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data de la care incepe exercitarea controlului pana in momentul in care acesta inceteaza.

Achizitii de entitati aflate sub controlul comun

Ca urmare a implementarii proiectului de reorganizare a activitatii de leasing in cadrul Grupului UniCredit in Romania, Banca a obtinut in luna aprilie 2014 controlul direct de 99,90% in UCLC si respectiv de 99,98% in UCLRO. La aceasta data, UCLC detinea o participatie de control de 99,98% in DEBO si de 99,98% in ALLIB. Incepand cu luna iunie 2014, UCLC a obtinut o participatie de control de 100% in UCIB.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Bazele consolidării (continuare)

Informatiile financiare sintetice ale acestor filiale la data achizitiei sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Denumire filiala	Total Active	Total capitaluri proprii	Total venituri operationale	Profit/(Pierdere) net(a)
<i>In RON</i>				
UCLC	2.838.268.731	3.846.506	14.826.679	-1.757.233
UCLRO	127.894.892	79.626.031	1.125.185	650.859
ALLIB	8.374.137	1.521.837	137.019	76.900
DEBO	24.881.643	2.278.857	135.879	52.560
UCIB	87.833.740	81.094.904	9.992.067	7.284.264

La 31 decembrie 2016, Grupul este format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC, DEBO si UCIB (31 decembrie 2015: Grupul era format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC, UCLRO, DEBO si UCIB, unde anterior filiala ALLIB a fost vandută in august 2015).

Aceste achizitii au fost contabilizate prospectiv utilizand metoda achizitiei valorilor contabile pentru toate aceste entitati care se afla sub controlul comun al UniCredit SpA ca societatea mama, de la data la care s-a obtinut controlul asupra acestor filiale.

Grupul a aplicat contabilizarea achizitiei prospectiv, de la data obtinerii controlului asupra acestor filiale, prin urmare cifrele comparative prezentate in situatiile financiare consolidate includ numai cifrele Grupului, asa cum au fost prezentate in situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2016.

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

Tranzactiile eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile intragrup, si orice castiguri nerealizate ce rezulta din tranzactiile intragrup, au fost eliminate in intocmirea situatiilor financiare consolidate. Castigurile nerealizate rezultate din tranzactii cu entitati asociate sunt eliminate pana la limita interesului Grupului in entitate. Castigurile nerealizate din tranzactii cu entitati asociate sunt eliminate din investitia in entitatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi mod ca si castigurile nerealizate, dar numai pana la limita la care exista un indiciu de depreciere.

Investitii in entitati asociate

La 31 decembrie 2016, Banca nu are investitii in entitati asociate (31 decembrie 2015: Banca nu avea investitii in entitati asociate).

b) Tranzactii in moneda straina

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Tranzactii in moneda straina (continuare)

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	%
Euro (EUR)	1: RON 4,5411	1: RON 4,5245	0,37
US Dolar (USD)	1: RON 4,3033	1: RON 4,1477	3,76

c) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

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

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

d) Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a activului financiar sau datoriei financiare (sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar.

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d) Dobanzi (continuare)

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

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

e) Speze si comisioane

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

Alte venituri din speze si comisioane obtinute din serviciile financiare furnizate de Grup, inclusiv comisioanele de administrare cont, comisioanele de administrare a investitiilor, taxele de consultanta si taxele de sindicalizare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe baza principiului contabilitatii de angajamente, adica atunci cand serviciul respectiv este furnizat.

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

f) Venituri din dividende

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

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

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

Aceste elemente sunt, de asemenea, influentate de ajustarile din evaluare atunci când se utilizeaza anumite tehnici de evaluare, cum ar fi: ajustari privind valoarea justa si ajustari suplimentare de evaluare. Ajustarea privind valoarea justa este o ajustare care ia in considerare riscul de neperformanta (riscul de credit propriu - DVA sau riscul de credit al contrapartidei din tranzactia respectiva – CVA OIS - diferența asteptată din tranzactii colateralizate). Ajustarile suplimentare de valoare reprezinta ajustari care iau in considerare masurarea incertitudinii (de exemplu, atunci cand a avut loc o scadere semnificativa a volumului sau a nivelului de activitate, comparativ cu nivelul pietei pentru activul sau datoria respectiva, sau comparativ cu active si pasive similare si entitatea a considerat ca pretul tranzactiei/ pretul cotat este diferit de valoarea justa).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Plati de leasing

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

i) Impozitul pe profit

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

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

Impozitul amanat este calculat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2016 (2015: 16%).

j) Active si datorii financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(ii) Clasificare (continuare)

Active financiare

La data recunoasterii initiale, un activ financiar este clasificat in una din urmatoarele categorii:

- Credite si creante (*a se vedea Nota m*);
- Active detinute pana la scadenta (*a se vedea Nota n*);
- Active disponibile pentru vanzare (*a se vedea Nota o*);
- Active la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (*a se vedea Nota k*);

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

Datorii financiare

La data recunoasterii initiale, Grupul clasifica datoriile financiare ca fiind evaluate:

- la cost amortizat sau
- la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Vezi politicile contabile 3 k), l), u).

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

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

(iii) Derecunoastere

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

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activ ce va fi transferata) si valoarea primita in schimb (incluzand orice activ nou obtinut mai putin datoriile asumate) este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. In plus, orice castig sau pierdere cumulat care a fost recunoscut in alte elemente ale rezultatului global este recunoscut in contul de profit sau pierdere.

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere (continuare)

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

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

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

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

Cum Grupul a transferat dreptul de a primi numerar din creditele finantate de catre UniCredit Spa, nu a retinut si nici nu a transferat toate riscurile si beneficiile asociate dreptului de proprietate, si nici nu detine controlul, aceste credite nu sunt recunoscute in bilantul Grupului (vezi Nota 42).

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

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate si rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta, sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau ca profit sau pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi activitatea de tranzactionare a Grupului.

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data de evaluare pe piata principala, sau in absenta unei piete principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul de neperformanta al acesteia.

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

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

Cea mai buna estimare a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare, adica valoarea justa a sumei date sau primite, in afara de cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii curente cu instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii observabile din piata.

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

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

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii

La data fiecărei raportări, Grupul analizează dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia activele financiare sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și apar pierderi din depreciere dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute după recunoașterea inițială a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau asupra grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si masurarea deprecierei (continuare)

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

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

Credite si avansuri acordate clientilor

Tinand cont de metodologia interna de evaluare a deprecierei, pe langa alti factori, Grupul foloseste urmatoorii indicatori de depreciere pentru credite si avansuri acordate clientelei:

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Evaluare individuala

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

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

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

Evaluare colectiva

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

Criteriile utilizate pentru a imparti expunerile pe segmente se bazeaza pe sistemul intern de rating al Grupului, pe judecata profesionala a expertilor si pe experienta angajatilor Grupului (Grupul UniCredit utilizeaza sistemul de rating al riscului de credit, statusul in functie de numarul zilelor de intarziere la plata, tipul de produs).

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Evaluare colectiva (continuare)

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

Istoricul riscului de credit este ajustat pe baza datelor curente observabile, astfel incat sa reflecte efectele mediului actual, care nu au influentat perioadele de timp folosite in determinarea istoricului parametrilor de pierdere si astfel incat sa excluda efectele care existau in acele perioade si care nu mai exista in perioada curenta.

Pentru expuneri pe banci, a se vedea Nota 22.

Active disponibile pentru vanzare

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

Active financiare masurate la cost

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

Numerar si echivalente de numerar

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

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

k) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Grupul le-a achizitionat sau pe care le dobandeste pentru scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt, sau care sunt derivative.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. Politici contabile semnificative (continuare)

k) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare (continuare)

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

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

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

Grupul are instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2016: titluri de tranzactionare, active si datorii derivate provenite din tranzactii cu clientii si acoperite economic prin tranzactii cu grupul UniCredit.

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

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

Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului includ toate activele si datoriile derivate care nu sunt clasificate ca active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare. Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului sunt recunoscute la valoarea justa in situatia pozitiei financiare. Tratatamentul schimbarilor de valoare justa depinde de clasificarea acestor instrumente in urmatoarele categorii:

(i) Acoperirea riscurilor valorii juste

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca element de acoperire in cadrul unei relatii de acoperire a riscurilor valorii juste pentru un activ sau o datorie ori un angajament ferm care poate sa afecteze contul de profit sau pierdere, modificarile in valoarea justa a instrumentului financiar derivat sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere impreuna cu modificarile in valoarea justa a instrumentului acoperit care sunt atribuibile riscului acoperit, in aceeasi pozitie in contul de profit sau pierdere si in alte elemente ale rezultatului global ca elemente de acoperire.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

(i) Acoperirea riscurilor valorii juste (continuare)

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau daca relatia de acoperire nu mai indeplineste criteriile contabilitatii de acoperire a riscurilor valorii juste, sau desemnarea acoperirii este anulata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Cu toate acestea, daca instrumentul financiar derivat este cedat prin novatie catre o contrapartida comuna de catre ambele parti ca urmare a unei prevederi legale fara modificarea termenilor contractuali cu exceptia acelora referitori la novatie, atunci instrumentul financiar derivat nu este considerat expirat sau finalizat.

Orice ajustare pana la momentul intreruperii elementului acoperit pentru care metoda ratei de dobanda efectiva este utilizata, este inregistrata in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei de dobanda efectiva a acestuia recalculata pe durata de viata ramasa.

Grupul a inceput sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscului valorii juste din anul 2013. Grupul a desemnat contractele swap pe rata dobanzii ca instrumente de acoperire si anumite credite acordate clientilor Grupului ca elemente acoperite.

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

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

(iii) Derivate incorporate

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

(iv) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

(iv) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie (continuare)

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

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

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

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

m) Credite si avansuri acordate clientilor si creante din leasing financiar

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

ii) *Contractele de leasing financiar* in care Grupul este locator, transfera substantial locatarului toate riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunului si sunt contabilizate in conformitate cu cerintele IAS 17 Leasing.

Investitiile nete de leasing sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile directe si masurate apoi la cost amortizat. Sunt prezentate la valoarea neta dupa deducerea ajustarii pentru depreciere. Acesta este inregistrat pe baza investitiilor nete de leasing identificate ca fiind depreciate pe baza evaluarii continue, pentru a aduce aceste active la valoarea lor recuperabila.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

m) Credite si avansuri acordate clientilor si creante din leasing financiar (continuare)

O creanta de leasing financiar este recunoscuta pe durata intregului contract de leasing la o valoare egala cu valoarea actualizata a platilor de leasing ce urmeaza a fi efectuata de cate locatar catre Grup, utilizand rata implicita de dobanda si incluzand eventuala valoare reziduala garantata.

Intregul venit rezultat din creanta de leasing financiar este inclus in "Venituri din dobanzi" in situatia rezultatului global.

n) Titluri de valoare detinute pana la scadenta

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

o) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

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

p) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere initiala si evaluare

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

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

(ii) Evaluare ulterioara

Terenurile si cladirile sunt recunoscute la valoarea reevaluat, aceasta fiind valoarea justa la momentul reevaluarii mai putin orice amortizare cumulata ulterioara si ajustari pentru depreciere cumulate.

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

p) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Evaluare ulterioara (continuare)

Daca valoarea contabila a unui activ a crescut in urma reevaluarii, aceasta crestere este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitaluri in pozitia „Alte rezerve”.

Cu toate acestea, cresterea se va inregistra in contul de profit sau pierdere in cazul in care aceasta reverseaza o scadere din reevaluare a aceluiasi activ, scadere ce a fost recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

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

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

(iii) Costuri ulterioare

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

(iv) Amortizare

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

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri	
- imobilizari corporale	2% pe an
- imbunatatiri (spatii inchiriate)	6,25% - 100% pe an
Echipamente de birou si mobila	6,00% - 25% pe an
Calculatoare si echipamente	25% pe an

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q) Investitii imobiliare

O investitie imobiliara este o proprietate imobiliara detinuta mai degraba pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului, sau ambele decat pentru a fi vanduta pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, pentru a fi utilizata la producerea sau furnizarea de bunuri si servicii sau in scopuri administrative. O investitie imobiliara este masurata initial la cost si ulterior la valoare justa, cu modificarile de valoare justa recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia "Alte venituri operationale" sau "Alte cheltuieli operationale", dupa caz.

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

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

r) Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere

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

Imobilizarile necorporale sunt, in principal, fond comercial, software, brand si imobilizari necorporale referitoare la clienti („lista de clienti”).

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

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

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizarea

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu data in care acestea au fost date in folosinta.

Durata de viata utila este in general:

- Software: 3-5 ani
- Lista de clienti: 5 ani
- Pentru licente: durata de viata contractuala, max 5 ani

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016****3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)****s) Combinari de intreprinderi**

În conformitate cu IFRS 3 – Combinari de întreprinderi, o afacere este definită ca un set integrat de activități și active care poate fi condusă și administrată în scopul obținerii de venituri sub formă de dividende, de costuri mai reduse sau alte beneficii economice direct către investitori, alți proprietari, membri sau participanți.

t) Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabilă a activelor Grupului, altele decât creanțele privind impozitul amânat, este analizată la data situațiilor financiare pentru a determina dacă există vreun indiciu obiectiv de depreciere. Dacă un astfel de indiciu există, atunci se estimează valoarea recuperabilă a activului. O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului depășește valoarea sa recuperabilă. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în rezultatul anului.

În cazul imobilizărilor necorporale „listă de clienți”, în cazul în care unul din clienții, pentru care s-a recunoscut un activ necorporal, își încheie relațiile cu Banca, valoarea netă contabilă a „listei de clienți” referitoare la acel client va fi derecunoscută.

u) Depozite, obligațiuni emise, împrumuturi de la bănci și datorii subordonate

Depozitele, obligațiunile emise, împrumuturile de la bănci și alte datorii subordonate reprezintă sursele de finanțare ale Grupului.

Când Grupul vinde un activ financiar și intra simultan într-un contract cu clauză de răscumpărare sau împrumut de titluri de valoare pentru acel activ sau un activ similar la un preț fix și la o dată viitoare agreeate, tranzacția este contabilizată ca un depozit iar activul respectiv continuă să fie recunoscut în situațiile financiare consolidate ale Grupului.

Depozitele și împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă ca fiind încasarile din aceste instrumente (valoarea justă a consideratiei primite) nete de costurile aferente tranzacției. Obligațiunile emise și împrumuturile de la alte bănci și alte instituții financiare sunt ulterior înregistrate la cost amortizat.

Datoriile constituite prin titluri includ obligațiunile emise de Grup și care nu sunt detinute pentru tranzacționare sau desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Obligațiunile emise sunt recunoscute atunci când Grupul devine parte a contractului.

Obligațiunile emise sunt recunoscute inițial la valoarea justă, inclusiv costurile de emisie.

Obligațiunile emise sunt evaluate la cost amortizat. Utilizarea costului amortizat presupune recunoașterea costurilor de emisie capitalizate în valoarea recunoscută inițial, a primelor și reducerilor, în contul de profit sau pierdere pe perioada duratei de viață a instrumentului.

v) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Grup se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Dacă efectul este material, provizionul este determinat prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

w) Active imobilizare detinute in scopul vanzarii

Un activ imobilizat este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal in urma vanzarii mai degraba decat prin utilizare sa continua. Banca evalueaza un activ imobilizat (sau un grup de active) clasificate ca fiind detinute in scopul vanzarii la valoarea valoarea cea mai mica dintre valoarea sa contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Atunci cand activul este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii nu se mai amortizeaza si este testat pentru depreciere periodica.

Activul imobilizat este transferat din active imobilizare detinute in scopul vanzarii atunci este vandut sau conditiile de recunoastere in aceasta categorie nu mai sunt indeplinite.

x) Garantiile financiare si angajamente de finantare

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

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

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

Incepand cu 1 octombrie 2016 UCBA a transferat obligatiile operatiunilor din CEE (toate obligatiile si drepturile aferente) prin transferul catre entitatea noua incorporata (UCG Beteiligungsverwaltung GmbH) care este detinuta in intregime de UniCredit SpA. Simultan, UniCredit SpA a absorbit UCG Beteiligungsverwaltung GmbH astfel incat aceasta companie din urma a incetat sa mai existe iar UniCredit SpA a obtinut controlul direct asupra operatiunilor din regiunea CEE.

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

y) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Grupul include in beneficiile pe termen scurt si estimarea datoriei cu participarea angajatilor la profit, de platit in lunile urmatoare fata de sfarsitul anului.

(ii) Planuri de contributii determinate

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

y) Beneficiile angajatilor (continuare)

(iii) Planuri de beneficii determinate

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

iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

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

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

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

Valoarea economica (justa) a actiunilor in functie de performanta, reprezentand actiuni ordinare ale UniCredit SpA ce vor fi acordate pe baza tintelor de performanta stabilite la nivel de grup si la nivel de Divizie prin Planul Strategic aprobat de catre conducerea UniCredit SpA, este evaluata luandu-se in considerare pretul de piata al actiunii la data acordarii mai putin valoarea prezenta a viitoarelor dividende aferente perioadei de la data acordarii si pana la data platii. Parametrii introdusi in model sunt pretul de piata (media aritmetica a pretului de piata oficial al actiunilor ordinare ale UniCredit SpA in cursul lunii precedente rezolutiei adoptate de conducere) si valoarea economica a conditiilor de castigare (valoarea prezenta a dividendelor viitoare ce se refera la perioada de la data acordarii la data platii).

(v) Beneficii pentru incetarea contractului de munca

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

z) Segmente operationale

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

- (a) care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli;
- (b) ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia; si
- (c) pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Principalul format de raportare pentru segmentarea operationala se bazeaza pe structura interna de raportare a segmentelor de afaceri, care reflecta responsabilitatile de conducere in Banca. Rezultatele pe segmente care sunt raportate managementului Bancii includ elemente direct atribuibile unui segment precum si elemente care pot fi alocate in mod rezonabil segmentului respectiv.

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

- **“Retail”** – Banca furnizeaza persoanelor fizice (cu exceptia clientilor Private Banking) si intreprinderilor mici si mijlocii o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite ipotecare, de nevoi personale, descoperit de cont, facilitate pentru cardul de credit si transfer de fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu titluri de valoare.
- **“Corporate Investment Banking”** - Banca ofera servicii si produse prin Directia Tranzactii Bancare Globale (inclusiv servicii platii, trade finance, administrare lichiditatii), Directia Finantare (dezvolta si ofera produse de finantare - Factoring, Investitii imobiliare, Fonduri Europene - fiind de asemenea activ implicata in initierea, structurarea si promovarea tranzactiilor specializate de finantare, sindicalizari si alte tranzactii bancare de investitii specializate, administrare portofoliu de overflow si realizarea analizei financiare pentru tranzactii complexe si cu risc ridicat), Directia Consultanta Financiara Corporatii (managementul consultantei pentru proiectele companiilor privind fuziunile si achizitiile, a acelora referitoare la finantarea pietelor de capital sau alte servicii de consiliere financiara) si Directia Trezorerie. Serviciile sunt furnizate clientilor persoane juridice, companii mijlocii, companii mari, companii internationale, companii imobiliare, sector public si institutii financiare.
- **“Private Banking”** – Se concentreaza pe clienti, persoane fizice si familii, cu investitii semnificative si/sau persoane importante (VIP). Segmentul ofera produse si servicii bancare personalizate, inclusiv solutii de Management si Custodie a Activelor.
- **„Leasing”** - Grup, prin UCLC și Debo, se acorda contractele de leasing financiar in principal pentru finantarea achizițiilor de autoturisme, masini de transport, echipamente și imobiliare. Contracte de închiriere sunt, în principal, în EUR, USD si RON, si sunt acordate pentru o perioadă cuprinsă între 1 și 15 ani, transferul de proprietate asupra activelor închiriate se face la sfârșitul contractului de leasing.
- **“Altele”** - cuprinde toate elementele nealocate segmentelor mai sus mentionate (ex. castiguri/pierderi din investitii, impozit pe profit si rezultatul echipei Administrare Active si Passive (ALM).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** (aplicabile perioadelor anuale incepând cu data de 1 ianuarie 2018); Grupul a început implementarea standardului IFRS 9;
 - IFRS 9 "Instrumente financiare", emis la data de 24 iulie 2014, reprezinta varianta de inlocuire de catre IASB a IAS 39 Instrumente financiare: recunoaştere şi evaluare. IFRS 9 include cerinte de recunoaştere si evaluare, depreciere, derecunoastere si contabilitate generala de acoperire a instrumentelor financiare.
 - IFRS 9 este aplicabil incepand cu 1 ianuarie 2018, cu exceptia contabilitatii de acoperire Macro (contabilitatea de acoperire la valoarea justa pentru riscul de rata a dobanzii aferent portofoliului).
 - Pe baza evaluării preliminare, Grupul se aşteaptă ca toate activele financiare clasificate drept credite şi creanţe în conformitate cu IAS 39 vor continua să fie evaluate la cost amortizat în conformitate cu IFRS 9.
 - În această etapă, este încă neclar ce parte a titlurilor de credit ale Grupului vor fi evaluate la FVTPL, la FVOCI sau la costul amortizat, deoarece aceasta determinare va depinde de rezultatul testului modelului de afaceri. Este de aşteptat ca o parte semnificativă a titlurilor de credit vor fi reclasificate în conformitate cu IFRS 9, fie în interiorul sau în afara FVOCI.
 - Este de asemenea posibil ca o serie de instrumente de capitaluri proprii clasificate în prezent ca fiind disponibile pentru vânzare vor fi evaluate la FVTPL în conformitate cu IFRS 9, dar această determinare va depinde de o alegere care urmează să fie făcută de către entitate la data aplicării iniţiale - adică 1 ianuarie 2018. Grupul nu a decis încă modul în care se vor clasifica aceste instrumente.
 - Este de aşteptat ca depozitele de la clienţi vor continua să fie evaluate la cost amortizat în conformitate cu IFRS 9.
 - Este de aşteptat ca noul model de pierdere de credit aşteptata, în conformitate cu IFRS 9 va accelera recunoaşterea pierderilor din depreciere şi să conducă la cote mai mari din depreciere la data depunerii cererii iniţiale.
 - Grupul nu este încă în măsură să cuantifice impactul asupra situaţiilor sale IFRS preconizat de aplicarea iniţială a IFRS 9.
- **IFRS 15 "Venituri din contractele cu clientii"** (aplicabile perioadelor anuale incepând cu data de 1 ianuarie 2018): deşi nu a fost încă finalizat în totalitate evaluarea iniţială a impactului potenţial al IFRS 15 asupra situaţiilor financiare ale Grupului, managementul nu se aşteaptă ca noul standard, atunci când va fi aplicat iniţial, vor avea un impact semnificativ asupra situaţiilor financiare ale Grupului. Calendarul şi măsurarea veniturilor Grupului nu sunt de aşteptat să se schimbe în conformitate cu IFRS 15, din cauza naturii operaţiunilor Grupului şi tipurilor de venituri din câştig.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016****3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)****Standarde si interpretari emise de IASB si neadoptate inca de UE:**

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2019); acest standard va intra în analiză în timpul anului 2017. Este de așteptat ca noul standard, atunci când va fi aplicat inițial, să aibă un impact asupra situațiilor financiare, deoarece aceasta va solicita grupului să recunoască în situația activelor poziția financiară și a obligațiilor legate de exploatare leasing pentru care Grupul acționează ca un locatar.
- **Amendamente aferente IAS 7 "Situația fluxurilor de trezorerie"** - Inițiativa de prezentare (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente aferente IAS 12 "Impozitul pe profit"** – Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente aferente IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferurile de investiții imobiliare (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018).
- **Amendamente aferente IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni"** - Clasificare și măsurarea tranzacțiilor cu plata bazată pe acțiuni (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018), se află în proces de analiză.
- **Amendamente aferente IFRS 4 "Contracte de asigurare"** - aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018) se află în proces de analiză.
- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri apentru IFRS (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (ca, de exemplu, măsurarea unui asociat sau societate mixtă la valoarea justă, Interpretarea IFRIC 22 Efectele tranzacțiilor valutare și a platilor și incasarilor în avans legate de acestea etc.), în principal, în vederea eliminării neconcordanțelor și de a clarifica formularea (amendamentele trebuie aplicate perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018), aceste modificări nu au nici un impact asupra Grupului.
- **IFRS 14 "Conturi amanate de reglementare"** (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte pentru standardul final.
- **Amendamente aferente IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe termen nelimitat, până se va încheia proiectul de cercetare cu privire la metoda punerii în echivalență).
- **Amendamente aferente IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018).
- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și recunoastere în avans"** (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

a) Introducere

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

Grupul este expus urmatoarelor riscuri semnificative:

- Riscul de credit (include si riscul privind creante din leasing financiar)
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul operational
- Riscul reputational
- Riscul de afaceri
- Riscul de investitii financiare
- Riscul aferent investitiilor imobiliare
- Riscul strategic
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.
- Riscul inter-concentrare

De asemenea, Grupul acorda o atentie sporita si riscului de conformitate si riscului fiscal.

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

b) Cadrul de administrare a riscurilor

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

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

Administrarea riscurilor in cadrul Grupului presupune:

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016****4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)****b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)**

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

Grupul urmareste administrarea in forma agregata a riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul de afaceri, riscul de investitii financiare, riscul strategic si riscul investitiilor imobiliare - urmarindu-se identificarea corelatiilor si interdependentelor ce se pot genera intre diferite tipuri de risc. Cadrul de administrare a riscurilor se bazeaza pe:

- Definirea si stabilirea unor principii de baza, a unor politici, proceduri, limite si controale aferente administrarii riscurilor;
- O structura organizatorica specializata in managementul si controlul riscurilor;
- Strategii si tehnici specifice de masurare, evaluare, monitorizare, diminuare si raportare a riscurilor.

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

Structurile organizatorice cu rol in administrarea riscurilor sunt:

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit

(i) Administrarea riscului de credit

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

Riscul de credit reprezinta riscul ca o modificare neasteptata a performantei financiare a contrapartidei ar putea genera o modificare a valorii expunerii fata de aceasta. Aceasta modificare a valorii expunerii ar putea genera o stare de nerambursare a contrapartidei, care nu este capabila sa indeplineasca obligatiile contractuale sau diminuarea performantei financiare a contrapartidei: in acest ultim caz este mult mai relevant din perspective marcarii activelor la piata si astfel este clasificat in cadrul portofoliului de tranzactionare.

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

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

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

Administrarea riscului de credit se realizeaza avand in vedere creditele atat la nivel individual, cat si la nivelul intregului portofoliu, luand in considerare aspectele cantitative si calitative aferente riscurilor.

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit

- Credite si avansuri acordate clientelei

In RON

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	1.920.252.455	2.323.263.574
Grad 9: Depreciat	168.916.181	205.282.955
Grad 10: Depreciat	316.910.232	492.042.768
Valoare bruta	2.406.078.868	3.020.589.297
Ajustare pentru depreciere	-1.132.861.293	-1.393.679.652
Valoare contabila	1.273.217.575	1.626.909.645
Valoarea justa a garantiilor	1.234.486.711	1.156.177.451
Proprietati	873.223.888	1.067.844.532
Bunuri	40.744.386	62.045.737
Cesiune de creante	18.220.112	9.062.865
Alte garantii*	302.298.325	17.224.317
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	233.392.238	348.399.908
Grad 9: Depreciat	4.640.032	14.930.260
Grad 10: Depreciat	164.492.799	202.778.505
Valoare bruta	402.525.069	566.108.673
Ajustare pentru depreciere	-210.965.802	-289.495.144
Valoare contabila	191.559.267	276.613.529
Valoarea justa a garantiilor	184.123.165	260.762.893
Proprietati	166.683.696	231.739.528
Bunuri	3.119.346	6.479.399
Cesiune de creante	686.516	3.395.663
Alte garantii*	13.633.607	19.148.303
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 - 7, din care	709.674.459	836.523.334
Serviciul datoriei sub 90 de zile	704.751.219	830.127.636
Serviciul datoriei peste 90 de zile	4.923.240	6.395.698
Grad 8, din care	301.717.397	358.839.127
Serviciul datoriei sub 90 de zile	288.896.277	344.474.643
Serviciul datoriei peste 90 de zile	12.821.120	14.364.484
Valoare bruta	1.011.391.856	1.195.362.461
Ajustare pentru depreciere	-26.170.304	-43.337.809
Valoare contabila	985.221.551	1.152.024.652
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7	17.835.364.141	15.731.845.032
Grad 8	293.643.487	353.126.183
Valoare bruta	18.129.007.628	16.084.971.215
Ajustare pentru depreciere	-102.250.838	-77.497.461
Valoare contabila	18.026.756.789	16.007.473.754
Valoare contabila totala	20.476.755.183	19.063.021.580

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR
INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

• **Creante leasing financiar**

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Credite leasing financiar semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	57.708.927	137.338.022
Grad 9: Depreciat	246.233.698	53.659.758
Grad 10: Depreciat	232.718.772	296.487.790
Valoare bruta	536.661.397	487.485.570
Ajustare pentru depreciere	-272.250.673	-270.973.954
Valoare contabila	264.410.724	216.511.616
Valoarea justa a garantiilor	262.316.729	428.613.977
Proprietati	179.649.559	384.039.979
Alte garantii*	82.667.170	44.573.998
Alte creante leasing financiar depreciate		
Grad 8-: Depreciat	18.205.505	21.559.488
Grad 9: Depreciat	1.482.344	8.435.119
Grad 10: Depreciat	34.736.398	38.018.793
Valoare bruta	54.424.247	68.013.400
Ajustare pentru depreciere	-31.671.617	-40.663.015
Valoare contabila	22.752.630	27.350.385
Valoarea justa a garantiilor	15.797.222	56.486.868
Proprietati	15.775.075	56.464.802
Alte garantii*	22.147	22.066
Creante leasing financiar restante nedepreciate		
Grad 1 - 7, din care	807.660.180	653.203.955
Serviciul datoriei sub 90 de zile	802.500.757	651.401.918
Serviciul datoriei peste 90 de zile	5.159.423	1.802.037
Grad 8, din care	13.355.978	2.703.212
Serviciul datoriei sub 90 de zile	13.355.978	2.703.212
Serviciul datoriei peste 90 de zile		
Valoare bruta	821.016.158	655.907.167
Ajustare pentru depreciere	-6.356.918	-4.088.305
Valoare contabila	814.659.240	651.818.862
Creante leasing financiar curente si nedepreciate		
Grad 1-7	2.053.238.036	1.843.014.573
Grad 8	14.621.201	575.553
Valoare bruta	2.067.859.237	1.843.590.126
Ajustare pentru depreciere	-11.997.278	-9.700.993
Valoare contabila	2.055.861.959	1.833.889.133
Valoare contabila totala	3.157.684.553	2.729.569.996

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

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

Expunerea totala a Grupului la risc este impartita in patru categorii principale in functie de valoarea depreciata identificata, astfel: expuneri semnificative depreciate individual, alte credite depreciate, restante nedepreciate, curente si nedepreciate, in conformitate cu procedura de rating intern a Grupului si stadiul de restanta al creditelor.

Credite depreciate

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

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

Credite semnificative depreciate individual

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

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

Credite curente si nedepreciate

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Alte credite depreciate

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

Credite restante nedepreciate

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

Ajustari pentru depreciere

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

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

In RON	Valori brute	Valori nete
Grad 8-: Depreciate	2.153.644.693	1.308.095.138
Grad 9: Depreciate	173.556.213	32.606.631
Grad 10: Depreciate	481.403.031	124.075.073
Total	2.808.603.937	1.464.776.842

In RON	Valori brute	Valori nete
Grad 8-: Depreciate	2.671.663.482	1.652.929.153
Grad 9: Depreciate	220.213.215	68.252.362
Grad 10: Depreciate	694.821.273	182.341.659
Total	3.586.697.970	1.903.523.174

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Valoare bruta	1.514.916.450	1.968.575.233
Ajustare pentru depreciere	-718.017.634	-866.244.845
Valoare contabila	796.898.816	1.102.330.388

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscului de credit (continuare)

Creditele restructurate aferente creantelor din leasing financiar sunt dupa cum urmeaza:

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Valoare bruta	191.927.263	215.780.233
Ajustare pentru depreciere	-48.198.375	-47.274.236
Valoare contabila	143.728.888	168.505.998

Expunerile restructurate sunt contracte de datorie pentru care au fost aplicate masuri de restructurare, acestea fiind monitorizate indeaproape de catre Grup.

Orice operatie de inlocuire a bunurilor acordate debitorului care se confruntă sau pe cale să se confrunte cu dificultăți financiare în îndeplinirea angajamentelor financiare, reprezintă o concesiune acordată pentru împrumutat (toleranță la risc), care nu ar fi fost acordată în cazul în care debitorul nu s-ar fi aflat în dificultate financiara.

O concesiune se refera la una dintre urmatoarele actiuni:

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

O concesiune poate genera o pierdere pentru împrumutator.

Operatiile de inlocuire a activelor performante, pentru care s-au găsit dovezi obiective de depreciere, tind să ia în considerare aceste expuneri ca active problemă numai în cazul în care există un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau grupului de active financiare care pot fi estimat în mod fiabil.

Garantii

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

In ceea ce priveste caracterul de suficienta, garantia este considerata a fi corespunzatoare atunci cand aceasta este atat calitativ cat si cantitativ suficienta in raport cu valoarea si natura facilitatii de credit acordate, cu conditia sa nu existe elemente de risc semnificative asociate cu furnizorul garantiei.

Concentrarea riscului de credit aferent creditelor si avansurilor acordate clientilor

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

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Entitati private, inclusiv persoane fizice	6.312.242.502	5.499.638.670
Industria prelucratoare	4.552.772.353	4.637.647.107
Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.177.233.947	2.937.568.497
Imobiliare	1.246.734.199	1.340.398.806
Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.109.327.613	916.151.586
Constructii	695.886.394	732.927.836
Informatii si comunicatii	618.966.395	448.991.795
Servicii de transport si de depozitare	517.267.503	486.243.782
sistemul public	502.948.310	567.647.393
Institutii financiare si de asigurari	476.186.850	130.401.289
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	402.874.065	394.150.628
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	383.955.326	440.729.830
Furnizare de apa	145.079.396	167.602.459
Activitati de servicii suport si administrative	114.548.582	98.814.906
Hoteluri si restaurante	104.015.194	101.993.043
Activitati servicii medicale si sociale	36.012.694	29.159.465
Industria extractiva	31.270.224	17.069.474
Activitati de spectacole, culturale si recreative	10.261.234	11.884.483
Educatie	4.167.711	16.438.241
Alte servicii	35.004.691	87.562.290
Total	20.476.755.183	19.063.021.580

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit aferente creantelor din leasing financiar

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Servicii de transport si de depozitare	766.747.226	626.456.987
Comert cu ridicata si cu amanuntul	743.899.783	559.385.918
Industria prelucratoare	452.782.101	398.965.433
Constructii	232.272.313	232.241.052
Agricultura, silvicultura si piscicultura	181.906.668	166.220.664
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	158.767.890	233.542.947
Imobiliare	139.406.711	109.553.451
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	129.687.005	112.265.588
Activitati de servicii suport si administrative	98.050.028	75.299.539
Activitati servicii medicale si sociale	66.670.595	45.187.574
Hoteluri si restaurante	48.203.065	42.082.017
Furnizare de apa	31.243.596	25.615.444
Informatii si comunicatii	30.775.998	34.217.439
Industria extractiva	26.328.620	29.418.791
Activitati de spectacole, culturale si recreative	7.069.279	5.158.083
Institutii financiare si de asigurari	6.575.683	9.884.625
Educatie	3.788.270	3.021.856
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	3.254.447	3.448.092
Alte servicii	30.255.275	17.604.496
Total	3.157.684.553	2.729.569.996
In RON	2016	2015
Imprumuturi si avansuri acordate clientilor	23.634.439.736	21.792.591.576
Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate	6.144.689.586	5.819.787.133
Total	29.779.129.322	27.612.378.709

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit (continuare)

Sumele prezentate în tabelul de mai sus reprezintă pierderea contabilă maximă recunoscută de Grup la data raportării în cazul în care terțele părți nu și-ar respecta obligațiile contractuale de plată, iar garanțiile aduse Grupului s-ar dovedi a fi fără valoare. Valorile prezentate în tabel determinate de expunerea Grupului la riscul de credit reflectă o pierdere mult în exces față de pierderea previzionată de către Grup și inclusă în ajustarea pentru depreciere a creditelor performante și neperformante.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă probabilitatea grupului de a nu-și onora obligațiile scadente contractuale cu clienții și terți. 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.

Administrarea riscului de lichiditate

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 operationale 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, Grupul menține două grupuri: a. Corpurile de administrare care au funcție de decizie strategică și unități operationale 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 grupului 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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

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

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitorizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurala se foloseste pentru determinarea gap-ului dintre fluxurile totale de iesire si cele de intrare cu scadenta de peste 1;
- indicatorii de lichiditate stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, indicatorul de finantare stabila neta.
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare folositi pentru evaluarea activelor lichide, a concentrarii finantarii, a datoriilor curente, a diferentei intre finantarea comerciala si imprumuturile comerciale.

Grupul are setate limite si nivele de alerta pentru principalii indicatori folositi in evaluarea riscului, si in cazul in care o depasire este observata sau anticipata, se iau masuri de corectare a acestora si de ajustare structurala a activelor si pasivelor bancii.

O evaluare periodica a testului de stress este necesara pentru a determina pozitia de lichiditate a grupului. In cazul unei pozitii care se deterioreaza, testul de stress de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizati pentru sustinerea deciziilor managementului inainte si in timpul situatiilor de stress. In cazul particular, rezultatele testului de stress de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvata si compozitia rezervei de lichiditate. Testul de stress de lichiditate serveste ca un instrument esential de evaluare a riscului de lichiditate in mod continuu mai degraba, decat doar in caz de situatie de criza.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor/ datoriilor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2016, în funcție de scadența reziduală contractuală la data de raportare, este prezentată mai jos:

31 decembrie 2016	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
'In RON							
Numerar si echivalente de numerar	5.806.429.168	-	-	-	-	5.806.429.168	5.806.429.168
Active financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere *	393.119.265	-	-	-	-	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	17.325.503	-	-	-	-	17.325.503	17.325.503
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor acoperite	26.783	-	-	-	-	26.783	26.783
Credite si avansuri acordate bancilor	213.669.687	102.073.745	422.038.867	-	-	737.782.299	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	3.364.001.881	6.790.585.386	5.986.730.929	4.503.934.938	-	20.645.253.134	20.476.755.183
Credite nete din leasing financiar	523.603.708	891.753.545	1.550.780.132	191.547.168	-	3.157.684.553	3.157.684.553
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	209.099.030	893.514.457	3.051.248.205	2.197.311.406	20.280.520	6.371.453.618	6.371.453.618
Total alte active financiare	65.874.676	-	-	-	-	65.874.676	65.874.676
Total active financiare	10.593.149.701	8.677.927.133	11.010.798.133	6.892.793.512	20.280.520	37.194.948.999	37.026.451.048
Datorii financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	99.316.461	-	-	-	-	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	98.730.581	-	-	-	-	98.730.581	98.730.581
Depozite constituite de banci	1.355.136.103	113.529.518	1.164.204.928	540.525.465	-	3.173.396.014	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.635.065.176	2.719.560.333	3.019.806.236	384.645.672	-	7.759.077.417	7.756.728.895
Depozite atrase de la clienti	20.689.738.820	1.114.301.434	168.720.339	22.838.223	-	21.995.598.816	21.995.286.812
Obligatiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	-	551.626.644	551.024.752
Total alte datorii financiare	227.478.700	-	-	-	-	227.478.700	227.478.700
Total datorii financiare	24.105.465.840	3.949.017.930	4.902.731.503	948.009.360	-	33.905.224.633	33.901.962.215

Excedent/ (deficit) de lichiditate

Ajustări pentru plasamente în titluri de valoare disponibile pentru refinanțare **

Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat

* Active financiare la deținute pentru tranzacționare sunt toate prezentate în categoria „pana la 3 luni” indiferent de maturitatea contractuală deoarece ele sunt achiziționate în scopul vânzării pe termen scurt.

* Ca parte a managementului lichidităților sale, Banca deține titluri de trezorerie si obligatiuni care pot fi ușor convertite în numerar în cazul creșterii riscului de lichiditate. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinanțare în scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2016	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
'In RON						
Angajamente **						
Angajamente irevocabile date	-2.337.029.709	-	-	-	-	-2.337.029.709
Angajamente irevocabile primite	1.893.638.700	-	-	-	-	1.893.638.700
Garanții financiare date	-	-3.807.340.454	-	-	-	-3.807.340.454
(Deficit)/ excedent de angajamente	-443.391.009	-3.807.340.454	-	-	-	-4.250.731.463

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor/ datorilor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2015, în funcție de scadența reziduală contractuală la data de raportare, este prezentată mai jos:

31 decembrie 2015	Up to 3 months	3 months to 1 Year	1 Year to 5 Years	Over 5 Years	No fixed maturity	Total contractual amount	Total carrying amount
În RON							
Numerar și echivalente de numerar	4.662.440.931	-	-	-	-	4.662.440.931	4.662.440.932
Active financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere *	291.875.339	-	-278.885	-	-	291.596.454	291.596.454
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	16.477.513	-	-	-	-	16.477.513	16.477.513
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor acoperite	305.851	-	-	-	-	305.851	305.851
Credite și avansuri acordate bancilor	46.508.739	183.486.390	619.999.831	-	-	849.994.960	849.887.971
Credite și avansuri acordate clienților	4.374.158.188	6.003.723.564	5.057.577.978	3.919.177.752	-	19.354.637.482	19.063.021.577
Credite nete din leasing financiar	403.103.798	517.815.569	1.356.506.332	202.863.501	249.280.794	2.729.569.994	2.729.569.994
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	871.746.936	921.865.223	2.894.670.560	1.623.550.168	50.255.160	6.362.088.047	6.362.088.047
Total alte active financiare	66.087.202					66.087.202	66.087.202
Total active financiare	10.732.704.497	7.626.890.746	9.928.475.816	5.745.591.421	299.535.954	34.333.198.434	34.041.475.542
Datorii financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	85.383.434	-	-269.328	-	-	85.114.106	85.114.106
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	81.900.959	-	269.328	-	-	82.170.287	82.170.287
Depozite constituite de banci	2.218.963.636	1.267.426.757	1.131.125.000	130.758.050	-	4.748.273.443	4.748.273.442
Împrumuturi de la banci și datorii subordonate	536.121.698	882.310.018	5.001.086.327	1.154.917.609	-	7.574.435.652	7.572.154.670
Depozite atrase de la clienți	16.752.665.072	892.808.353	158.291.329	55.551.131	-	17.859.315.885	17.838.756.074
Obligațiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	-	551.626.644	550.659.161
Total alte datorii financiare	172.775.326	-	-	-	-	172.775.326	172.775.326
Total datorii financiare	19.847.810.125	3.044.171.772	6.840.502.656	1.341.226.790	-	31.073.711.343	31.069.903.065
Excedent/ (deficit) de lichiditate	-9.115.105.628	4.582.718.974	3.087.973.160	4.404.364.631	299.535.954	3.259.487.091	2.971.572.476

Ajustări pentru plasamente în titluri de valoare disponibile pentru refinanțare **

Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat

5.440.085.951	-921.865.223	-2.894.670.560	-1.623.550.168	-	-	-	-
-3.675.019.677	3.660.853.751	193.302.600	2.780.814.463	299.535.954	3.259.487.091	2.971.572.476	2.971.572.476

* Active financiare la deținute pentru tranzacționare sunt toate prezentate în categoria „până la 3 luni” indiferent de maturitatea contractuală deoarece ele sunt achiziționate în scopul vânzării pe termen scurt.

** Ca parte a managementului lichidităților sale, Banca deține titluri de trezorerie și obligațiuni care pot fi ușor convertite în numerar în cazul creșterii riscului de lichiditate. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinanțare în scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2015 "In RON	Intre 3 luni si 1 an					Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani			
Angajamente **							
Angajamente irevocabile date	-1.832.257.566	-	-	-	-	-	-1.832.257.566
Angajamente irevocabile primite	904.900.000	-	-	-	-	-	904.900.000
Garantii financiare date	-	-3.987.529.566	-	-	-	-	-3.987.529.566
(Deficit)/ excedent de angajamente	-927.357.566	-3.987.529.566	-	-	-	-	-4.914.887.132

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Profilul de scadente al datoritiilor financiare la 31 decembrie 2016 si 2015 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate este prezentat mai jos:

31 decembrie 2016 - RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.170.748	17.235.760	26.210.447	52.733.580	108.350.535
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de Depozite constituite de banci	1.167.458	-	11.482.031	87.754.850	100.404.339
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.365.591.109	155.113.666	1.238.228.512	615.031.816	3.373.965.103
Depozite atrase de la clienti	1.718.877.245	2.949.574.006	2.796.801.991	597.564.174	8.062.817.416
Obligatiuni emise	20.616.342.657	1.252.250.372	420.734.409	6.200.599	22.295.528.037
Total datorii financiare	23.714.149.217	4.409.098.804	5.060.872.048	1.359.285.019	34.543.405.088

31 decembrie 2015 - RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5.618.731	7.222.733	15.814.496	62.132.063	90.788.023
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de Depozite constituite de banci	1.113.390	-	13.919.387	69.408.343	84.441.120
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	2.226.598.691	1.284.380.644	1.187.132.486	142.975.914	4.841.087.735
Depozite atrase de la clienti	566.233.605	998.781.442	5.362.207.903	1.231.324.160	8.158.547.110
Obligatiuni emise	16.192.905.860	892.805.185	732.738.655	67.951.812	17.886.401.512
Total datorii financiare	18.992.470.277	3.218.210.688	7.914.152.585	1.573.792.292	31.698.625.842

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza valorilor notionale ale activelor/datoriilor derivate în funcție de scadența reziduală contractuală la data de raportare este prezentată mai jos:

In RON 31 decembrie 2016	Valoare contabilă *	Valoare brută intrări/ (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Active financiare derivate	123.155.224	83.428.479	3.873.683	(4.720.645)	(8.921.083)	33.139.564	60.056.960
Iesiri		-1.363.567.525	-242.539.795	-286.262.077	-374.526.671	-414.980.174	-45.258.808
Intrari		1.446.996.004	246.413.478	281.541.432	365.605.588	448.119.738	105.315.768
Datorii financiare derivate	-198.047.042	-142.712.579	-5.272.014	-5.933.943	3.895.520	215.900	-135.618.042
Iesiri		-2.880.292.013	-1.060.268.816	-488.905.239	-810.346.652	-328.904.156	-191.867.150
Intrari		2.737.579.434	1.054.996.802	482.971.296	814.242.172	329.120.056	56.249.108
In RON 31 decembrie 2015	Valoare contabilă *	Valoare brută intrări/ (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Active financiare derivate	117.731.197	110.328.597	779.108	2.423.055	(1.729.446)	38.217.491	70.638.389
Iesiri		97.482.529	9.952.448	211.829.288	91.067.370	-257.050.974	41.684.397
Intrari		12.846.068	-9.173.340	-209.406.233	-92.796.816	295.268.465	28.953.992
Datorii financiare derivate	-210.198.703	-206.510.426	-5.611.740	-3.377.365	-3.699.923	-41.666.004	-152.155.394
Iesiri		-2.252.249.572	-1.417.292.051	-336.834.962	-271.038.891	-46.363.047	-180.720.621
Intrari		2.045.739.146	1.411.680.311	333.457.597	267.338.968	4.697.043	28.565.227

* Include derivatele desemnate ca instrumente de acoperire

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor de piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si marja de risc de credit (care nu sunt legate de riscul de credit al debitorului/emitentului), sa afecteze veniturile Grupului sau valoarea detinerilor sale de instrumente financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile de risc de piata astfel incat acesta sa fie in limite acceptabile si in acelasi timp raportul rentabilitate/risc sa fie optimizat.

Administrarea riscurilor de piata

Structura organizatorica

Consiliul de Supraveghere stabileste directiile strategice referitor la expunerea la riscurile de piata, prin calcularea, in functie de inclinatia fata de risc a Grupului si obiectivele de creare de valoare in raport cu riscurile asumate, alocari de capital pentru toate segmentele operationale, in conformitate cu strategiile Grupului UniCredit.

Comitetul de Administrare al Riscului ofera consiliere si recomandari in ceea ce priveste deciziile luate de catre Presedintele Executiv si elaborarea propunerilor facute de catre acesta Directoratului sau Consiliului de Supraveghere cu privire la urmatoarele:

- recomandari in ceea ce priveste metodele care vor fi utilizate pentru realizarea de modele de masurare si monitorizare a riscurilor bancare;
- politicile de risc ale Grupului (identificarea riscului, analiza anvergurii riscului, definirea obiectivelor de alocare de capital, precum si limitele pentru fiecare tip de risc, atribuirea responsabilitatilor functionale catre departamentele si diviziile relevante);
- masuri corective care vizeaza reechilibrarea pozitiiilor de risc ale Grupului.

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

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

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

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

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

- O perioada de detinere de o zi presupune ca este posibil sa acoperi sau sa vinzi pozitia detinuta in aceasta perioada de timp. Aceasta este considerata a fi o ipoteza realista, in aproape toate cazurile, dar poate sa nu fie realista in situatiile in care exista o lipsa severa de lichiditate in piata pentru o perioada indelungata;
- Un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitiiile luate in cursul zilei de tranzactionare;
- Utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- Indicatorul VaR este dependent de pozitia Grupului in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

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

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

	31 decembrie 2016	Media 2016	Maxim 2016	Minim 2016
In EUR				
Riscul valutar	80.476	48.091	200.460	1.516
Riscul de rata de dobanda	1.960.889	2.446.264	3.616.348	1.668.051
Marja riscului de credit	4.218.639	4.471.784	4.941.281	3.249.837
Global	4.198.209	4.799.791	5.567.540	3.213.290

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

In EUR	31 decembrie 2015	Media 2015	Maxim 2015	Minim 2015
Riscul valutar	78.056	55.188	238.463	2.034
Riscul de rata de dobanda	3.233.274	3.766.502	5.413.164	2.680.754
Marja riscului de credit	3.337.950	3.363.703	4.532.028	2.602.420
Global	3.156.551	3.238.137	5.323.392	2.481.176

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

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

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

Limitele sunt exprimate in echivalent EUR, iar expunerea la aceste limite este monitorizata zilnic de catre departamentul responsabil de administrarea riscului de piata.

Tabelul de mai jos prezinta utilizarea medie a acestor limite pentru anii 2016 si 2015, corelata, de asemenea, cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Bancii este urmatoarea:

Moneda	Limite (EUR echiv)		Limite (EUR echiv)	
	2016	Utilizare medie 2016	2015	Utilizare medie 2015
EUR	40.000.000	20.67%	40.000.000	20.74%
RON	40.000.000	19.76%	40.000.000	20.65%
USD	5.000.000	6.86%	5.000.000	6.96%

Expunerea la riscul de piata - Ecartul de rata de dobanda

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

4. Administrarea riscului (continuare)

e) Riscul de piață (continuare)

Următorul tabel prezintă o sinteză a ecartului de rată de dobândă al Grupului în raport cu activele și datoriile financiare purtătoare de dobândă la 31 decembrie 2016 în funcție de frecvența de reevaluare a dobânzii („repricing”):

RON	Între 3 luni și 1 an				Peste 5 ani	Total suma contractuală	Total valoare contabilă
	Până la 3 luni	Între 3 luni și 1 an	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani			
Numerar și echivalente de numerar	5.806.429.168					5.806.429.168	5.806.429.168
Active financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	11.034.361	18.083.473	102.910.718	261.090.713		393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	17.325.503	-	-		17.325.503	17.325.503
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor acoperite	26.783	-	-	-		26.783	26.783
Credite și avansuri acordate bancilor	679.029.303	58.752.996	-	-		737.782.299	737.782.299
Credite și avansuri acordate clienților *	18.892.741.816	1.024.217.906	547.710.609	180.582.802		20.645.253.133	20.476.755.183
Credite nete din leasing financiar	3.070.415.934	22.285.381	63.159.437	1.823.801		3.157.684.553	3.157.684.553
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare **	209.099.030	893.514.457	3.051.248.205	2.197.311.406		6.351.173.099	6.351.173.099
Total alte active financiare	65.874.676	-	-	-		65.874.676	65.874.676
Total active financiare	28.734.651.071	2.034.179.716	3.765.028.969	2.640.808.722		37.174.668.479	37.006.170.529
Datorii financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	12.426.649	18.389.542	16.192.542	52.307.728		99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	98.730.581	-	-	-		98.730.581	98.730.581
Depozite constituite de banci	2.473.968.113	699.427.901	-	-		3.173.396.014	3.173.396.014
Împrumuturi de la banci și datorii subordonate *	6.018.709.219	824.822.827	845.660.415	69.884.952		7.759.077.413	7.756.728.895
Depozite atrase de la clienți *	20.663.752.857	1.114.301.434	168.720.339	48.824.186		21.995.598.816	21.995.286.812
Obligațiuni emise *	-	1.626.644	550.000.000	-		551.626.644	551.024.752
Total alte datorii financiare	227.478.700	-	-	-		227.478.700	227.478.700
Total datorii financiare	29.495.066.119	2.658.568.349	1.580.573.296	171.016.866		33.905.224.629	33.901.962.215
Senzitivitatea dobânzii excident/ (deficit)	-760.415.047	-624.388.633	2.184.455.673	2.469.791.856		3.269.443.850	3.104.208.314

* Total sume contractuale exclud orice costuri/venituri care sunt recunoscute pe durata contractuală.

** Din poziția „Titluri de valoare disponibile pentru vânzare” a fost exclusă suma de 20.280.519 RON reprezentând investiții în participații deoarece nu sunt purtătoare de dobândă (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vânzare” prezentate în Nota 25).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecarterului de rata de dobanda a Bancii in raport cu activele si datoriile financiare purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2015 in functie de frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

RON	Intre 3 luni si 1 an			Total suma		Total valoare contabilă
	Pana la 3 luni	an	Intre 1 an si 5 ani	contractuala		
Numerar si echivalente de numerar	4.662.440.931	-	-	4.662.440.931		4.662.440.931
Active financiare detinute la valoarea justa prin						
contul de profit sau pierdere	26.651.454	66.639.820	154.269.230	44.035.950	291.596.454	291.596.454
Active financiare derivate desemnate ca						
instrumente de acoperire	-	16.477.513	-	-	16.477.513	16.477.513
Modificari de valoare justa aferente						
instrumentelor acoperite	305.851	-	-	-	305.851	305.851
Credite si avansuri acordate bancilor	787.233.053	62.761.907	-	-	849.994.960	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor *	15.746.009.176	2.687.599.790	549.116.267	271.912.249	19.254.637.482	19.063.021.580
Credite nete din leasing financiar	2.200.581.437	122.639.223	306.854.175	99.495.161	2.729.569.996	2.729.569.996
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare **	871.746.936	921.865.223	2.894.670.560	1.623.550.168	6.311.832.887	6.311.832.887
Total alte active financiare	66.087.202	-	-	-	66.087.202	66.087.202
Total active financiare	24.361.056.040	3.877.983.476	3.904.910.232	2.038.993.528	34.182.943.276	33.991.220.385
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin						
contul de profit sau pierdere	25.264.665	59.073.280	776.161	-	85.114.106	85.114.106
Datorii financiare derivate desemnate ca						
instrumente de acoperire	81.900.959	-	269.328	-	82.170.287	82.170.287
Depozite constituite de banci	4.119.253.636	629.019.807	-	-	4.748.273.443	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate *	5.912.718.043	679.389.389	884.143.240	98.184.980	7.574.435.652	7.572.154.668
Depozite atrase de la clienti *	16.762.087.823	892.808.353	158.291.329	46.128.380	17.859.315.885	17.858.756.074
Obligatiuni emise *		1.626.644	550.000.000	-	551.626.644	550.659.161
Total alte datorii financiare	172.775.326	-	-	-	172.775.326	172.775.326
Total datorii financiare	27.074.000.452	2.261.917.473	1.593.480.058	144.313.360	31.073.711.343	31.069.903.064
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	-2.712.944.412	1.616.066.003	2.311.430.174	1.894.680.168	3.109.231.933	2.921.317.321

* Total suma contractuale exclud orice costuri/ veniturile care sunt recunoscute pe durata contractuala.

** Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare” a fost exclusa suma de 50.255.160 RON reprezentand investitii in participatii de carece nu sunt purtatoare de dobanda (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vanzare” prezentate in Nota 25).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Grup in cursul anului 2016 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	RON	EUR	USD
	Medie	Medie	Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,12%	0,07%	0,00%
Plasamente la banci	0,95%	0,21%	0,15%
Titluri de valoare	3,75%	3,27%	5,55%
Credite si avansuri acordate clientilor	4,42%	3,64%	3,74%
Creante nete din leasing financiar	4,12%	5,85%	6,59%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	0,22%	0,61%	0,49%
Depozite atrase de la clienti	1,12%	0,39%	0,99%
Imprumuturi de la banci	0,34%	2,92%	2,51%
Imprumuturi subordonate	-	6,18%	-

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Grup in cursul anului 2015 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	RON	EUR	USD
	Medie	Medie	Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,22%	0,18%	0,00%
Plasamente la banci	2,82%	0,09%	0,44%
Titluri de valoare	4,22%	4,40%	6,07%
Credite si avansuri acordate clientilor	5,42%	3,29%	3,42%
Creante nete din leasing financiar	6,95%	5,85%	6,59%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	0,17%	0,05%	0,45%
Depozite atrase de la clienti	1,76%	0,94%	1,22%
Imprumuturi de la banci	0,45%	2,51%	2,07%
Imprumuturi subordonate	-	6,18%	-

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON	Robor 3 luni	0,90%	1,02%
RON	Robor 6 luni	1,11%	1,34%
EUR	Euribor 3 luni	-0,32%	-0,13%
EUR	Euribor 6 luni	-0,22%	-0,04%
USD	Libor 3 luni	1,00%	0,61%
USD	Libor 6 luni	1,32%	0,85%

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Grup la 31 decembrie 2016 pot fi prezentate astfel:

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	2.417.059.105	44.684.218	3.239.669.950	105.015.895	5.806.429.168
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	165.056.873	1.191.134	226.811.989	59.269	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.816.661	6.227.211	9.281.631	-	17.325.503
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	-	-	26.783	-	26.783
Plasamente la banci	702.237.147	9.332.034	26.212.412	706	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	10.553.692.685	664.677.266	9.256.490.091	1.895.141	20.476.755.183
Credite nete din leasing financiar	220.495.699	54.531.092	2.882.657.762	-	3.157.684.553
Tiluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.331.027.279	831.616.223	1.208.810.116	-	6.371.453.618
Alte active - alte active financiare	39.276.590	144.786	26.426.356	26.944	65.874.676
Total active financiare	18.430.662.039	1.612.403.964	16.876.387.090	106.997.955	37.026.451.048
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	100.722	1.257.080	97.899.391	59.269	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	3.924.326	94.806.255	-	98.730.581
Depozite de la banci	578.061.132	42.960.617	2.550.470.134	1.904.131	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.556.238.775	236.963.877	5.963.259.882	266.360	7.756.728.895
Depozite de la clienti	14.908.149.186	967.684.975	6.022.749.982	96.702.669	21.995.286.812
Obligatiuni emise	551.024.752	-	-	-	551.024.752
Alte datorii - alte datorii financiare	195.137.021	1.680.140	30.623.012	38.527	227.478.700
Total datorii financiare	17.788.711.587	1.254.471.014	14.759.808.656	98.970.956	33.901.962.214
Active/ (datorii) financiare nete	641.950.452	357.932.949	2.116.578.434	8.026.999	3.124.488.835

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
e) Riscul de piaa (continuare)

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Grup la 31 decembrie 2015 pot fi prezentate astfel:

In RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare				
Numerar si echivalente de numerar	2.600.426.717	141.223.371	1.871.642.584	4.662.440.911
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	87.823.519	6.713.530	197.059.404	291.596.454
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2.277.064	2.827	14.197.621	16.477.513
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	-	-	305.851	305.851
Plasamente la banci	846.637.847	73.858	3.165.243	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor	8.326.223.984	655.407.005	10.078.078.646	19.063.021.580
Credite nete din leasing financiar	217.562.721	59.634.757	2.452.372.514	2.729.569.992
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.723.484.979	934.620.133	1.703.982.935	6.362.088.047
Alte active financiare	42.157.138	709.807	23.190.223	66.087.202
Total active financiare	15.846.593.970	1.798.385.289	16.343.995.021	34.041.475.522
Datorii financiare				
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.876	1.035.845	83.996.950	85.114.106
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	269.329	997.566	80.903.392	82.170.287
Depozite de la banci	446.580.164	264.880.152	4.035.575.233	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.034.604.616	269.748.405	6.267.801.648	7.572.154.668
Depozite de la clienti	11.393.804.955	921.118.748	5.440.611.222	17.858.756.074
Obligatiuni emise	550.659.161	-	-	550.659.161
Alte datorii - alte datorii financiare	137.095.279	1.265.186	34.366.319	172.775.326
Total datorii financiare	13.563.094.380	1.459.045.901	15.943.254.763	31.069.903.066
Active/ (datorii) financiare nete	2.283.499.591	339.339.388	400.740.258	2.971.572.456

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

f) Riscul strategic

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vedere calitativ în cadrul procesului de evaluare a riscurilor inițiat de Grupul UniCredit și respectiv Banca.

Riscul strategic este analizat din următoarele perspective:

- Riscul de schimbare în mediul de afaceri;
- Riscul de implementare defectoasă a deciziilor;
- Riscul de lipsă de reactivitate.

Pentru riscurile enumerate, se analizează trei parametri: probabilitatea, severitatea și expunerea.

Grupul a implementat regulamente interne și mecanisme specifice pentru gestionarea Riscului Strategic.

g) Riscul de conformitate

În conformitate cu prevederile legale și politicile Grupului UniCredit, administrarea riscului de conformitate de către Funcția de Conformitate în cadrul UniCredit Bank S.A. se realizează prin:

- acordarea de consultanță cu privire la aplicarea prevederilor cadrului legal și de reglementare și cu privire la standardele pe care Banca este necesar să le îndeplinească;
- evaluarea impactului posibil pe care l-ar putea avea orice schimbări ale cadrului legal și de reglementare privind activitățile bancii;
- verificarea ca noile produse și proceduri sunt conforme cu cadrul de reglementare;
- efectuarea de controale de nivel 2 în ariile aflate în competența Funcției de Conformitate, în baza metodologiilor specifice de control;
- evaluarea, măsurarea și monitorizarea riscului de conformitate în ariile aflate în competența Funcției de Conformitate, precum și raportarea corespunzătoare către conducerea Bancii;
- administrarea relației cu autoritățile de reglementare, fie direct prin Funcția de Conformitate, fie în colaborare cu alte funcții din Banca.

h) Riscul aferent impozitarii

Grupul asigură derularea sustenabilă a managementului riscului fiscal prin menținerea unei funcții fiscale transparente, operationale și eficiente în cadrul organizației. Grupul respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite.

Diferențele dintre tratamentul contabil conform IFRS și cerințele fiscale au fost analizate și identificate atent, rezultând recunoașterea corespunzătoare a efectelor privind impozitul pe profit amân timer în situațiile financiare.

Grupul este permanent concentrat pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvată și proactivă a tranzacțiilor intragrup.

Obligațiile fiscale ale Grupului sunt, potențial, supuse inspecției fiscale pe o perioadă de cinci ani în urmă.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 4,8%, in primele noua luni din 2016, comparativ cu aceeași perioada din 2015, sustinuta in principal de consumul puternic, stimulat de reducerile ratei TVA, de o crestere de peste 10% a salariilor reale, de o revitalizare a increderei consumatorilor, de crearea de noi locuri de munca, dar si de numarul mare de credite acordate in moneda locala.

Cursul EUR-RON a ramas in intervalul preferat de 4,40 - 4,50 in cea mai mare parte a anului 2016, fluxurile de capital oferind sustinere leului. Cu toate acestea, leul a suferit presiuni temporare de depreciere si cursul a crescut peste intervalul mentionat, atat pe fondul unor episoade de instabilitate politica interna, dar si pe fondul unor presiuni externe care au sporit volatilitatea de pe pietele globale, 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 in cea mai mare parte a anului, mai aproape de limita superioara a acestui interval in cea mai mare parte a anului.

Inflatia anuala a atins nivelul de -0,5% la finalul anului, dupa ce s-a plasat in teritoriu negativ pe parcursul anului 2016, pe fondul reducerii ratei TVA pentru produsele alimentare in iunie 2015 de la 24% la 9% si celei de-a doua reducere a ratei generale TVA cu 4pp (pana la 20%) in ianuarie 2016. Preturile produselor alimentare si ale petrolului au inceput sa creasca in 2016, dupa o scadere in anii 2013-2015, insa aceasta crestere a fost modesta, fara a spori presiunile inflationiste. Desi BCE si bancile centrale regionale au mentinut o tendinta de relaxare a conditiilor monetare pe parcursul anului, BNR a pastrat rata-cheie neschimbata la 1,75%, pentru a contrabalansa efectele politicii fiscale expansioniste intr-un moment in care excesul de cerere se afla in crestere, indicand o posibila acumulare de presiuni inflationiste.

Pe parcursul anului 2016, BNR a redus rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in valuta in doua trepte insumand 4pp pana la 10%, ceea ce a condus la eliberarea de lichiditati in valoare de 4,2 miliarde lei in piata interbancara si a mentinut rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in lei la 8%.

Stocul de credite a mentinut o compozitie similara cu cea de la finalul anului 2015, cu stocul creditelor acordate in lei avand o pondere mai mare decat cel al creditelor acordate in valuta, de 56,9% ca procent din totalul creditelor acordate de banci sectorului privat, in crestere de la 50,7% in decembrie 2015. Pe parcursul anului 2016, peste 80% din creditele noi acordate au fost in moneda locala. 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.

Bancile au continuat sa isi curete portofoliile de creditele neperformante in anul 2016, acest lucru diminuand rata creditelor neperformante pana la 10,02% in octombrie 2016, de la 13,94% la finalul anului 2015. Cu toate acestea, la fel ca in anul 2015, procesul de curatare a portofoliului de credite a continuat sa aiba un impact limitat asupra profitabilitatii bancilor, cu provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor de numai 3,0 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2016, la fel ca in aceeași 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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri

Portofoliul de credite în moneda locală a înregistrat o creștere anuală de 12,9% la sfârșitul lunii noiembrie 2016, în timp ce componenta în valută a înregistrat un declin de -12,8% (ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar). Creditarea gospodăriilor populației a crescut (+4,2% în noiembrie 2016, față de anul precedent; ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar), dar stocul de credite acordate companiilor a continuat să scadă în comparație cu 2015 (-3,5% în noiembrie 2016, față de anul precedent; ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar), întrucât companiile preferă în primul rând să reinvestească profitul, în al doilea rând, să se împrumute de la societățile-mamă, în al treilea rând să lărgască creditarea comercială între companii și abia în ultima instanță, să împrumute bani de la bănci. Stocul de depozite a fost cu 10,3% mai mare la sfârșitul lunii noiembrie 2016 (ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar), deoarece lichiditatea a rămas abundentă pe tot parcursul anului. La fel ca în 2015, depozitele au înregistrat, cel mai probabil, un salt în luna decembrie, dat fiind faptul că lichiditatea din piața interbancară a fost sporită de cheltuielile bugetare, estimate la aproape 2% din PIB în luna decembrie. Prin urmare, raportul dintre credite și depozite a continuat să scadă, situându-se la nivelul de 83,8% la sfârșitul lunii noiembrie 2016, cu 2pp mai mic în comparație cu finalul anului 2015.

j) Managementul capitalului

Politica Băncii este de a menține o bază solidă de capital, astfel încât să răspundă încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și pentru a susține dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilității acționarilor este, de asemenea, monitorizat, iar Banca acționează în sensul menținerii unui echilibru între profituri mai mari, care ar putea fi generate de o îndatorare mai mare și avantajele și securitatea oferite de o capitalizare puternică.

Începând cu ianuarie 2014, sistemul bancar românesc aplică cerințele Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 și cerințele Regulamentului nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit emise de Banca Națională a României.

Prin aplicarea reglementărilor mai sus menționate, este redefinită structura Fondurilor proprii, precum și criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie să le îndeplinească pentru a fi incluse în Fondurile Proprii de Nivel 1 de Bază, Suplimentar și Fondurile Proprii de Nivel 2. Sunt definiți noi indicatori de lichiditate și de capital ce trebuie monitorizați peste cerințele minime de capital prevăzute de reglementările respective.

Aplicarea amortizoarelor de capital se va face treptat începând cu 2016.

(i) Capitalul reglementat

Riscul de credit

În luna iulie 2012, Banca a obținut autorizarea BNR pentru a calcula cerința de capital de risc de credit conform abordării Foundation IRB, pentru următoarele categorii de clienți: societăți (mai puțin societățile din sectorul imobiliar), multinaționale, bănci și alte instituții financiare. Pentru celelalte categorii de clienți, Grupul calculează cerința de capital de risc de credit conform metodei standard.

Riscul de piață

Banca calculează cerința de capital de risc de piață pentru pozițiile din portofoliul de tranzacționare, folosind metoda standard conform Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
j) Managementul capitalului (continuare)
(i) Capitalul reglementat (continuare)
Riscul operational (continuare)

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

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

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

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

Fonduri proprii

Fondurile proprii de nivel 1 de baza includ: instrumente de capital, prime de emisiune, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve precum si o serie de deduceri (pierderile exercitiului financiar, imobilizarile necorporale, creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare, sumele negative care rezulta din calcularea valorilor asteptate si alte ajustari reglementate de lege). Fondurile proprii de nivel 2 includ imprumuturile subordonate.

Pozitia de capital a Grupului a fost urmatoarea:

In RON	31.12.2016	31.12.2015
Fonduri proprii de nivel 1 *	2.924.262.263	2.788.504.897
Fonduri proprii de nivel 2	204.027.210	193.814.987
Total fonduri proprii	3.128.289.473	2.982.319.884

Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contrapartida si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	22.815.934.193	20.361.212.844
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	183.998.793	94.930.411
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	2.165.692.698	2.250.661.491
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	2.687.594	2.988.500
Total cerinte de fonduri proprii	25.168.313.278	22.709.793.246

Indicatori de capital

Rata fondurilor proprii totale	12.43%	13.13%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	11.62%	12.28%

* Conform reglementarilor locale, profitul net al anului nu se include in calculul fondurilor proprii pana la repartizarea sa conform destinatiilor stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor. Pentru comparabilitate, profitul net nu a fost inclus in calculul de fonduri proprii pentru ambele exercitii financiare.

(ii) Alocarea capitalului

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016****4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)****k) Cifra de afaceri**

Începând cu 1 ianuarie 2014, Banca aplică prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerințe prudentiale pentru instituțiile de credit.

Cifra de afaceri aferentă exercitiului financiar 2015 este 2.093.811.578 RON (2015: 2.014.198.195 RON) și este calculată și prezentată în conformitate cu prevederile art. 644 al Regulamentului 5/2013, mai sus menționat.

5. ESTIMARI CONTABILE ȘI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Grupul face estimări și utilizează ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor în următorul exercitiu financiar. Estimările și judecățile respective sunt evaluate în mod regulat și se bazează pe experiența trecută și pe alți factori, inclusiv așteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele date.

a) Surse principale ale incertitudinii în estimări**Ajustări pentru deprecierea creditelor**

Grupul își evaluează portofoliul de credite cel puțin o dată pe lună. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere ar trebui să fie înregistrată în contul de profit sau pierdere, Grupul face judecati cu privire la existența unor informații/date observabile care să indice faptul că există o scădere măsurabilă în fluxurile de numerar viitoare aferente unui portofoliu de credite, înainte ca aceasta scădere să fie identificată pentru un anumit credit din acel portofoliu. Aceste dovezi pot include date observabile care indică faptul că a existat o schimbare adversă în capacitatea de plată a debitorilor în cadrul unui grup, sau în condițiile economice pe plan local sau național care se corelează cu statusul de neîndeplinire al obligațiilor contractuale aferente activelor din cadrul acelui grup.

Evaluarea deprecierei creditelor ia în considerare efectele vizibile ale condițiilor actuale din piață asupra evaluării individuale/colective a creditelor și a avansurilor acordate clienților. Grupul a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile Grupului UniCredit. Datorită incertitudinilor prezente pe piețele financiare locale în ceea ce privește evaluarea activelor și mediul economic al împrumutatilor, estimarea Grupului ar putea fi revizuită după data aprobării informațiilor financiare incluse în situațiile financiare consolidate.

Dacă probabilitatea de neplată utilizată în estimarea colectivă a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimează că ajustarea Grupului pentru pierderi din deprecierea creditelor ar crește cu 13.196 mii RON (31 decembrie 2015: 15.934 mii RON) sau ar scădea cu 13.196 mii RON (31 decembrie 2015: 15.934 mii RON).

Dacă parametrul de recuperabilitate a garanțiilor utilizat în estimarea colectivă a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimează că provizionul Grupului pentru pierderi din deprecierea creditelor ar crește cu 31.309 mii RON (31 decembrie 2015: 37.239 mii RON) sau ar scădea cu 20.599 mii RON (31 decembrie 2015: 22.337 mii RON).

Dacă probabilitatea de neplată utilizată în estimarea colectivă a deprecierei creanțelor din leasing ar varia cu +/-10 %, se estimează că ajustarea Grupului pentru pierderi din deprecierea creanțelor din leasing ar crește cu 1.989 mii RON (31 decembrie 2015: 1.562 mii RON) sau ar scădea cu 1.989 mii RON (31 decembrie 2015: 1.562 mii RON).

Dacă parametrul de recuperabilitate a garanțiilor utilizat în estimarea colectivă a deprecierei creanțelor din leasing ar varia cu +/-10 %, se estimează că provizionul Grupului pentru pierderi din deprecierea creanțelor din leasing ar crește cu 1.989 mii RON (31 decembrie 2015: 1.562 mii RON) sau ar scădea cu 1.989 mii RON (31 decembrie 2015: 1.562 mii RON).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Analiza de senzitivitate a activelor disponibile pentru vanzare

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

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2016 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

In RON	Randament de piata -10%	Randament de piata +10%
Active financiare disponibile pentru vanzare	24.702.643	-24.338.162
Active financiare disponibile pentru vanzare	17.614.384	-17.212.464
Active financiare disponibile pentru vanzare	17.014.184	-16.552.423
Total active financiare disponibile pentru	59.331.211	-58.103.049

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2015 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

In RON	Randament de piata -10%	Randament de piata +10%
Available for sale denominated in RON	17.501.600	-17.159.197
Available for sale denominated in EUR	8.760.923	-8.637.597
Available for sale denominated in USD	18.660.745	-18.210.999
Available for sale Total	44.923.268	-44.007.793

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Grupului furnizeaza cadrul pentru desemnarea activelor si datoriilor la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile. In clasificarea activelor sau datoriilor ca "instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului", Grupul a determinat ca sunt indeplinite descrierile prezentate in capitolul de politici contabile 3 m).

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Determinarea valorii juste

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

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

31 decembrie 2016

In RON	Listat*	Nelistat	Total
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	5.539.250.834	811.922.228	6.351.173.062
Titluri de participare disponibile pentru	-	20.280.557	20.280.557

31 decembrie 2015

In RON	Listat*	Nelistat	Total
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	4.924.145.120	1.387.687.767	6.311.832.887
Titluri de participare disponibile pentru	-	50.255.160	50.255.160

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

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

- **Nivelul 1:** Pret de piata cotate (neajustate) in pietele active pentru un instrument identic la care Banca are acces la data masurarii.

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

- **Nivelul 2:** Tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct (de exemplu, preturile) sau indirect (de exemplu, elemente derivate din pret). Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piata listate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente identice sau similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care toate inputurile semnificative sunt date direct sau indirect observabile pe piata.
- **Nivelul 3:** Tehnici de evaluare care utilizeaza inputuri semnificative de date ce nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include date care nu se bazeaza pe informatii observabile, iar aceste intrari au un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza datelor neobservabile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

5. ESTIMARI CONTABILE ȘI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Determinarea valorii juste (continuare)

Următorul tabel prezintă o analiză a instrumentelor financiare deținute la valoarea justă, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2016:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabilă
Active deținute pentru tranzacționare și instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzacționare la valoarea justă prin profit	287.289.544	100.337.213	5.492.508	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	17.325.503	-	17.325.503	17.325.503
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de acoperire	-	26.783	-	26.783	26.783
Total active deținute pentru tranzacționare și instrumente de acoperire	287.289.544	117.689.499	5.492.508	410.471.551	410.471.551
Active disponibile pentru vânzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	5.433.371.375	917.801.687	20.280.556	6.371.453.618	6.371.453.618
Total active disponibile pentru vânzare	5.433.371.375	917.801.687	20.280.556	6.371.453.618	6.371.453.618
Datorii deținute pentru tranzacționare					
Datorii financiare derivate la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	92.693.440	6.623.021	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	98.730.581	-	98.730.581	98.730.581
Total datorii deținute pentru tranzacționare	-	191.424.021	6.623.021	198.047.042	198.047.042

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)
b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)
Determinarea valorii juste (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoarea justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2015:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoarea justa prin profit	197.229.594	92.164.765	2.202.095	291.596.454	291.596.454
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	16.477.513	16.477.513	16.477.513
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	-	305.851	-	305.851	305.851
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	197.229.594	92.470.616	18.679.608	308.379.818	308.379.818
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.988.723.318	1.323.109.569	50.255.160	6.362.088.047	6.362.088.047
Total active disponibile pentru vanzare	4.988.723.318	1.323.109.569	50.255.160	6.362.088.047	6.362.088.047
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	84.176.577	937.529	85.114.106	85.114.106
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	82.170.287	-	82.170.287	82.170.287
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	166.346.864	937.529	167.284.393	167.284.393

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2016

6. CLASIFICAREA CONTABILĂ ȘI VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE

Următorul tabel prezintă valorile contabile ale Grupului pentru fiecare clasă de active și datorii financiare, precum și valorile juste ale acestora.

31 decembrie 2016 In RON	Note	Instrumente financiare la			Disponibile pentru vanzare	Alte sume	Total valoare contabilă	Valoare justă
		valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi și creanțe	Imprumuturi și creanțe				
Numerar și echivalente de numerar	20	-	5.806.429.168	-	-	-	5.806.429.168	5.806.429.168
Active financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	21	393.119.265	-	-	-	-	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	32	-	-	-	-	17.325.503	17.325.503	17.325.503
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor acoperite		-	-	-	-	26.783	26.783	26.783
Plasamente la banci	22	-	737.782.299	-	-	-	737.782.299	741.223.860
Credite și avansuri acordate clienților *	23	-	20.476.755.183	-	-	-	20.476.755.183	20.425.816.347
Active financiare disponibile pentru vânzare	25	-	-	6.371.453.618	-	-	6.371.453.618	6.371.453.618
Total active financiare		393.119.265	27.020.966.650	6.371.453.618	17.352.286	33.802.891.819	33.755.394.544	
Datorii financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	21	99.316.461	-	-	-	-	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	32	-	-	-	-	98.730.581	98.730.581	98.730.581
Depozite de la banci	33	-	-	-	-	3.173.396.014	3.173.396.014	3.217.155.133
Imprumuturi de la banci și alte instituții financiare, inclusiv datorii subordonate		-	-	-	-	7.756.728.895	7.756.728.895	7.865.441.739
Obligațiuni emise	36	-	-	-	-	551.024.752	551.024.752	604.290.649
Depozite de la clienți		-	-	-	-	21.995.286.812	21.995.286.812	22.030.844.437
Total datorii financiare		99.316.461	-	-	33.575.167.054	33.674.483.515	33.915.779.000	

*) În ceea ce privește comparația dintre valoarea justă și valoare contabilă a creditelor și avansurilor acordate clienților la 31 decembrie 2016, menționăm mai jos pe scurt factorii care au condus la această diferență ușor mai mică (99,75%) aproape egală cu valoarea contabilă:

- Alături de creditele cu rată fixă a dobânzii cât și pentru creditele cu rată variabilă de dobândă, marjele acestora sunt aproximativ similare cu cele ale creditelor curente (31 decembrie 2016), care conduc numai către diferențe mici față de valoarea justă pentru creditele acordate în trecut.
- Mai mult datorită competiției în sectorul bancar marjele se situează pe un trend descendent astfel încât valoarea justă a noi credite acordate în 2016 a scăzut, ceea ce a condus la o diminuare a procentului față de anul 2015.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE

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

31 decembrie 2015 In RON	Instrumente financiare la				Total valoare contabila	Valoare justa
	Note	valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi si creante	Disponibile pentru vanzare		
Numerar si echivalente de numerar	20	-	4.662.440.931	-	4.662.440.931	4.662.440.931
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	291.596.454	-	-	291.596.454	291.596.454
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	32	-	-	-	16.477.513	16.477.513
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite		-	-	-	305.851	305.851
Plasamente la banci	22	-	849.887.971	-	849.887.971	823.132.371
Credite si avansuri acordate clientilor *	23	-	19.063.021.580	-	19.063.021.580	20.068.778.287
Active financiare disponibile pentru vanzare	25	-	-	6.362.088.047	6.362.088.047	6.362.088.047
Total active financiare		291.596.454	24.575.350.482	6.362.088.047	31.245.818.347	32.224.819.454
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	85.114.106	-	-	85.114.106	85.114.106
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	32	-	-	-	82.170.287	82.170.287
Depozite de la banci	33	-	-	-	4.748.273.443	4.664.841.920
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate		-	-	-	7.572.154.668	7.409.088.580
Obligatiuni emise	36	-	-	-	550.659.161	601.870.463
Depozite de la clienti		-	-	-	17.858.756.074	17.891.974.182
Total datorii financiare		85.114.106	-	-	30.897.127.739	30.735.059.538

* In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2015, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta semnificativa:

- pentru creditele cu rata fixa a dobanzii (pe toate duratele creditului sau pentru primele trei ani ai perioadei de creditare), valoarea justa a acestora este semnificativ mai mare din cauza ca acum sunt evaluate la valoarea justa utilizand o rata actuala de dobanda mai mica;
- pentru creditele cu rata variabila de dobanda, marjele acestora sunt mai mari decat marjele creditelor acordate in 2015, ceea ce a condus la cresterea valorii juste pentru creditele acordate in trecut;
- datorita imbunatatirii rating-ului de tara a Romaniei, ratele de dobanda pentru finantare/credite din sectorul bancar au scazut, ceea ce a condus la utilizarea unei rate de dobanda mai mica pentru calculul de valoare justa la 31 decembrie 2015, comparativ cu anii anteriori.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

7. VENITURI NETE DIN DOBANZI

In RON	2016	2015
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor *	922.825.319	935.420.036
Creante nete din leasing financiar	148.438.675	153.038.874
Titluri de valoare si obligatiuni	145.575.156	125.861.008
Conturi curente si plasamente la banci	30.218.346	29.878.097
Altele (inclusiv derivative)	45.155.766	25.210.040
Total venituri din dobanzi	1.292.213.262	1.269.408.055
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	-82.314.956	-93.913.238
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-158.306.263	-215.905.136
Depozite atrase de la banci	-33.173.658	-43.675.651
Acorduri de rascumparare	-5.686	-1.469.319
Obligatiuni emise	-35.295.567	-35.272.207
Altele (inclusiv derivate)	-30.589.180	-16.879.181
Derivative de acoperire	-8.178.393	-1.957.029
Total cheltuieli cu dobanzile	-347.863.702	-409.071.762
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit**	-	3.823.851
Venituri nete din dobanzi	944.349.560	864.160.144

* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016 includ veniturile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 92.751.885 RON (31 decembrie 2015: 44.366.913 RON). Veniturile si cheltuielile cu dobanzile din active si datorii altele decat cele evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt calculate folosind metoda ratei efective a dobanzii.

** Finantarile in RON primite de Banca de Grup (UniCredit Bank Austria AG) sunt imediat schimbata in EUR. Efectul de dobanda aferent acestor tranzactii swap asupra contului de profit sau pierdere al Bancii este recunoscut in venitul net din dobanzi, in timp ce efectul de reevaluare al cursului de schimb este recunoscut in venitul net din tranzactionare si instrumente derivate. Tranzactiile swap aferente liniilor de refinantare mentionate mai sus au ajuns la maturitate in cursul lunii septembrie 2015.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

In RON	2016	2015
Venituri din comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	186.860.426	216.630.260
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 40)	6.195.141	18.086.256
Comisioane aferente garantiilor emise si acredativelor	27.068.333	28.097.249
Comisioane de administrare	14.854.678	13.207.915
Alte comisioane	174.597.031	114.657.048
Total venituri din comisioane	409.575.609	390.678.728
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	-36.553.385	-47.291.937
Comisioane aferente operatiunilor de plata	-25.396.370	-21.047.164
Angajamente si taxe similare	-7.288.016	-3.174.239
Comisioane intermediere vanzari	-2.998.300	-2.518.908
Altele	-6.128.325	-6.025.340
Total cheltuieli cu comisioane	-78.364.396	-80.057.588
Venituri nete din comisioane	331.211.213	310.621.140

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

In RON	2016	2015
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate		
	248.343.241	247.669.508
Venit net din derivate pe rata dobanzii	-12.931.747	1.714.095
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	9.757.972	2.271.612
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	276.823	232.260
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	245.446.289	251.887.475

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

10. VENITUL NET DIN CEDARI DE ACTIVE SI DATORII FINANCIARE CARE NU SUNT LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

In RON	2016	2015
Venit net din vanzarea activelor disponibile pentru vanzare	123.600.810	89.071.260
Castig / Pierdere neta din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat	4.921.888	-12.731.738
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	128.522.698	76.339.522

11. VENITURI DIN DIVIDENDE

Grupul a primit dividende de la urmatoarele companii:

In RON	2016	2015
Transfond SA	1.494.098	7.022.048
Biroul de Credit SA	341.579	298.848
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	7.105	-
Visa Inc actiuni preferentiale seria C	70.831	-
Total venituri din dividende	1.913.613	7.320.896

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL

In RON	2016	2015
Cheltuieli cu salariile	292.547.588	288.677.654
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	65.996.290	64.566.745
Alte (venituri)/cheltuieli	-6.697.986	2.939.617
Total	351.845.892	356.184.016

Numarul de salariatii la 31 decembrie 2016 a fost de 3.355 (31 decembrie 2015: 3.348). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2016 a fost de 11.965.287 RON (2015: 11.516.715 RON). Grupul practica o schema de stimulare a conducerii, constand in optiuni pe baza de actiuni si actiuni in functie de performanta conform carora UniCredit SpA ("societate-mama") va oferi aceste actiuni beneficiarilor. Costul acestei scheme este suportat de catre Grup si filialele sale si nu de societatea-mama si, ca urmare, este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii acordate angajatilor (vezi nota 3 x) (iv)). In anul 2016, Banca a platit o suma de 1.057.784 RON (2015: 1.727.093 RON).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016

13. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

In RON	2016	2015
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	39.358.698	32.759.428
Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale	3.887.940	1.468.139
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	50.366.868	48.390.994
Total	93.613.506	82.618.561

14. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

In RON	2016	2015
Cheltuieli administrative	104.599.776	105.167.944
Cheltuieli cu servicii IT	77.547.211	67.872.356
Alte cheltuieli si taxe	31.925.584	47.978.004
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	22.436.239	12.276.640
Cheltuieli de protocol si publicitate	29.147.132	20.369.205
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	11.512.646	11.080.324
Materiale si consumabile	16.044.080	9.775.207
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	4.250.424	4.708.363
Cheltuieli cu asigurarile	3.909.377	3.708.297
Altele	21.975.283	24.274.754
Total	323.347.751	307.211.094

Cheltuielile privind auditul statutar platite societatii de audit Deloitte Audit SRL de catre UniCredit Bank Sa au fost dupa cum urmeaza:

- auditul legal al situatiilor financiare anuale (inclusive auditul situatiilor financiare semestriale): 1.926.093 RON (31 December 2015: 1.385.554 RON);
- servicii de consultant fiscal privind preturile de transfer: 443.069 RON (31 December 2015: RON 268.566).

Sumele acestea nu includ TVA.

15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

In RON	2016	2015
Cheltuieli legate de reevaluari imobilizari corporale	110.816	-
Cheltuieli cu pierderi din debitori diversi	10.204.158	10.502.885
Venit / Cheltuieli net(e) privind deprecierea stocurilor	-7.884.146	410.737
Alte cheltuieli operationale	28.612.856	20.757.268
Total	31.043.684	31.670.890

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

16. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

<i>In RON</i>	2016	2015
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	-391.436.459	-367.103.381
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	-5.176.262	-806.904
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar	-40.122.634	-50.722.306
Recuperari privind derecunoasterea creditelor	27.935.447	20.712.889
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	-7.484.295	-14.338.908
Pierdere neta din deprecierea investitiilor in entitati asociate	-	-109.506
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	-416.284.203	-412.368.116

17. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE

<i>In RON</i>	2016	2015
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere atasate creditelor	-35.106.884	-13.618.174
Cheltuiala neta/ (reluare) aferenta provizionului pentru litigii	-4.975.862	2.653.814
Alte venituri nete cu provizioanele	82.854	1.902.764
Pierderi nete din provizioane	-39.999.892	-9.061.596

18. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII

<i>In RON</i>	2016	2015
Castiguri din achizitia portofoliului de credite corporate de la The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala Romania ("RBS Romania")	-	-2.750.085
Castiguri/ Pierderi din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii	-2.375.006	-3.290.384
Castiguri / (pierderi) din lichidare titluri de participare	-	588.498
Castiguri / Pierderi nete din alte activitati de investitii	-2.375.006	-5.451.971

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

19. IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea între profitul înainte impozitarii și cheltuiala cu impozitul pe profit inclusă în contul de profit sau pierdere:

In RON	2016	2015
Impozit direct la 16% (2014: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din România	-80.282.447	-40.944.917
Corecții asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	-356.799	-3.516.399
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	4.728.697	-8.840.704
Total impozit pe profit	-75.910.549	-53.302.020
In RON	2016	2015
Profit înainte impozitarii	405.262.098	322.808.206
Impozit aferent cotei statutare de 16%	-64.841.936	-51.649.313
Cheltuieli nedeductibile	-34.433.106	-23.575.161
Venituri neimpozabile	22.634.964	27.082.068
Constituirea și reversarea diferentelor temporare	-1.916.469	-8.840.704
Credit fiscal	2.645.997	3.681.090
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	-75.910.549	-53.302.020

20. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul menținut la Banca Națională a României asigură conformitatea cu cerințele privind rezerva minimă obligatorie. La 31 decembrie 2016, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2015: 10%) pentru fondurile atrase de la clienți în lei și de 14% (31 decembrie 2015: 14%) pentru fondurile atrase în valută, ambele cu maturitatea reziduală mai mică de 2 ani de la sfârșitul perioadei de raportare și pentru datorii cu maturitate reziduală mai mare de 2 ani cu clauză de rambursare, transfer și retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse în baza de calcul.

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Conturi la Banca Națională a României	4.471.752.828	3.677.913.781
Numerar (inclusiv numerar în ATM-uri)	373.328.816	162.134.773
Plasamente interbancare pe termen scurt	871.587.581	697.899.736
Conturi la alte bănci	89.759.943	124.492.641
Total	5.806.429.168	4.662.440.931

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

**21. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU
PIERDERE**

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

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Instrumente derivate	105.829.721	88.492.496
Titluri de valoare detinute pentru	287.289.544	203.103.958
Total	393.119.265	291.596.454

**) obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice din Romania si de autoritățile locale din Romania*

(ii) Active/datorii financiare derivate

In RON	31 December 2016		
	Valoarea prezenta		
	Valoarea notionalului	Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	3.852.301.945	34.036.774	34.155.088
Optiuni cumparate	124.218.536	275.828	25.312
Optiuni vandute	124.218.536	-	362.846
Total derivative pe curs de schimb	4.100.739.017	34.312.602	34.543.246
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	3.249.271.986	45.633.121	38.770.025
<i>din care: derivate pentru managementul riscului</i>	<i>118.068.600</i>	<i>779.793</i>	<i>568.516</i>
Optiuni cumparate	703.784.673	25.408.269	-
Optiuni vandute	703.784.675	-	25.527.951
Total derivative pe rata dobanzii	4.656.841.334	71.041.390	64.297.976
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	4.326.397	475.729	475.239
Total	8.761.906.748	105.829.721	99.316.461

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

21. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE (continuare)

In RON	31 decembrie 2015		
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
<i>Derivative pe curs de schimb</i>			
Contracte Forward	3.361.679.101	8.997.889	11.954.727
Optiuni cumparate	117.604.940	770.874	31.021
Optiuni vandute	113.438.571	-	754.682
Total derivative pe curs de schimb	3.592.722.612	9.768.763	12.740.430
<i>Derivative pe rata dobanzii</i>			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.800.873.798	49.138.044	43.124.619
din care: derivate pentru managementul riscului	1.046.301.500	2.330.156	4.989.216
Optiuni cumparate	768.634.765	28.758.206	-
Optiuni vandute	768.634.758	-	28.492.722
Total derivative pe rata dobanzii	4.338.143.321	77.896.250	71.617.341
Altele instrumente derivate	11.584.585	827.483	756.335
Total	7.942.450.518	88.492.496	85.114.106

La 31 decembrie 2016 Grupul avea tranzactii de schimb valutar la vedere (spot) neajunse la scadenta dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de active de 2.162.452.921 RON (793.045.262 RON la 31 decembrie 2015), valoarea prezenta a activului 1.349.219 RON (852.046 RON la 31 decembrie 2015) si valoarea notionalului de datorii 2.162.272.253 RON (la 31 Decembrie 2015: 793.367.782 RON), valoarea prezenta a datoriei 1.168.552 RON (1.174.566 RON la 31 decembrie 2015);

22. PLASAMENTE LA BANCII

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Imprumuturi acordate bancilor	710.649.377	809.250.905
Conturi de tranzit	27.132.922	40.637.066
Total	737.782.299	849.887.971

Plasamentele la banci cuprind depozite plasate la banci comerciale locale si internationale. Aceste expuneri au grade de risc de la 1 la 7 (31 decembrie 2015: de la 1 la 7) si sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2016 si respectiv 31 decembrie 2015.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

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

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Credite ipotecare	9.128.661.032	8.207.984.993
Credite oferite persoanelor juridice	5.743.670.835	5.286.285.966
Linii de credit revolving	1.889.734.158	1.884.980.099
Factoring	469.899.123	424.018.547
Carduri de credit si credite de nevoi personale	1.908.433.877	1.477.064.033
Active depreciate *	2.808.605.972	3.586.698.008
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	21.949.004.997	20.867.031.646
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.472.249.814	-1.804.010.066
Credite si avansuri nete acordate clientilor	20.476.755.183	19.063.021.580

* Impaired assets are defined in the Note 4(c).

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

Ajustari privind deprecierea estimate individual	2016	2015
Sold la 1 ianuarie	1.683.174.796	1.867.850.495
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	386.438.533	363.849.527
Diferente de curs de schimb valutar	4.277.162	6.072.217
Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-787.238.330	-655.358.574
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	57.193.269	100.761.131
Sold la 31 decembrie	1.343.845.430	1.683.174.796
Ajustari privind deprecierea estimate colectiv	2016	2015
Sold la 1 ianuarie	120.835.271	121.094.705
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	4.997.926	-697.948
Diferente nete de curs de schimb valutar	2.553.678	329.007
Alte ajustari	17.509	109.507
Sold la 31 decembrie	128.404.384	120.835.271
Total sold initial	1.804.010.067	1.988.945.200
Total sold final	1.472.249.814	1.804.010.067

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

Modificarile ajustarilor privind deprecierea creantelor din leasing pot fi sintetizate astfel:

Ajustari privind deprecierea estimate individual	2016	2015
Sold la 1 ianuarie	311.636.969	287.247.139
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	35.557.715	50.436.870
Diferente de curs de schimb valutar	2.100.508	2.600.781
Reuari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-44.917.796	-30.164.878
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	-455.126	1.517.057
Sold la 31 decembrie	303.922.270	311.636.969
Ajustari privind deprecierea estimate colectiv	2016	2015
Sold la 1 ianuarie	13.789.297	11.712.906
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	4.564.919	2.076.392
Sold la 31 decembrie	18.354.216	13.789.298
Total sold initial	325.426.266	298.960.045
Total sold final	322.276.486	325.426.267

24. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR

Grupul actioneaza in calitate de locator in cadrul contractelor de leasing financiar oferite in principal pentru finantarea autovehiculelor si echipamentelor. Contractele de leasing sunt in principal in EUR, USD si RON si sunt oferite pe o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra bunurilor finantate la sfarsitul contractului de leasing. Dobanda este facturata pe perioada leasingului prin intermediul ratelor fixe. Creantele din leasing sunt garantate de bunurile care fac obiectul contractelor de leasing si de alte garantii. Impartirea investitiei nete de leasing pe maturitati este prezentata in tabelul urmator:

<i>In RON</i>	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	1.919.293.249	1.673.573.493
Creante din leasing cu scadenta sub 1-5 ani, brut	1.333.284.442	1.074.106.031
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	227.383.348	307.316.739
Total creante din leasing, brut	3.479.961.039	3.054.996.263
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare	3.479.961.039	3.054.996.263
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	-322.276.486	-325.426.267
Total Investitii nete de leasing	3.157.684.553	2.729.569.996

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

25. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

a) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2016, Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 66.351.173.099 RON (31 decembrie 2015: 6.311.832.887 RON).

La data de 31 decembrie 2016, titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt gajate in suma de 684.670.104 RON (31 decembrie 2015: 508.515.105 RON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2016 suma de 123.600.809 RON (2015: 89.071.260 RON) reprezentand castig net din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare. Modificarea neta in valoarea justa inregistrata in alte elemente ale rezultatului global a reprezentat o crestere inainte de impozitare de 53.797.430 RON (31 decembrie 2015: 62.045.595 RON), respectiv de 45.189.841 RON dupa impozitare (31 decembrie 2015: 52.118.299 RON).

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, Grupul detinea urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9.99	2.345.998	-	2.345.998
Transfond SA	Alte servicii financiare	8.04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6.80	645.525	-	645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3.10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Servicii financiare	2.58	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA **	Studii de piata si cercetare	0.91	9.727	2.230	7.497
VISA Inc *	Cards	0.02	15.251.262	-	15.251.262
Total			21.398.498	1.117.979	20.280.519

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania, cu exceptia VISA Inc (USA)

*) ca urmare a finalizarii achizitiei Visa Europe Ltd ("Visa Europe") de catre VISA Inc pe data de 21 iunie 2016, in conformitate cu termenii si conditiile acordului respectiv, Grupul a primit in schimbul unei actiuni in Visa Europe Ltd pretul urmator compus dintr-o plata imediata in numara, o plata amanita (ce urmeaza a fi primita peste 3 ani de la data finalizarii tranzactiei si un numar 3.868 de actiuni preferentiale Seria C Visa Inc, rezultand un impact agregat total de 66.635.475 RON inregistrat in pozitia Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

**) Diminuarea din 2016 s-a datorat reducerii capitalului social al societatii in urma deciziei Adunarii Generale a Actionarilor. Actionarul majoritar al entitatii Casa de Compensare Bucuresti SA este Bursa de Valori Bucuresti SA.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

25. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE (continuare)

31 decembrie 2016	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabilă brută	Depreciere	Valoare contabilă netă
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational Alte servicii	9,99	2.346.035	-	2.346.035
Transfond SA	financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525	-	645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Alte servicii financiare	2,57	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA	Activitati financiare	0,91	46.980	39.483	7.497
VISA Europe Limited*)	Carduri	0,01	45.225.866	-	45.225.866
Total			51.410.392	1.155.232	50.255.160

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

*) Valoarea justa a cotei VISA Europe Ltd a fost calculata pe baza veniturilor estimate constand in numerar si actiuni preferentiale de primit de catre Banca de la VISA Inc in urma tranzactiei prezentata public pe data de 2 noiembrie 2015 de Visa Inc ("VInc") si de Visa Europe Ltd ("VE"). Din cauza restrictiilor impuse de VISA Inc in cazul conversiei actiunilor preferentiale in actiuni comune cotate la bursa de valori si a comercializarii acestora in viitor pe o perioada de 12 de ani de la finalizarea tranzactiei, dar si din cauza unui posibil impact potential al litigiilor existente si al obligatiilor viitoare, nu se poate stabili o valoare justa credibila pentru veniturile din actiuni preferentiale, pe baza informatiilor limitate disponibile. Tranzactia consta in principal dintr-o consideratie in avans de 16,5 miliarde EUR, constand, la randul sau, din 11,5 miliarde EUR in numerar si actiuni preferentiale convertibile la clasa A Visa Inc si o actiune din stocul de actiuni comune, evaluata la 5 miliarde EUR; consideratia in avans urmeaza a fi distribuita tuturor membrilor Visa Europe in conformitate cu metodologia stabilita de catre managementul VE. Tranzactia este supusa aprobarilor reglementatorilor si se estimeaza ca se va finaliza pana la sfarsitul celui de-al doilea trimestru al anului 2016.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016

26. IMOBILIZARI CORPORALE

In RON Cost	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	128.144.105	113.381.447	626.680	105.856.050	67.529.297	415.537.579
Intrari	15.952.058	83.169.455	3.678.910	16.072.754	50.151.325	169.024.503
Reevaluari	66.480	-	-	-	-	66.480
Iesiri	-14.183.523	-10.774.368	-4.052.703	-10.056.840	-72.568.233	-111.635.668
Reclasificare in investitii imobiliare	-4.268.170	-	-	-	-	-4.268.170
Sold la 31 decembrie 2016	125.710.950	185.913.037	252.887	111.884.669	45.112.389	468.873.932
Sold la 1 ianuarie 2016	-11.195.996	-95.380.202	-464.701	-73.558.437	-	-180.599.336
Cheltuiela cu amortizarea in cursul Iesiri	-11.879.465	-16.425.638	-76.203	-10.924.655	-	-39.305.961
	2.498.073	2.350.955	149.464	7.965.866	-	12.964.358
Reclasificare in investitii imobiliare	253.918	3.552	-	-	-	257.470
Sold la 31 decembrie 2016	-20.323.471	-108.612.836	-173.776	-75.900.254	-	-205.010.337
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2016	116.948.109	18.001.245	161.979	32.297.613	67.529.297	234.938.243
La 31 decembrie 2016	105.387.480	77.300.201	79.111	35.984.414	45.112.389	263.863.595



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2016

26. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

In RON	Terenuri și clădiri	Calculatoare și echipamente	Mijloace de transport	Mobilier și alte active	Imobilizări în curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2015	130.000.937	132.196.817	865.354	117.210.413	36.041.939	416.315.461
Intrări	21.742.188	3.988.624	234.584	3.634.313	31.487.358	61.087.067
Reevaluări	-3.744.994	-22.803.994	-473.258	-14.988.676	-	-42.010.922
Iesiri	-	-	-	-	-	-
Reclasificare în investiții imobiliare	-19.854.026	-	-	-	-	-19.854.026
Sold la 31 decembrie 2015	128.144.105	113.381.447	626.680	105.856.050	67.529.297	415.537.579
Sold la 1 ianuarie 2015	-162.209	-106.554.506	-665.712	-76.964.996	-	-184.347.423
Cheltuieli cu amortizarea în cursul anului	-10.983.577	-11.295.487	-143.807	-10.336.556	-	-32.759.427
Iesiri	-50.211	22.469.792	344.818	13.743.115	-	36.507.515
Sold la 31 decembrie 2015	-11.195.996	-95.380.202	-464.701	-73.558.437	-	-180.599.336
Valoare contabilă netă						
La 1 ianuarie 2015	129.838.728	25.642.311	199.642	40.245.417	36.041.939	231.968.037
La 31 decembrie 2015	116.948.109	18.001.245	161.979	32.297.613	67.529.297	234.938.243

* Ultima reevaluare a categoriei clădiri și terenuri a fost efectuată de SC Colliers International S.R.L., la data de 31 Decembrie 2014. În conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare, în estimarea valorii juste evaluatorul independent a utilizat două metode alternative, abordarea prin venit și respectiv abordarea prin piață, utilizând metoda cea mai potrivită în funcție de natura și destinația fiecărui element.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

26. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Leasing operational (inchirieri)

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii aferente contractelor de leasing operational		
Pana la 12 luni	65.231.000	71.590.368
Intre 1 an si 5 ani	152.300.740	181.959.263
Peste 5 ani	14.460.842	42.261.031
Total datorii viitoare aferente contractelor de leasing operational	231.992.582	295.810.662

27. IMOBILIZARI NECORPORALE

In RON	Imobilizari necorporale		Total
	Imobilizari necorporale	in curs	
Sold la 1 ianuarie 2016	293.104.180	61.951.272	355.055.452
Intrari	51.752.257	81.049.154	132.801.411
Iesiri	-12.033.516	-76.633.296	-88.666.812
Sold la 31 decembrie 2016	339.891.562	66.724.000	406.615.562
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2016	-198.810.878	-	-198.810.878
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-47.652.046	-	-47.652.046
Iesiri	153.269	-	153.269
Sold la 31 decembrie 2016	-248.206.208	-	-248.206.208
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2016	94.293.302	61.951.272	156.244.574
La 31 decembrie 2016	91.685.354	66.724.000	158.409.354

In RON	Imobilizari necorporale		Total
	Imobilizari necorporale	in curs	
Sold la 1 ianuarie 2015	319.650.987	35.930.804	355.581.791
Intrari	30.638.929	55.091.442	85.730.371
Iesiri	-57.185.736	-29.070.975	-86.256.711
Sold la 31 decembrie 2015	293.104.180	61.951.271	355.055.451
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2015	-207.048.810	-	-207.048.810
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-48.064.647	-	-48.064.645
Iesiri	56.302.580	-	56.302.577
Sold la 31 decembrie 2015	-198.810.877	-	-198.810.877
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2015	112.602.177	35.930.804	148.532.981
La 31 decembrie 2015	94.293.303	61.951.271	156.244.574

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

28. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2016 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

In RON	31 decembrie		
	31 decembrie 2016	2016 31 decembrie 2016	Net
	Active	Datorii	
Credite si avansuri acordate clientilor	820.582	-	820.582
Creante nete din leasing financiar	31.538.797	21.701	31.517.096
Imobilizari corporale si necorporale	-	7.237.293	-7.237.293
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	24.518	-24.518
Alte active	-	54.168	-54.168
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	32.497.432	4.221	32.493.211
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	64.856.811	7.341.901	57.514.910
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	-	6.990.029	-6.990.029
Instrumente financiare derivate de acoperire	11.564.198	1.861.255	9.702.943
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.706.600	-1.706.600
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	11.564.198	10.557.884	1.006.314
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	76.421.009	17.899.785	58.521.224

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2015 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

In RON	31 decembrie 2015		
	Active	Datorii	Net
Credite si avansuri acordate clientilor	3.220	1.601.943	-1.598.723
Creante nete din leasing financiar	30.869.304	10.438	30.858.866
Imobilizari corporale si necorporale	-	1.527.832	-1.527.832
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	24.518	-24.518
Alte active	2.817.291	-	2.817.291
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	22.261.129	-	22.261.129
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	55.950.944	3.164.731	52.786.213
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	-	15.388.834	-15.388.834
Instrumente financiare derivate de acoperire	8.881.667	-	8.881.667
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.761.338	-1.761.338
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	8.881.667	17.150.172	-8.268.505
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	64.832.611	20.314.903	44.517.708

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016

28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT (continuare)

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

In RON	2016	2016	2016	2015	2015
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat
Active financiare disponibile pentru vanzare	43.687.681	-6.990.029	36.697.652	96.180.211	-15.388.834
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-60.643.395	9.702.943	-50.940.452	-55.510.418	8.881.667
Rezerva din reevaluarea imobilizarii corporale	12.599.530	-1.706.600	10.892.930	12.910.606	-2.065.697
					10.844.909

Modificările referitoare la rezerve din activele financiare disponibile pentru vanzare sunt prezentate in tabelul de mai jos:

In RON	2016	2016	2016	2015	2015
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat
1 ianuarie	96.180.211	-15.388.834	80.791.377	112.999.976	-18.079.996
Transfer in contul de profit si pierdere	-123.600.809	19.776.130	-103.824.680	-89.071.260	14.251.402
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	71.108.279	-11.377.325	59.730.955	72.251.494	-11.560.239
31 Decembrie	43.687.681	-6.990.029	36.697.652	96.180.211	-15.388.834
					80.791.377

Modificările referitoare la rezerve din fluxurile de numerar de acoperire sunt prezentate in tabelul de mai jos:

In RON	2016	2016	2016	2015	2015
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat
1 ianuarie	-55.510.418	8.881.667	-46.628.751	-74.797.942	11.967.671
Transfer in contul de profit si pierdere	1.082.320	-173.171	909.149	-1.630.352	260.856
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	-6.215.297	994.448	-5.220.849	20.917.876	-3.346.860
31 Decembrie	-60.643.395	9.702.943	-50.940.452	-55.510.418	8.881.667
					-46.628.751

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

29. ALTE ACTIVE

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Alte active financiare		
Debitori diversi (valoarea bruta contabila)	72.679.026	63.384.604
Sume de primit	11.320.868	20.498.795
Total valoare contabila bruta	83.999.894	83.883.399
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	-18.125.218	-17.796.197
Total alte active financiare	65.874.676	66.087.202
Alte active non-financiare		
Cheltuieli inregistrate in avans	18.601.246	19.529.983
Avansuri furnizori	32.937.731	30.073.085
Stocuri	22.886.099	25.601.864
Altele	21.117.146	14.446.368
Total alte active non-financiare	95.542.222	89.651.300
Total alte active	161.416.898	155.738.502

30. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE

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

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

In RON	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015		
Tip instrument:	Notional	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii	367.170.827	-	81.460.827	407.746.333	-	81.900.959
Cross currency swap	296.079.720	10.326.089	-	294.997.400	16.477.513	-
Total	663.250.547	10.326.089	81.460.827	702.743.733	16.477.513	81.900.959

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

Instrument type:	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015		
	Notional	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii
Interest rate swap	1.000.036.068	6.999.414	17.269.754	9.399.613	-	269.328
Total	1.000.036.068	6.999.414	17.269.754	9.399.613	-	269.328

Perioadele de timp in care fluxurile de numerar de acoperire se asteapta sa se realizeze si sa afecteze rezultatul global sunt dupa cum urmeaza:

In RON	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015		
	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Intrari	32.596	668.142	46.476.133	-	22.901.180	310.615.035
Iesiri	-1.200.019	-12.197.741	-134.215.874	-1.113.390	-92.309.523	-308.689.678

La 31 decembrie 2016, toate relatiile de acoperire impotriva riscurilor variatiei fluxurilor de numerar si a valorilor juste au fost evaluate ca fiind eficiente.

In anul 2016, Grupul a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de 1,082,320 RON (31 decembrie 2015: -1.630.352 RON) in contul de profit sau pierdere reprezentand ajustarea riscului de credit si a diferentelor de curs de schimb pentru elementele de acoperire.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

31. DEPOZITE DE LA BANCII

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Depozite la termen	2.314.018.490	4.085.692.405
Depozite la vedere	690.748.059	538.674.162
Sume in tranzit	168.629.465	123.906.876
Total	3.173.396.014	4.748.273.443

32. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Banci comerciale	6.899.661.910	6.769.151.891
Banci de dezvoltare multilaterala	25.855.079	40.456.685
Institutii financiare internationale	507.951.366	440.473.152
Total	7.433.468.355	7.250.081.728

La 31 decembrie 2016, maturitatea finala a imprumuturilor este cuprinsa intre ianuarie 2017 si iulie 2023.

33. DEPOZITE DE LA CLIENTI

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Depozite la termen	5.746.276.675	5.255.834.248
Depozite rambursabile la cerere	15.389.513.092	11.728.543.108
Depozite colaterale	758.635.727	828.847.807
Sume in tranzit	100.757.423	45.412.795
Certificate de depozit	103.895	118.116
Total	21.995.286.812	17.858.756.074

La 31 decembrie 2016, clientii retail (persoane fizice si intreprinderi mici si mijlocii) reprezinta 31% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice reprezinta 63% respectiv clientii private banking reprezinta 6% din portofoliu (la 31 decembrie 2015: retail 33%, persoane juridice 59%, private banking 8%).

34. OBLIGATIUNI EMISE

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Obligatiuni emise	551.024.752	550.659.161
Total	551.024.752	550.659.161

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

35. Datorii subordonate

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
UniCredit Bank Austria AG	323.260.540	322.072.940
	323.260.540	322.072.940

La 31 decembrie 2016, urmatoarele acorduri erau in vigoare: doua imprumuturi subordonate de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent RON 220.243.350 principal, cu maturitatea iulie 2022 si respectiv echivalent RON 99.904.200 (31 decembrie 2015: doua facilitati in valoare totala in echivalent RON 219.438.250 principal, cu maturitatea iulie 2022, respectiv 99.539.000).

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

36. PROVIZIOANE

In RON	31 December 2016	31 December 2015
Provizioane pentru garantii financiare	38.431.523	64.109.938
Provizioane pentru litigii	8.604.692	1.660.377
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	18.469.047	1.206.762
Alte provizioane	1.795.779	1.878.633
Total	67.301.041	68.855.710
In RON	31 December 2016	31 December 2015
Sold la 1 ianuarie	68.855.710	214.022.848
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	79.173.176	33.693.058
Utilizari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-80.927	-6.365.239
Reversari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-80.237.351	-173.979.820
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	-409.567	1.484.863
Sold la 31 decembrie	67.301.041	68.855.710

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

37. Alte datorii

In RON

Alte datorii financiare

Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate

59.560.772 21.484.305

Sume de platit furnizorilor

123.366.088 113.687.924

Sume de platit catre angajati (bonus)

37.422.204 33.461.018

Creditori diversi

7.129.636 4.142.078

Total alte datorii financiare

227.478.700 172.775.326

Alte datorii non-financiare

Venituri in avans

33.631.396 28.761.263

Sume de platit catre bugetul de stat

30.161.414 28.198.455

Altele

1.061.788 1.987.720

Total alte datorii non-financiare

64.854.598 58.947.438

Alte datorii

292.333.298 231.722.764

38. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2016, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2015: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de RON 9,30 pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	31 decembrie 2016
	%
UniCredit SpA*	98,3280
Alti actionari	1,6720
Total	100,00
	31 decembrie 2015
	%
UniCredit Bank Austria AG	95,6185
Bank Austria – CEE BeteiligungsgmbH	0,0133
Arno Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	0,0133
Beteiligungsverwaltungsgesellschaft der Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,0133
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,0133
UniCredit Leasing Corporation IFN SA	0,0001
Alti actionari	4,3282
Total	100,00

* UniCredit SpA a preluat operatiunile si filialele de la Bank Austria AG incepand cu luna octombrie 2016

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

38. CAPITAL SOCIAL (Continued)

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Capital social statutar	379.075.291	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
Capital social retratat conform IFRS	1.101.604.066	1.101.604.066

39. ALTE REZERVE

In tabelul urmator este prezentata componenta rezervelor:

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785.348	115.785.348
Rezerve statutare (rezerva legala)	78.723.680	78.723.680
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064.494	19.064.494
Alte rezerve	26.961.090	26.961.090
Total	240.534.612	240.534.612

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

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

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

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia) si cu membri ai Grupului UniCredit (UniCredit Bank Austria AG, HVB Bank, UniCredit Leasing S.A., Istraturist UMAG, Cassamarca SPA, Bulbank A.D., Banca de Sabadell SA, Bank Pekao, Kocbank, Yapi Kredi Bankas ASi) in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei.

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia) si cu membri ai Grupului UniCredit (UniCredit Bank Austria AG, UniCredit Bank AG Germania, UniCredit Leasing S.A., Istraturist UMAG, Cassamarca SPA, Bulbank A.D., Banca de Sabadell SA, Bank Pekao, Kocbank, Yapi Kredi Bankas ASi) in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei.

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

31 decembrie 2016
In RON

	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	10.733.093
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.045.827	14.279.676
Conturi curente si depozite la banci	106.357.151	84.686.096
Credite si avansuri acordate bancilor	662.234.223	8.488.054
Credite si avansuri acordate clientilor	-	39.520.416
Alte active	4.718.761	42.403.614
Creante in sold	776.355.962	200.110.949
Datorii financiare derivate la valoarea justa	5.537.570	78.607.590
Instrumente financiare derivate de acoperire	14.695	98.669.827
Conturi curente	2.970.916	294.293.701
Depozite atrase	1.370.187.997	2.488.137.401
Imprumuturi contractate	-	2.010.267.302
Obligatiuni emise	-	20.648.400
Datorii subordonate	-	223.404.943
Alte datorii	7.490.529	47.461.665
Datorii in sold	1.386.201.707	5.261.490.829
Venituri din dobanzi	25.886.211	683.267
Cheltuieli cu dobanzile	-801.047	-203.463.715
Venituri din comisioane si speze	204.816	9.058.912
Cheltuieli cu comisioane si speze	-736	-869.721
Comisioane de management	-3.661.445	-984.536
Venituri de exploatare	17.470.531	1.875.017
Cheltuieli de exploatare	-	-47.528.938
Venit/ (cheltuiala) net(a)	39.098.330	-241.229.714
Total angajamente	189.708.021	859.436.475

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

31 decembrie 2015

In RON

	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	4.132.040
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.608.251	11.869.262
Conturi curente si depozite la banci	822.355.218	4.733.957
Credite si avansuri acordate bancilor	-	583.671
Credite si avansuri acordate clientilor	-	28.475.538
Alte active	14.793.303	31.567.110

Creante in sold

841.756.772

81.361.578

Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

5.295.967

70.840.912

Instrumente financiare derivate de acoperire

-

81.900.958

Conturi curente

21.235.737

158.779.224

Depozite atrase

3.884.795.660

222.374.301

Imprumuturi contractate

6.369.246.050

148.842.100

Obligatiuni emise

20.634.701

-

Datorii subordonate

322.127.286

-

Alte datorii

369.454

35.967.211

Datorii in sold

10.623.704.855

718.704.706

Venituri din dobanzi

22.007.139

368.215

Cheltuieli cu dobanzile

-235.233.577

-27.092.275

Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit

3.823.851

-

Venituri din comisioane si speze

26.611.427

3.308.606

Cheltuieli cu comisioane si speze

-750.094

-77.320

Comisioane de management

-2.336.202

-4.277.558

Venituri de exploatare

12.227.659

8.782.298

Cheltuieli de exploatare

-

-45.644.163

Venit/ (cheltuiala) net(a)

-173.649.797

-64.632.197

Total angajamente

925.044.952

471.837.547

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

În cursul normal al activității, Grupul efectuează un număr de tranzacții bancare cu personalul cheie din conducere (conducerea executivă, administratori și manageri ai Grupului). Acestea includ în principal credite, conturi curente și depozite. Volumul acestor tipuri de tranzacții la sfârșitul anului financiar se regăsește în tabelul de mai jos:

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Credite	5.307.978	4.470.385
Conturi curente și depozite	7.664.854	8.158.824
Venituri din dobânzi	180.557	44.065
Cheltuieli cu dobânzile	-14.881	-32.394
In RON	2016	2015
Indemnizații pentru management	14.502.725	16.171.646
Total	14.502.725	16.171.646

Suplimentar salariilor, Grupul oferă beneficii directorilor și conducerii executive prin intermediul schemei de opțiuni pe acțiunile UniCredit Grup (a se vedea Nota 12).

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE

i) Angajamente extrabilantiere

În orice moment, Grupul are angajamente asumate asimilate creditelor. Aceste angajamente iau forma unor credite aprobate, limite de card de credit și de facilitati de overdraft. Angajamentele de credit în sold au o perioadă de angajament care nu se extinde dincolo de perioada de subscriere normală și de decontare, adică între o lună și un an.

Grupul oferă garanții financiare și acreditive pentru a garanta către terți executarea unui serviciu de către clienți. Aceste acorduri au termene fixate și, în general, se prelungesc pe o perioadă de până la un an. Maturitățile nu sunt concentrate într-o anumită perioadă.

Sumele contractuale ale angajamentelor și datoriilor contingente sunt prezentate în tabelul de mai jos pe categorii. Sumele reflectate în tabel reprezentând angajamente de credit presupun ca facilitățile ar putea fi utilizate în totalitate. Sumele reflectate în tabel pentru garanții și scrisori de credit reprezintă pierderea maximă contabilă, care ar putea fi recunoscută la sfârșitul perioadei de raportare, în cazul în care contrapartidele nu și-ar respecta obligațiile contractuale.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE
(continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Angajamente de credit	2.337.349.132	1.832.257.566
Acreditiv	189.849.695	147.785.583
Garantii emise	3.617.490.759	3.839.743.984
Total	6.144.689.586	5.819.787.133

Group actioneaza ca agent garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2016 este de EUR 118.373.681 and CHF 885.039 (31 decembrie 2015: 199.060.407 EUR si 1.770.079 CHF).

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

Grupul a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit SpA prin care contractele de credit initial incheiate intre Banca si societatile romanesti au fost transferate catre UniCredit SpA in schimbul rambursarii totale a obligatiei de plata a debitorilor catre Group. Conform acestor contracte de novatie, Group este inca angajata drept agent garantor si de plata pana cand debitorul isi va onora datoria. Incepand cu data de 1 octombrie 2016 UniCredit SpA a preluat toate drepturile si obligatiile ce deriva din tranzactiile mai sus mentionate ca o consecinta fireasca a proiectului de reorganizare a operatiunilor din CEE.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE
(continuare)

ii) Datorii contingente

La data de 31 decembrie 2016 Grupul era implicat in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 12.624.278 RON. Grupul, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion in valoare de 4.741.638 RON, la 31 decembrie 2016, pentru aceste datorii probabile (31 decembrie 2015: total datorii estimate in suma 11.285.588 RON pentru care un provizion in valoare de 3.842.227 RON a fost inregistrat). In plus, in 2016 un provizion general in valoare de 3.850.000 RON a fost constituit pentru a se asigura o abordare prudenta privind provizioanele de litigii.

42. Segmente operationale

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016**

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2016:

In RON	CIB	Retail	PB	Leasing	Altele	Total
Venit net din dobanzi	468.039.376	383.436.155	5.935.032	89.514.756	-2.575.759	944.349.560
Venituri nete din speze si comisioane	135.571.466	163.889.125	1.971.139	35.375.876	-5.596.393	331.211.213
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa	180.630.017	51.227.968	1.472.024	9.426.753	-1.121.928	241.634.834
Venitul net din active financiare disponibile	49.966.636	6.609.164	-	-	71.946.898	128.522.698
Venituri din dividende	-	-	-	-	1.913.613	1.913.613
Alte venituri operationale	332.541	-2.200.245	-4.132	10.883.285	7.128.658	16.140.107
Venituri operationale	834.540.036	602.962.167	9.374.063	145.200.670	71.695.088	1.663.772.025
Cheltuieli operationale	-255.109.867	-460.637.225	-4.549.376	-63.305.501	-16.248.864	-799.850.833
Venituri operationale nete	579.430.169	142.324.942	4.824.687	81.895.169	55.446.224	863.921.192
Pierderi nete din deprecierea activelor	-259.618.058	-102.774.928	-1.215.931	-40.122.634	-12.552.652	-416.284.203
Pierderi nete din provizioane	-	-190.687	-	-230.157	-39.579.048	-39.999.892
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	-	-2.375.006	-2.375.006
Profit inainte de impozitare	319.812.111	39.359.327	3.608.756	41.542.378	939.518	405.262.091
Impozitul pe profit	-	-7.802.329	-	-8.273.421	-59.834.799	-75.910.549
Profit net	319.812.111	31.556.998	3.608.756	33.268.957	-58.895.281	329.351.542

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2015:

In RON	CIB	Retail	PB	Leasing	Altele	Total
Venit net din dobanzi	400.824.931	384.072.311	3.442.222	91.362.255	-15.541.575	864.160.144
Venituri nete din speze si comisioane	134.274.277	143.376.336	2.046.030	32.364.644	-1.440.146	310.621.140
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa	214.466.857	50.076.237	1.592.454	7.848.499	-23.726.923	250.257.123
Venitul net din active financiare disponibile	89.827.806	-	-	-	-13.488.284	76.339.522
Venituri din dividende	-	-	-	-	7.320.896	7.320.896
Alte venituri operationale	2.974.475	1.423.402	5.231	12.345.067	1.927.447	18.675.622
Venituri operationale	842.368.345	578.948.286	7.085.937	143.920.465	-44.948.586	1.527.374.447
Chefuieli operationale	-252.347.127	-437.797.886	-6.211.443	-64.571.833	-16.756.272	-777.684.561
Venituri operationale nete	590.021.218	141.150.399	874.494	79.348.632	-61.704.858	749.689.886
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	-234.723.777	-128.161.581	1.610.416	-50.722.306	-370.869	-412.368.116
Pierderi nete din provizioane	0	-45.252	-	-26.490	-8.989.854	-9.061.596
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	335	-	-	-5.452.306	-5.451.971
Profit inainte de impozitare	355.297.441	12.943.902	2.484.910	28.599.835	-76.517.886	322.808.203
Impozitul pe profit	-	-	-	-5.511.870	-47.790.150	-53.302.020
Profit net	355.297.441	12.943.902	2.484.910	23.087.966	-124.308.036	269.506.183

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2016

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2016:

In RON	CIB	Retail	PB	Leasing	Altele	Total
Total active	16.278.915.322	7.783.070.094	148.223.592	3.436.233.613	9.959.258.643	37.605.701.264
Total datorii	16.209.111.529	6.728.377.580	1.430.570.893	3.534.952.188	6.181.074.181	34.084.086.371
Total capital	-	-	-	-	3.521.614.893	3.521.614.893
Total datorii si capital	16.209.111.529	6.728.377.580	1.430.570.893	3.534.952.188	9.702.689.074	37.605.701.264

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 Decembrie 2015:

In RON	CIB	Retail	PB	Leasing	Altele	Total
Total active	15.925.364.737	6.951.389.465	151.865.864	2.980.160.553	8.559.007.075	34.567.787.694
Total datorii	13.373.405.886	5.920.743.472	1.410.744.759	2.944.047.775	7.567.204.275	31.216.146.167
Total capital	-	-	-	-	3.351.641.527	3.351.641.527
Total datorii si capital	13.373.405.886	5.920.743.472	1.410.744.759	2.944.047.775	10.918.845.802	34.567.787.694

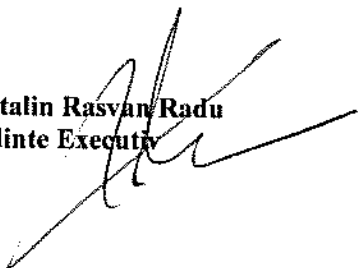
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

43. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu sunt elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



Dna Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

