



UniCredit Bank S.A.

**Situatii financiare individuale
31 decembrie 2015**

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

Cuprins**Pagina**

Raportul auditorului independent	
Situatia individuala a rezultatului global	1 – 2
Situatia individuala a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5 – 6
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situatiile financiare individuale	9 – 107
Raportul Directoratului	1 – 31

Catre Actionari,
UniCredit Bank S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale UniCredit Bank S.A. ("Banca"), care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2015, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Bancii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările ulterioare, denumit ("Ordinul 27/2010"), și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile ca situațiile financiare individuale nu cuprind erori semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare individuale luate în ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră situațiile financiare individuale prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a UniCredit Bank S.A. la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul 27/2010.

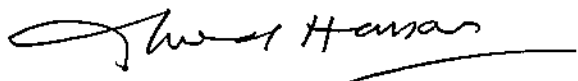
Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Bancii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Banca și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare individuale

În concordanță cu Ordinul Guvernatorului Bancii Naționale a României nr. 27 din 2010 cu modificările ulterioare, articolul 16.1 litera e), noi am citit raportul directoratului atașat situațiilor financiare individuale. Raportul directoratului nu face parte din situațiile financiare individuale. În raportul directoratului, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale alăturate.

Ahmed Hassan, Audit Partner



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul Nr. 1529/25.11.2003*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu Nr. 25/25.06.2001*

București, România
26 februarie 2016

***Situatia individuala a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

	Nota	2015 RON	2014 RON
Venituri din dobanzi		952.178.675	1.074.360.603
Cheltuieli cu dobanzile		-311.932.683	-427.353.843
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit		3.823.851	12.167.903
Venituri nete din dobanzi	7	644.069.843	659.174.663
Venituri din comisioane		362.352.257	355.126.507
Cheltuieli cu comisioane		-78.186.984	-70.637.054
Venituri nete din comisioane	8	284.165.273	284.489.453
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	250.351.039	248.141.875
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		-1.630.352	3.261.295
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	10	70.595.829	103.669.859
Venituri din dividende	11	7.320.896	1.036.974
Alte venituri operationale		7.347.867	5.133.678
Venituri operationale		1.262.220.395	1.304.907.797
Cheltuieli cu personalul	12	-306.519.857	-310.104.415
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	13	-33.605.481	-38.507.034
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	13	-45.761.031	-33.042.019
Alte cheltuieli administrative	14	-269.641.340	-300.002.273
Alte cheltuieli operationale	15	-10.652.136	-10.485.650
Cheltuieli operationale		-666.179.845	-692.141.391
Rezultatul net al activitatii operationale		596.040.550	612.766.406
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	16	-317.161.053	-533.319.271
Pierderi nete din provizioane	17	-8.978.889	-4.294.430
Castiguri / (pierderi) nete din alte activitati de investitii	18	-6.040.469	23.081.060
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		263.860.139	98.233.765

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.



***Situatia individuala a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (continuare)***

	Nota	2015 RON	2014 RON
Impozitul pe profit	19	-41.805.161	-17.940.444
Profitul net al exercitiului financiar		222.054.978	80.293.321
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)	28	93.294	-3.779.878
Total elemente ce nu vor fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere		93.294	-3.779.878
Elemente care pot fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)	28, 25	-14.128.603	53.542.523
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	28	16.201.520	-31.228.460
Total elemente care pot fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere		2.072.917	22.314.063
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		2.166.211	18.534.185
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		224.221.189	98.827.506

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 23 februarie 2016 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 individuale.

**Situatia individuala a pozitiei financiare
la 31 decembrie 2015**

	Note	31 Decembrie 2015 RON	31 Decembrie 2014 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	20	4.594.558.795	4.355.613.257
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	291.926.020	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	16.477.513	12.433.477
Plasamente la banci	22	849.887.971	534.125.377
Credite si avansuri acordate clientilor	23	17.913.642.488	16.970.280.859
Active financiare disponibile pentru vanzare	25	6.359.742.012	5.946.153.215
Investitii in filiale	24	143.115.683	135.753.337
Imobilizari corporale	26	217.772.302	207.586.796
Imobilizari necorporale	27	148.516.836	142.995.243
Creante privind impozitul pe profit curent		-	21.330.327
Creante privind impozitul pe profit amanat	28	9.583.774	29.222.590
Alte active	29	65.632.477	85.238.134
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		960.324	923.771
Total active		30.611.816.195	28.698.394.956
Datorii			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	85.383.434	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	81.900.959	94.874.786
Depozite de la banci	31	4.748.273.443	3.596.087.426
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	32	3.433.409.158	4.515.333.851
Depozite de la clienti	33	18.111.375.152	16.240.745.310
Obligatiuni emise	34	550.659.161	550.317.133
Datorii subordonate	35	222.533.940	287.887.877
Provizioane	36	68.041.235	212.746.798
Datorii privind impozitul pe profit curent		11.175.775	-
Alte datorii	37	149.721.247	159.956.356
Total datorii		27.462.473.504	25.773.273.454

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

***Situatia individuala a pozitiei financiare
la 31 decembrie 2015***

	Note	31 Decembrie 2015 RON	31 Decembrie 2014 RON
Capitaluri proprii			
Capital social	38	1.101.604.066	1.101.604.066
Prime de emisiune		55	55
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	28	80.791.377	94.919.980
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	28	-46.628.751	-62.830.271
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	28	10.844.909	10.751.615
Alte rezerve	39	240.534.612	240.534.612
Rezultat reportat		1.762.196.423	1.540.141.445
Total capitaluri proprii		3.149.342.691	2.925.121.502
Total datorii si capitaluri proprii		30.611.816.195	28.698.394.956

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 23 februarie 2016 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasyan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

**Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

In RON

	Capital social	Rezerva instrumentelor disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizariilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2014	1.101.604.066	94.919.980	-62.830.271	10.751.615	240.534.612	55	1.540.141.445	2.925.121.502
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar								
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	222.054.978	222.054.978
Situatia altor elemente ale rezultatului global, net de impozit								
Transfer surplus din reevaluare imobilizari corporale la rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-14.128.603	-	-	-	-	-	-
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-	-	-	-	-	-14.128.603
Reevaluarea imobilizariilor corporale, neta de impozit	-	-	16.201.520	-	-	-	-	16.201.520
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	-	-	93.294	-	-	-	93.294
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-14.128.603	16.201.520	93.294	-	-	-	2.166.211
Sold la 31 decembrie 2015	1.101.604.066	80.791.377	-46.628.751	10.844.909	240.534.612	55	1.762.196.423	3.149.342.691

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 23 februarie 2016 si au fost semnate in numele acestuia de:

DI. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

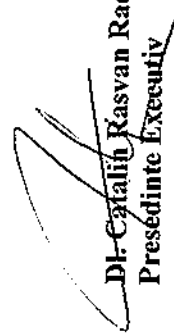
Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

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

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

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 23 februarie 2016 si au fost semnate in numele acestuia de:


Dr. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv


Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.



**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

<i>In RON</i>	<i>Nota</i>	2015	2014
Activitatea de exploatare			
Profitul (pierderea) exercitiului financiar inainte de impozitare		263.860.139	98.233.765
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	13	79.366.512	71.549.053
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	16	317.161.053	533.319.271
Modificarea valorii juste a activelor financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		-12.896.992	-6.218.848
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		-65.953.948	-3.373.122
Alte ajustari nemonetare		102.932.624	189.405.586
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		684.469.388	882.915.705
Modificari in activele de exploatare:			
Cresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		-52.230.939	-150.873.019
Cresterea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare		-427.151.508	-480.182.225
Cresterea plasamentelor la banci		-314.420.415	-159.807.187
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.510.728.099	-1.920.813.220
(Cresterea)/descresterea altor active		-5.264.580	-9.795.095
Modificari in datoriile de exploatare:			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		1.151.551.744	-73.056.570
Cresterea depozitelor de la clienti		1.877.144.822	1.089.661.080
Cresterea altor datorii		23.752.120	11.725.455
Impozit pe profit platit		-	-21.198.143
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de exploatare		1.427.122.533	-831.423.219
Activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-101.372.409	-57.772.396
Achizitii de filiale si linii de afaceri		-	-85.810.317
Dividende incasate	11	1.235.366	1.036.974
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		-100.137.043	-142.545.739

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

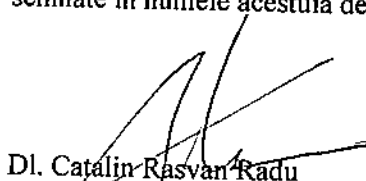
***Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 (continuare)***

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activitatea de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-1.208.596.772	-43.003.730
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		187.788.320	352.892.341
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-67.231.500	-215.730.000
Numerar net din activitatea de finantare		-1.088.039.952	94.158.611
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		238.945.538	-879.810.347
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	20	4.355.613.257	5.235.423.604
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	20	4.594.558.795	4.355.613.257

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dobanda incasata	1.083.287.401	1.200.279.776
Dobanda platita	318.076.989	456.171.244

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 23 februarie 2016 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 individuale.

***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Incepand cu luna august 2015, UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A., infiintata in data de 1 iunie 2007 ca banca comerciala romaneasca in urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta) si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei („BNR”) sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

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

La 31 decembrie 2015, Banca este membru al Grupului UniCredit, fiind controlata direct de UniCredit Bank Austria A.G. cu sediul in Viena, Austria, Schottengasse 6 – 8, avand ca societate-mama UniCredit S.p.A., cu sediul in Roma, Italia, Strada Alessandro Specchi, 16.

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

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

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

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), are sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC") are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1,2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLC, anterior o entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de control direct si indirect de 99,95% (participatie de control direct 99,90%). Procentul de participatie al bancii, direct si indirect, a crescut la 99,98% la 31 decembrie 2015 (participatie de control direct 99,96%), ca urmare a fuziunii dintre UCLC si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO"), finalizata in iunie 2015, cand UCLRO a fost absorbita de UCLC.

Banca nu mai detine participatii in urmatoarea subsidiara controlata direct in anul 2015:

- UniCredit Leasing Romania S.A. ("UCLRO"), cu sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, a furnizat servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLRO a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de 99,99% in UCLRO. La inceputul lunii iunie 2015, UCLRO a fost absorbita in totalitate de catre UCLC, ca urmare a procesului de fuziune.

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 182 sucursale (31 decembrie 2014: 183) situate in Bucuresti si in tara.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 situatiile financiare individuale ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana.

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

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

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

Elemente	Baza de evaluare
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Valoarea justa
Credite si avansuri acordate clientilor	Cost amortizat
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	Valoarea justa
Cladiri si terenuri	Valoarea justa
Investitii imobiliare	Valoarea justa
Alte imobilizari corporale si imobilizari necorporale	Cost
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	Valoarea justa

c) Moneda functionala de prezentare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in Lei romanesti ("RON"), care este moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, informatiile financiare prezentate in RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata.

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative

Intocmirea situatiilor financiare individuale presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si ipotezele sunt revizuite periodic utilizand principiul continuitatii. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute atat in perioada in care estimarea este revizuita, cat si in perioadele viitoare afectate, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

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 individuale sunt prezentate in notele 4 si 5.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a) Tranzactii in moneda straina

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

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

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	%
Euro (EUR)	1: RON 4,5245	1: RON 4,4821	0,95
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,1477	1: RON 3,6868	12,50

b) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

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

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c) Dobanzi

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

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

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

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

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

d) Speze si comisioane

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

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

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

e) Dividende

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

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

Aceasta categorie contine diferentele dintre castigul si pierderea din activele si datoriile detinute pentru tranzactionare si 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). 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 cotate este diferit de valoarea justa).

g) Impozitul pe profit

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

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

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

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g) Impozitul pe profit (continuare)

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 2015 (2014: 16%).

h) Active si datorii financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

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

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

Active financiare

La inceput, un activ financiar este clasificat in una din urmatoarele categorii:

- Credite si creante;
- Active detinute pana la scadenta;
- Active disponibile pentru vanzare;
- Active la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;
- Instrumente de capital

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

Datorii financiare

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

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

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Active si datorii financiare (continuare)

(ii) 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.

(iii) Evaluarea la valoarea justa

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

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

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

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

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.



***Note la situațiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Active și datorii financiare (continuare)

(iv) Identificarea și măsurarea deprecierii

La data fiecărei raportări, Banca 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.

Există posibilitatea să nu se identifice un singur eveniment care să determine deprecierea. Deprecierea poate fi efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile așteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cât de probabile sunt, nu sunt recunoscute. Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare, atunci pierderea este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând metoda ratei efective a dobânzii activului financiar (rata efectivă a dobânzii calculată la momentul recunoașterii inițiale). Pentru un credit, o creanță sau un activ financiar deținut până la scadență, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata dobânzii la momentul acordării creditului pentru creditele cu rată fixă de dobândă, și rata variabilă de dobândă atunci când creditul este clasificat ca depreciat pentru creditele cu rată variabilă de dobândă. Valoarea contabilă a activului poate fi diminuată direct sau prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaște în contul de profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă următoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierii determină reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată fie direct, fie prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Reducerea de depreciere se recunoaște în contul de profit sau pierdere.

Credite și avansuri acordate clienților

Ținând cont de metodologia internă de evaluare a deprecierii, pe lângă alți factori, Banca folosește următorii indicatori de depreciere pentru credite și avansuri acordate clienților:

- (a) dificultăți financiare semnificative ale debitorului determinate în conformitate cu sistemul intern al Bancii de evaluare a clienților;
- (b) o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzierea la plată a principalului sau dobânzii (individual sau într-un grup de debitori);
- (c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situația financiară îndoielnică a debitorului, acordă acestuia anumite concesiuni pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului și a dobânzilor de plată;
- (d) există indicii că debitorul va intra în faliment sau într-o altă formă de reorganizare financiară;
- (e) date observabile care indică că există condiții economice și sociale care pot influența nefavorabil sectorul de activitate în care debitorii operează și care afectează acești debitori.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Active si datorii financiare (continuare)

(iv) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

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

Evaluare individuala

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

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

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

Evaluare colectiva

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

Criteriul utilizat pentru a imparti expunerile pe segmente se bazeaza pe sistemul intern de rating al Bancii, pe judecata profesionala a expertilor si pe experienta angajatilor bancii (Banca utilizeaza sistemul de rating al riscului de credit, statusul restantelor, tipul de produs).

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



*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Active si datorii financiare (continuare)

(iv) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Evaluare colectiva

Pentru fiecare tip de expunere de risc de credit, scorurile de rating au fost determinate pe baza experientei trecute a Bancii, pe baza metodologiei UniCredit Bank Austria AG, precum si in baza judecatii profesionale a angajatilor specializati ai Bancii.

Istoricul 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 asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate internă curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate in contul de profit sau pierdere.

(v) Derecunoastere

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Active si datorii financiare (continuare)

(v) Derecunoastere (continuare)

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

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

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

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

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

Pentru fiecare contract incheiat cu UniCredit Bank Austria AG, exista un acord de participare la risc prin care Banca se obliga sa compenseze UniCredit Bank Austria AG pentru orice costuri, pierdere sau datorie suferite de UniCredit Bank Austria AG conform contractelor relevante pana la limita unui procent stabilit din sumele relevante si pana la limita agreata de la caz la caz.

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

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.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Active si datorii financiare (continuare)

(vi) Compensari

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

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

i) Numerar si echivalente de numerar

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

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

j) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

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

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

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

Banca are instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2015: titluri de tranzactionare, activele si datoriile derivate provenind din tranzactii cu clientii si acoperite economic prin tranzactii cu grupul UniCredit.

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

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

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

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

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

(ii) Derivate incorporate

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

(iii) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie

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

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

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

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

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

l) Credite si avansuri acordate clientilor

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

m) Titluri de valoare detinute pana la scadenta

Titlurile de valoare detinute pana la scadenta sunt active nederivate cu plati fixe sau determinabile si avand scadenta la o data fixa, pe care Banca are intentia ferma si capacitatea de a le detine pana la maturitate. Investitiile detinute pana la scadenta sunt contabilizate la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii. Orice vanzare sau reclasificare semnificativa a acestor titluri inainte de scadenta acestora ar conduce la reclasificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in titluri disponibile pentru vanzare si ar impiedica Banca in a clasifica titlurile ca detinute pana la scadenta in urmatoorii doi ani. La 31 decembrie 2015, Banca nu are nici un titlu de valoare detinut pana la scadenta.

n) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

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

o) Investitii in instrumente de capitaluri proprii

(i) Filiale

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

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

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

In primul semestru al anului 2014, Banca a preluat pachetul de control direct in entitatile de leasing UCLC (99,90%) si respectiv UCLRO (99,99%) de la entitatea de leasing controlata de Grupul UniCredit. Procesul de fuziune dintre UCLC si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO") a inceput in 2014 si s-a finalizat in iunie 2015, cand UCLRO a fost absorbita de UCLC. Banca a contabilizat filialele sale la cost in situatiile financiare individuale in pozitia "Investitii in filiale" in conformitate cu IAS 27 *Situatii financiare individuale*.

UCLC este la randul sau societata mama pentru si controleaza direct urmatoarele filiale:

- Allib Rom S.R.L. ("ALLIB"), firma de leasing imobiliar, in care UCLC a detinut un control direct de 99,99% incepand cu luna aprilie 2014, pana in luna august 2015, cand aceasta filiala a fost vanduta de UCLC locatarului, in conformitate cu acordul de leasing financiar;
- Debo Leasing IFN S.A. ("DEBO"), firma de leasing imobiliar, in care UCLC detine un control direct de 99,99% incepand cu luna aprilie 2014;



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

o) Investiții în instrumente de capitaluri proprii (continuare)

(i) Filiale (continuare)

- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), o firmă de intermediere polite de asigurări privind activitatea de leasing pentru persoane juridice și clienți persoane fizice, în care UCLC detine un control direct de 100,00% începând cu luna iunie 2014.

(ii) Entități asociate

Entitățile asociate sunt acele societăți în care Banca detine o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Banca nu detine participatii în entități asociate la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014.

(iii) Instrumente de capitaluri proprii

Banca detine participatii minoritare în alte entități care furnizează servicii financiare auxiliare și sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare. Participatiile necotate a căror valoare justă nu poate fi estimată în mod credibil sunt înregistrate la cost. Ori de câte ori sunt disponibile pe piață noi informații în ceea ce privește valoarea justă a acestor instrumente de capital și valorile juste respective pot fi măsurate în mod credibil, aceste instrumente financiare sunt evaluate la valoarea justă, recunoscând schimbările în valorile lor juste în cadrul altor elemente ale rezultatului global. Pentru politica de depreciere, va rugăm să consultați nota 3 h) (iv).

Investitiile în filiale și în entități asociate sunt evidențiate la cost în situațiile financiare individuale ale Bancii

p) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere inițială și evaluare

Toate imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost.

Costul include cheltuielile direct atribuibile achiziției activului. Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durată de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale.

(ii) Evaluare ulterioară

Terenurile și clădirile sunt recunoscute la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justă la momentul reevaluării mai puțin orice amortizare cumulată ulterioară și ajustări pentru depreciere cumulate.

Reevaluarile sunt efectuate cu o regularitate suficientă pentru a asigura ca valoarea contabilă nu diferă semnificativ de valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare. Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată de obicei pe baza evidentelor pieței și este efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

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. 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.

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

(iii) Costuri ulterioare

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

(iv) Amortizare

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

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri

- imobilizari corporale
- imbunatatiri (spatii inchiriate)

Echipamente de birou si mobila

Calculatoare si echipamente

2% - 2,91% pe an
6,25% - 100 % pe an
3,33% - 50% pe an
10% - 50% pe an

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q) Investitii imobiliare

O investitie imobiliara este o proprietate 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 si modificarile de valoare justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia "Alte cheltuieli operationale" sau "Alte venituri operationale", dupa caz.

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

In cazul in care utilizarea investitiei imobiliare se modifica astfel incat aceasta este reclasificata in categoria de imobilizari corporale, valoarea 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 vor rezulta 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 fond comercial, se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost necesar pentru a aduce 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.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

r) Imobilizari necorporale (continuare)

(iii) Amortizarea

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

Durata de viata utila este in general:

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

s) Combinari de intreprinderi

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

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

t) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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

Depozitele, obligatiunile emise, imprumuturile de la banci si alte datorii subordonate reprezinta sursele de finantare ale Bancii.

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

Depozitele si imprumuturile de la banci si alte institutii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa ca fiind incasarile din aceste instrumente (valoarea justa a consideratiei primite) nete de costurile aferente tranzactiei. Obligatiunile emise si imprumuturile de la alte banci si alte institutii financiare sunt ulterior inregistrate la cost amortizat.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

Obligatiunile emise sunt recunoscute initial la valoarea justa, inclusiv costurile de emitere.

Obligatiunile emise sunt evaluate la cost amortizat. Utilizarea costului amortizat presupune recunoasterea costurilor de emitere capitalizate in valoarea recunoscuta initial, a primelor si reducerilor, in contul de profit sau pierdere pe perioada duratei de viata a instrumentului.

v) Provizioane

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

w) Garantii financiare si angajamente de finantare

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

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

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

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 Bancii privind evaluarea deprecierii creditelor si avansurilor acordate clientilor (a se vedea Nota 3h)(iv)), si sunt prezentate in categoria Provizioane in cadrul situatiei pozitiei financiare.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

x) Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

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

(ii) Planuri de contributii determinate

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

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

(iii) Planuri de beneficii determinate

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

(iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

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

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

Valoarea justa a optiunilor de actiuni este determinata utilizand Modelul de Evaluare Hull si White. Evaluarea datoriei 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).



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

x) Beneficiile angajatilor (continuare)

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

Valoarea economica (justa) a actiunilor in functie de performanta, reprezentand actiuni ordinare ale UniCredit SpA ce vor fi acordate pe baza tintelor de performanta stabilite la nivel de grup si la nivel de Divizie prin Planul Strategic aprobat de catre conducerea UniCredit SpA, este evaluata luandu-se in considerare pretul de piata al actiunii la data acordarii mai putin valoarea prezenta a dividendelor viitoare 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 hotararii deciziei adoptate de conducere) si valoarea economica a conditiilor de intrare in drepturi (valoarea prezenta a dividendelor viitoare ce se refera la perioada de la data acordarii la data platii).

(v) Beneficii pentru incetarea contractului de munca

Beneficiile pentru incetarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Banca este angajata, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a inceta contractul de munca inainte de data de pensionare, 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 Banca a facut o oferta de incetare voluntara, este probabil ca oferta sa fie acceptata si numarul de acceptari poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt datorate pe o perioada mai mare de 12 luni, atunci ele sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

y) Segmente operationale

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

(a) care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli;

(b) ale carei rezultate din activitatea 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.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

y) Segmente operationale (continuare)

Elementele nealocate cuprind in principal imobilizari necorporale si corporale si datorii sau active 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 tilturi de valoare.

Segmentele **Corporate and Investment Banking** si **Private Banking** ("CIB si PB") includ:

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

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

Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** (se aplica efectiv pentru perioade incepand cu data sau ulterior datei 1 ianuarie 2018); banca a inceput analiza si pregatirea implementarii acestui standard;
 - IFRS 9 "Instrumente financiare", emis la data de 24 iulie 2014, reprezinta varianta de inlocuire de catre IASB a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare. IFRS 9 include cerinte de recunoastere 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).
 - Incepand cu primul semestru al anului 2015, banca a inceput proiectul IFRS 9, care cuprinde urmatoarele activitati principale:
 - Traininguri si ateliere pentru departamentele relevante;
 - Acord-cadru contabil aplicabil;
 - Modelul de afaceri de evaluare: definirea si evaluarea;
 - Analiza test SPPI si instrumente specifice.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)

- **IFRS 14 “Conturi de amanare reglementate”** (aplicabil perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); acest standard nu are niciun impact asupra Bancii.
- **IFRS 15 “Venituri din contractele cu clientii”** (aplicabil perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2018); acest standard nu are niciun impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IFRS 10 “Situatii financiare consolidate”, si IAS 28 “Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie”** – Vanzarea sau contributia in active intre Investitor si entitatea sa asociata sau asociatia sa in participatie” (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IFRS 10 “Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 “Prezentarea intereselor existente in alte societati” si IAS 28 “Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”** - Entitatile de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 7 “Situatia fluxurilor de trezorerie”** - Initiativa de prezentare (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente aferente IAS 12 “Impozitul pe profit”** – Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2017);

Amendamente aferente standardelor existente emise de IASB si adoptate de UE, neintrate inca in vigoare:

- **Amendamente aferente IFRS 11 “Aranjamente comune”** – Contabilizarea achizitiilor intereselor in operatiuni in comun (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”** - Initiativa de prezentare (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 16 “Imobilizări corporale” si IAS 38 “Imobilizari necorporale”** – Clarificari privind metodele acceptabile de depreciere si amortizare (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 16 “Imobilizari corporale” si IAS 41 “Agricultura”** – Plante purtatoare, (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 27 “Situatii financiare individuale”** – Metoda punerii in echivalenta in situatiile financiare individuale (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Amendamente aferente standardelor existente emise de IASB si adoptate de UE, neintrate inca in vigoare (continuare):

- **Amendamente aferente IAS 19 "Beneficiile angajatilor"** – Planuri de beneficii definite: contributiile angajatilor", emis de IASB in data de 21 noiembrie 2013. In sfera de aplicare restransa a amendamentelor pentru contributii intra contributiile din partea angajatilor sau tertilor in cazul planurilor de beneficii, determinate prin simplificarea contabilizarii contributiilor care sunt independente de vechimea angajatilor, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate potrivit unui procent fix din salariu; aceste modificari nu au impact asupra Bancii.
- **Amendamente aferente unor standarde variate "Imbunatatiri pentru IFRS (ciclul 2012-2014)"** ce rezulta din proiectul de imbunatatire anuala a standardelor IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 and IAS 34) in principal cu scopul de a elimina inconsistentele si de a clarifica expunerea (modificarile sunt aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

a) Introducere

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

Banca este expusa la urmatoarele riscuri:

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

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

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

b) Cadrul de administrare a riscurilor

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

- Managementul adecvat si prudent al riscurilor si, in mod special, al riscurilor semnificative;
- Cresterea portofoliului de credite intr-o maniera selectiva si realizarea unei structuri echilibrate pe segmente de clientela;
- Diversificarea produselor;
- Mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- Reducerea – pe cat posibil – a impactului negativ generat de criza economica;
- Identificarea de solutii optime adaptate la nevoile clientilor ce se confrunta cu efectele negative ale crizei economico-financiare;



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)

- Pregatirea corespunzatoare a angajatilor Bancii, astfel incat sa ofere servicii de calitate clientilor;
- Integrarea locala a standardelor existente la nivelul Grupului sub forma de regulamente si proceduri interne.

Administrarea riscurilor in cadrul Bancii presupune:

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

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

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

Cadrul de administrare a riscurilor 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.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)

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

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

c) Riscul de credit

(i) Administrarea riscului de credit

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

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

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

- Stabilirea unui cadru si a unor 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.



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(i) Administrarea riscului de credit (continuare)

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.

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

(ii) Expunerea la riscul de credit

In RON

	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	2.323.263.574	2.418.015.500
Grad 9: Depreciat	205.282.955	118.335.278
Grad 10: Depreciat	492.042.768	763.048.122
Valoare bruta	3.020.589.297	3.299.398.900
Ajustare pentru depreciere	-1.393.679.652	-1.531.317.561
Valoare contabila	1.626.909.645	1.768.081.339



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON

	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014***
Valoarea justa a garantiilor	1.156.177.451	1.274.081.740
Proprietati	1.067.844.532	1.137.318.319
Bunuri	62.045.737	89.037.819
Cesiune de creante	9.062.865	21.092.238
Alte garantii*	17.224.317	26.633.364
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	311.845.537	370.248.191
Grad 9: Depreciat	14.930.260	5.053.119
Grad 10: Depreciat	198.672.502	235.699.630
Altele depreciate**	-	12.242.352
Valoare bruta	525.448.299	623.243.292
Ajustare pentru depreciere	-258.488.811	-298.114.098
Valoare contabila	266.959.488	325.129.194
Valoarea justa a garantiilor	260.762.893	339.045.391
Proprietati	231.739.528	304.836.510
Bunuri	6.479.399	8.826.665
Cesiune de creante	3.395.663	5.717.942
Alte garantii*	19.148.303	19.664.274
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 -7, din care	767.885.889	756.393.942
Serviciul datoriei sub 90 de zile	764.148.570	753.069.300
Serviciul datoriei peste 90 de zile	3.737.319	3.324.642
Grad 8, din care:	358.839.127	339.546.914
Serviciul datoriei sub 90 de zile	344.474.643	327.309.222
Serviciul datoriei peste 90 de zile	14.364.484	12.237.692
Valoare Bruta	1.126.725.016	1.095.940.856
Ajustare pentru depreciere	-25.827.378	-22.797.145
Valoare contabila	1.100.897.638	1.073.143.711



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014***
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1 -7	14.626.449.109	13.621.818.871
Grad 8	353.126.183	244.974.668
Valoare bruta	14.979.575.292	13.866.793.539
Ajustare pentru depreciere	-60.699.575	-62.866.924
Valoare contabila	14.918.875.717	13.803.926.615
Valoare contabila totala	17.913.642.488	16.970.280.859

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

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

*** Incepand cu 2015, se folosesc noi definitii pentru creditele performante si neperformante, aliniate cerintelor Bancii Centrale Europene („BCE”) si pe baza limitelor privind zilele restante, in conformitate cu cadrul de raportare FINREP. Sumele si efectele aferente din anul 2014 au fost reclasificate in consecinta, pentru a asigura comparabilitatea cifrelor.

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 fiecărei clase de rating (calibrare).

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

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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 indice de depreciere are un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar care poate fi masurat credibil.

Credite semnificative depreciate individual

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

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

Alte credite depreciate

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

Credite restante nedepreciate

Creditele restante nedepreciate sunt creditele care prezinta fluxuri contractuale de dobanda sau principal restante, dar pe care Banca nu le considera depreciate, tinand cont de nivelul de garantii disponibile si/sau de stadiul colectarii sumelor datorate catre Banca.

Credite curente si nedepreciate

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



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Ajustari pentru depreciere

Banca determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descris in nota 3 h (iv).

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

31 decembrie 2015	Valori brute	Valori nete
<i>In RON</i>		
Grad 8-: Depreciate	2.635.109.111	1.645.504.476
Grad 9: Depreciate	220.213.215	68.252.362
Grad 10: Depreciate	690.715.270	180.112.295
Total	3.546.037.596	1.893.869.133

31 decembrie 2014	Valori brute	Valori nete
<i>In RON</i>		
Grad 8-: Depreciate	2.788.263.691	1.803.095.500
Grad 9: Depreciate	123.388.397	41.215.259
Grad 10: Depreciate	998.747.752	237.586.994
Alte credite depreciate	12.242.352	11.312.780
Total	3.922.642.192	2.093.210.533

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Valoare bruta	1.944.176.645	1.246.052.131
Ajustare pentru depreciere	-862.775.130	-435.339.327
Valoare contabila	1.081.401.515	810.712.804

Expunerile restructurate sunt contracte de imprumut pentru care au fost aplicate masuri de restructurare si care sunt inca strict monitorizate.

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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 in 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 atrage o pierdere pentru imprumutator.

O data ce un credit a fost restructurat, in cazul unui credit depreciat, va ramane in aceasta categorie pentru cel putin doi ani indiferent de evolutia performantei sale financiare. Creditele restructurate sunt monitorizate intern de catre un departament dedicat acestei activitati.

Garantii

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

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

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

In ceea ce priveste gradul de adecvare, 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.



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Entitati private, inclusiv persoane fizice	4.268.016.339	4.196.473.539
Industria prelucratoare	4.637.647.107	3.738.369.364
Comert cu ridicata si cu amanuntul	2.937.568.497	3.084.202.519
Imobiliare	1.340.398.806	1.531.192.115
Constructii	732.927.836	855.414.653
Agricultura, silvicultura si piscicultura	916.151.586	609.062.061
Servicii de transport si de depozitare	486.243.782	582.629.741
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	567.647.393	512.512.660
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	440.729.830	415.778.985
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	394.150.628	399.563.249
Informatii si comunicatii	448.991.795	377.268.536
Institutii financiare si de asigurari	214.873.892	197.739.765
Furnizare de apa	167.602.459	161.724.972
Hoteluri si restaurante	101.993.043	122.324.596
Activitati de servicii suport si administrative	98.814.906	58.976.325
Industria extractiva	17.069.474	37.518.035
Educatie	16.438.241	18.619.143
Activitati servicii medicale si sociale	29.159.465	16.541.730
Activitati de spectacole, culturale si recreative	11.884.483	500.572
Alte servicii	85.332.926	53.868.299
Total	17.913.642.488	16.970.280.859



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON

	2015	2014
Imprumuturi si avansuri acordate clientilor	17.913.642.488	16.970.280.859
Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate (vezi nota 41 i)	5.502.920.167	6.340.452.876
Total	23.416.562.655	23.310.733.735

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

Expuneri fata de tarile din zona euro cu risc ridicat

Incetinirea comertului global a continuat in anul 2015 si ingrijorarile privind evolutiile macroeconomice din China s-au intensificat. Desi acest lucru s-a reflectat in scaderea exporturilor din zona euro, cresterea economica s-a mentinut, efectul negativ fiind compensat de nivelul de consum ridicat, stimulat de reducerea ratei de schimb si a pretului petrolului. Avand in vedere scaderea pretului petrolului pe o perioada indelungata de timp, Banca Centrala Europeana („BCE”) a anuntat un program de stimulare monetara la sfarsitul anului 2015, cu scopul de a lupta impotriva inflatiei scazute, prin extinderea programului de relaxare cantitativa („QE”) cel putin pana in martie 2017 si prin reducerea ratei la facilitatea de depozit la -0,3%. In contrast cu acest lucru, Sistemul Federal de Rezerve („FED”) a ridicat intervalul tinta pentru rezerva federala cu 25 de puncte de baza, de la 0,25% la 0,50%, ca urmare a imbunatatirilor de pe piata muncii si a increderii generata de ratele de inflatie in crestere. Divergenta dintre politicile monetare ale BCE si FED a favorizat deprecierea EURO in raport cu USD. Pe langa tendintele mentionate mai sus au existat si alti factori care au contribuit la volatilitatea pietei pe parcursul anului: reaparitia problemelor legate de datoriile grecesti, riscurile geopolitice persistente legate de disputele dintre Rusia si Ucraina si noi tensiuni aparute in Orientul Mijlociu, care au condus la patrunderea unui val de imigranti in Europa, inspirand initiative nationaliste si populiste in mai multe tari din UE, care risca sa destabilizeze Uniunea (de exemplu, Marea Britanie).

La 31 decembrie 2015, 97% (31 decembrie 2014: 97%) din portofoliul de credite a fost acordat clientilor rezidenti in Romania. Potrivit ratingurilor acordate de Fitch, Romania are un risc investitional scazut spre mediu.

La 31 decembrie 2015, nu sunt tranzactii semnificative cu subsidiare locale ale unor companii originare din tarile din zona euro care sa intampine dificultati financiare concretizate prin existenta unor programe de ajutor financiar sau alti indicatori de risc ridicat.

La 31 decembrie 2015, toate titlurile de stat disponibile pentru vanzare sunt titluri emise de Ministerul Finantelor Publice si autoritati locale din Romania.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

Alte expuneri la riscul de credit

Numerarul si echivalentele de numerar, creditele si avansurile acordate bancilor si titlurile de valoare nu sunt restante si nici depreciate. A se face referire la *Nota 20, Nota 21, Nota 22 si Nota 25.*

Plasamentele la banci cuprind depozite plasate la banci comerciale locale si internationale. Aceste expuneri cu grade de risc de la 1 la 7 (31 Decembrie 2014: de la 1 la 7) sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 Decembrie 2015 si 31 Decembrie 2014.

d) Riscul de lichiditate

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

Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii:

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

Administrarea riscului de lichiditate

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

Strategia Bancii privind managementul lichiditatii vizeaza mentinerea unui echilibru optim intre fluxurile intrarilor si iesirilor de fonduri in ceea ce priveste volumul si scadentele, care este vital pentru asigurarea continuitatii operationale normale a activitatii bancare, precum si a unor rezerve adecvate de lichiditate, asigurand in acelasi timp stabilitatea financiara a bilantului si optimizarea surselor de finantare si a costurilor aferente. Prin urmare, Banca abordeaza distinct managementul lichiditatii pe termen scurt si managementul lichiditatii pe termen mediu si lung (lichiditate structurala).

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

In cadrul administrarii riscului de lichiditate banca mentine in permanenta o rezerva suficienta de lichiditate, constituita din titluri de stat libere de gaj care pot fi convertite in lichiditate imediata prin tranzactiile specifice cu banca centrala si facilitati de finantare care pot fi utilizate in regim de urgenta.

In ceea ce priveste lichiditatea structurala, Banca are urmatoarele obiective:

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

Expunerea la riscul de lichiditate

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

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, in care, pornind de la scadentele activelor si datoriilor inter-bancare, este estimat un profil de lichiditate zilnic pentru urmatoarele 3 luni. In plus fata de activele si datoriile interbancare, Banca ia in considerare alte iesiri potentiale pe termen scurt rezultate din activitatea bancara comerciala (cum ar fi depozite, numerar, angajamente de finantare). Limitele verificate in cadrul acestui raport sunt stabilite in Strategia de administrare a riscului de lichiditate pentru indicatori reprezentand diferenta aritmetica intre intrarile si iesirile generate de operatiunile inter-bancare, separat pe fiecare valuta principala si per total (pentru toate valutele cumulate);
- indicatorul saptamanal al lichiditatii imediate. Saptamanal, pe baza informatiilor din situatia pozitiei financiare (statica), se calculeaza un raport intre activele cu lichiditate imediata si sursele acestora. Activele cu lichiditate imediata includ: numerar, conturi curente la Banca Nationala a Romaniei, conturi Nostro, depozite la banci, certificate de trezorerie care nu servesc drept garantii;
- proiectarea zilnica a fluxurilor de numerar pentru urmatoarele 30 de zile – reprezinta estimarea fluxurilor generate de tranzactii de trezorerie;
- indicatori de lichiditate, pe intervale de timp, asa cum sunt stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, precum si indicatorii privind lichiditatea structurala stabiliti la nivelul UniCredit Bank Austria AG. In conformitate cu standardele Grupului UniCredit, Banca urmareste respectarea unor limite si niveluri de avertizare pentru raporturile dintre fluxurile totale de iesire si cele de intrare cu scadenta minim 1, 3 si 5 ani, (pentru pozitia totala). In ceea ce priveste pozitia de lichiditate pentru cele cinci valute principale (EUR, USD, CHF, GBP si JPY), diferenta dintre active si pasive cu scadenta mai mare de un an este determinata. Aceasta diferenta reprezinta valoarea, pe fiecare valuta in parte, a activelor peste 1 an care sunt finantate prin fonduri sub 1 an (finantari pe termen scurt), pentru care sunt impuse limite pe fiecare valuta;



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate (continuare)

Masurile cheie folosite de catre Banca pentru masurarea riscului de lichiditate (continuare)

- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare, precum: Active lichide/ Total active (%), Active lichide/ Depozite (%), Active lichide/ Depozite ale celor mai importanti 30 deponenti (%), Total fonduri de la un grup economic (clienti)/ Total datorii din bilant (%), Credite clienti / Depozite clienti (%), Datorii curente (sub 1 luna) / Total datorii (%), limite si nivele de alerta fiind stabilite pentru fiecare indicator.
- indicatorii Basel III privind lichiditatea Bancii (LCR – Acoperirea necesarului de lichiditate si NSFR – Finantarea stabila), care sunt monitorizati de catre departamentele responsabile si raportati catre BNR in conformitate cu regulamentele in vigoare.

Excesul temporar de lichiditate din portofoliul bancar pe fiecare valuta este in general investit pe termen scurt in instrumente de piata monetara, depozite si certificate de trezorerie, sau in obligatiuni de stat cu scadente pe termen mediu avand lichiditate mare pe pietele financiare. Pentru finantarea cresterii activelor, banca utilizeaza in cea mai mare masura resurse de finantare pe termen mediu.

Raportul dintre activele nete lichide si depozitele constituite de catre clienti este de 35,1% la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 42,6%).



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

31 Decembrie 2015 -- RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	4.594.558.795	-	-	-	-	4.594.558.795	4.594.558.795
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	291.926.020	-	-	-	-	291.926.020	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	16.477.513	-	-	-	-	16.477.513	16.477.513
Credite si avansuri acordate bancilor	46.508.739	183.486.390	619.999.831	-	-	849.994.960	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor	4.356.063.666	5.747.587.496	4.189.821.265	3.911.785.963	-	18.205.258.390	17.913.642.488
Active financiare disponibile pentru vanzare	871.746.936	921.865.223	2.894.670.560	1.623.550.168	47.909.125	6.359.742.012	6.359.742.012
Investitii in filiale	-	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683
Total alte active financiare, valoare neta	38.571.641	-	-	-	-	38.571.641	38.571.641
Total active financiare	10.215.853.310	6.852.939.109	7.704.491.656	5.535.336.131	191.024.808	30.499.645.014	30.207.922.123
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	85.383.434	-	-	-	-	85.383.434	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	81.900.959	-	-	-	-	81.900.959	81.900.959
Depozite constituite de banci	2.218.963.636	1.267.426.757	1.131.125.000	130.758.050	-	4.748.273.443	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	41.408.238	161.786.330	2.610.588.144	844.441.369	-	3.658.224.081	3.655.943.098
Depozite atrase de la clienti	17.013.175.042	894.340.213	158.291.329	46.128.380	-	18.111.934.964	18.111.375.152
Obligatiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	-	551.626.644	550.659.161
Total alte datorii financiare	106.989.254	-	-	-	-	106.989.254	106.989.254
Total datorii financiare	19.547.820.563	2.325.179.944	4.450.004.473	1.021.327.799	-	27.344.332.779	27.340.524.501
Excedent/(deficit) de lichiditate	-9.331.967.253	4.527.759.165	3.254.487.183	4.514.008.332	191.024.808	3.155.312.235	2.867.397.622
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare *	5.440.085.951	-921.865.223	-2.894.670.560	-1.623.550.168	-	-	-
Excedent/(deficit) de lichiditate ajustat	-3.891.881.302	3.605.893.942	359.816.623	2.890.458.164	191.024.808	3.155.312.235	2.867.397.622

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



*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2015 – In RON Angajamente **	Pana la 3 luni	Intr 3 luni si 1 an	Intr 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari / (iesiri)
Angajamente irevocabile date	-1.515.390.601	-	-	-	-	-1.515.390.601
Angajamente irevocabile primite	904.900.000	-	-	-	-	904.900.000
Garantii financiare date	-	-3.987.529.566	-	-	-	-3.987.529.566
(Deficit)/excedent de angajamente	-610.490.601	-3.987.529.566	-	-	-	-4.598.020.167

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



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 Decembrie 2014 – RON

	Pana la 3 luni	Intra 3 luni si 1 an	Intra 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	4.355.613.257	-	-	-	-	4.355.613.257	4.355.613.257
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	256.738.572	-	-	-	-	256.738.572	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	12.433.477	-	-	-	-	12.433.477	12.433.477
Credite si avansuri acordate bancilor	24.818.683	128.306.694	381.000.000	-	-	534.125.377	534.125.377
Credite si avansuri acordate clientilor	4.056.395.303	5.472.859.079	3.954.780.322	3.722.188.624	-	17.206.223.328	16.970.280.859
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	370.312.949	1.541.587.412	3.637.463.089	394.106.469	2.683.296	5.946.153.215	5.946.153.215
Investitii in filiale si entitati asociate	-	-	-	-	135.753.337	135.753.337	135.753.337
Total active financiare, valoare neta	51.661.772	-	-	-	-	51.661.772	51.661.772
Total active financiare	9.127.974.013	7.142.753.185	7.973.243.411	4.116.295.093	138.436.633	28.498.702.335	28.262.759.866
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	115.323.917	-	-	-	-	115.323.917	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	94.874.786	-	-	-	-	94.874.786	94.874.786
Depozite constituite de banci	1.713.605.426	-	1.456.682.500	425.799.500	-	3.596.087.426	3.596.087.426
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	12.437.426	1.186.865.712	2.733.768.620	872.418.316	-	4.805.490.074	4.805.490.074
Depozite atrase de la clienti	14.609.373.418	814.236.502	768.741.904	49.844.772	-	16.242.196.596	16.240.745.310
Obligatiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	-	551.626.644	550.317.133
Total alte datorii financiare	118.707.008	-	-	-	-	118.707.008	118.707.008
Total datorii financiare	16.664.321.981	2.002.728.858	5.509.193.024	1.348.062.588	-	25.524.306.451	25.519.277.308
Excedent/(deficit) de lichiditate	-7.536.347.968	5.140.024.327	2.464.050.387	2.768.232.505	138.436.633	2.974.395.884	2.743.482.558
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare *	5.573.156.970	-1.541.587.412	-3.637.463.089	-394.106.469	-	-	-
Excedent/(deficit) de lichiditate ajustat	-1.963.190.998	3.598.436.915	-1.173.412.702	2.374.126.036	138.436.633	2.974.395.884	2.743.482.558

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



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

31 decembrie 2014 – In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari / (iesiri)
Angajamente **						
Angajamente irevocabile date	-1.847.027.696	-	-	-	-	-1.847.027.696
Angajamente irevocabile primite	930.932.170	-	-	-	-	930.932.170
Garantii financiare date	-	-4.048.394.488	-	-	-	-4.048.394.488
(Deficit)/excedent de angajamente	-916.095.526	-4.048.394.488	-	-	-	-4.964.490.014

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

[Signature]

*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoritorilor financiare

Profilul de scadente al datoritorilor financiare la 31 decembrie 2015 si 2014 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale ne-discountate este prezentat mai jos:

31 Decembrie 2015 – RON					
	Pana la 3 luni	Intr 3 luni si 1 an	Intr 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere					
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	5.618.731	7.222.733	16.094.325	62.132.063	91.067.852
Depozite constituite de banci	1.113.390	-	13.639.538		
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	2.226.598.691	1.284.380.644	1.187.132.486	69.408.343	84.161.291
Depozite atrase de la clienti	54.230.209	233.388.722	2.826.909.411	142.975.914	4.841.087.735
Obligatiuni emise	16.453.415.830	894.337.045	732.738.655	881.721.531	3.996.249.873
	-	35.020.684	602.339.658	58.529.061	18.139.020.591
Total datorii financiare	18.740.976.851	2.454.349.828	5.378.854.093	1.214.766.912	27.788.947.684

31 Decembrie 2014 – RON					
	Pana la 3 luni	Intr 3 luni si 1 an	Intr 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere					
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	27.168.667	14.746.730	70.389.290	6.370.318	118.675.005
Depozite constituite de banci	14.497.336	2.240.783	81.766.104	969.217	99.473.440
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.722.264.323	26.162.070	1.508.869.080	435.403.520	3.692.698.993
Depozite atrase de la clienti	42.901.454	1.274.004.178	3.030.758.089	945.747.337	5.293.411.058
Obligatiuni emise	14.614.881.493	826.745.689	842.539.955	64.003.352	16.348.170.489
	-	37.036.713	638.573.681	-	675.610.394
Total datorii financiare	16.421.713.273	2.180.936.163	6.172.896.199	1.452.493.744	26.228.039.379

*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza valorilor notionale ale activelor/datoriilor derivate in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare este prezentata mai jos:

RON	Valoare contabila*)	Valoare bruta intrari / (iesiri)	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2015							
Active financiare derivate	105.299.575	91.887.519	-1.152.032	-5.289.141	2.905.307	31.345.817	64.077.568
Iesiri		-1.440.886.343	-511.166.975	-134.467.538	-445.160.225	-314.611.645	-35.479.959
Intrari		1.532.773.862	510.014.943	129.178.397	448.065.532	345.957.462	99.557.527
Datorii financiare derivate	-167.284.393	-175.229.144	-6.732.121	-4.736.236	-2.486.498	-29.733.883	-131.540.406
Iesiri		-2.229.005.389	-689.787.268	-651.428.369	-402.461.440	-321.023.403	-164.304.908
Intrari		2.053.776.244	683.055.147	646.692.133	399.974.942	291.289.520	32.764.502
31 decembrie 2014							
Active financiare derivate	118.299.030	105.660.099	-551.940	-867.901	-2.552.362	38.993.915	70.638.388
Iesiri		-1.106.544.837	-266.813.147	-313.371.898	-217.765.154	-302.058.504	-6.536.134
Intrari		1.212.204.936	266.261.207	312.503.997	215.212.792	341.052.419	77.174.522
Datorii financiare derivate	-210.198.703	-194.621.048	-4.747.369	-1.856.646	5.731.734	-41.593.374	-152.155.394
Iesiri		-2.543.015.188	-1.438.804.606	-482.702.377	-392.177.226	-48.610.359	-180.720.621
Intrari		2.348.394.140	1.434.057.237	480.845.731	397.908.960	7.016.985	28.565.227

**)Include derivatele desemnate ca instrumente de acoperire*

dr

***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

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

Administrarea riscurilor de piata

Structura organizatorica

Consiliul de Supraveghere stabileste directiile strategice referitor la expunerea la riscurile de piata, prin calcularea, in functie de apetitul de risc al Bancii si obiectivele de creare de valoare in raport cu riscurile asumate, alocari de capital pentru toate segmentele 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 conducerii Bancii sau Consiliului de Supraveghere cu privire la urmatoarele:

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

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

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

Banca separa expunerea la riscul de piata pe portofolii: tranzactionabil si netranzactionabil. Portofoliul de tranzactionare este administrat de catre Departamentul Trezorerie si include 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 Bancii este in administrarea Departamentului Trezorerie. In consecinta, pozitia de schimb valutar este tratata ca parte a portofoliului de tranzactionare al Bancii in scopul de administrare a riscurilor.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. Administrareaa riscului (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

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

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

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

- O perioada de detinere de o zi presupune ca este posibil sa acoperi sau sa vinzi pozitia detinuta in aceasta perioada de timp. Aceasta este considerata a fi o ipoteza realista, in aproape toate cazurile, dar poate sa nu fie realista in situatiile in care exista o lipsa severa de lichiditate in piata pentru o perioada indelungata;
- Un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe 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 Bancii in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

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



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

<i>In EUR</i>	31 decembrie	Media	Maxim	Minim
	2015	2015	2015	2015
Riscul valutar	74.931	54.567	225.698	1.789
Riscul de rata de dobanda	2.978.061	3.583.187	5.134.367	2.586.551
Marja riscului de credit	3.337.950	3.362.985	4.532.028	2.602.420
Global	3.033.482	3.226.704	5.331.503	2.455.199
	2014	2014	2014	2014
Riscul valutar	48.502	69.054	353.816	988
Riscul de rata de dobanda	3.297.306	1.742.054	3.829.774	456.483
Marja riscului de credit	3.026.857	3.012.698	4.352.685	2.088.871
Global	2.574.143	3.310.069	4.551.805	2.159.137

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

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

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

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

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

Pozitia valutara deschisa a Bancii este urmatoarea:

Moneda	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
	2015		2014	
EUR	40.000.000	20,74%	40.000.000	21,17%
RON	40.000.000	20,65%	40.000.000	21,17%
USD	5.000.000	6,96%	5.000.000	3,26%

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 structura organizationala 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 individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piață (continuare)

Urmatorul tabel prezintă o sinteză a ecartului de rată de dobândă al Bancii în raport cu activele și datorile purtătoare de dobândă la 31 decembrie 2015 în funcție de valoarea minimă dintre maturitatea contractuală și frecvența de reevaluare a dobânzii („repricing”):

In RON	Pana la 3 luni	Intr 3 luni si un an	Intr 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total suma contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	4.594.558.795	-	-	-	4.594.558.795	4.594.558.795
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	26.981.020	66.639.820	154.269.230	44.035.950	291.926.020	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	16.477.513	-	-	16.477.513	16.477.513
Credite și avansuri acordate bancilor	787.233.053	62.761.907	-	-	849.994.960	849.887.971
Credite și avansuri acordate clienților	15.159.918.658	2.659.732.214	164.720.859	220.886.659	18.205.258.390	17.913.642.488
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare *	871.746.936	921.865.223	2.894.670.560	1.623.550.168	6.311.832.887	6.311.832.887
Total active financiare, valoare netă	38.571.641	-	-	-	38.571.641	38.571.641
Total active financiare	21.479.010.103	3.727.476.677	3.213.660.649	1.888.472.777	30.308.620.206	30.016.897.315
Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	25.264.665	59.073.280	1.045.489	-	85.383.434	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	81.900.959	-	-	-	81.900.959	81.900.959
Depozite de la banci	4.119.253.636	629.019.807	-	-	4.748.273.443	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci și datorii subordonate	3.658.224.081	-	-	-	3.658.224.081	3.655.943.098
Depozite atrase de la clienți	17.013.175.042	894.340.213	158.291.329	46.128.380	18.111.934.964	18.111.375.152
Obligațiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	551.626.644	550.659.161
Total active datorii financiare	106.989.254	-	-	-	106.989.254	106.989.254
Total datorii financiare	25.004.807.637	1.584.059.944	709.336.818	46.128.380	27.344.332.779	27.340.524.501
Sensitivitatea dobânzii excedent/(deficit)	-3.525.797.534	2.143.416.733	2.504.323.831	1.842.344.397	2.964.287.427	2.676.372.814

* Din poziția „Titluri de valoare disponibile pentru vânzare” a fost exclusă suma de 47.909.125 RON reprezentând investiții în participatii deoarece nu sunt purtătoare de dobândă (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vânzare” prezentate în Nota 25).



Note la situațiile financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piață (continuare)

Urmatorul tabel prezintă o sinteză a ecartului de rată de dobândă a Bancii în raport cu activele și datoriile purtătoare de dobândă la 31 decembrie 2014 în funcție de valoarea minimă dintre maturitatea contractuală și de frecvența de reevaluare a dobânzii („repricing”):

<i>In RON</i>	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si un an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total suma contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	4.355.613.257	-	-	-	4.355.613.257	4.355.613.257
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	154.449.237	7.585.547	26.338.426	-	256.738.572	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	12.433.477	-	-	-	12.433.477	12.433.477
Credite și avansuri acordate bancilor	227.861.210	50.229.167	256.035.000	-	534.125.377	534.125.377
Credite și avansuri acordate clienților	15.221.987.246	1.431.537.925	260.399.223	292.298.934	17.206.223.328	16.970.280.859
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare*	370.312.949	1.541.587.412	3.637.463.089	394.106.469	5.943.469.919	5.943.469.919
Total alte active financiare, valoare brută	51.661.772	-	-	-	51.661.772	51.661.772
Total active financiare	20.394.319.148	3.030.940.051	4.180.235.738	754.770.765	28.360.265.702	28.124.323.233
Datorii financiare derivate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	10.372.379	10.341.776	25.890.366	68.719.396	115.323.917	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	94.874.786	-	-	-	94.874.786	94.874.786
Depozite de la banci	3.596.087.426	-	-	-	3.596.087.426	3.596.087.426
Imprumuturi de la banci și datorii subordonate	4.121.928.271	11.246.803	246.515.500	425.799.500	4.805.490.074	4.803.221.728
Depozite atrase de la clienți	14.609.313.908	814.236.502	768.801.078	49.845.108	16.242.196.596	16.240.745.310
Obligațiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	551.626.644	550.317.133
Total alte datorii financiare	118.707.008	-	-	-	118.707.008	118.707.008
Total datorii financiare	22.551.283.778	837.451.725	1.591.206.944	544.364.004	25.524.306.451	25.519.277.308
Senzitivitatea dobânzii excedent/(deficit)	-2.156.964.630	2.193.488.326	2.589.028.794	210.406.761	2.835.959.251	2.605.045.925

* Din poziția „Titluri de valoare disponibile pentru vânzare” a fost exclusă suma de 2.683.310 RON reprezentând investiții în participatii deosebite care nu sunt purtătoare de dobândă (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vânzare” prezentate în Nota 25).

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,22%	0,18%	-
Plasamente la banci	3,23%	0,05%	0,46%
Titluri de valoare	4,22%	4,40%	6,07%
Credite si avansuri acordate clientilor	4,53%	4,02%	3,75%
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	-	2,26%	2,07%
Imprumuturi subordonate	-	7,83%	-

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

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

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
RON	Robor 3 luni	1,02%	1,70%
RON	Robor 6 luni	1,34%	2,01%
EUR	Euribor 3 luni	-0,13%	0,08%
EUR	Euribor 6 luni	-0,04%	0,17%
USD	Libor 3 luni	0,61%	0,26%
USD	Libor 6 luni	0,85%	0,36%



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalent de numerar	2.568.576.057	141.223.371	1.835.611.129	49.148.238	4.594.558.795
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	87.874.201	6.713.530	197.338.289	-	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente financiare de acoperire	2.277.065	2.827	14.197.621	-	16.477.513
Plasamente la banci	846.637.847	73.858	3.165.243	11.023	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor	7.318.351.290	655.257.770	9.936.721.483	3.311.945	17.913.642.488
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.721.138.944	934.620.133	1.703.982.935	-	6.359.742.012
Investitii in filiale	143.115.683	-	-	-	143.115.683
Alte active - alte active financiare	106.723	11.553.467	18.440	26.893.011	38.571.641
Total active financiare	14.688.077.810	1.749.444.956	13.691.035.140	79.364.217	30.207.922.123
Datorii financiare					
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	350.204	1.035.845	83.996.949	436	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente financiare de acoperire	-	997.566	80.903.393	-	81.900.959
Depozite de la banci	446.580.164	264.880.152	4.035.575.233	1.237.894	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	-	207.897.041	3.448.046.057	-	3.655.943.098
Depozite atrase de la clienti	11.546.471.364	921.121.957	5.540.560.681	103.221.150	18.111.375.152
Obligatiuni emise	550.659.161	-	-	-	550.659.161
Alte datorii - alte datorii financiare	1.263.640	32.091.538	48.541	73.585.535	106.989.254
Total datorii financiare	12.545.324.533	1.428.024.099	13.189.130.854	178.045.015	27.340.524.501
Active/(datorii) financiare nete	2.142.753.277	321.420.857	501.904.286	-98.680.798	2.867.397.622

*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

<i>In RON</i>	RON	USD	EUR	Altele	Total
Derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (incluzand tranzactii SPOT)					
Intrari de numerar	3.010.638.695	190.789.293	1.087.062.641	91.104.740	4.379.595.369
Iesiri de numerar	-410.691.208	-552.981.834	-3.467.927.978	-31.658.494	-4.463.259.514
	2.599.947.487	-362.192.541	-2.380.865.337	59.446.246	-83.664.145
Efectul net pentru derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	4.742.700.764	-40.771.684	-1.878.961.051	-39.234.552	2.783.733.477
Pozitia valutara neta					

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

<i>In RON</i>	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalent de numerar	2.341.658.010	26.651.912	1.933.013.865	54.289.470	4.355.613.257
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	115.235.576	1.114	141.501.882	-	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente financiare de acoperire	10.233.183	1.808	2.198.486	-	12.433.477
Plasamente la banci	516.910.421	21.319	17.182.448	11.189	534.125.377
Credite si avansuri acordate clientilor	5.781.522.141	565.751.273	10.616.204.536	6.802.909	16.970.280.859
Investitii in filiale	135.753.337	-	-	-	135.753.337
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.624.932.550	-	2.321.220.665	-	5.946.153.215
Alte active – alte active financiare	18.255.635	340.049	33.027.056	39.032	51.661.772
Total active financiare	12.544.500.853	592.767.475	15.064.348.938	61.142.600	28.262.759.866

*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

In RON	RON	USD	EUR	Alte	Total
Datorii financiare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	79.034.001	4.270	36.285.218	428	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente financiare de acoperire	83.948.555	158.696	10.767.535	-	94.874.786
Depozite de la banci	384.847.210	22.722.699	3.180.919.201	7.598.316	3.596.087.426
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	457.996.332	184.765.362	4.160.460.034	-	4.803.221.728
Depozite atrase de la clienti	10.092.126.283	747.006.552	5.342.255.092	59.357.383	16.240.745.310
Obligatiuni emise	550.317.133	-	-	-	550.317.133
Alte datorii – alte datorii financiare	101.137.836	848.970	16.508.637	211.565	118.707.008
Total datorii financiare	11.749.407.350	955.506.549	12.747.195.717	67.167.692	25.519.277.308
Active /(datorii) financiare nete	795.093.503	-362.739.074	2.317.153.221	-6.025.092	2.743.482.558
In RON	RON	USD	EUR	Alte	Total
Derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (incluzand tranzactii SPOT)					
Intrari de numerar	3.421.992.456	444.138.718	750.011.892	5.737.553	4.621.880.619
Iesiri de numerar	-303.239.295	-807.221.715	-3.598.857.275	-1.587.181	-4.710.905.466
Efectul net pentru derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3.118.753.161	-363.082.997	-2.848.845.383	4.150.372	-89.024.847
Pozitia valutara neta	3.913.846.664	-725.822.071	-531.692.162	-1.874.720	2.654.457.711

***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

f) Riscul strategic

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

Riscul strategic este analizat din urmatoarele perspective:

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

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

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

g) Riscul de conformitate

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

- acordarea de consultanta cu privire la aplicarea prevederilor cadrului legal si de reglementare si cu privire la standardele pe care Banca este necesar sa le indeplineasca;
- evaluarea impactului posibil pe care l-ar putea avea orice schimbari ale cadrului legal si de reglementare privind activitatile bancii;
- verificarea ca noile produse si proceduri sunt conforme cu cadrul de reglementare;
- efectuarea de controale de nivel 2 in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, in baza metodologiilor specifice de control;
- evaluarea, masurarea si monitorizarea riscului de conformitate in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, precum si raportarea corespunzatoare catre conducerea Bancii;
- administrarea relatiei cu autoritatile de reglementare, fie direct prin Functia de Conformitate, fie in colaborare cu alte functii din Banca.

h) Riscul aferent impozitarii

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

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

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

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 3,7%, in primele noua luni din 2015, comparativ cu aceeași perioada din 2014, avand in vedere nivelul mare al consumului privat, datorat cresterilor nominale ale salariilor, nivelul scazut sau chiar negativ al inflatiei si nivelul scazut al ratelor de dobanda la imprumuturile in moneda locala.

In ceea ce priveste tranzactiile valutare, cursul EUR-RON a continuat sa fluctueze in intervalul 4,40-4,50 pe aproape tot parcursul anului 2015. Cu toate acestea, leul s-a confruntat cu presiuni de depreciere temporara si a iesit din intervalul menționat, din cauza unor episoade de instabilitate politică și a unor evenimente externe care au contribuit la o volatilitate crescuta pe pietele globale, cum ar fi: reaparitia problemelor legate de datoriile grecesti, conflictul Rusia-Ucraina si tensiunile din Orientul Mijlociu, preocupari cu privire la o incetinire a economiei in China si contrastul dintre politicile monetare ale FED și BCE. Extinderea acestor preocupari externe ar putea duce la presiuni de depreciere temporare si pe parcursul anului 2016; cu toate acestea, potrivit asteptarilor pentru anul 2015, cursul EUR-RON ar trebui sa ramana in intervalul 4,40-4,50.

Inflatia anuala a scazut la -0,9% si a fost negativa incepand cu luna iunie 2015, din cauza unei scaderi a TVA-ului pentru produsele alimentare de la 24% la 9%. In acelasi timp, presiunea privind inflatia a persistat pe parcursul anului, pretul petrolului continuand sa scada, in timp ce preturile la produsele alimentare au ramas scazute datorita interzicerii importurilor europene. Inflatia scazută a permis BNR sa reduca rata de politica monetara cu un punct procentual, cumulat, pana la 1,75% in luna mai. Desi BCE si bancile centrale regionale au pastrat aceasta relaxare pe tot parcursul anului, BNR a fost nevoita sa adopte o pozitie prudenta, incepând cu luna iunie si menținand rata-cheie neschimbata, in scopul de a contrabalansa efectele politicii fiscale pro-ciclice si cresterile salariale intr-un moment in care consumul este in crestere, cu mult peste potentialul sau.

In anul 2015, BNR a taiat rezervele minime obligatorii pentru pasivele in lei cu 2 puncte procentuale, ajungand la 8%; acest lucru a generat eliberarea de lichiditati de circa 2,8 miliarde de lei în piata interbancara si a pastrat neschimbate rezervele minime obligatorii pentru pasivele în valuta la 14%.

Structura valutara a portofoliului de credite s-a schimbat, stocul in moneda locala depasind stocul in valuta, pentru prima dată in opt ani, in septembrie 2015 si ajungand la 50,7% la sfarsitul lui 2015, de la un minimum de 35,6% in luna mai 2012. In anul 2015, 75% din creditele noi acordate au fost in moneda locala.

Aceste schimbari vor intari mecanismul de transmisie a politicii monetare si au fost determinate de eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii de pe piata la minime istorice, reducand astfel diferentele dintre ratele de dobanda in lei si, respectiv, valuta.

In 2015, bancile au continuat sa isi curete portofoliile de credite, prin vanzarea portofoliilor de credite neperformante; astfel, au redus rata creditelor neperformante la 11,65% in noiembrie 2015, de la 13,94%, la sfarsitul anului 2014. Cu toate acestea, 2014 a fost cel mai dificil an din punct de vedere al provizioanelor pentru pierderi din imprumuturi. In consecinta, profitabilitatea sistemului bancar si-a revenit in 2015, după 5 ani de pierderi, datorita scaderii provizioanelor pentru credite, in ciuda mediului cu rate de dobanda scazute si cu competitie acerba, care continua sa puna presiune pe marjele de venituri. Sistemul bancar a ramas bine capitalizat, cu o rata de solvabilitate de 18,69%, in septembrie 2015.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri (continuare)

Legea dării în plată reglementează dreptul debitorului de a stinge integral datoria principală și datoriile atasate, inclusiv penalități, provenite dintr-un contract de credit, prin transmiterea către creditor a dreptului de proprietate asupra bunului imobil ipotecat în favoarea creditorului. Inițiativa este în prezent în curs de reexaminare conform procedurilor parlamentare, ca urmare a cererii de reexaminare formulată de Președintele României în decembrie 2015. Prevederile legii vor fi finalizate doar după parcurgerea procesului legislativ din Senat și Camera Deputaților. Procesul de adoptare este monitorizat cu strictețe, având în vedere faptul că se preconizează ca aceasta lege să aibă un impact semnificativ asupra sistemului bancar.

Portofoliul de credite în moneda locală a înregistrat o creștere anuală de 19,7% la sfârșitul anului 2015, în timp ce componenta în valută a înregistrat un declin de -10,8% (ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar). Creditarea gospodăriilor a crescut pe fondul creșterii încrederii consumatorilor, dar companiile sunt încă reticente în ceea ce privește contractarea creditelor de la bănci. Stocul de depozite a fost cu 8,3% mai mare la sfârșitul anului 2015, față de anul precedent (ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar), pe măsură ce sistemul bancar a absorbit 16 miliarde de RON, în ultima lună a anului. Excesul mare de lichiditate de pe piață poate fi legat de cheltuielile bugetare, estimate în decembrie la aproximativ 2,2% din PIB (1,6 miliarde de RON). Prin urmare, raportul dintre credite și depozite a scăzut la un nivel record de 86%, față de 90,5%, la sfârșitul anului 2014, crescând astfel potențialul pentru generarea de noi credite.

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 într-un mod gradual. Pentru 2015 nu s-au aplicat amortizoare de capital.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Masurarea riscului de capital

(i) Capitalul reglementat

Riscul de credit

In luna iulie 2012, Banca a obtinut autorizarea BNR pentru a calcula cerinta de capital de risc de credit conform abordarii Foundation IRB, pentru urmatoarele categorii de clienti: societati (mai putin societatile din sectorul imobiliar), multinationale, banci si alte institutii financiare. Pentru celelalte categorii de clienti, Banca calculeaza cerinta de capital de risc de credit conform metodei standard.

Riscul de piata

Banca calculeaza cerinta de capital de risc de piata pentru pozitile din portofoliul de tranzactionare, folosind metoda standard conform Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European si Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Riscul operational

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

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

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 constat 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 anticipativa 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 deductii (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.



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

j) Managementul capitalului (continuare)

Fonduri proprii (continuare)

Pozitia de capital a Bancii a fost urmatoarea:

In RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Fonduri proprii de nivel 1*	2.598.639.886	2.452.124.183
Fonduri proprii de nivel 2	115.172.101	109.357.711
Total fonduri proprii	2.713.811.987	2.561.481.894
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contrapartida și riscul de diminuare a valorii creanței și tranzacțiile incomplete	17.605.652.231	17.185.647.217
Valoarea totală a expunerii la risc pentru riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă	94.930.411	36.596.487
Valoarea totală a expunerii la risc pentru riscul operational	1.700.536.227	1.889.701.118
Valoarea totală a expunerii la risc pentru ajustarea evaluării creditului	2.988.500	2.313.438
Total cerinte de fonduri proprii	19.404.107.369	19.114.258.260
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii totale	14,00%	13,40%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	13,40%	12,83%

* 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.

(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 individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Banca face estimari si utilizeaza ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

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

Evaluarea deprecierei creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si deprecierei avansurilor acordate clientilor. Banca a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile Grupului UniCredit. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Bancii ar putea fi revizuita dupa data aprobarii situatiilor financiare individuale.

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 9.177 mii RON (31 decembrie 2014: 9.637 mii RON) sau ar scadea cu 9.177 mii RON (31 decembrie 2014: 9.637 mii RON).

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 37.329 mii RON (31 decembrie 2014: 40.121 mii RON) sau ar scadea cu 22.337 mii RON (31 decembrie 2014: 26.179 mii RON).



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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, iar schimbarile survenite pe piata au un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Bancii si a activelor sale nete.

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

<i>In RON</i>	Randament de piata - 10%	Randament de piata + 10%
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	17.501.600	-17.159.197
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	8.760.923	-8.637.597
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in USD	18.660.746	-18.211.000
Total active financiare disponibile pentru vanzare	44.923.269	-44.007.794

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2014 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

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

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

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

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

Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare ce nu sunt tranzactionate pe o piata activa (de exemplu titluri de stat nelistate si certificate de depozit) este determinata prin utilizarea tehnicilor de evaluare. Banca utilizeaza judecata sa in selectarea metodelor de evaluare si in emiterea ipotezelor ce au in principal la baza conditiile de piata existente la 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 2015	Listat*	Nelistat	Total
<i>In RON</i>			
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.924.145.120	1.387.687.767	6.311.832.887
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	47.909.125	47.909.125
31 decembrie 2014	Listat*	Nelistat	Total
<i>In RON</i>			
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.094.830.538	2.848.639.381	5.943.469.919
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	2.683.296	2.683.296

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Determinarea valorii juste (continuare)

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

- **Nivelul 1:** Pret de piata 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 situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Determinarea valorii juste (continuare)

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

<i>In RON</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	197.229.594	92.494.331	2.202.095	291.926.020	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	16.477.513	16.477.513	16.477.513
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	197.229.594	92.494.331	18.679.608	308.403.533	308.403.533
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.988.723.318	1.323.109.569	47.909.125	6.359.742.012	6.359.742.012
Total active disponibile pentru vanzare	4.988.723.318	1.323.109.569	47.909.125	6.359.742.012	6.359.742.012
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	84.445.905	937.529	85.383.434	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	81.900.959	-	81.900.959	81.900.959
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	166.346.864	937.529	167.284.393	167.284.393



*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Determinarea valorii juste (continuare)

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

<i>In RON</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	150.873.020	105.741.384	124.168	256.738.572	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	12.433.477	12.433.477	12.433.477
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	150.873.020	105.741.384	12.557.645	269.172.049	269.172.049
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	2.480.872.446	3.462.597.473	2.683.296	5.946.153.215	5.946.153.215
Total active disponibile pentru vanzare	2.480.872.446	3.462.597.473	2.683.296	5.946.153.215	5.946.153.215
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	113.553.222	1.770.695	115.323.917	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	92.730.962	2.143.824	94.874.786	94.874.786
Total datorii detinute pentru tranzactionare	-	206.284.184	3.914.519	210.198.703	210.198.703



Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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.

	Note	Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi si creante	Disponibile pentru vanzare	Alte sume	Total valoare contabila	Valoare justa
31 Decembrie 2015 - In RON	18		4.594.558.795	-	-	4.594.558.795	4.594.558.795
Numerar si echivalente de numerar							
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	291.926.020	-	-	-	291.926.020	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	16.477.513	16.477.513	16.477.513
Plasamente la banci	20	-	849.887.971	-	-	849.887.971	823.132.370
Credite si avansuri acordate clientilor*	21	-	17.913.642.488	-	-	17.913.642.488	18.858.758.455
Active financiare disponibile pentru vanzare	23	-	-	6.359.742.012	-	6.359.742.012	6.359.742.012
Investitii in filiale	22	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683
Total active financiare		291.926.020	23.358.089.254	6.359.742.012	159.593.196	30.169.350.482	31.087.710.848
Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	85.383.434	-	-	-	85.383.434	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca elemente de acoperire	29	-	-	-	81.900.959	81.900.959	81.900.959
Depozite atrase de la banci	30	-	-	-	4.748.273.443	4.748.273.443	4.664.841.918
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	33	-	-	-	3.655.943.098	3.655.943.098	3.570.965.223
Obligatiuni emise	32	-	-	-	550.659.161	550.659.161	601.870.463
Depozite atrase de la clienti		-	-	-	18.111.375.152	18.111.375.152	18.145.063.148
Total datorii financiare		85.383.434	-	-	27.148.151.813	27.233.535.347	27.150.025.146

*) In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoare contabila a creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2015, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta semnificativa (105,3%):

- pentru creditele cu rata fixa a dobanzii (pe toata durata creditului sau pentru primul trei ani ai perioadei de creditare), valoarea justa a acestora este semnificativ mai mare, utilizandu-se o rata actuala de dobanda mai mica pentru a determina valoarea justa;
- pentru creditele cu rata variabila de dobanda, marjele acestora sunt mai mari decat marjele creditelor curente (31 decembrie 2015), determinand cresterea valorii juste pentru creditele acordate in trecut;
- datorita inbunatatirii rating-ului de tara a Romaniei si excesului de lichiditati din piata, ratele de dobanda pentru finantare/credite din sectorul bancar au scazut, conducand 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 individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORILOR FINANCIARE (continuare)

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

31 Decembrie 2014 - In RON	Note	Instrumente financiare la		Disponibile pentru vanzare	Alte sume	Total valoare contabila	Valoarea justa
		valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi si creante				
Numerar si echivalente de numerar	18	-	4.355.613.257	-	-	4.355.613.257	4.355.613.257
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	19	256.738.572	-	-	-	256.738.572	256.738.572
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	12.433.477	12.433.477	12.433.477
Plasamente la banci	20	-	534.125.377	-	-	534.125.377	538.276.112
Credite si avansuri acordate clientilor*	21	-	16.970.280.859	-	-	16.970.280.859	18.316.897.713
Active financiare disponibile pentru vanzare	23	-	-	5.946.153.215	-	5.946.153.215	5.946.153.215
Investitii in filiale	22	-	-	-	135.753.337	135.753.337	135.753.337
Total active financiare		256.738.572	21.860.019.493	5.946.153.215	148.186.814	28.211.098.094	29.561.865.683
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	19	115.323.917	-	-	-	115.323.917	115.323.917
Datorii financiare derivate desemnate ca elemente de acoperire	29	-	-	-	94.874.786	94.874.786	94.874.786
Depozite atrase de la banci	30	-	-	-	3.596.087.426	3.596.087.426	3.548.722.436
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	33	-	-	-	4.803.221.728	4.803.221.728	4.716.378.862
Obligatiuni emise	32	-	-	-	550.317.133	550.317.133	594.892.821
Depozite atrase de la clienti		-	-	-	16.240.745.310	16.240.745.310	16.281.881.968
Total datorii financiare		115.323.917	-	-	25.285.246.383	25.400.570.300	25.352.074.790

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

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

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

7. VENITURI NETE DIN DOBANZI

<i>In RON</i>	2015	2014
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor*	779.288.313	879.499.117
Titluri de valoare si obligatiuni	125.861.008	162.219.855
Conturi curente si plasamente la banci	27.825.165	31.120.498
Instrumente derivate de acoperire	-	509.473
Altele (inclusiv derivative)	19.204.189	1.011.660
Total venituri din dobanzi	952.178.675	1.074.360.603
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	94.262.273	194.831.975
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	118.417.022	137.775.548
Depozite atrase de la banci	43.675.650	44.473.327
Obligatiuni emise	35.272.207	35.243.683
Acorduri de rascumparare	1.469.319	706.080
Altele (inclusiv derivate)	16.879.183	14.323.230
Derivative de acoperire	1.957.029	-
Total cheltuieli cu dobanzile	311.932.683	427.353.843
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit**	3.823.851	12.167.903
Venituri nete din dobanzi	644.069.843	659.174.663

* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015 includ veniturile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 42.849.856 RON (31 decembrie 2014: 66.063.994 RON). Veniturile si cheltuielile cu dobanzile din active si datorii altele decat cele evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt calculate folosind metoda ratei efective a dobanzii.

** Suma cu care Banca este finantata in RON de catre societatea - mama UniCredit Bank Austria AG este imediat schimbata in EUR. Efectul de dobanda aferent acestor tranzactii swap asupra contului de profit sau pierdere al Bancii este recunoscut in venitul net din dobanzi, in timp ce efectul de reevaluare al cursului de schimb este recunoscut in venitul net din tranzactionare si instrumente derivate.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

<i>In RON</i>	2015	2014
Venituri din comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	241.289.082	223.093.867
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 40)	18.086.256	25.469.497
Comisioane aferente garantiilor emise si acreditivelor	28.097.249	25.184.774
Comisioane de administrare	11.967.447	17.384.240
Alte comisioane	62.912.223	63.994.129
Total venituri din comisioane	362.352.257	355.126.507
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	47.327.585	41.373.314
Comisioane aferente operatiunilor de plata	20.637.781	18.640.929
Angajamente si taxe similare	3.174.239	5.380.177
Comisioane intermediere vanzari	2.514.277	2.713.404
Altele	4.533.102	2.529.230
Total cheltuieli cu comisioane	78.186.984	70.637.054
Venituri nete din comisioane	284.165.273	284.489.453

9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE PENTRU ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

<i>In RON</i>	2015	2014
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	240.127.698	220.577.086
Venit net din derivate pe rata dobanzii	1.401.670	19.157.030
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	8.589.411	7.805.848
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	232.260	601.911
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	250.351.039	248.141.875



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

<i>In RON</i>	2015	2014
Venit net din vanzarea activelor disponibile pentru vanzare	89.071.260	98.719.886
Castig / Pierdere neta din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat	-18.475.431	4.949.973
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	70.595.829	103.669.859

11. VENITURI DIN DIVIDENDE

Banca a primit dividende de la urmatoarele companii:

<i>In RON</i>	2015	2014
Transfond SA	7.022.048	850.703
Biroul de Credit SA	298.848	186.271
Total venituri din dividende	7.320.896	1.036.974

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL

<i>In RON</i>	2015	2014
Cheltuieli cu salariile	255.686.201	249.063.819
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	56.349.858	63.224.587
Alte (venituri)/cheltuieli	-5.516.202	-2.183.991
Total	306.519.857	310.104.415

Numarul de salariatii la 31 decembrie 2015 a fost 2.917 (31 decembrie 2014: 2.932). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2015 a fost de 11.516.715 RON (2014: 11.622.829 RON).

Banca practica o schema de stimulare a conducerii, constand in optiuni pe baza de actiuni si actiuni in functie de performanta conform carora UniCredit SpA ("Societatea mama") va oferi aceste actiuni beneficiarilor. Costul acestei scheme este suportat de catre Banca si nu de societatea-mama si, ca urmare, este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii acordate angajatilor (vezi nota 3 x (iv)). In anul 2015, Banca a platit o suma de 1.727.093, in echivalent RON (2014: 777.290, in echivalent RON).



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

13. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

<i>In RON</i>	2015	2014
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	32.137.341	37.656.215
Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale	1.468.139	850.819
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	45.761.032	33.042.019
Total	79.366.512	71.549.053

14. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

<i>In RON</i>	2015	2014
Cheltuieli administrative	97.040.068	104.141.870
Cheltuieli cu servicii IT	59.030.712	70.123.992
Alte cheltuieli si taxe	47.978.004	46.527.152
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	9.559.339	21.101.232
Cheltuieli de protocol si publicitate	14.625.872	14.367.295
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	4.866.496	8.312.334
Materiale si consumabile	8.035.138	9.720.713
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	3.104.536	2.977.513
Cheltuieli cu asigurarile	2.776.719	2.871.214
Altele	22.624.456	19.858.958
Total	269.641.340	300.002.273

15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

<i>In RON</i>	2015	2014
Cheltuieli legate de reevaluari imobilizari corporale	-	3.414.076
Cheltuieli cu pierderi din debitori diversi	104.113	554.902
Venit / Cheltuieli net(e) privind deprecierea stocurilor	1.473.455	-277.996
Alte cheltuieli operationale	9.074.568	6.794.668
Total	10.652.136	10.485.650

df

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

16. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

<i>In RON</i>	2015	2014*
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	330.005.730	528.747.431
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	806.904	2.513.446
Recuperari privind derecunoasterea creditelor	-20.712.889	-5.409.274
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	14.423.654	7.467.668
Pierdere neta din deprecierea investitiilor in entitati asociate	-7.362.346	-
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	317.161.053	533.319.271

* Vezi detaliile prezentate in nota 4 c) (ii) ***

17. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE

<i>In RON</i>	2015	2014*
Reluarea neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere atasate creditelor	13.580.719	-1.665.737
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru litigii	-2.699.066	1.406.333
Alte cheltuieli nete cu provizioanele	-1.902.764	4.553.834
Pierderi nete din provizioane	8.978.889	4.294.430*

* Vezi detaliile prezentate in nota 4 c) (ii) ***

18. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII

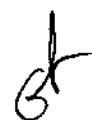
<i>In RON</i>	2015	2014**
Castiguri din achizitia portofoliului de credite corporate de la The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala Romania ("RBS Romania")	-2.750.085	21.566.136
Castiguri/ Pierderi din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii	-3.290.384	1.514.924
Castiguri/ Pierderi nete din alte activitati de investitii	-6.040.469	23.081.060

** unele elemente de venit/cheltuiala au fost reclasificate in 2014 ca "alte cheltuieli/venituri din exploatare", in scopul alinierii la noua mapare folosita in 2015 (castiguri din lichidare capital in valoare de 715.258 RON)

19. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>In RON</i>	2015	2014
Impozit direct la 16% (2014: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	-18.895.925	-4.626.588
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	-3.571.968	254.341
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	-19.337.268	-13.568.197
Total impozit pe profit	-41.805.161	-17.940.444

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



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

19. Impozitul pe profit (continuare)

	2015	2014
<i>In RON</i>		
Profit inaintea impozitarii	263.860.139	98.233.765
Impozit aferent cotei statutare de 16%	-42.217.622	-15.717.402
Cheltuieli nedeductibile	-23.796.371	-23.140.745
Venituri neimpozabile	39.507.210	24.551.717
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	-19.337.268	-13.568.197
Credit fiscal	4.038.890	1.156.647
Impact din pierdere fiscala	-	8.777.536
Impozitul pe profit din contul de profit sau pierdere	-41.805.161	-17.940.444

20. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<i>In RON</i>		
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	3.677.913.781	3.444.348.687
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	697.891.916	591.758.899
Plasamente interbancare pe termen scurt	165.633.495	267.343.907
Conturi la alte banci	53.119.603	52.161.764
Total	4.594.558.795	4.355.613.257

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 31 decembrie 2015, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2014: 10%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 14% (31 decembrie 2014: 14%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

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

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<i>In RON</i>		
Instrumente derivate	88.822.062	105.865.553
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare*	203.103.958	150.873.019
Total	291.926.020	256.738.572

* obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si de autoritatile locale din Romania



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

(ii) Active/datorii financiare derivate

	31 decembrie 2015		
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
<i>(RON)</i>			
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	3.377.514.851	9.048.570	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	3.608.558.362	9.819.444	12.740.430
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.819.673.024	49.416.929	43.393.947
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	4.356.942.547	78.175.135	71.886.669
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	11.584.585	827.483	756.335
Total	7.977.085.494	88.822.062	85.383.434

(iii) Active/datorii financiare derivate

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

***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

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

ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

La 31 decembrie 2015 Banca avea tranzactii de schimb valutar la vedere (spot) neajunse la scadenta, dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de active 793.045.262 RON (1.061.281.542 RON la 31 decembrie 2014), valoarea prezenta a activului 852.046 RON (581.792 RON la 31 decembrie 2014) si valoarea notionalului de datorii 793.367.782 RON (la 31 Decembrie 2014: 1.061.345.440 RON), valoarea prezenta a datoriei datoriei 1.174.566 RON (645.690 RON la 31 decembrie 2014).

22. PLASAMENTE LA BANCII

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Imprumuturi acordate bancilor	809.250.906	511.159.208
Conturi de tranzit	40.637.065	22.966.169
Total	849.887.971	534.125.377

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 2014: de la 1 la 7) si sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2015 si respectiv 31 decembrie 2014.

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Activitatea comerciala a Bancii 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:

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite ipotecare	8.207.984.993	7.683.742.431
Credite oferite persoanelor juridice	5.300.242.662	4.047.055.289
Linii de credit revolving	1.884.980.099	2.301.754.695
Factoring	424.018.547	568.643.793
Carduri de credit si credite de nevoi personale	289.073.969	361.538.186
Active depreciate*	3.546.037.634	3.922.642.193
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	19.652.337.904	18.885.376.587
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.738.695.416	-1.915.095.728
Credite si avansuri nete acordate clientilor	17.913.642.488	16.970.280.859

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



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

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

Ajustari privind deprecierea estimate individual	2015	2014
Sold la 1 ianuarie	1.826.383.276	1.762.477.171
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	332.480.694	497.366.995
Diferente de curs de schimb valutar	6.042.373	-1.995.689
Reluari din provizioane aferente creantelor drecunoscute si alte iesiri	-613.499.011	-510.672.350
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	100.761.131	79.207.148
Sold la 31 decembrie	1.652.168.463	1.826.383.276
 Ajustari privind deprecierea estimate colectiv	 2015	 2014
Sold la 1 ianuarie	88.712.453	57.229.471
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	-2.474.964	37.239.196
Diferente nete de curs de schimb valutar	289.465	-5.756.214
Sold la 31 decembrie	86.526.953	88.712.453
Total sold initial	1.915.095.728	1.819.706.642
Total sold final	1.738.695.416	1.915.095.728



*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

24. INVESTITII IN FILIALE

In RON

Natura activitatii	Statul in care sunt inregistrate	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
		% participatie	Valoare contabila	% participatie	Valoare contabila
Creditare persoane fizice	Romania	50,10%	64.767.136	50,10%	64.767.136
Servicii de leasing	Romania	99,98%	78.348.547	99,90%	4.114.881
Servicii de leasing	Romania	-	-	99,99%	66.871.320
Total			143.115.683		135.753.337

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

<i>In RON</i> 2015	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	
				Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50,10%	1.369.903.821	1.154.125.058	120.060.668	34.869.341
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	99,98%	3.082.103.666	2.937.434.280	172.758.573	58.775.912
In RON 2014		Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50,10%	1.336.828.615	1.155.920.130	93.835.536	51.516.918
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	99,90%	2.838.268.731	2.831.998.462	41.242.569	2.423.764
UniCredit Leasing Romania S.A.	99,99%	116.643.067	36.796.822	929.293	172.073

*) Incepand cu luna iunie 2015, UniCredit Leasing Romania SA a fost absorbita in totalitate de UniCredit Leasing IFN SA, ca urmare a procesului de fuziune.

**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

25. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

a) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2015, Banca a inclus in categoria titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare obligatiuni emise de catre Ministerul Finantelor Publice si obligatiuni emise de catre Primaria Municipiului Bucuresti in valoare de 6.311.832.887 RON (31 decembrie 2014: 5.943.469.919 RON).

La data de 31 decembrie 2015, titlurile de valoare disponibile pentru vanzare gajate sunt in suma de 508.515.105 RON (31 decembrie 2014: 177.821.025 RON).

Banca a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2015 suma de 89.071.260 RON (2014: 98.003.881 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 scadere inainte de impozitare de 62.045.595 RON (31 decembrie 2014: 63.741.099 RON), respectiv de 52.118.299 RON dupa impozitare (31 decembrie 2014: 53.542.523 RON).

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2015, Banca detinea urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2015	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525	-	645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Servicii financiare	2,57	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91	46.980	39.483	7.497
VISA Europe Limited*	Carduri	0,01	45.225.866	-	45.225.866
Total			49.064.357	1.155.232	47.909.125

* 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 posibil eventual 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 situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

25. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare (continuare)

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

31 decembrie 2014	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525	-	645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Activitati financiare	2,57	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte activitati financiare	0,91	46.980	39.483	7.497
VISA Europe Limited	Carduri	0,01	37	-	37
Total			3.838.528	1.155.232	2.683.296

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



*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

26. IMOBILIZARI CORPORALE

<i>In RON</i>	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2015	106.377.607	128.170.555	603.115	115.806.646	36.041.939	386.999.862
Intrari	5.688.917	3.005.278	-	3.623.732	31.487.358	48.805.285
Iesiri	-172.886	-22.550.316	-344.819	-14.898.111	-	-37.966.132
Sold la 31 decembrie 2015	111.893.638	108.625.517	258.296	104.532.267	67.529.297	392.839.015
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2015	-	-102.938.708	-603.115	-75.871.243	-	-179.413.066
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-10.977.165	-11.042.510	-	-10.117.666	-	-32.137.341
Iesiri	46.725	22.348.123	344.819	13.744.027	-	36.483.694
Sold la 31 decembrie 2015	-10.930.440	-91.633.095	-258.296	-72.244.882	-	-175.066.713
Valoarea contabila neta						
La 1 ianuarie 2015	106.377.607	25.231.847	-	39.935.403	36.041.939	207.586.796
La 31 decembrie 2015	100.963.198	16.992.422	-	32.287.385	67.529.297	217.772.302

df

Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

26. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

In RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2014	153.288.240	116.975.729	603.115	110.570.990	21.441.464	402.879.538
Intrari	3.981.077	11.887.157	-	5.793.016	14.606.519	36.267.769
Reevaluari*	-42.647.695	-	-	-	-	-42.647.695
Iesiri	-1.789.170	-692.331	-	-557.360	-6.044	-3.044.905
Reclasificari in investitii imobiliare	-6.454.845	-	-	-	-	-6.454.845
Sold la 31 decembrie 2014	106.377.607	128.170.555	603.115	115.806.646	36.041.939	386.999.862
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2014	-23.996.682	-88.270.162	-603.115	-65.809.702	-	-178.679.661
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-12.521.211	-15.347.820	-	-10.625.915	-	-38.494.946
Reevaluari	34.645.203	-	-	-	-	34.645.203
Iesiri	1.789.169	679.274	-	564.374	-	3.032.818
Reclasificari in investitii imobiliare*	83.521	-	-	-	-	83.521
Sold la 31 decembrie 2014	-	-102.938.708	-603.115	-75.871.243	-	-179.413.066
Valoarea contabila neta						
La 1 ianuarie 2014	129.291.558	28.705.567	-	44.761.288	21.441.464	224.199.877
La 31 decembrie 2014	106.377.607	25.231.847	-	39.935.403	36.041.939	207.586.796

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

Nu a fost necesara o reevaluare la 31 decembrie 2015.

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

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

Valoarea neta contabila a cladirilor si terenurilor inainte de reevaluare a fost in suma de 114.380.099 RON.



*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

26. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Leasing operational (inchirieri)

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Datorii aferente contractelor de leasing operational		
Pana la 12 luni	71.590.368	73.908.361
Intre 1 si 5 ani	181.959.263	207.846.893
Peste 5 ani	42.261.031	70.816.905
Total datorii viitoare aferente contractelor de leasing operational	295.810.662	352.572.159

27. Imobilizari necorporale

<i>In RON</i>	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2015	296.825.048	33.961.033	330.786.081
Intrari*	24.658.891	53.387.304	78.046.195
Iesiri	-56.438.178	-26.763.571	-83.201.749
Sold la 31 decembrie 2015	265.045.761	60.584.766	325.630.527
Amortizare si pierderi din deprecieri			
Sold la 1 ianuarie 2015	-187.790.838	-	-187.790.838
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-45.562.676	-	-45.562.676
Iesiri	56.239.823	-	56.239.823
Sold la 31 decembrie 2015	-177.113.691	-	-177.113.691
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2015	109.034.210	33.961.033	142.995.243
La 31 decembrie 2015	87.932.070	60.584.766	148.516.836



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

27. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

<i>In RON</i>	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2014	233.691.000	47.767.703	281.458.703
Intrari*	63.137.784	49.481.496	112.619.280
Iesiri	-3.736	-63.288.166	-63.291.902
Sold la 31 decembrie 2014	296.825.048	33.961.033	330.786.081
Amortizare si pierderi din deprecieri			
Sold la 1 ianuarie 2014	-154.752.554	-	-154.752.554
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-33.042.020	-	-33.042.020
Iesiri	3.736	-	3.736
Sold la 31 decembrie 2014	-187.790.838	-	-187.790.838
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2014	78.938.446	47.767.703	126.706.149
La 31 decembrie 2014	109.034.210	33.961.033	142.995.243

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



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015 Active	31 decembrie 2015 Datorii	31 decembrie 2015 Net
Imobilizari corporale si necorporale	-	1.527.832	-1.527.832
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	24.518	-24.518
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	19.404.629	-	19.404.629
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	19.404.629	1.552.350	17.852.279
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%	28.286.296	18.702.522	9.583.774

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

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

Br

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT (continuare)

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

<i>In RON</i>	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
Active financiare disponibile pentru vanzare	96.180.211	-15.388.834	80.791.377	112.999.976	-18.079.996	94.919.980
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-55.510.418	8.881.667	-46.628.751	-74.797.942	11.967.671	-62.830.271
Rezerva de reevaluare a imobilizarilor corporale	12.910.606	-2.065.697	10.844.909	12.606.247	-1.854.632	10.751.615*

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

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

<i>In RON</i>	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
1 ianuarie	112.999.976	-18.079.996	94.919.980	49.258.877	-7.881.420	41.377.457
Transfer in contul de profit si pierdere	-89.071.260	14.251.402	-74.819.858	-98.004.627	15.680.740	-82.323.887
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	72.251.495	-11.560.240	60.691.255	161.745.726	-25.879.316	135.866.410
31 decembrie	96.180.211	-15.388.834	80.791.377	112.999.976	-18.079.996	94.919.980

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

<i>In RON</i>	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
1 ianuarie	-74.797.942	11.967.671	-62.830.271	-37.621.204	6.019.393	-31.601.811
Transfer in contul de profit si pierdere	-1.630.352	260.856	-1.369.496	3.261.295	-521.807	2.739.488
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	20.917.876	-3.346.860	17.571.016	-40.438.033	6.470.085	-33.967.948
31 decembrie	-55.510.418	8.881.667	-46.628.751	-74.797.942	11.967.671	-62.830.271



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

29. ALTE ACTIVE

In RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Alte active financiare		
Debitori diversi (valoarea bruta contabila)	48.400.606	46.692.926
Sume de primit	9.843.871	14.513.126
Total valoare contabila bruta	58.244.477	61.206.052
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	-19.672.836	-9.544.280
Total alte active financiare	38.571.641	51.661.772
Alte active non-financiare		
Cheltuieli inregistrate in avans	19.154.451	24.784.782
Stocuri	6.814.296	7.857.754
Altele	1.092.089	933.826
Total alte active non-financiare	27.060.836	33.576.362
Total alte active	65.632.477	85.238.134

Banca a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2015 si 2014 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

65

**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

30. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE

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

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

<i>In RON</i>	Valoare notional 2015	Active 2015	Datorii 2015	Valoare notional 2014	Active 2014	Datorii 2014
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	407.746.333	-	81.900.959	444.229.143	-	92.730.965
Cross currency swap	294.997.400	16.477.513	-	381.874.920	12.433.477	2.143.821
Total	702.743.733	16.477.513	81.900.959	826.104.063	12.433.477	94.874.786

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2015	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2014	31 decembrie 2014
	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Intrari	-	22.901.180	310.615.035	87.428.866	22.029.107	305.226.890
Iesiri	-1.113.390	-92.309.523	-308.689.678	-90.638.867	-103.795.210	-307.250.300

La 31 decembrie 2015 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor folosind instrumente de numerar au fost evaluate ca fiind eficiente.

In 2015 Banca a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de (1.630.352) RON (31 decembrie 2014: 3.261.295 RON) in contul de profit sau pierdere reprezentand ajustarea riscului de credit si a diferentelor de curs de schimb pentru elementele de acoperire. Modificarea valorii juste in 2015 a fost o scadere in suma de 6.214.149 RON inainte de impozitare (31 decembrie 2014: o crestere in suma de 33.915.443 RON), si respectiv o scadere in suma de 5.219.885 RON dupa impozitare (31 decembrie 2014: o crestere in suma de 28.488.972 RON).

31. DEPOZITE DE LA BANCII

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la termen	4.085.692.405	3.125.064.217
Depozite la vedere	538.674.162	354.785.681
Sume in tranzit	123.906.876	116.237.528
Total	4.748.273.443	3.596.087.426



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

32. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

In RON

	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014
Banci comerciale	2.952.479.321	4.004.047.425
Banci de dezvoltare multilaterală	40.456.685	21.580.210
Instituti financiare internationale	440.473.152	489.706.216
Total	3.433.409.158	4.515.333.851

La 31 Decembrie 2015, maturitatea finală a împrumuturilor este cuprinsă între iunie 2016 și iulie 2022.

33. DEPOZITE DE LA CLIENTI

In RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la termen	5.299.261.677	5.933.492.001
Depozite rambursabile la cerere	11.947.047.534	9.386.971.446
Depozite colaterale	819.424.056	858.667.787
Sume în tranzit	45.523.769	61.521.523
Certificate de depozit	118.116	92.553
Total	18.111.375.152	16.240.745.310

La 31 decembrie 2015, clienții retail (persoane fizice și întreprinderi mici și mijlocii) reprezintă 41% din portofoliu, în timp ce clienții persoane juridice (incluzând clienții private banking) reprezintă 59% din portofoliu (la 31 decembrie 2014: retail 31%, persoane juridice 69%).

34. OBLIGATIUNI EMISE

In RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Obligatiuni emise	550.659.161	550.317.133
Total	550.659.161	550.317.133

În iunie 2013 Banca a emis 55.000 obligațiuni pe termen mediu, în RON listate la Bursa de Valori București, având următoarele caracteristici: simbol UCT18, ISIN ROUCTBDBC014, valoarea nominală în sumă de 10.000 RON/obligațiune, dobândă fixă de 6,35% pe an, cuponul de dobândă plătibil semestrial și având data de răscumpărare la 15 iunie 2018.



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

35. DATORII SUBORDONATE

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
UniCredit Bank Austria AG (i)	222.533.940	220.536.242
UniCredit Bank Ireland PLC (ii)	-	67.351.635
Total	222.533.940	287.887.877

La 31 Decembrie 2015, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

(i) Imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent RON 219.438.250 principal, cu maturitatea iulie 2022 (31 decembrie 2014: echivalent in RON 217.381.850 principal, cu maturitatea in iulie 2022).

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

(ii) Unicredit Ireland: imprumut subordonat in valoare totala echivalent RON de 66.690.000, a fost rambursat in noiembrie 2015 (2014: facilitate de imprumut subordonat in valoare totala echivalent RON 67.231.500, cu scadenta in 30 noiembrie 2015).

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

36. PROVIZIOANE

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Provizioane pentru garantii financiare (vezi Nota 41)	64.109.938	200.836.352
Provizioane pentru litigii	1.143.161	3.842.227
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	909.504	1.589.000
Alte provizioane	1.878.632	6.479.219
Total	68.041.235	212.746.798



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

36. PROVIZIOANE (continuare)

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

<i>In RON</i>	2015	2014
Sold la 1 ianuarie	212.746.798	227.239.331
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	33.621.317	90.537.705
Utilizari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-5.831.923	-19.468.735
Reversari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-173.979.819	-85.754.356
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	1.484.862	-366.972
Sold la 31 decembrie	68.041.235	212.746.798

37. ALTE DATORII

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Alte datorii financiare		
Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate	19.387.421	57.830.553
Sume de platit furnizorilor	56.375.688	34.397.654
Sume de platit catre angajati (bonus)	27.087.559	23.522.513
Creditori diversi	4.138.586	2.956.288
Total alte datorii financiare	106.989.254	118.707.008
Alte datorii non-financiare		
Venituri in avans	20.481.301	19.586.935
Sume de platit catre bugetul de stat	20.262.970	19.644.699
Altele	1.987.722	2.017.714
Total alte datorii non-financiare	42.731.993	41.249.348
Alte datorii	149.721.247	159.956.356



Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

38. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2015, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2014: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 9,30 RON pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2015</u>
	%
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 Romania SA	0,0001
Alti actionari	4,3282
Total	<u>100,00</u>
	<u>31 decembrie 2014</u>
	%
UniCredit Bank Austria AG	50,5588
Tiriac Holdings Limited*	45,0597
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 Romania SA	0,0001
Alti actionari	4,3282
Total	<u>100,00</u>

**) UniCredit Bank Austria AG a achizitionat in iunie 2015 pachetul de actiuni detinut de Tiriac Holdings Limited.*

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

<i>In RON</i>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Capital social statutar	379.075.291	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
Capital social retratat conform IFRS	<u>1.101.604.066</u>	<u>1.101.604.066</u>



*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

39. ALTE REZERVE

In tabelul urmatoar este prezentata componenta rezervelor:

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785.348	115.785.348
Rezerve statutare legale	78.723.680	78.723.680
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064.494	19.064.494
Alte rezerve	26.961.090	26.961.090
Total	240.534.612	240.534.612

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

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

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

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE

Banca a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia), cu filialele Bancii si cu membri ai Grupului UniCredit (UniCredit Bank Austria AG, HVB Bank, 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.



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

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

	31 decembrie 2015		
	Societatea mama	Filiale si entitati asociate	Alte entitati afiliate
<i>In RON</i>			
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	329.571	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	-	84.452.633	28.475.538
Alte active	12.227.659	2.550.541	29.063.261
Creante in sold	839.191.128	87.332.745	78.857.729
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	10.249.798	158.779.224
Depozite atrase	3.884.795.660	215.681.601	222.374.301
Imprumuturi contractate	2.952.479.322	-	-
Obligatiuni emise	20.634.701	-	-
Datorii subordonate	222.588.286	-	-
Alte datorii	369.454	-	32.310.296
Datorii in sold	7.107.399.127	225.931.399	566.205.691
Venituri din dobanzi	22.007.139	3.465.532	360.268
Cheltuieli cu dobanzile	-144.896.958	-97.734	-22.160.678
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	24.982.589	3.308.606
Cheltuieli cu comisioane si speze	-3.022.157	603.775	-4.354.878
Venituri de exploatare	12.227.659	-	4.850.906
Cheltuieli de exploatare.	-	-	-40.669.754
Venit/(cheltuiala) net(a)	-83.249.039	28.954.162	-58.665.530
Total angajamente	925.044.952	161.658.344	471.837.547

**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

<i>In RON</i>	31 decembrie 2014		
	Societatea mama	Filiale si entitati asociate	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	567.833	1.012.527
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.640.139	-	8.793.338
Conturi curente si depozite la banci	524.788.559	-	15.418.409
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	37.445
Credite si avansuri acordate clientilor	-	63.710.927	27.038.564
Alte active	8.833.093	2.220.226	14.466.007
Creante in sold	537.261.791	66.498.986	66.766.290
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	10.302.938	-	92.494.040
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	-	94.874.783
Conturi curente	68.150.940	7.022.915	15.881.436
Depozite atrase	3.065.324.896	359.407.343	30.726.297
Imprumuturi contractate	4.030.830.213	-	-
Obligatiuni emise	20.619.628	-	-
Datorii subordonate	220.536.242	-	67.351.635
Alte datorii	16.463.609	-	24.270.422
Datorii in sold	7.432.228.466	366.430.258	325.598.613
Venituri din dobanzi	20.891.091	6.598.460	572.963
Cheltuieli cu dobanzile	-165.274.651	-4.379.125	-17.712.172
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	12.167.903	-	-
Venituri din comisioane	27.798.654	20.301.475	5.267.338
Cheltuieli cu comisioane	-682.951	-40.753	-103.923
Cheltuieli de exploatare	8.120.823	-	-40.885.731
Venit/(cheltuiala) net(a)	-96.979.131	22.480.057	-52.861.525
Total angajamente	1.153.720.483	152.827.827	617.746.112



***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite	4.463.162	565.193
Conturi curente si depozite	5.149.334	4.927.777
Venituri din dobanzi	19.193	42.839
Cheltuieli cu dobanzile	-6.379	-156.032
	2015	2014
<i>In RON</i>		
Indemnizatii pentru management	11.516.715	11.622.829
Total	11.516.715	11.622.829

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

i) Angajamente extrabilantiere

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

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

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Angajamente de credit	1.515.390.601	1.749.629.012
Acreditive	147.785.582	185.347.664
Garantii emise	3.839.743.984	4.405.476.200
Total	5.502.920.167	6.340.452.876

***Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015***

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

Banca actioneaza ca agent garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit Bank Austria AG sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit Bank Austria AG si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2015 este de 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 Bank Austria AG, Banca primeste comisioane percepute debitorilor si o parte din marja de dobanda colectata de la acestia. Banca amortizeaza comisioanele colectate in avans aferente acestor acorduri de participare la risc pe perioada de timp ramasa pana la maturitatea facilitatilor.

Banca a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit Bank Austria AG prin care contractele de credit initial incheiate intre Banca si societatile romanesti au fost transferate catre UniCredit Bank Austria AG in schimbul rambursarii totale a obligatiei de plata a debitorilor catre Banca. Conform acestor contracte de novatie, Banca este inca angajata drept agent garantor si de plata pana cand debitorul isi va onora datoria.

In 2015, contractele de novatie incheiate cu UniCredit Bank Austria AG se refera la 5 entitati, iar valoarea lor totala este de 47.382.131 EUR, la 31 decembrie 2015.

ii) Active contingente

Activele contingente ale Bancii sunt urmatoarele:

- Activele contingente ale Bancii la 31 decembrie 2015 se refera la o tranzactie de vanzare a unei expuneri de 18.448.861 EUR (echivalent RON 81.826.233, la 31.12.2014) in 2014, din care o suma de 12.377.902 EUR (echivalent RON 56.003.818, la 31.12.2015) si dobanda calculata de 347.865 EUR (echivalent RON 1.573.915, la 31.12.2015) este foarte putin probabil a se recupera, deoarece incasarea acelei sume este conditionata de indeplinirea mai multor conditii contractuale in relatie cu terte parti care nu sunt in controlul Bancii. Acest activ contingent nu este inregistrat in bilantul Bancii, potrivit IAS 37.
- In decembrie 2015, UniCredit Bank România S.A. a semnat un acord de Atribuire Creante cu Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxemburg) S.A. (o filiala a KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA, listata la Bursa din Varsovia), pentru un portofoliu de companii private de talie medie si mare, cu o restanta totala de 336 de milioane EUR. Pretul care trebuie platit este de 28 de milioane de euro si inchiderea va avea loc nu mai tarziu de sfarsitul primului trimestru din 2016.

iii) Datorii contingente

La data de 31 decembrie 2015 Banca era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 5.141.129 RON. Banca, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion in valoare de 1.143.161 RON, la 31 decembrie 2015, pentru aceste datorii probabile (31 decembrie 2014: datorii totale estimate in valoare de 11.285.588 RON, pentru care s-a inregistrat un provizion de 3.842.227 RON).



**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

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).

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2015:

In RON

	CIB and PB	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	401.142.747	262.657.593	-19.730.497	644.069.843
Venituri nete din speze si comisioane	134.274.277	149.773.701	117.295	284.165.273
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	214.573.029	51.556.782	-17.409.124	248.720.687
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	89.827.806	-	-19.231.977	70.595.829
Venituri din dividende	-	-	7.320.896	7.320.896
Alte venituri operationale	2.974.475	2.330.464	2.042.928	7.347.867
Venituri operationale	842.792.333	466.318.540	-46.890.478	1.262.220.395
Cheltuieli operationale	-252.347.127	-396.117.119	-17.715.599	-666.179.845
Venituri operationale nete	590.445.206	70.201.421	-64.606.077	596.040.550
Pierderea neta din depreciera activelor financiare	-234.723.777	-95.281.954	12.844.678	-317.161.053
Pierderi nete din provizioane	-	-	-8.978.889	-8.978.889
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-6.040.469	-6.040.469
Profit inainte de impozitare	355.721.429	-25.080.533	-66.780.757	263.860.139
Impozitul pe profit	-	-	-41.805.161	-41.805.161
Profit net	355.721.429	-25.080.533	-108.585.918	222.054.978

**Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2014:

In RON

Venit net din dobanzi
Venituri nete din speze si comisioane
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa
prin contul de profit sau pierdere
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare
Venituri din dividende
Alte venituri operationale

Venituri operationale

Cheltuieli operationale

Venituri operationale nete

Pierderi nete din deprecierea activelor financiare
Pierderi nete din provizioane
Castiguri nete din alte activitati de investitii

Profit inainte de impozitare

Impozitul pe profit

Profit net

CIB si PB	Retail	Altele	Total
419.797.022	282.899.078	-43.521.437	659.174.663
147.178.967	138.520.321	-1.209.835	284.489.453
207.814.172	46.480.018	-2.891.020	251.403.170
98.141.087	-	5.528.772	103.669.859
-	-	1.036.974	1.036.974
4.504.324	2.216.203	-1.586.849	5.133.678
877.435.572	470.115.620	-42.643.395	1.304.907.797
-268.345.061	-425.592.953	1.796.623	-692.141.391
609.090.511	44.522.667	-40.846.772	612.766.406
-396.886.648	-136.432.623	-	-533.319.271
-	-	-4.294.430	-4.294.430
-	-	23.081.060	23.081.060
212.203.863	-91.909.956	-22.060.142	98.233.765
-	-	-17.940.444	-17.940.444
212.203.863	-91.909.956	-40.000.586	80.293.321



*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

<i>In RON</i>	CIB si PB	Retail	Altele	Total
Total active	15.925.364.737	5.840.806.606	8.845.644.852	30.611.816.195
Total datorii	13.373.405.886	7.331.442.979	6.757.624.639	27.462.473.504
Total capital	-	-	3.149.342.691	3.149.342.691
Total datorii si capital	13.373.405.886	7.331.442.979	9.906.967.330	30.611.816.195

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

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

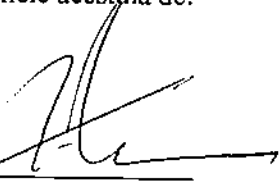
dr

*Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015*

43. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu sunt elemente semnificative ulterioarea datei bilantului.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 23 februarie 2016 si au fost semnate in numele acestuia de:


D-l. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv
Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv