



**UniCredit Bank S.A.**

**Situatii financiare individuale  
31 decembrie 2016**

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 – 106 |
| Raportul Directoratului                                    | 1 – 33  |

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

|                                                                                                                               | Nota      | 2016<br>RON          | 2015<br>RON          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| Venituri din dobanzi                                                                                                          |           | 989.664.922          | 958.632.299          |
| Cheltuieli cu dobanzile                                                                                                       |           | -257.417.348         | -311.932.683         |
| Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente<br>liniilor de refinantare cu companiile din cadrul<br>Grupului UniCredit |           | -                    | 3.823.851            |
| <b>Venituri nete din dobanzi</b>                                                                                              | <b>7</b>  | <b>732.247.574</b>   | <b>650.523.467</b>   |
| Venituri din comisioane                                                                                                       |           | 356.175.141          | 362.352.257          |
| Cheltuieli cu comisioane                                                                                                      |           | -74.067.581          | -78.186.984          |
| <b>Venituri nete din comisioane</b>                                                                                           | <b>8</b>  | <b>282.107.560</b>   | <b>284.165.273</b>   |
| Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute<br>la valoare justa prin contul de profit sau pierdere         | <b>9</b>  | 236.185.185          | 244.033.239          |
| Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de<br>acoperire                                                       |           | -3.811.455           | -1.630.352           |
| Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu<br>sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere   | <b>10</b> | 121.913.534          | 70.595.829           |
| Venituri din dividende                                                                                                        | <b>11</b> | 1.913.613            | 7.320.896            |
| Alte venituri operationale                                                                                                    |           | 7.818.686            | 7.347.867            |
| <b>Venituri operationale</b>                                                                                                  |           | <b>1.378.374.697</b> | <b>1.262.356.219</b> |
| Cheltuieli cu personalul                                                                                                      | <b>12</b> | -303.711.515         | -306.519.857         |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor<br>corporate                                                          | <b>13</b> | -42.712.432          | -33.605.481          |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor<br>necorporale                                                        | <b>13</b> | -46.699.368          | -45.761.031          |
| Alte cheltuieli administrative                                                                                                | <b>14</b> | -283.673.235         | -269.641.340         |
| Alte cheltuieli operationale                                                                                                  | <b>15</b> | -9.135.623           | -10.787.960          |
| <b>Cheltuieli operationale</b>                                                                                                |           | <b>-685.932.173</b>  | <b>-666.315.669</b>  |
| <b>Rezultatul net al activitatii operationale</b>                                                                             |           | <b>692.442.524</b>   | <b>596.040.550</b>   |
| Pierdere neta din deprecierea activelor financiare                                                                            | <b>16</b> | -324.099.223         | -317.161.053         |
| Pierderi nete din provizioane                                                                                                 | <b>17</b> | -39.579.048          | -8.978.889           |
| Castiguri / (pierderi) nete din alte activitati de investitii                                                                 | <b>18</b> | -2.375.006           | -6.040.469           |
| <b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>                                                                              |           | <b>326.389.247</b>   | <b>263.860.139</b>   |

***Situatia individuala a rezultatului global***

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

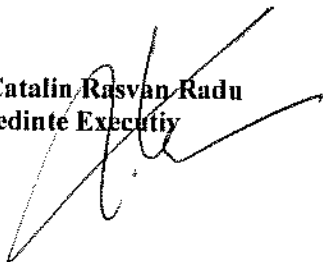


*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (continuare)*

|                                                                                                             | Nota   | 2016<br>RON        | 2015<br>RON        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| Impozitul pe profit                                                                                         | 19     | -59.834.799        | -41.805.161        |
| <b>Profitul net al exercitiului financiar</b>                                                               |        | <b>266.554.448</b> | <b>222.054.978</b> |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit</b>                                               |        |                    |                    |
| <b>Elemente ce nu vor fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere</b>                              |        |                    |                    |
| Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)                                               | 28     | 48.021             | 93.294             |
| <b>Total elemente ce nu vor fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere</b>                        |        | <b>48.021</b>      | <b>93.294</b>      |
| <b>Elemente care pot fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere</b>                               |        |                    |                    |
| Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat) | 28, 25 | -44.093.725        | -14.128.603        |
| Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)                | 28     | -4.311.701         | 16.201.520         |
| <b>Total elemente care pot fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere</b>                         |        | <b>-48.405.426</b> | <b>2.072.917</b>   |
| <b>Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit</b>                                     |        | <b>-48.357.405</b> | <b>2.166.211</b>   |
| <b>Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat</b>                                |        | <b>218.197.043</b> | <b>224.221.189</b> |

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 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 pozitiei financiare  
la 31 decembrie 2016***

|                                                                                  |             | <b>31 Decembrie<br/>2016<br/>RON</b> | <b>31 Decembrie<br/>2015<br/>RON</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Active</b>                                                                    | <b>Note</b> |                                      |                                      |
| Numerar si echivalente de numerar                                                | <b>20</b>   | 5.760.947.655                        | 4.594.558.795                        |
| Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere  | <b>21</b>   | 393.210.237                          | 291.926.020                          |
| Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                 | <b>30</b>   | 17.325.503                           | 16.477.513                           |
| Plasamente la banci                                                              | <b>22</b>   | 737.782.299                          | 849.887.971                          |
| Credite si avansuri acordate clientilor                                          | <b>23</b>   | 18.826.508.130                       | 17.915.871.852                       |
| Active financiare disponibile pentru vanzare                                     | <b>25</b>   | 6.369.107.583                        | 6.359.742.012                        |
| Investitii in filiale                                                            | <b>24</b>   | 143.115.683                          | 143.115.683                          |
| Imobilizari corporale                                                            | <b>26</b>   | 206.581.764                          | 217.772.302                          |
| Imobilizari necorporale                                                          | <b>27</b>   | 146.937.296                          | 148.516.836                          |
| Creante privind impozitul pe profit amanat                                       | <b>28</b>   | 19.732.413                           | 9.583.774                            |
| Alte active                                                                      | <b>29</b>   | 63.070.064                           | 63.400.403                           |
| Active imobilizate detinute in scopul vanzarii                                   |             | 2.913.821                            | 960.324                              |
| <b>Total active</b>                                                              |             | <b>32.687.232.448</b>                | <b>30.611.813.485</b>                |
| <b>Datorii</b>                                                                   |             |                                      |                                      |
| Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | <b>21</b>   | 99.362.520                           | 85.383.434                           |
| Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                | <b>30</b>   | 98.684.522                           | 81.900.959                           |
| Depozite de la banci                                                             | <b>31</b>   | 3.173.396.014                        | 4.748.273.443                        |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare                            | <b>32</b>   | 2.545.617.646                        | 3.433.409.158                        |
| Depozite de la clienti                                                           | <b>33</b>   | 22.443.450.800                       | 18.111.264.179                       |
| Obligatiuni emise                                                                | <b>34</b>   | 551.024.752                          | 550.659.161                          |
| Datorii subordonate                                                              | <b>35</b>   | 223.356.340                          | 222.533.940                          |
| Provizioane                                                                      | <b>36</b>   | 64.105.688                           | 68.041.235                           |
| Datorii privind impozitul pe profit curent                                       |             | 41.002.820                           | 11.175.775                           |
| Alte datorii                                                                     | <b>37</b>   | 190.712.385                          | 149.829.510                          |
| <b>Total datorii</b>                                                             |             | <b>29.430.713.487</b>                | <b>27.462.470.794</b>                |

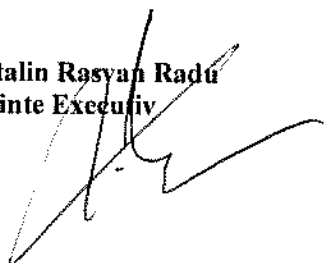
Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

***Situatia individuala a pozitiei financiare  
la 31 decembrie 2016***

|                                                                                          |             | <b>31 Decembrie<br/>2016<br/>RON</b> | <b>31 Decembrie<br/>2015<br/>RON</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                          | <b>Note</b> |                                      |                                      |
| <b>Capitaluri proprii</b>                                                                |             |                                      |                                      |
| Capital social                                                                           | <b>38</b>   | 1.101.604.066                        | 1.101.604.066                        |
| Prime de emisiune                                                                        |             | 55                                   | 55                                   |
| Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor<br>financiare disponibile pentru vanzare | <b>28</b>   | 36.697.652                           | 80.791.377                           |
| Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de<br>trezorerie                            | <b>28</b>   | -50.940.452                          | -46.628.751                          |
| Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale                                         | <b>28</b>   | 10.892.930                           | 10.844.909                           |
| Alte rezerve                                                                             | <b>39</b>   | 240.534.612                          | 240.534.612                          |
| Rezultat reportat                                                                        |             | 1.917.730.098                        | 1.762.196.423                        |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                                                          |             | <b>3.256.518.961</b>                 | <b>3.149.342.691</b>                 |
| <b>Total datorii si capitaluri proprii</b>                                               |             | <b>32.687.232.448</b>                | <b>30.611.813.485</b>                |

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

**Dl. Catalin Rasyan Radu**  
Presedinte Executiv



**Dna. Mihaela Alina Lupu**  
Vicepresedinte Executiv

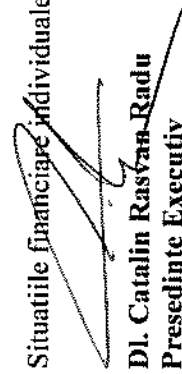


Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

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

| In RON                                                                                                    | Capital social | Rezerva<br>instrumentelor<br>financiare<br>disponibile pentru<br>vanzare | Rezerva de<br>acoperire a<br>fluxurilor de<br>trezorerie | Reevaluarea<br>imobilizariilor<br>corporate | Alte<br>rezerve | Prime de<br>emisiune | Rezultatul<br>reportat | Total         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|---------------|
| 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 |
| Profitul net al exercitiului financiar                                                                    | -              | -                                                                        | -                                                        | -                                           | -               | -                    | 266.554.448            | 266.554.448   |
| Situatia altor elemente ale rezultatului<br>global, neta de impozit                                       | -              | -                                                                        | -                                                        | -6.716                                      | -               | -                    | 6.716                  | -             |
| Transfer surplus din reevaluare<br>imobilizari corporale la rezultatul<br>reportat                        | -              | -                                                                        | -                                                        | -                                           | -               | -                    | -111.027.489           | -111.027.489  |
| Distribuire de dividende                                                                                  | -              | -                                                                        | -                                                        | -                                           | -               | -                    | -                      | -             |
| Modificarea neta a valorii juste a<br>activelor financiare disponibile pentru<br>vanzare, neta de impozit | -              | -44.093.725                                                              | -                                                        | -                                           | -               | -                    | -44.093.725            | -44.093.725   |
| Modificarea neta a rezervei de acoperire<br>a fluxurilor de trezorerie, neta de<br>impozit                | -              | -                                                                        | -4.311.701                                               | -                                           | -               | -                    | -                      | -4.311.701    |
| Reevaluarea imobilizariilor corporale,<br>neta de impozit                                                 | -              | -                                                                        | -                                                        | 54.737                                      | -               | -                    | -                      | 54.737        |
| Situatia altor elemente ale rezultatului<br>global                                                        | -              | -44.093.725                                                              | -4.311.701                                               | 54.737                                      | -               | -                    | -111.020.773           | -159.378.178  |
| Total rezultat global aferent<br>exercitiului financiar                                                   | -              | -44.093.725                                                              | -4.311.701                                               | 48.021                                      | -               | -                    | 155.533.675            | 107.176.270   |
| Sold la 31 decembrie 2016                                                                                 | 1.101.604.066  | 36.697.652                                                               | -50.940.452                                              | 10.892.930                                  | 240.534.612     | 55                   | 1.917.730.098          | 3.256.518.961 |

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

  
Dr. Catalin Rastvan-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

Sold la 31 decembrie 2014

Profitul net al exercitiului financiar

Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta 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  
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit  
Reevaluarea imobilizarii corporale, neta de impozit

Situatia altor elemente ale rezultatului global

Total rezultat global aferent exercitiului financiar

Sold la 31 decembrie 2015

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

**Dr. Catalin Rasyan Radu**  
Presedinte Executiv

**Dna. Mihaela Alina Lupu**  
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

| Capital social | Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare | Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie | Reevaluarea imobilizarii corporale | Alte rezerve | Prime de emisiune | Rezultatul reportat | Total         |
|----------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|--------------|-------------------|---------------------|---------------|
| 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 |
| -              | -                                                            | -                                               | -                                  | -            | -                 | 222.054.978         | 222.054.978   |
| -              | -                                                            | -                                               | -                                  | -            | -                 | -                   | -             |
| -              | -14.128.603                                                  | -                                               | -                                  | -            | -                 | -                   | -14.128.603   |
| -              | -                                                            | 16.201.520                                      | -                                  | -            | -                 | -                   | 16.201.520    |
| -              | -                                                            | -                                               | 93.294                             | -            | -                 | -                   | 93.294        |
| -              | -14.128.603                                                  | 16.201.520                                      | 93.294                             | -            | -                 | -                   | 2.166.211     |
| -              | -14.128.603                                                  | 16.201.520                                      | 93.294                             | -            | -                 | 222.054.978         | 224.221.189   |
| 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 |

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

| <i>In RON</i>                                                                                                 | <i>Nota</i> | <b>2016</b>          | <b>2015</b>          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>Activitatea de exploatare</b>                                                                              |             |                      |                      |
| Profitul (pierderea) exercitiului financiar inainte de impozitare                                             |             | 326.389.247          | 263.860.139          |
| <b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>                                                                   |             |                      |                      |
| Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale                                            | 13          | 89.411.800           | 79.366.512           |
| Pierdere neta din deprecierea activelor financiare                                                            | 16          | 283.295.266          | 317.161.053          |
| Modificarea valorii juste a activelor financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere |             | -3.119.545           | -12.896.992          |
| Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii                                               |             | 6.470.771            | -65.953.948          |
| Alte ajustari nemonetare                                                                                      |             | -124.103.879         | 102.932.624          |
| <b>Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare</b>                        |             | <b>578.343.660</b>   | <b>684.469.388</b>   |
| <b>Modificari in activele de exploatare:</b>                                                                  |             |                      |                      |
| Cresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare                                                |             | -84.185.586          | -52.230.939          |
| Cresterea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare                                                    |             | -55.299.227          | -427.151.508         |
| Cresterea plasamentelor la banci                                                                              |             | 112.168.502          | -314.420.415         |
| Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor                                                       |             | -1.064.257.289       | -1.510.728.099       |
| (Cresterea)/descresterea altor active                                                                         |             | -12.383.853          | -5.264.580           |
| <b>Modificari in datoriile de exploatare:</b>                                                                 |             |                      |                      |
| (Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci                                                              |             | -1.574.944.468       | 1.151.551.744        |
| Cresterea depozitelor de la clienti                                                                           |             | 4.337.787.839        | 1.877.144.822        |
| Cresterea altor datorii                                                                                       |             | 3.652.365            | 23.752.120           |
| Impozit pe profit platit                                                                                      |             | -30.881.574          | -                    |
| <b>Numerar net din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>                                                |             | <b>2.210.000.369</b> | <b>1.427.122.533</b> |
| <b>Activitatea de investitii</b>                                                                              |             |                      |                      |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale                                                                |             | 1.049.772            |                      |
| Achizitii de imobilizari corporale si necorporale                                                             |             | -79.159.794          | -101.372.409         |
| Incasari din vanzarea titlurilor de participare                                                               |             | 45.263.082           |                      |
| Dividende incasate                                                                                            | 11          | 1.913.613            | 1.235.366            |
| <b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>                                                      |             | <b>-30.933.327</b>   | <b>-100.137.043</b>  |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

***Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (continuare)***

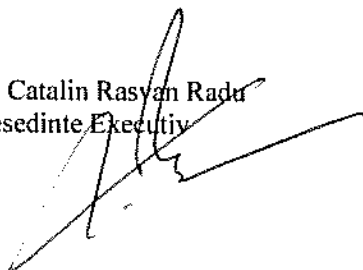
|                                                             | <u>Nota</u> | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activitatea de finantare</b>                             |             |                       |                       |
| Plati in numerar reprezentand dividende                     |             | -107.021.635          | -                     |
| Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare    |             | -1.041.238.550        | -1.208.596.772        |
| Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare      |             | 135.582.000           | 187.788.320           |
| Rambursarea imprumuturilor subordonate                      |             | -                     | -67.231.500           |
| <b>Numerar net din activitatea de finantare</b>             |             | <b>-1.012.678.185</b> | <b>-1.088.039.952</b> |
| Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar |             | 1.166.388.857         | 238.945.538           |
| <b>Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>    | <b>20</b>   | <b>4.594.558.795</b>  | <b>4.355.613.257</b>  |
| <b>Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>  | <b>20</b>   | <b>5.760.947.655</b>  | <b>4.594.558.795</b>  |

**Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:**

|                  | <u>2016</u>  | <u>2015</u>   |
|------------------|--------------|---------------|
| Dobanda incasata | 914.791.023  | 1.083.287.401 |
| Dobanda platita  | -259.580.331 | -318.076.989  |

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

DI. Catalin Rasyan 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 2016***

**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 2016, Banca este membru al Grupului UniCredit, fiind controlata direct de 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 indirect al bancii este 99,98% la 31 decembrie 2016 (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 isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 159 sucursale (31 decembrie 2015: 182) situate in Bucuresti si in tara.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**2. BAZELE INTOCMIRII**

**a) Declaratie de conformitate**

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 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 statutară 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:

| <b>Elemente</b>                                                        | <b>Baza de evaluare</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 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 2016***

**2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

**d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative (continuare)**

In mod special, informatiile privind ariile importante de estimare a incertitudinii si privind rationamentele critice efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au avut efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare 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 2016 | 31 decembrie 2015 | %    |
|-----------------|-------------------|-------------------|------|
| Euro (EUR)      | 1: RON 4,5411     | 1: RON 4,5245     | 0,37 |
| Dolar SUA (USD) | 1: RON 4,3033     | 1: RON 4,1477     | 3,76 |

**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 2016***

**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 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 aceeași 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 2016***

**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 OIS - diferența așteptată din tranzacții colateralizate). Ajustarile suplimentare de valoare reprezinta ajustari care iau in considerare masurarea incertitudinii (de exemplu, atunci cand a avut loc o scadere semnificativa a volumului sau a nivelului de activitate, comparativ cu nivelul pietei pentru activul sau datoria respectiva, sau comparativ cu active si pasive similare si entitatea a considerat ca pretul tranzactiei/ pretul 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 diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**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 2016 (2015: 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 valoare 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 valoare 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 valoare justa prin contul de profit sau pierdere atunci cand una dintre conditii este indeplinita:

- Activele si datoriile sunt gestionate, evaluate si raportate intern la valoare 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 2016***

**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 pietei 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 situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**h) Active si datorii financiare (continuare)**

**(iv) Identificarea si masurarea deprecierei**

La data fiecarui raportari, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala 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 in mod credibil.

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

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

***Credite si avansuri acordate clientilor***

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

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

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**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 2016***

**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 2016***

**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 Spa si alte entitati din cadrul grupului UniCredit prin care:

- Fie UniCredit Spa 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 Spa prin intermediul contractelor de novatie soldul anumitor credite acordate deja clientilor persoane juridice din Romania si de asemenea a preluat rolul de agent de garantare si plata.

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

Creditele finantate de catre UniCredit Spa 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 2016***

**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 2016***

**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 2016: 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. Tratamentul 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 2016***

**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.

## ***Note la situatiile financiare individuale***

***pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

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

#### ***(iv) Acoperirea riscurilor valorii juste***

La recunoasterea initiala, Banca elaboreaza documentatia intre instrumentele de acoperire si elementele acoperite, incluzand obiectivele si strategia de management al riscului in efectuarea acoperirii, impreuna cu metoda ce va fi utilizata pentru evaluarea eficacitatii relatiei de acoperire. Banca evalueaza atat la inceperea relatiei de acoperire cat si pe durata desfasurarii acesteia daca instrumentele de acoperire se asteapta sa fie foarte eficiente in compensarea modificarilor de valoare justa a elementelor acoperite respective pe perioada pe care relatia de acoperire este desemnata.

Banca adopta relatii de micro-acoperire (unul sau mai multe instrumente derivate legate printr-o relatie de acoperire la unul sau mai multe elemente acoperite) privind riscul de rata a dobanzii care nu sunt reflectate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Acoperirea impotriva riscului de variatie a ratei de dobanda minimizeaza variabilitatea valorii justa datorita modificarilor curbelor de dobanda din piata.

Banca desemneaza anumite instrumente de swap de dobanda ca elemente de acoperire si anumite instrumente de datorie clasificate in portofoliul de active disponibile pentru vanzare cu maturitate mai mare de 1 an la initierea relatiei de acoperire, fiind purtatoare de rate fixe de dobanda ale Bancii ca elemente acoperite.

Acoperirea impotriva variatiei valorii juste va fi contabilizata dupa cum urmeaza: castigul sau pierderea din re-masurarea instrumentului de acoperire la valoare justa (pentru instrumentul derivat de acoperire) sau componenta de valuta in valoarea contabila evaluata in conformitate cu IAS 21 (pentru un instrument de acoperire non-derivat) va fi recunoscut in contul de profit sau pierdere; si castigul sau pierderea aferenta elementului acoperit va ajusta valoarea contabila a elementului acoperit si va fi recunoscut in contul de profit sau pierdere. Aceasta se aplica daca elementul acoperit este evaluat la cost. Recunoasterea castigului sau pierderii atribuibile riscului de acoperire in contul de profit sau pierdere daca elementul acoperit este un activ disponibil pentru vanzare.

Relatia de acoperire la valoarea justa este intrerupta atunci cand elementul de acoperire expira sau este vandut, finalizat sau exercitat; acoperirea nu mai indeplineste conditiile privind contabilitatea de acoperire sau daca Banca revoca desemnarea ei. Atunci cand relatia este incheiata, si elementul de acoperire nu este inchis, aceasta se elimina din portofoliul specific de acoperire a valorii juste si se inregistreaza individual ca instrument derivat intr-un alt portofoliu. Orice ajustare rezultata asupra valorii contabile a elementului acoperit pentru care metoda ratei de dobanda efectiva este utilizata, este inregistrata in contul de profit sau pierdere.

In scopuri de contabilitate de acoperire, numai instrumentele implicate cu o terta parte externa Bancii (sau tranzactii intragrup direct replicate cu terti in afara Grupului) sunt desemnate ce instrumente de acoperire.

#### **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 2016***

**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 2016, 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:

- 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 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**o) Investitii in instrumente de capitaluri proprii (continuare)**

**(i) Filiale (continuare)**

- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice, in care UCLC detine un control direct de 100,00% incepand cu luna iunie 2014.

**(ii) Entitati asociate**

Entitatile asociate sunt acele societati in care Banca detine o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale.

Banca nu detine participatii in entitati asociate la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015.

**(iii) Instrumente de capitaluri proprii**

Banca detine participatii minoritare in alte entitati care furnizeaza servicii financiare auxiliare si sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare. Participatiile necotate a caror valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil sunt inregistrate la cost. Ori de cate ori sunt disponibile pe piata noi informatii in ceea ce priveste valoarea justa a acestor instrumente de capital si valorile juste respective pot fi măsurate in mod credibil, aceste instrumente financiare sunt evaluate la valoarea justa, recunoscand schimbarile in valorile lor juste in cadrul altor elemente ale rezultatului global. Pentru politica de depreciere, va rugam sa consultati nota 3 h) (iv).

Investitiile in filiale si in entitati asociate sunt evidentiata la cost in situatiile financiare individuale ale Bancii

Pentru VISA în acțiunile preferențiale Seria C, valoarea justă este estimată utilizând metodologia furnizată de societatea-mamă UniCredit SpA și se bazează pe prețul de închidere al acțiunilor comune VISA Inc. cotate la New York Stock Exchange. Vă rugăm să consultați nota 25 b) pentru prezentare și detalii suplimentare.

**p) Imobilizari corporale**

**(i) Recunoastere initiala si evaluare**

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

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

**(ii) Evaluare ulterioara**

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

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

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**p) Imobilizari corporale (continuare)**

**(ii) Evaluare ulterioara (continuare)**

Daca valoarea contabila a unui activ a crescut in urma reevaluarii, aceasta crestere este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitaluri. 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 imobilizari corporale este folosit modelul costului, conform IAS 16 *Imobilizari corporale*. Dupa recunoasterea initiala, calculatoarele si echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul si alte active sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare cumulata sau ajustari pentru depreciere.

**(iii) Costuri ulterioare**

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

2% pe an

- imbunatatiri (spatii inchiriate)

6,25% - 100 % pe an

**Echipamente de birou si mobila**

6% - 25% pe an

**Calculatoare si echipamente**

25% pe an

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

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**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 2016***

**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;
- Pentru licențe: durata de viață contractuală, max 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.

**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.

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.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**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) Active imobilizare detinute in scopul vanzarii**

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

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

**x) 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 nebancari 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).

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

Aceste garantii financiare sunt determinate la data situatiilor financiare la valoarea stabilita in conformitate cu IAS 37 *Provizioane, datorii si active contingente*, folosind metodologia interna a Bancii privind evaluarea deprecierei 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 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**y) Beneficiile angajatilor**

**(i) Beneficii pe termen scurt**

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. 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 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**y) 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.

**z) Segmente operationale**

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

- (a) care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli;
- (b) ale carei rezultate din 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 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**z) 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.

**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”** (aplicabile perioadelor anuale incepând cu data de 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).
  - Pe baza evaluării preliminare, Grupul se așteaptă ca toate activele financiare clasificate drept credite și creanțe în conformitate cu IAS 39 vor continua să fie evaluate la cost amortizat în conformitate cu IFRS 9.

***Note la situațiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

***Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE (continuare)***

- În această etapă, este încă neclar ce parte a titlurilor de credit ale Grupului vor fi evaluate la FVTPL, la FVOCI sau la costul amortizat, deoarece aceasta determinare va depinde de rezultatul testului modelului de afaceri. Este de așteptat ca o parte semnificativă a titlurilor de credit vor fi reclasificate în conformitate cu IFRS 9, fie în interiorul sau în afara FVOCI.
  - Este de asemenea posibil ca o serie de instrumente de capitaluri proprii clasificate în prezent ca fiind disponibile pentru vânzare vor fi evaluate la FVTPL în conformitate cu IFRS 9, dar această determinare va depinde de o alegere care urmează să fie făcută de către entitate la data aplicării inițiale - adică 1 ianuarie 2018. Grupul nu a decis încă modul în care se vor clasifica aceste instrumente.
  - Este de așteptat ca depozitele de la clienți vor continua să fie evaluate la cost amortizat în conformitate cu IFRS 9.
  - Este de așteptat ca noul model de pierdere de credit așteptată, în conformitate cu IFRS 9 va accelera recunoașterea pierderilor din depreciere și să conducă la cote mai mari din depreciere la data depunerii cererii inițiale.
  - Banca nu este încă în măsură să cuantifice impactul asupra situațiilor sale IFRS preconizat de aplicarea inițială a IFRS 9.
- **IFRS 15 “Venituri din contractele cu clienții”** (aplicabil perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018); Deși nu a fost încă finalizată în totalitate evaluarea inițială a impactului potențial al IFRS 15 asupra situațiilor financiare ale Bancii, managementul nu se așteaptă ca noul standard, atunci când va fi aplicat inițial, va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Bancii. Calendarul și măsurarea veniturilor Bancii nu sunt de așteptat să se schimbe în conformitate cu IFRS 15, din cauza naturii operațiunilor Bancii și tipurilor de venituri din câștig.

***Standarde și interpretări emise de IASB și neadoptate de UE***

- **IFRS 16 “Contracte de leasing”** (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2019); acest standard va intra în analiză în timpul anului 2017. Este de așteptat ca noul standard, atunci când va fi aplicat inițial, să aibă un impact asupra situațiilor financiare, deoarece aceasta va solicita grupului să recunoască în situația activelor poziției financiare și a obligațiilor legate de exploatare leasing pentru care Banca acționează ca un locatar.
- **Amendamente aferente IAS 7 “Situația fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa de prezentare (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2017);

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

*Standarde si interpretari emise de IASB si neadoptate de UE (continuare)*

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

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI**

**a) Introducere**

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

Banca este expusa la urmatoarele riscuri semnificative:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul operational
- Riscul reputational;
- Riscul de afaceri;
- Riscul aferent investitiilor financiare;
- Riscul aferent investitiilor imobiliare;
- Riscul strategic;
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier;
- Riscul de inter-concentrare.

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

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;
- 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 de noi produse.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)**

Cultura privind riscurile în cadrul Bancii este integrată și definită la nivel de ansamblu, fiind bazată pe o înțelegere deplină a riscurilor cu care se confruntă Banca și a modului în care acestea sunt administrate, având în vedere toleranța/apetitul la risc al Bancii.

Obiectivele strategice ale Bancii includ și dezvoltarea unei culturi solide privind administrarea riscurilor, extinsă atât la nivelul structurii de conducere, cât și la nivelul liniilor de activitate cu atribuții în administrarea riscurilor, prin determinarea, pentru ansamblul activităților derulate, dar și pentru fiecare activitate semnificativă, a raportului dintre riscuri și profit pe care Banca îl consideră acceptabil în condițiile asigurării continuității activității pe baze sănatoase și prudente.

Banca urmărește administrarea în formă agregată a riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piață, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul reputațional, riscul de afaceri, riscul de investiții financiare, riscul strategic și riscul investițiilor imobiliare - urmărindu-se identificarea corelațiilor și interdependentelor ce se pot genera între diferite tipuri de risc.

Cadrul de administrare a riscurilor se bazează pe:

- Definirea și stabilirea unor principii de bază, a unor politici, proceduri, limite și controale aferente administrării riscurilor;
- O structură organizatorică specializată în managementul și controlul riscurilor;
- Strategii și tehnici specifice de măsurare, evaluare, monitorizare, diminuare și raportare a riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative este transpus în mod clar și transparent în norme interne, proceduri, inclusiv în manuale și coduri de conduită, făcându-se distincție între standardele generale aplicabile întregului personal și regulile specifice aplicabile anumitor categorii de personal.

Structurile organizatorice cu rol în administrarea riscurilor sunt:

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

**Directoratul** implementează strategia de administrare a riscurilor și politicile specifice aprobate de Consiliul de Supraveghere privind administrarea riscurilor semnificative.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI**

**b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)**

**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 și strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Bancii si asigura asistenta Consiliului de Supraveghere in supravegherea implementarii de catre conducerea superioara a strategiei globale privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Bancii.

Implementarea strategiei privind managementul riscurilor semnificative la nivelul 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 adecvării cadrului general de administrare a riscurilor in raport cu riscurile cu care Banca se confrunta. Comitetul de Audit este asistat in aceste functii de catre Departamentul Audit Intern. Acesta intreprinde atat controale regulate cat si ad-hoc asupra procedurilor de administrare a riscurilor, ale caror rezultate sunt raportate Comitetului de Audit.

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

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

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(i) Administrarea riscului de credit (continuare)**

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.

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*

**Credite semnificative depreciate individual**

|                            | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Grad 8-: Depreciat         | 1.886.544.143            | 2.323.263.574            |
| Grad 9: Depreciat          | 168.916.181              | 205.282.955              |
| Grad 10: Depreciat         | 316.910.232              | 492.042.768              |
| <b>Valoare bruta</b>       | <b>2.372.370.556</b>     | <b>3.020.589.297</b>     |
| Ajustare pentru depreciere | -1.105.692.318           | -1.393.679.652           |
| <b>Valoare contabila</b>   | <b>1.266.678.238</b>     | <b>1.626.909.645</b>     |

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)  
c) Riscul de credit (continuare)  
(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON

|                                      | 31 decembrie 2016    | 31 decembrie 2015    |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Valoarea justa a garantiilor</b>  | <b>1.234.486.711</b> | <b>1.156.177.451</b> |
| Proprietati                          | 873.223.888          | 1.067.844.532        |
| Bunuri                               | 40.744.386           | 62.045.737           |
| Cesiune de creante                   | 18.220.112           | 9.062.865            |
| Alte garantii                        | 302.298.325          | 17.224.317           |
| <b>Alte credite depreciate</b>       |                      |                      |
| Grad 8-: Depreciat                   | 233.392.238          | 311.845.537          |
| Grad 9: Depreciat                    | 4.640.032            | 14.930.260           |
| Grad 10: Depreciat                   | 164.492.799          | 202.778.505          |
| <b>Valoare bruta</b>                 | <b>402.525.069</b>   | <b>529.554.302</b>   |
| Ajustare pentru depreciere           | -210.965.802         | -260.365.450         |
| <b>Valoare contabila</b>             | <b>191.559.267</b>   | <b>269.188.852</b>   |
| <b>Valoarea justa a garantiilor</b>  | <b>184.123.165</b>   | <b>260.762.893</b>   |
| Proprietati                          | 166.683.696          | 231.739.528          |
| Bunuri                               | 3.119.346            | 6.479.399            |
| Cesiune de creante                   | 686.516              | 3.395.663            |
| Alte garantii                        | 13.633.607           | 19.148.303           |
| <b>Credite restante nedepreciate</b> |                      |                      |
| <b>Grad 1 - 7, din care:</b>         | <b>609.719.593</b>   | <b>767.885.889</b>   |
| Serviciul datoriei sub 90 de zile    | 606.426.057          | 764.148.570          |
| Serviciul datoriei peste 90 de zile  | 3.293.536            | 3.737.319            |
| <b>Grad 8, din care:</b>             | <b>301.717.397</b>   | <b>358.839.127</b>   |
| Serviciul datoriei sub 90 de zile    | 288.896.277          | 344.474.643          |
| Serviciul datoriei peste 90 de zile  | 12.821.120           | 14.364.484           |
| <b>Valoare bruta</b>                 | <b>911.436.990</b>   | <b>1.126.725.016</b> |
| Ajustare pentru depreciere           | -15.016.051          | -25.827.378          |
| <b>Valoare contabila</b>             | <b>896.420.939</b>   | <b>1.100.897.638</b> |

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

**Credite curente si nedepreciate**

|                                 |                       |                       |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Grad 1-7                        | 16.252.209.931        | 14.626.449.109        |
| Grad 8                          | 293.643.487           | 353.126.183           |
| <b>Valoare bruta</b>            | <b>16.545.853.418</b> | <b>14.979.575.292</b> |
| Ajustare pentru depreciere      | -74.003.732           | -60.699.575           |
| <b>Valoare contabila</b>        | <b>16.471.849.686</b> | <b>14.918.875.717</b> |
| <b>Valoare contabila totala</b> | <b>18.826.508.130</b> | <b>17.915.871.852</b> |

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

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

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

Scala Master contine 10 clase de rating principale, care sunt divizate in 27 de grade de rating. Clientii incadrati in gradele de rating de la 1+ la 8 au o probabilitate de neindeplinire a obligatiilor contractuale scazuta si sunt incadrati in categoria de 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.

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

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

**Credite semnificative depreciate individual**

Creditele depreciate individual contin credite semnificative acordate persoanelor fizice (mai mari de 250.000 EUR) care au cel putin un indiciu 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 2016***

**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:

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

| <b>31 decembrie 2016</b>   | <b>Valori brute</b>      | <b>Valori nete</b>       |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <i>In RON</i>              |                          |                          |
| Grad 8-: Depreciate        | 2.119.936.381            | 1.301.555.801            |
| Grad 9: Depreciate         | 173.556.213              | 32.606.631               |
| Grad 10: Depreciate        | 481.403.031              | 124.075.073              |
| <b>Total</b>               | <b>2.774.895.625</b>     | <b>1.458.237.505</b>     |
| <b>31 decembrie 2015</b>   | <b>Valori brute</b>      | <b>Valori nete</b>       |
| <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        | 694.821.273              | 182.341.659              |
| <b>Total</b>               | <b>3.550.143.599</b>     | <b>1.896.098.497</b>     |
| <i>In RON</i>              | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
| <b>Valoare bruta</b>       | <b>1.496.398.395</b>     | <b>1.944.176.645</b>     |
| Ajustare pentru depreciere | -716.208.956             | -862.775.130             |
| <b>Valoare contabila</b>   | <b>780.189.439</b>       | <b>1.081.401.515</b>     |

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

Orice operatiune de inlocuire/ restructurare a expunerilor in conditiile in care debitorul se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati financiare in indeplinirea angajamentelor financiare, reprezinta o concesiune acordata debitorului (forbearance) si care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**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, 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, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

O concesiune poate genera o pierdere pentru imprumutator.

Operatiunile de inlocuire efectuate asupra activelor performante la care se pot identifica dovezi obiective de depreciere, conduc la incadrarea expunerii respective in categoria activelor problema numai daca exista un impact negativ asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat in mod fiabil.

**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 2016***

**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:

| <b>RON</b>                                                                                 | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Entitati private, inclusiv persoane fizice                                                 | 4.661.992.758            | 4.268.016.339            |
| Industria prelucratoare                                                                    | 4.552.772.353            | 4.637.647.107            |
| Comert cu ridicata si cu amanuntul                                                         | 3.177.233.947            | 2.937.568.497            |
| Imobiliare                                                                                 | 1.246.734.199            | 1.340.398.806            |
| Constructii                                                                                | 695.886.394              | 732.927.836              |
| Agricultura, silvicultura si piscicultura                                                  | 1.109.327.613            | 916.151.586              |
| Servicii de transport si de depozitare                                                     | 517.267.503              | 486.243.782              |
| Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public                    | 502.948.310              | 567.647.393              |
| Productia si furnizarea de energie electrica si termic, gaze, apa calda si aer conditionat | 383.955.326              | 440.729.830              |
| Activitati profesionale, stiintifice si tehnice                                            | 402.874.065              | 394.150.628              |
| Informatii si comunicatii                                                                  | 618.966.395              | 448.991.795              |
| Institutii financiare si de asigurari                                                      | 476.189.541              | 214.873.892              |
| Furnizare de apa                                                                           | 145.079.396              | 167.602.459              |
| Hoteluri si restaurante                                                                    | 104.015.194              | 101.993.043              |
| Activitati de servicii suport si administrative                                            | 114.548.582              | 98.814.906               |
| Industria extractiva                                                                       | 31.270.224               | 17.069.474               |
| Educatie                                                                                   | 4.167.711                | 16.438.241               |
| Activitati servicii medicale si sociale                                                    | 36.012.694               | 29.159.465               |
| Activitati de spectacole, culturale si recreative                                          | 10.261.234               | 11.884.483               |
| Alte servicii                                                                              | 35.004.691               | 87.562.290               |
| <b>Total</b>                                                                               | <b>18.826.508.130</b>    | <b>17.915.871.852</b>    |
| <b>In RON</b>                                                                              | <b>2016</b>              | <b>2015</b>              |
| Imprumuturi si avansuri acordate clientilor                                                | 18.826.508.130           | 17.915.871.852           |
| Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate                                | 5.691.289.900            | 5.502.920.168            |
| <b>Total</b>                                                                               | <b>24.517.798.030</b>    | <b>23.418.792.020</b>    |

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

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.

***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 2015: de la 1 la 7) sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2016 si 31 Decembrie 2015.

**d) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezinta probabilitatea bancii de a nu-si onora obligatiile scadente contractuale cu clientii si tertii. In conditii normale de functionare a pietei, riscul de lichiditate se poate materializa prin necesitatea ca banca sa plateasca o prima peste rata de plata pentru a putea accesa lichiditate.

Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii: riscul cauzat de nesincronizarea in timp, riscul de lichiditate neprevazut, riscul de lichiditate a pietei.

**Administrarea riscului de lichiditate**

In concordanta cu cadrul de lichiditate al Grupului, principalul obiectiv al managementului de lichiditate al UCB este de a mentine expunerea de lichiditate la un nivel la care banca sa fie capabila sa isi onoreze obligatiile de plata pentru activitatea in curs de desfasurare, dar si in cazul unei crize fara a periclita valoarea francizei sau brandul.

In consecinta, au fost definite doua modele principale operationale pentru managementul lichiditatii: managementul lichiditatii in conditii de desfasurare normala a activitatii si managementul riscului de lichiditate neprevazut.

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, UCB mentine doua grupari: Corpurile de administrare care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii: ALM, Market Risk, Markets-Trading.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**d) Riscul de lichiditate (continuare)**

**Administrarea riscului de lichiditate (continuare)**

In conformitate cu obiectivul strategic de dezvoltare a autonomiei in finantare, strategia de finantare pe termen mediu si lung a UCB implica:

- incurajarea depozitelor comerciale stabile;
- extinderea finantarilor strategice precum emisiuni de obligatiuni si obligatiuni garantate;
- dezvoltarea colaborarii cu diverse institutii financiare internationale si banci straine pentru derularea de programe de finantare.

Alocarea costului/beneficiului de lichiditate reprezinta o componenta importanta a cadrului de management al lichiditatii. Lichiditatea este o resursa rara si, prin urmare, managementul adecvat al costurilor si beneficiilor este esential in vederea asigurarii unor modele de business sustenabile. De aceea, Banca aplica un mecanism adecvat pentru transferul preturilor interne.

**Expunerea la riscul de lichiditate**

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

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitorizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurala se foloseste pentru determinarea gap-ului dintre fluxurile totale de iesire si cele de intrare cu scadenta de peste 1;
- indicatorii de lichiditate stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, si anume indicatorul de lichiditate calculat conform Regulamentului BNR 25/2011, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, indicatorul de finantare stabila neta.
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare folositi pentru evaluarea activelor lichide, a concentrarii finantarii, a datoriilor curente, a diferentei intre finantarea comerciala si imprumuturile comerciale.

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

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

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

### 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 2016 – In 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                                                  | 5.760.947.655          | -                     | -                    | -                    | -                  | 5.760.947.655              | 5.760.947.655           |
| Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere *  | 393.210.237            | -                     | -                    | -                    | -                  | 393.210.237                | 393.210.237             |
| Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                   | 17.325.503             | -                     | -                    | -                    | -                  | 17.325.503                 | 17.325.503              |
| Credite si avansuri acordate bancilor                                              | 213.669.687            | 102.073.745           | 422.038.867          | -                    | -                  | 737.782.299                | 737.782.299             |
| Credite si avansuri acordate clientilor                                            | 3.252.395.534          | 6.347.669.506         | 4.891.006.103        | 4.503.934.938        | -                  | 18.995.006.081             | 18.826.508.130          |
| Titluri de valoare disponibile pentru vanzare                                      | 209.098.993            | 893.514.457           | 3.051.248.205        | 2.197.311.406        | 17.934.522         | 6.369.107.583              | 6.369.107.583           |
| Investitii in filiale si entitati asociate                                         | -                      | -                     | -                    | -                    | 143.115.683        | 143.115.683                | 143.115.683             |
| Total alte active financiare                                                       | 35.949.451             | -                     | -                    | -                    | -                  | 35.949.451                 | 35.949.451              |
| <b>Total active financiare</b>                                                     | <b>9.882.597.060</b>   | <b>7.343.257.708</b>  | <b>8.364.293.175</b> | <b>6.701.246.344</b> | <b>161.050.205</b> | <b>32.452.444.492</b>      | <b>32.283.946.541</b>   |
| Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere   | 99.362.520             | -                     | -                    | -                    | -                  | 99.362.520                 | 99.362.520              |
| Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                  | 98.684.522             | -                     | -                    | -                    | -                  | 98.684.522                 | 98.684.522              |
| Depozite constituite de banci                                                      | 1.355.136.103          | 113.529.518           | 1.164.204.928        | 540.325.465          | -                  | 3.173.396.014              | 3.173.396.014           |
| Imprumuturi de la banci si datorii subordonate                                     | 1.810.258              | 1.609.330.397         | 1.023.946.311        | 136.235.543          | -                  | 2.771.322.509              | 2.768.973.986           |
| Depozite atrase de la clienti                                                      | 21.158.887.139         | 1.116.130.264         | 168.720.339          | 25.062               | -                  | 22.443.762.804             | 22.443.450.800          |
| Obligatiuni emise                                                                  | -                      | 1.626.644             | 550.000.000          | -                    | -                  | 551.626.644                | 551.024.752             |
| Total alte datorii financiare                                                      | 145.720.464            | -                     | -                    | -                    | -                  | 145.720.464                | 145.720.464             |
| <b>Total datorii financiare</b>                                                    | <b>22.859.601.006</b>  | <b>2.840.616.823</b>  | <b>2.906.871.578</b> | <b>676.786.070</b>   | <b>-</b>           | <b>29.283.875.477</b>      | <b>29.280.613.058</b>   |
| <b>Excedent/ (deficit) de lichiditate</b>                                          | <b>-12.977.003.946</b> | <b>-4.502.640.885</b> | <b>5.457.421.597</b> | <b>6.024.460.274</b> | <b>161.050.205</b> | <b>3.168.569.015</b>       | <b>3.003.333.483</b>    |
| Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare ** | 6.142.074.068          | -893.514.457          | -3.051.248.205       | -2.197.311.406       | -                  | -                          | -                       |
| <b>Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat</b>                                  | <b>-6.834.929.878</b>  | <b>3.609.126.428</b>  | <b>2.406.173.392</b> | <b>3.827.148.868</b> | <b>161.050.205</b> | <b>3.168.569.015</b>       | <b>3.003.333.483</b>    |

\* Active financiare la detinute pentru tranzactionare sunt toate prezentate in categoria „pana la 3 luni” indiferent de maturitatea contractuala deoarece ele sunt achizitionate in scopul vanzarii pe termen scurt.

\* Ca parte a managementului lichiditatilor sale, Banca detine titluri de trezorerie si obligatiuni cure pol 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 2016*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

| 31 decembrie 2016 - 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              | -1.883.949.446   | -                     | -                   | -           | -             | -1.883.949.446                      |
| Angajamente irevocabile primite           | 1.893.638.700    | -                     | -                   | -           | -             | 1.893.638.700                       |
| Garantii financiare date                  | -                | -3.807.340.454        | -                   | -           | -             | -3.807.340.454                      |
| <b>(Deficit)/ excedent de angajamente</b> | <b>9.689.254</b> | <b>-3.807.340.454</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>-</b>      | <b>-3.797.651.200</b>               |

\*\*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 2016

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

| 31 decembrie 2015 – In 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 definite la valoarea 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                                           | 4.358.293.030         | 5.747.587.496        | 4.189.821.265        | 3.911.785.963        | -                  | 18.207.487.754             | 17.915.871.852          |
| Titluri de valoare 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 si entitati asociate                                        | -                     | -                    | -                    | -                    | 143.115.683        | 143.115.683                | 143.115.683             |
| Total alte active financiare                                                      | 36.342.277            | -                    | -                    | -                    | -                  | 36.342.277                 | 36.342.277              |
| <b>Total active financiare</b>                                                    | <b>10.215.853.310</b> | <b>6.852.939.109</b> | <b>7.704.491.656</b> | <b>5.535.336.131</b> | <b>191.024.808</b> | <b>30.499.645.014</b>      | <b>30.207.922.123</b>   |
| Datorii financiare definite la valoarea 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                                                     | 17.013.064.068        | 894.340.213          | 158.291.329          | 46.128.380           | -                  | 18.111.823.990             | 18.111.264.179          |
| 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             |
| <b>Total datorii financiare</b>                                                   | <b>19.547.709.589</b> | <b>2.325.179.944</b> | <b>4.450.904.473</b> | <b>1.021.327.799</b> | <b>-</b>           | <b>27.344.221.805</b>      | <b>27.340.413.527</b>   |

### Excedent/ (deficit) de lichiditate

Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare\*\*

### Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat

\* Active financiare la datele pentru tranzactionare sunt toate prezentate in categoria „pana la 3 luni” indiferent de maturitatea contractuala deoarece ele sunt achizitionate in scopul vanzarii pe termen scurt.  
\*\* Ca parte a managementului lichiditatilor sale, Banca define 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 2016*

**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                   | Intre 3 luni si 1 an |                       |                     |             |          | Fara<br>scadenta | Flux nominal<br>brut intrari/<br>(iesiri) |
|-------------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|-------------|----------|------------------|-------------------------------------------|
|                                           | Pana la 3 luni       | Intre 3 luni si 1 an  | Intre 1 an si 5 ani | Peste 5 ani |          |                  |                                           |
| Angajamente                               |                      |                       |                     |             |          |                  |                                           |
| Angajamente irevocabile date              | -1.515.390.601       | -                     | -                   | -           | -        | -                | -1.515.390.601                            |
| Angajamente irevocabile primite           | 904.900.000          | -                     | -                   | -           | -        | -                | 904.900.000                               |
| Garantii financiare date                  | -                    | -3.987.529.566        | -                   | -           | -        | -                | -3.987.529.566                            |
| <b>(Deficit)/ excedent de angajamente</b> | <b>-610.490.601</b>  | <b>-3.987.529.566</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>-</b>         | <b>-4.598.020.167</b>                     |

\*\* 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 maturitatii 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".

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

### 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 2016 si 2015 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale ne-discountate este prezentat mai jos:

#### 31 decembrie 2016 – RON

Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de  
profit sau pierdere  
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de  
acoperire  
Depozite constituite de banci  
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate  
Depozite atrase de la clienti  
Obligatiuni emise  
**Total datorii financiare**

|  | Pana la 3 luni        | Intre 3 luni si 1 an | Intre 1 an si 5 ani  | Peste 5 ani          | Total valoare contractuala |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
|  | 12.218.351            | 17.235.760           | 26.210.447           | 52.733.580           | 108.398.138                |
|  | 1.119.855             | -                    | 11.482.031           | 87.754.850           | 100.356.736                |
|  | 1.365.591.109         | 155.113.666          | 1.238.228.512        | 615.031.816          | 3.373.965.103              |
|  | 72.185.055            | 1.806.106.681        | 722.736.771          | 317.277.300          | 2.918.305.807              |
|  | 21.062.678.815        | 1.254.079.202        | 420.734.409          | 6.200.599            | 22.743.693.025             |
|  | -                     | 34.925.000           | 567.414.658          | -                    | 602.339.658                |
|  | <b>22.513.793.185</b> | <b>3.267.460.309</b> | <b>2.986.806.828</b> | <b>1.078.998.145</b> | <b>29.847.058.467</b>      |

#### 31 decembrie 2015 – RON

Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de  
profit sau pierdere  
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de  
Depozite constituite de banci  
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate  
Depozite atrase de la clienti  
Obligatiuni emise  
**Total datorii financiare**

|  | Pana la 3 luni        | Intre 3 luni si 1 an | Intre 1 an si 5 ani  | Peste 5 ani          | Total valoare contractuala |
|--|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|
|  | 5.618.731             | 7.222.733            | 16.094.325           | 62.132.063           | 91.067.852                 |
|  | 1.113.390             | -                    | 13.639.558           | 69.408.343           | 84.161.291                 |
|  | 2.226.598.691         | 1.284.380.644        | 1.187.132.486        | 142.975.914          | 4.841.087.735              |
|  | 54.230.208            | 233.388.722          | 2.826.909.411        | 881.721.531          | 3.996.249.872              |
|  | 16.453.304.856        | 894.337.045          | 732.738.655          | 58.529.061           | 18.138.909.617             |
|  | -                     | 35.020.684           | 602.339.658          | -                    | 637.360.342                |
|  | <b>18.740.865.876</b> | <b>2.454.349.828</b> | <b>5.378.854.093</b> | <b>1.214.766.912</b> | <b>27.788.836.709</b>      |

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**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<br>contabila * | Valoare bruta<br>intrari/ (iesiri) | Pana la o luna | 1 - 3 luni   | Intre 3 luni si 1<br>an | Intre 1 an si 5<br>ani | Peste 5 ani  |
|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------|--------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| <b>31 decembrie 2016</b>           |                        |                                    |                |              |                         |                        |              |
| Active financiare derivate         | 123.246.196            | 83.519.486                         | 3.964.690      | -4.720.645   | -8.921.083              | 33.139.564             | 60.056.960   |
| Iesiri                             |                        | -1.363.567.525                     | -242.539.795   | -286.262.077 | -374.526.671            | -414.980.174           | -45.258.808  |
| Intrari                            |                        | 1.447.087.011                      | 246.504.485    | 281.541.432  | 365.605.588             | 448.119.738            | 105.315.768  |
| <b>Datorii financiare derivate</b> |                        |                                    |                |              |                         |                        |              |
| Iesiri                             | -198.047.042           | -147.671.673                       | -5.272.014     | -5.933.943   | 3.895.520               | -40.443                | -140.320.793 |
| Intrari                            |                        | -2.873.083.202                     | -1.060.268.816 | -488.905.239 | -810.346.652            | -328.904.156           | -184.658.339 |
|                                    |                        | 2.725.411.529                      | 1.054.996.802  | 482.971.296  | 814.242.172             | 328.863.713            | 44.337.546   |
| <b>31 decembrie 2015</b>           |                        |                                    |                |              |                         |                        |              |
| 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   |
| <b>Datorii financiare derivate</b> |                        |                                    |                |              |                         |                        |              |
| Iesiri                             | -167.284.393           | -175.229.144                       | -6.732.121     | -4.736.236   | -2.486.498              | -29.733.883            | -131.540.406 |
| Intrari                            |                        | -2.229.005.389                     | -689.787.268   | -651.428.369 | -402.461.440            | -321.023.403           | -164.304.908 |
|                                    |                        | 2.053.776.244                      | 683.055.147    | 646.692.133  | 399.974.942             | 291.289.520            | 32.764.502   |

\*)Include derivatele desemnate ca instrumente de acoperire

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor de piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si marja de risc de credit (care nu sunt legate de riscul de credit al debitorului/emitentului), sa afecteze veniturile 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 2016***

**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 2016**

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

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

| <i>In EUR</i>             | <b>31 decembrie</b> | <b>Media</b> | <b>Maxim</b> | <b>Minim</b> |
|---------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
|                           | <b>2016</b>         | <b>2016</b>  | <b>2016</b>  | <b>2016</b>  |
| Riscul valutar            | 76.367              | 47.538       | 200.131      | 1.466        |
| Riscul de rata de dobanda | 1.912.567           | 2.352.458    | 3.507.701    | 1.615.910    |
| Marja riscului de credit  | 4.218.639           | 4.467.880    | 4.941.281    | 3.249.837    |
| Global                    | 4.121.242           | 4.774.701    | 5.575.181    | 3.093.162    |

| <i>In EUR</i>             | <b>31 decembrie</b> | <b>Media</b> | <b>Maxim</b> | <b>Minim</b> |
|---------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
|                           | <b>2015</b>         | <b>2015</b>  | <b>2015</b>  | <b>2015</b>  |
| 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    |

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 pozitiile 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:

|               | <b>Limite (EUR echiv)</b> | <b>Utilizare medie</b> | <b>Limite (EUR echiv)</b> | <b>Utilizare medie</b> |
|---------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|
| <b>Moneda</b> | <b>2016</b>               | <b>2016</b>            | <b>2015</b>               | <b>2015</b>            |
| EUR           | 40.000.000                | 20,67%                 | 40.000.000                | 20,74%                 |
| RON           | 40.000.000                | 19,76%                 | 40.000.000                | 20,65%                 |
| USD           | 5.000.000                 | 6,86%                  | 5.000.000                 | 6,96%                  |

**Expunerea la riscul de piata - Ecartul de rata de dobanda**

Riscul de rata de dobanda este gestionat in principal prin monitorizarea diferentelor de rata de dobanda (ecarturi) si prin existenta unor limite prestabilite pentru benzile de modificare a dobanzilor. ALCO este 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 situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

### 4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

#### e) Riscul de piata (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecarterului de rata de dobanda al Bancii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2016 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

#### 31 decembrie 2016 – RON

|                                                                                  | Pana la 3 luni        | Intre 3 luni si 1 an | Intre 1 an si 5 ani  | Peste 5 ani          | Total suma contractuala | Total valoare contabila |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Numerar si echivalente de numerar                                                | 5.760.947.655         | -                    | -                    | -                    | 5.760.947.655           | 5.760.947.655           |
| Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere  | 11.125.333            | 18.083.473           | 102.910.718          | 261.090.713          | 393.210.237             | 393.210.237             |
| Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                 | -                     | 17.325.503           | -                    | -                    | 17.325.503              | 17.325.503              |
| Credite si avansuri acordate bancilor                                            | 679.029.303           | 58.752.996           | -                    | -                    | 737.782.299             | 737.782.299             |
| Credite si avansuri acordate clientilor *                                        | 17.706.628.493        | 966.219.106          | 169.215.109          | 152.943.372          | 18.995.006.080          | 18.826.508.130          |
| Titluri de valoare disponibile pentru vanzare **                                 | 209.098.993           | 893.514.457          | 3.051.248.205        | 2.197.311.406        | 6.351.173.062           | 6.351.173.062           |
| Total alte active financiare                                                     | 35.949.451            | -                    | -                    | -                    | 35.949.451              | 35.949.451              |
| <b>Total active financiare</b>                                                   | <b>24.402.779.228</b> | <b>1.953.895.535</b> | <b>3.323.374.032</b> | <b>2.611.345.491</b> | <b>32.291.394.287</b>   | <b>32.122.896.337</b>   |
| Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | 12.472.708            | 18.389.542           | 16.192.542           | 52.307.728           | 99.362.520              | 99.362.520              |
| acoperire                                                                        | 98.684.522            | -                    | -                    | -                    | 98.684.522              | 98.684.522              |
| Depozite constituite de banci                                                    | 2.473.968.113         | 699.427.901          | -                    | -                    | 3.173.396.014           | 3.173.396.014           |
| Imprumuturi de la banci si datorii subordonate *                                 | 2.444.429.088         | 326.893.420          | -                    | -                    | 2.771.322.508           | 2.768.973.986           |
| Depozite atrase de la clienti *                                                  | 21.110.088.015        | 1.116.130.264        | 168.720.339          | 48.824.186           | 22.443.762.804          | 22.443.450.800          |
| Obligatiuni emise *                                                              | -                     | 1.626.644            | 550.000.000          | -                    | 551.626.644             | 551.024.752             |
| Total alte datorii financiare                                                    | 145.720.464           | -                    | -                    | -                    | 145.720.464             | 145.720.464             |
| <b>Total datorii financiare</b>                                                  | <b>26.285.362.910</b> | <b>2.162.467.772</b> | <b>734.912.881</b>   | <b>101.131.914</b>   | <b>29.283.875.476</b>   | <b>29.280.613.058</b>   |
| <b>Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)</b>                               | <b>-1.882.583.681</b> | <b>-208.572.236</b>  | <b>2.588.461.151</b> | <b>2.510.213.577</b> | <b>3.007.518.811</b>    | <b>2.842.283.279</b>    |

\* Total sume contractuale excluz orice costuri/ veniturile care sunt recunoscut pe durata contractuala

\*\* Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare” a fost exclusa suma de 17.934.521 RON reprezentand investitii in participatii deoarece nu sunt purtatoare de dobanda (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vanzare” prezentate in Nota 25).

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

### 4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

#### e) Riscul de piata (continuare)

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

31 decembrie 2015 – RON

|                                                                                  | Pana la 3 luni        | Intre 3 luni si 1 an | Intre 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 detinute la valoarea 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 si avansuri acordate bancilor *                                          | 787.233.053           | 62.761.907           | -                    | -                    | 849.994.960             | 849.887.971             |
| Credite si avansuri acordate clientilor *                                        | 15.162.148.022        | 2.659.732.214        | 164.720.859          | 220.886.659          | 18.207.487.754          | 17.915.871.852          |
| Titluri de valoare disponibile pentru vanzare **                                 | 871.746.936           | 921.865.223          | 2.894.670.560        | 1.623.550.168        | 6.311.832.887           | 6.311.832.887           |
| Total alte active financiare                                                     | 36.342.277            | -                    | -                    | -                    | 36.342.277              | 36.342.277              |
| <b>Total active financiare</b>                                                   | <b>21.479.010.103</b> | <b>3.727.476.677</b> | <b>3.213.660.649</b> | <b>1.888.472.777</b> | <b>30.308.620.206</b>   | <b>30.016.897.315</b>   |
| Datorii financiare detinute la valoarea justa 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 constituite de banci                                                    | 4.119.253.636         | 629.019.807          | -                    | -                    | 4.748.273.443           | 4.748.273.443           |
| Imprumuturi de la banci si datorii subordonate *                                 | 3.658.224.081         | -                    | -                    | -                    | 3.658.224.081           | 3.655.943.098           |
| Depozite atrase de la clienti *                                                  | 17.013.064.068        | 894.340.213          | 158.291.329          | 46.128.380           | 18.111.823.990          | 18.111.264.179          |
| 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             |
| <b>Total datorii financiare</b>                                                  | <b>25.004.696.663</b> | <b>1.584.059.944</b> | <b>709.336.818</b>   | <b>46.128.380</b>    | <b>27.344.221.805</b>   | <b>27.340.413.528</b>   |
| <b>Sensitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)</b>                               | <b>-3.525.686.560</b> | <b>2.143.416.733</b> | <b>2.504.323.831</b> | <b>1.842.344.397</b> | <b>2.964.398.401</b>    | <b>2.676.483.787</b>    |

\* Total sume contractuale exclud orice costuri/ veniturile care sunt recunoscute pe durata contractuala \*\* Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare” a fost exclusa suma de 47.909.125 RON reprezentand investitii in participatii deosebite nu sunt purtatoare de dobanda (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vanzare” prezentate in Nota 25).

**Note la situatiile financiare individuale**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

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

|                                               | RON   | EUR    | USD   |
|-----------------------------------------------|-------|--------|-------|
|                                               | Medie | Medie  | Medie |
| <b>Active</b>                                 |       |        |       |
| Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei | 0,12% | 0,07%  | -     |
| Plasamente la banci                           | 1,09% | -0,02% | 0,13% |
| Titluri de valoare                            | 3,75% | 3,27%  | 5,55% |
| Credite si avansuri acordate clientilor       | 3,51% | 3,67%  | 3,74% |

**Datorii**

|                               |       |       |       |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| Depozite atrase de la banci   | 0,22% | 0,61% | 0,49% |
| Depozite atrase de la clienti | 1,12% | 0,39% | 0,99% |
| Imprumuturi de la banci       | -     | 1,86% | 2,39% |
| Imprumuturi subordonate       | -     | 7,83% | -     |

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   | EUR   | USD   |
|-----------------------------------------------|-------|-------|-------|
|                                               | Medie | Medie | Medie |
| <b>Active</b>                                 |       |       |       |
| 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% | -     |

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

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

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

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

| In RON                                                                           | RON                   | USD                  | EUR                   | Altele             | Total                 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Active financiare</b>                                                         |                       |                      |                       |                    |                       |
| Numerar si echivalente de numerar                                                | 2.416.533.878         | 44.691.915           | 3.194.705.967         | 105.015.895        | 5.760.947.655         |
| Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere  | 165.100.277           | 1.191.134            | 226.859.557           | 59.269             | 393.210.237           |
| Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                 | 1.816.661             | 6.227.211            | 9.281.631             | -                  | 17.325.503            |
| Plasamente la banci                                                              | 702.237.086           | 9.332.034            | 26.212.474            | 706                | 737.782.300           |
| Credite si avansuri acordate clientilor                                          | 8.985.371.262         | 664.677.266          | 9.174.564.461         | 1.895.141          | 18.826.508.130        |
| Active financiare disponibile pentru vanzare                                     | 4.328.681.244         | 831.616.223          | 1.208.810.116         | -                  | 6.369.107.583         |
| Investitii in filiale                                                            | 143.115.683           | -                    | -                     | -                  | 143.115.683           |
| Alte active -- alte active financiare                                            | 10.405.658            | 144.786              | 25.372.063            | 26.944             | 35.949.451            |
| <b>Total active financiare</b>                                                   | <b>16.753.261.749</b> | <b>1.557.880.569</b> | <b>13.865.806.269</b> | <b>106.997.955</b> | <b>32.283.946.542</b> |
| <b>Datorii financiare</b>                                                        |                       |                      |                       |                    |                       |
| Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | 100.722               | 1.257.080            | 97.945.451            | 59.269             | 99.362.521            |
| Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                | -                     | 3.924.326            | 94.760.196            | -                  | 98.684.522            |
| Depozite de la banci                                                             | 578.061.132           | 42.960.617           | 2.550.470.134         | 1.904.131          | 3.173.396.014         |
| Imprumuturi de la banci si datorii subordonate                                   | -                     | 184.148.024          | 2.584.559.602         | 266.360            | 2.768.973.986         |
| Depozite de la clienti                                                           | 15.062.693.855        | 968.159.868          | 6.315.894.408         | 96.702.669         | 22.443.450.800        |
| Obligatiuni emise                                                                | 551.024.752           | -                    | -                     | -                  | 551.024.752           |
| Alte datorii -- alte datorii financiare                                          | 126.815.779           | 1.338.950            | 17.527.208            | 38.527             | 145.720.464           |
| <b>Total datorii financiare</b>                                                  | <b>16.318.696.239</b> | <b>1.201.788.864</b> | <b>11.661.156.999</b> | <b>98.970.956</b>  | <b>29.280.613.059</b> |
| <b>Active/ (datorii) financiare nete</b>                                         | <b>434.565.510</b>    | <b>356.091.704</b>   | <b>2.204.649.270</b>  | <b>8.026.999</b>   | <b>3.003.333.483</b>  |

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

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

|                                                                                 | RON                   | USD                  | EUR                   | Altele             | Total                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Active financiare</b>                                                        |                       |                      |                       |                    |                       |
| Numerar si echivalente de numerar                                               | 2.568.576.057         | 141.223.371          | 1.835.611.129         | 49.148.238         | 4.594.558.795         |
| Active financiare detinute la vabarea 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 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                                         | 7.320.324.598         | 655.407.005          | 9.936.828.305         | 3.311.945          | 17.915.871.853        |
| Active financiare 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                                            | 17.830.146            | 109.181              | 18.372.916            | 30.034             | 36.342.277            |
| <b>Total active financiare</b>                                                  | <b>14.707.774.541</b> | <b>1.738.149.905</b> | <b>13.709.496.438</b> | <b>52.501.240</b>  | <b>30.207.922.124</b> |
| <b>Datorii financiare</b>                                                       |                       |                      |                       |                    |                       |
| Datorii financiare detinute la vabarea 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 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 de la clienti                                                          | 11.546.470.338        | 921.121.957          | 5.540.450.734         | 103.221.150        | 18.111.264.179        |
| Obligatiuni emise                                                               | 550.659.161           | -                    | -                     | -                  | 550.659.161           |
| Alte datorii - alte datorii financiare                                          | 73.582.087            | 1.263.922            | 32.094.705            | 48.541             | 106.989.256           |
| <b>Total datorii financiare</b>                                                 | <b>12.617.641.955</b> | <b>1.397.196.483</b> | <b>13.221.067.071</b> | <b>104.508.021</b> | <b>27.340.413.530</b> |
| <b>Active/ (datorii) financiare nete</b>                                        | <b>2.090.132.586</b>  | <b>340.953.422</b>   | <b>488.429.367</b>    | <b>-52.006.781</b> | <b>2.867.508.594</b>  |

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**f) Riscul strategic**

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vedere cantitativ si 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.

**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 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**i) Mediul de afaceri**

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

Cursul EUR-RON a ramas in intervalul preferat de 4,40 - 4,50 in cea mai mare parte a anului 2016, fluxurile de capital oferind sustinere leului. Cu toate acestea, leul a suferit presiuni temporare de depreciere si cursul a crescut peste intervalul mentionat, atat pe fondul unor episoade de instabilitate politica interna, dar si pe fondul unor presiuni externe care au sporit volatilitatea de pe pietele globale, cum ar fi: votul Marii Britanii pentru parasirea Uniunii Europene, surpriza victoriei lui Donald Trump la alegerile prezidentiale din SUA si deciziile de politica monetara ale BCE si Fed. Izbucnirea unor noi ingrijorari externe si discutiile despre bugetul Romaniei in anul 2017 ar putea conduce la presiuni temporare de depreciere asupra leului si pe parcursul anului 2017, insa anticipam ca perechea EUR-RON se va situa in intervalul de variatie 4,40-4,50 in cea mai mare parte a anului, mai aproape de limita superioara a acestui interval in cea mai mare parte a anului.

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

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

Stocul de credite a mentinut o compozitie similara cu cea de la finalul anului 2015, cu stocul creditelor acordate in lei avand o pondere mai mare decat cel al creditelor acordate in valuta, de 56,9% ca procent din totalul creditelor acordate de banci sectorului privat, in crestere de la 50,7% in decembrie 2015. Pe parcursul anului 2016, peste 80% din creditele noi acordate au fost in moneda locala. Aceasta evolutie intareste mecanismul de transmisie a politicii monetare, contribuie la atenuarea riscurilor la adresa stabilitatii financiare si la cresterea robustetii economiei. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice.

Bancile au continuat sa isi curete portofoliile de creditele neperformante in anul 2016, acest lucru diminuand rata creditelor neperformante pana la 10,02% in octombrie 2016, de la 13,94% la finalul anului 2015. Cu toate acestea, la fel ca in anul 2015, procesul de curatare a portofoliului de credite a continuat sa aiba un impact limitat asupra profitabilitatii bancilor, cu provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor de numai 3,0 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2016, la fel ca in aceeași perioada a anului 2015. Prin urmare, in pofida faptului ca veniturile bancilor continua sa fie limitate de nivelul redus al dobanzilor si de intensificarea competitiei din piata, bancile au inregistrat un profit de 3,7 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2016. Sistemul bancar ramane bine capitalizat, cu o rata de solvabilitate de 18,76% in luna septembrie a anului 2016.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**i) Mediul de afaceri (continuare)**

Legea Darii in plata a fost implementata in luna mai 2016 si conform unei decizii ulterioare a Curtii Constitutionale, instantele inferioare trebuie sa faca referire la articolul 1271 din Codul Civil publicat in 2011 pentru a decide daca legea darii in plata poate fi aplicata, fapt care inseamna ca debitorii vor trebui sa faca dovada ca au dificultati in a rambursa creditul si ca se aflau in imposibilitatea de a anticipa unele modificari substantiale ale unor factori care afecteaza contractul de credit si de a se proteja impotriva acestora. Astfel, legea ar trebui sa rezulte intr-un numar moderat de cereri de dare in plata. Reprezentantii BNR au informat ca numarul debitorilor care sunt dispusi sa renunte la colateral (apartamente sau case) pentru anulara obligatiilor contractuale a crescut foarte putin dupa valul initial, iar numarul total al solicitarilor de dare in plata (aproximativ 4000) este prea mic pentru a genera riscuri sistemice. Cu toate acestea, un nivel mai ridicat pentru cursul de schimb EUR-RON ar putea mentine interesul pentru o lege a conversiei in lei a creditelor acordate in valuta, cel mai mare risc pentru sectorul bancar in anii urmasi fiind cel al conversiei mai extinse a creditelor acordate in valuta.

Portofoliul de credite in moneda locala a inregistrat o crestere anuala de 12,9% la sfarsitul lunii noiembrie 2016, in timp ce componenta in valuta a inregistrat un declin de -12,8% (ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar). Creditarea gospodariilor populatiei a crescut (+4,2% in noiembrie 2016, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), dar stocul de credite acordate companiilor a continuat sa scada in comparatie cu 2015 (-3,5% in noiembrie 2016, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), intrucat companiile prefera in primul rand sa reinvesteasca profitul, in al doilea rand, sa se imprumute de la societatile-mama, in al treilea rand sa largeasca creditarea comerciala intre companii si abia in ultima instanta, sa imprumute bani de la banci. Stocul de depozite a fost cu 10,3% mai mare la sfarsitul lunii noiembrie 2016 (ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), deoarece lichiditatea a ramas abundenta pe tot parcursul anului. La fel ca in 2015, depozitele au inregistrat, cel mai probabil, un salt in luna decembrie, dat fiind faptul ca lichiditatea din piata interbancara a fost sporita de cheltuielile bugetare, estimate la aproape 2% din PIB in luna decembrie. Prin urmare, raportul dintre credite si depozite a continuat sa scada, situandu-se la nivelul de 83,8% la sfarsitul lunii noiembrie 2016, cu 2pp mai mic in comparatie cu finalul anului 2015.

**j) Managementul capitalului**

Politica Bancii este de a mentine o baza solida de capital, astfel incat sa raspunda increderii investitorilor, creditorilor si pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilitatii actionarilor este, de asemenea, monitorizat, iar Banca actioneaza in sensul mentinerii unui echilibru intre profituri mai mari, care ar putea fi generate de o indatorare mai mare si avantajele si securitatea oferite de o capitalizare puternica.

Incepand cu ianuarie 2014, sistemul bancar romanesc aplica cerintele 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 si cerintele Regulamentului nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei.

Prin aplicarea reglementarilor mai sus mentionate, este redefinita structura Fondurilor proprii, precum si criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie sa le indeplineasca pentru a fi incluse in Fondurile Proprii de Nivel 1 de Baza, Suplimentar si Fondurile Proprii de Nivel 2. Sunt definiti noi indicatori de lichiditate si de capital ce trebuie monitorizati peste cerintele minime de capital prevazute de regulamentele respective.

Aplicarea amortizoarelor de capital este facuta gradual incepand din 2016.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**Masurarea riscului de capital**

***(i) Capitalul reglementat***

**Riscul de credit**

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

**Riscul de piață**

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

**Riscul operational**

Grupul UniCredit a dezvoltat un model intern de măsurare a cerințelor de capital privind riscul operational. Modelul utilizează date privind pierderile interne și externe (consortiu și date publice), indicatori de risc și pierderi estimate prin intermediul analizelor de scenarii.

Expunerea capitalului la risc se calculează pentru un nivel de încredere de 99,90% pe baza distribuției pierderii globale conform reglementărilor legale.

În anul 2013, Grupul UniCredit a actualizat modelul intern de măsurare a cerinței de capital pentru riscul operational, pe baza recomandărilor primite de la Banca Italiei. Îmbunătățirea modelului a constat în:

- creșterea granularității modelului de calcul a riscului operational;
- revizuirea modalității de repartizare a capitalului de risc operational între entitățile Grupului UniCredit;
- accent pe componenta anticipativă prin ponderea ridicată a scenariilor de risc operational în 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 Băncii Naționale a României privind utilizarea noului model intern de măsurare a cerinței de capital în iunie 2014.

**Fonduri proprii**

- Fondurile proprii de nivel 1 de bază includ: instrumente de capital, prime de emisiune, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve precum și o serie de deduceri (pierderile exercitiului financiar, imobilizările necorporale, creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, sumele negative care rezultă din calcularea valorilor așteptate și alte ajustări reglementate de lege).
- Fondurile proprii de nivel 2 includ împrumuturile subordonate.

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**j) Managementul capitalului (continuare)**

**Fonduri proprii (continuare)**

Pozitia de capital a Bancii a fost urmatoarea:

| <i>In RON</i>                                                                                                                                    | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Fonduri proprii de nivel 1                                                                                                                       | 2.741.674.470            | 2.598.639.886            |
| Fonduri proprii de nivel 2                                                                                                                       | 147.915.378              | 115.172.101              |
| <b>Total fonduri proprii</b>                                                                                                                     | <b>2.889.589.848</b>     | <b>2.713.811.987</b>     |
| Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contrapartida si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete | 18.937.928.834           | 17.605.652.231           |
| Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa                                                  | 183.998.793              | 94.930.411               |
| Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational                                                                                    | 1.560.518.820            | 1.700.536.227            |
| Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului                                                                        | 2.687.594                | 2.988.500                |
| <b>Total cerinte de fonduri proprii</b>                                                                                                          | <b>20.685.134.041</b>    | <b>19.404.107.369</b>    |
| <b>Indicatori de capital</b>                                                                                                                     |                          |                          |
| Rata fondurilor proprii totale                                                                                                                   | 13,97%                   | 13,99%                   |
| Rata fondurilor proprii de nivel 1                                                                                                               | 13,25%                   | 13,39%                   |

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

**(ii) Alocarea capitalului**

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

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**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 asteptarile 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 deprecierii creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si deprecierii 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 deprecierii creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 10.347 mii RON (31 decembrie 2015: 9.177 mii RON) sau ar scadea cu 10.347 mii RON (31 decembrie 2015: 9.177 mii RON).

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierii creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 31.309 mii RON (31 decembrie 2015: 37.329 mii RON) sau ar scadea cu 20.599 mii RON (31 decembrie 2015: 22.337 mii RON).

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)**

**Analiza de senzitivitate a activelor disponibile pentru vanzare**

Valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este dependenta direct de variabila randament de piata, 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 2016 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

| <i>In RON</i>                                                  | <b>Randament de<br/>piata<br/>- 10%</b> | <b>Randament de<br/>piata<br/>10%</b> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON | 24.702.643                              | -24.338.162                           |
| Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR | 17.614.384                              | -17.212.464                           |
| Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in USD | 17.014.184                              | -16.552.423                           |
| <b>Total active financiare disponibile pentru vanzare</b>      | <b>59.331.211</b>                       | <b>-58.103.049</b>                    |

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>                                                  | <b>Randament de<br/>piata<br/>- 10%</b> | <b>Randament<br/>de piata<br/>+ 10%</b> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| 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                             |
| <b>Total active financiare disponibile pentru vanzare</b>      | <b>44.923.269</b>                       | <b>-44.007.794</b>                      |

**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 2016***

**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:

| <b>31 decembrie 2016</b>                          | <b>Listat*</b> | <b>Nelistat</b> | <b>Total</b>  |
|---------------------------------------------------|----------------|-----------------|---------------|
| <i>In RON</i>                                     |                |                 |               |
| Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare    | 5.539.250.834  | 811.922.228     | 6.351.173.062 |
| Titluri de participare disponibile pentru vanzare | -              | 17.934.522      | 17.934.522    |
| <b>31 decembrie 2015</b>                          | <b>Listat*</b> | <b>Nelistat</b> | <b>Total</b>  |
| <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    |

\* 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 2016***

**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 2016*

**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 2016:

| In RON                                                                             | Nivel 1              | Nivel 2            | Nivel 3           | Total valoare<br>justa | Total valoare<br>contabila |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de<br/>acoperire</b>       |                      |                    |                   |                        |                            |
| Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit               | 287.289.544          | 100.428.185        | 5.492.508         | 393.210.237            | 393.210.237                |
| Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                   | -                    | 17.325.503         | -                 | 17.325.503             | 17.325.503                 |
| <b>Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de<br/>acoperire</b> | <b>287.289.544</b>   | <b>117.753.688</b> | <b>5.492.508</b>  | <b>410.535.740</b>     | <b>410.535.740</b>         |
| <b>Active disponibile pentru vanzare</b>                                           |                      |                    |                   |                        |                            |
| Titluri de valoare disponibile pentru vanzare                                      | 5.433.371.375        | 917.801.687        | 17.934.522        | 6.369.107.584          | 6.369.107.583              |
| <b>Total active disponibile pentru vanzare</b>                                     | <b>5.433.371.375</b> | <b>917.801.687</b> | <b>17.934.522</b> | <b>6.369.107.584</b>   | <b>6.369.107.583</b>       |
| <b>Datorii detinute pentru tranzactionare</b>                                      |                      |                    |                   |                        |                            |
| Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere              | -                    | 92.739.499         | 6.623.021         | 99.362.520             | 99.362.520                 |
| Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                  | -                    | 98.684.522         | -                 | 98.684.522             | 98.684.522                 |
| <b>Total datorii detinute pentru tranzactionare</b>                                | <b>-</b>             | <b>191.424.021</b> | <b>6.623.021</b>  | <b>198.047.042</b>     | <b>198.047.042</b>         |

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**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 valoarea 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<br>justa | Total valoare<br>contabila |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de<br/>acoperire</b>       |                      |                      |                   |                        |                            |
| Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit               | 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                 |
| <b>Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de<br/>acoperire</b> | <b>197.229.594</b>   | <b>92.494.331</b>    | <b>18.679.608</b> | <b>308.403.533</b>     | <b>308.403.533</b>         |
| <b>Active disponibile pentru vanzare</b>                                           |                      |                      |                   |                        |                            |
| 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              |
| <b>Total active disponibile pentru vanzare</b>                                     | <b>4.988.723.318</b> | <b>1.323.109.569</b> | <b>47.909.125</b> | <b>6.359.742.012</b>   | <b>6.359.742.012</b>       |
| <b>Datorii detinute pentru tranzactionare</b>                                      |                      |                      |                   |                        |                            |
| 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                 |
| <b>Total datorii detinute pentru tranzactionare</b>                                | <b>-</b>             | <b>166.346.864</b>   | <b>937.529</b>    | <b>167.284.393</b>     | <b>167.284.393</b>         |

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

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

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

- In RON

|                                                                                     | Nota | Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | Imprumuturi si creante | Disponibile pentru vanzare | Alte sume             | Total valoare contabila | Valoare justa         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| <b>31 decembrie 2016</b>                                                            |      |                                                                             |                        |                            |                       |                         |                       |
| Numerar si echivalente de numerar                                                   | 18   | -                                                                           | 5.760.947.655          | -                          | -                     | 5.760.947.655           | 5.760.947.655         |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere              | 19   | 393.210.237                                                                 | -                      | -                          | -                     | 393.210.237             | 393.210.237           |
| Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                    | 29   | -                                                                           | -                      | -                          | 17.325.503            | 17.325.503              | 17.325.503            |
| Plasamente la banci                                                                 | 20   | -                                                                           | 737.782.299            | -                          | -                     | 737.782.299             | 741.223.860           |
| Credite si avansuri acordate clientilor                                             | 21   | -                                                                           | 18.826.508.130         | -                          | -                     | 18.826.508.130          | 18.779.674.518        |
| Active financiare disponibile pentru vanzare                                        | 23   | -                                                                           | -                      | 6.369.107.583              | -                     | 6.369.107.583           | 6.369.107.583         |
| Investitii in filiale                                                               | 22   | -                                                                           | -                      | -                          | 143.115.683           | 143.115.683             | 143.115.683           |
| <b>Total active financiare</b>                                                      |      | <b>393.210.237</b>                                                          | <b>25.325.238.084</b>  | <b>6.369.107.583</b>       | <b>160.441.186</b>    | <b>32.247.997.090</b>   | <b>32.204.605.039</b> |
| Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere    | 19   | 99.362.520                                                                  | -                      | -                          | -                     | 99.362.520              | 99.362.520            |
| Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                   | 29   | -                                                                           | -                      | -                          | 98.684.522            | 98.684.522              | 98.684.522            |
| Depozite atrase de la banci                                                         | 30   | -                                                                           | -                      | -                          | 3.173.396.014         | 3.173.396.014           | 3.217.155.133         |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate |      | -                                                                           | -                      | -                          | 2.768.973.986         | 2.768.973.986           | 2.808.367.248         |
| Obligatiuni emise                                                                   | 33   | -                                                                           | -                      | -                          | 551.024.752           | 551.024.752             | 604.290.649           |
| Depozite atrase de la clienti                                                       | 32   | -                                                                           | -                      | -                          | 22.443.450.800        | 22.443.450.800          | 22.479.732.927        |
| <b>Total datorii financiare</b>                                                     |      | <b>99.362.520</b>                                                           | <b>-</b>               | <b>-</b>                   | <b>29.035.530.074</b> | <b>29.134.892.594</b>   | <b>29.307.593.000</b> |

\*) In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2016, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta usor mai mica (99,75%), aproape egala cu valoarea contabila:

- Atat pentru creditele cu rata fixa a dobanzii cat si pentru creditele cu rata variabila de dobanda, marjele acestora sunt aproximativ similare cu cele ale creditelor curente (31 decembrie 2016), care conduc numai catre diferente mici fata de valoarea justa pentru creditele acordate in trecut.
- Mai multi datoriti competitiei in sectorul bancar marjele se situeaza pe un trend descendent astfel incat valoarea justa a noi credite acordate in 2016 a scazut, ceea ce a condus la o diminuare a procentului fata de anul 2015.

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

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

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

- In RON

| 31 decembrie 2015                                                                   | Nota | Instrumete financiare la<br>valoarea justa prin contul<br>de profit sau pierdere | Imprumuturi si<br>creante | Disponibile<br>pentru vanzare | Alte sume             | Total valoare<br>contabila | Valoare justa         |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Numerar si echivalente de numerar                                                   | 18   | -                                                                                | 4.594.558.795             | -                             | -                     | 4.594.558.795              | 4.594.558.795         |
| Active financiare la valoare 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   | -                                                                                | 17.915.871.852            | -                             | -                     | 17.915.871.852             | 18.861.105.440        |
| Credite nete din leasing financiar                                                  | 21   | -                                                                                | -                         | -                             | -                     | -                          | -                     |
| 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           |
| <b>Total active financiare</b>                                                      |      | <b>291.926.020</b>                                                               | <b>23.360.318.618</b>     | <b>6.359.742.012</b>          | <b>159.593.196</b>    | <b>30.171.579.846</b>      | <b>31.090.057.832</b> |
| Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere    | 19   | 85.383.434                                                                       | -                         | -                             | -                     | 85.383.434                 | 85.383.434            |
| Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente 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              | 4.664.841.920         |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate |      | -                                                                                | -                         | -                             | 3.655.943.098         | 3.655.943.098              | 3.570.965.224         |
| Obligatiuni emise                                                                   | 33   | -                                                                                | -                         | -                             | 550.659.161           | 550.659.161                | 601.870.463           |
| Depozite atrase de la clienti                                                       | 32   | -                                                                                | -                         | -                             | 18.111.264.179        | 18.111.264.179             | 18.144.951.963        |
| <b>Total datorii financiare</b>                                                     |      | <b>85.383.434</b>                                                                | <b>-</b>                  | <b>-</b>                      | <b>27.148.040.840</b> | <b>27.233.424.274</b>      | <b>27.149.913.963</b> |

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

- pentru creditele cu rata fixa a dobanzii (pe toate duratele creditului sau pentru primele trei ani ai perioadei de creditare), valoarea justa a acestora este semnificativ mai mare, 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;
- datoria imbutunatarii 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 anni anteriori.

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**7. VENITURI NETE DIN DOBANZI**

| <i>In RON</i>                                                                                                             | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Venituri din dobanzi</b>                                                                                               |                    |                    |
| Dobanzi si venituri similare, provenite din:                                                                              |                    |                    |
| Credite si avansuri acordate clientilor *                                                                                 | 768.484.339        | 779.424.138        |
| Titluri de valoare si obligatiuni                                                                                         | 145.575.156        | 125.861.008        |
| Conturi curente si plasamente la banci                                                                                    | 30.217.037         | 27.825.165         |
| Altele (inclusiv derivative)                                                                                              | 45.388.390         | 25.521.988         |
| <b>Total venituri din dobanzi</b>                                                                                         | <b>989.664.922</b> | <b>958.632.299</b> |
| <b>Cheltuieli cu dobanzile</b>                                                                                            |                    |                    |
| Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:                                                            |                    |                    |
| Depozite atrase de la clienti                                                                                             | 82.536.012         | 94.262.273         |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare                                                                     | 67.638.852         | 118.417.022        |
| Depozite atrase de la banci                                                                                               | 33.173.658         | 43.675.650         |
| Obligatiuni emise                                                                                                         | 35.295.567         | 35.272.207         |
| Acorduri de rascumparare                                                                                                  | 5.686              | 1.469.319          |
| Altele (inclusiv derivate)                                                                                                | 30.589.180         | 16.879.183         |
| Derivative de acoperire                                                                                                   | 8.178.393          | 1.957.029          |
| <b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>                                                                                      | <b>257.417.348</b> | <b>311.932.683</b> |
| Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit** | -                  | 3.823.851          |
| <b>Venituri nete din dobanzi</b>                                                                                          | <b>732.247.574</b> | <b>650.523.467</b> |

\* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016 includ veniturile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 88.650.691RON (31 decembrie 2015: 42.849.856 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 Grup (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. Tranzactiile swap aferente liniilor de refinantare mentionate mai sus au ajuns la maturitate in cursul lunii septembrie 2015.

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

| <i>In RON</i>                                                             | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Venituri din comisioane</b>                                            |                    |                    |
| Comisioane aferente operatiunilor de plata                                | 226.446.233        | 241.289.082        |
| Comisioane aferente contractelor de participare la risc<br>(vezi Nota 40) | 6.195.141          | 18.086.256         |
| Comisioane aferente garantiilor emise si acreditivelor                    | 27.068.333         | 28.097.249         |
| Comisioane de administrare                                                | 10.344.674         | 11.967.447         |
| Alte comisioane                                                           | 86.120.760         | 62.912.223         |
| <b>Total venituri din comisioane</b>                                      | <b>356.175.141</b> | <b>362.352.257</b> |
| <b>Cheltuieli cu comisioane</b>                                           |                    |                    |
| Comisioane interbancare                                                   | 36.576.186         | 47.327.585         |
| Comisioane aferente operatiunilor de plata                                | 21.759.902         | 20.637.781         |
| Angajamente si taxe similare                                              | 7.288.016          | 3.174.239          |
| Comisioane intermediere vanzari                                           | 2.990.097          | 2.514.277          |
| Altele                                                                    | 5.453.380          | 4.533.102          |
| <b>Total cheltuieli cu comisioane</b>                                     | <b>74.067.581</b>  | <b>78.186.984</b>  |
| <b>Venituri nete din comisioane</b>                                       | <b>282.107.560</b> | <b>284.165.273</b> |

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

| <i>In RON</i>                                                                                                                      | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si<br>instrumente derivate                                                          | 239.674.718        | 240.127.696        |
| Venit net din derivate pe rata dobanzii                                                                                            | -13.524.328        | 1.401.671          |
| Venit net aferent titlurilor de tranzactionare                                                                                     | 9.757.972          | 2.271.612          |
| Venit/(pierdere) neta din alte derivate                                                                                            | 276.823            | 232.260            |
| <b>Venit net din tranzactionare pentru active financiare<br/>detinute la valoarea justa prin contul de profit sau<br/>pierdere</b> | <b>236.185.185</b> | <b>244.033.239</b> |

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

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

| <i>In RON</i>                                                                                                                   | <b>2016</b>        | <b>2015</b>       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Venit net din vanzarea activelor disponibile pentru vanzare                                                                     | 123.600.810        | 89.071.260        |
| Castig / Pierdere neta din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat                                             | -1.687.276         | -18.475.431       |
| <b>Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere</b> | <b>121.913.534</b> | <b>70.595.829</b> |

**11. VENITURI DIN DIVIDENDE**

Banca a primit dividende de la urmatoarele companii:

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

**12. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

| <i>In RON</i>                                                                             | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu salariile                                                                   | 254.025.923        | 249.652.311        |
| Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate | 57.689.864         | 56.349.858         |
| Alte (venituri)/cheltuieli                                                                | -8.004.272         | 517.688            |
| <b>Total</b>                                                                              | <b>303.711.515</b> | <b>306.519.857</b> |

Numarul de salariati la 31 decembrie 2016 a fost 2.929 (31 decembrie 2015: 2.917). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2016 a fost de 11.965.287 RON (2015: 11.516.715 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 2016, Banca a platit o suma de 1.057.784, in echivalent RON (2015: 1.727.093, in echivalent RON).

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**13. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE**

| <i>In RON</i>                                               | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale          | 38.824.492        | 32.137.341        |
| Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale | 3.887.940         | 1.468.140         |
| Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale        | 46.699.368        | 45.761.031        |
| <b>Total</b>                                                | <b>89.411.800</b> | <b>79.366.512</b> |

**14. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

| <i>In RON</i>                                       | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli administrative                           | 97.012.955         | 97.040.068         |
| Cheltuieli cu servicii IT                           | 71.391.974         | 59.030.712         |
| Alte cheltuieli si taxe                             | 31.925.584         | 47.978.004         |
| Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile            | 18.603.739         | 9.559.339          |
| Cheltuieli de protocol si publicitate               | 21.396.095         | 14.625.872         |
| Cheltuieli cu serviciile de consultanta             | 4.297.009          | 4.866.496          |
| Materiale si consumabile                            | 14.240.138         | 8.035.138          |
| Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea | 2.834.683          | 3.104.536          |
| Cheltuieli cu asigurarile                           | 2.958.265          | 2.776.719          |
| Altele                                              | 19.012.793         | 22.624.456         |
| <b>Total</b>                                        | <b>283.673.235</b> | <b>269.641.340</b> |

Cheltuielile privind auditul extern platite de UniCredit Bank SA catre societatea de audit si altro societati apartinand grupului lor de firme au fost dupa cum urmeaza:

- auditul legal al situatiilor financiare anuale (inclusive revizuirea situatiilor financiare semestriale): 1.302.265 RON (31 December 2015: 851.563 RON);
- servicii de consultant fiscal privind dosarul preturilor de transfer: 184.993 RON (31 December 2015: 227.241 RON).

Sumele de mai sus sunt nete de TVA.

**15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

| <i>In RON</i>                                            | <b>2016</b>      | <b>2015</b>       |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Cheltuieli legate de reevaluari imobilizari corporale    | 110.816          | -                 |
| Cheltuieli cu pierderi din debitori diversi              | 551.542          | 104.113           |
| Venit / Cheltuieli net(e) privind deprecierea stocurilor | -                | 1.473.455         |
| Alte cheltuieli operationale                             | 8.473.265        | 9.210.392         |
| <b>Total</b>                                             | <b>9.135.623</b> | <b>10.787.960</b> |

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**16. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE**

| <i>In RON</i>                                                                           | <b>2016</b>        | <b>2015</b>        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite                                     | 339.374.113        | 330.090.477        |
| Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor                                           | 5.176.262          | 806.903            |
| Recuperari privind derecunoasterea creditelor                                           | -27.935.447        | -20.712.889        |
| Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare | 7.484.295          | 14.338.908         |
| Pierdere neta din deprecierea investitiilor in entitati asociate                        | -                  | -7.362.346         |
| <b>Pierdere neta din deprecierea activelor financiare</b>                               | <b>324.099.223</b> | <b>317.161.053</b> |

**17. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE**

| <i>In RON</i>                                                                                  | <b>2016</b>       | <b>2015</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere atasate creditelor | 34.876.727        | 13.580.718       |
| Cheltuiala neta/ (reluare) aferenta provizionului pentru litigii                               | 4.785.175         | -2.699.066       |
| Alte venituri nete cu provizioanele                                                            | -82.854           | -1.902.763       |
| <b>Pierderi nete din provizioane</b>                                                           | <b>39.579.048</b> | <b>8.978.889</b> |

**18. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII**

| <i>In RON</i>                                                                                                                                 | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Castiguri din achizitia portofoliului de credite corporate de la The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala Romania ("RBS Romania") | -                 | -2.750.085        |
| Castiguri/ Pierderi din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii                                                             | -2.375.006        | -3.290.384        |
| <b>Castiguri / Pierderi nete din alte activitati de investitii</b>                                                                            | <b>-2.375.006</b> | <b>-6.040.469</b> |

**Note la situatiile financiare individuale**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**19. Impozitul pe profit (continuare)**

| <i>In RON</i>                                                                                           | 2016               | 2015               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Impozit direct la 16% (2014: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania | -60.351.820        | -18.895.925        |
| Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior                  | -356.799           | -3.571.968         |
| (Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat                                                                 | 873.820            | -19.337.268        |
| <b>Total impozit pe profit</b>                                                                          | <b>-59.834.799</b> | <b>-41.805.161</b> |
| <b>Profit inaintea impozitarii</b>                                                                      | <b>326.389.247</b> | <b>263.860.139</b> |
| <b>Impozit aferent cotei statutare de 16%</b>                                                           | <b>-52.222.280</b> | <b>-42.217.622</b> |
| Cheltuieli nedeductibile                                                                                | -32.488.623        | -23.796.371        |
| Venituri neimpozabile                                                                                   | 21.221.560         | 39.507.210         |
| Constituirea si reversarea diferentelor temporare                                                       | 873.820            | -19.337.268        |
| Credit fiscal                                                                                           | 2.780.724          | 4.038.890          |
| <b>Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere</b>                                              | <b>-59.834.799</b> | <b>-41.805.161</b> |

**20. Numerar si echivalente de numerar**

| <i>In RON</i>                           | 2016                 | 2015                 |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Conturi la Banca Nationala a Romaniei   | 4.471.752.828        | 3.677.913.781        |
| Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)   | 871.572.822          | 697.891.916          |
| Plasamente interbancare pe termen scurt | 373.328.816          | 165.633.495          |
| Conturi la alte banci                   | 44.293.189           | 53.119.603           |
| <b>Total</b>                            | <b>5.760.947.655</b> | <b>4.594.558.795</b> |

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 31 decembrie 2016, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2015: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 10% (31 decembrie 2015: 14%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru 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**

| <i>In RON</i>                                     | 31 decembrie 2016  | 31 decembrie 2015  |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Instrumente derivate                              | 105.920.693        | 88.822.062         |
| Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare | 287.289.544        | 203.103.958        |
| <b>Total</b>                                      | <b>393.210.237</b> | <b>291.926.020</b> |

\* 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 2016**

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

**(ii) Active/datorii financiare derivate**

|                                                         | 31 December 2016     |                    |                   |
|---------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|                                                         | Notional             | Present value      |                   |
|                                                         |                      | Assets             | Liabilities       |
| <b>Derivative pe curs de schimb</b>                     |                      |                    |                   |
| Contracte Forward                                       | 3.875.007.445        | 34.080.178         | 34.155.088        |
| Optiuni cumparate                                       | 124.218.536          | 275.828            | 25.312            |
| Optiuni vandute                                         | 124.218.536          | -                  | 362.846           |
| <b>Total derivative pe curs de schimb</b>               | <b>4.123.444.517</b> | <b>34.356.006</b>  | <b>34.543.246</b> |
| <b>Derivative pe rata dobanzii</b>                      |                      |                    |                   |
| Swap-uri pe rata dobanzii                               | 3.261.675.334        | 45.680.689         | 38.816.084        |
| din care: derivate pentru managementul riscului         | 118.068.600          | 779.793            | 568.516           |
| Optiuni cumparate                                       | 703.784.673          | 25.408.269         |                   |
| Optiuni vandute                                         | 703.784.673          |                    | 25.527.951        |
| <b>Total derivative pe rata dobanzii</b>                | <b>4.669.244.682</b> | <b>71.088.958</b>  | <b>64.344.035</b> |
| Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri) | 4.326.397            | 475.729            | 475.239           |
| <b>Total</b>                                            | <b>8.797.015.596</b> | <b>105.920.693</b> | <b>99.362.520</b> |

**(iii) Active/datorii financiare derivate**

|                                                         | 31 decembrie 2015     |                   |                   |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
|                                                         | Valoarea notionalului | Valoarea prezenta |                   |
|                                                         |                       | Active            | Datorii           |
| <b>(RON)</b>                                            |                       |                   |                   |
| <b>Derivative pe curs de schimb</b>                     |                       |                   |                   |
| 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           |
| <b>Total derivative pe curs de schimb</b>               | <b>3.608.558.362</b>  | <b>9.819.444</b>  | <b>12.740.430</b> |
| <b>Derivative pe rata dobanzii</b>                      |                       |                   |                   |
| 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        |
| <b>Total derivative pe rata dobanzii</b>                | <b>4.356.942.547</b>  | <b>78.175.135</b> | <b>71.886.669</b> |
| Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri) | 11.584.585            | 827.483           | 756.335           |
| <b>Total</b>                                            | <b>7.977.085.494</b>  | <b>88.822.062</b> | <b>85.383.434</b> |

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

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

**ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)**

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

**22. PLASAMENTE LA BANCII**

*In RON*

Imprumuturi acordate bancilor  
Conturi de tranzit

| <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|--------------------------|--------------------------|
| 710.649.377              | 809.250.906              |
| 27.132.922               | 40.637.065               |
| <b>737.782.299</b>       | <b>849.887.971</b>       |

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

**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:

*In RON*

Credite ipotecare  
Credite oferite persoanelor juridice  
Linii de credit revolving  
Factoring  
Carduri de credit si credite de nevoi personale  
Active depreciate  
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere  
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor  
Credite si avansuri nete acordate clientilor

| <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|--------------------------|--------------------------|
| 9.128.661.032            | 8.207.984.993            |
| 5.743.673.535            | 5.300.242.662            |
| 1.889.734.158            | 1.884.980.099            |
| 469.899.123              | 424.018.547              |
| 225.320.524              | 289.073.969              |
| 2.774.897.660            | 3.550.143.637            |
| <b>20.232.186.032</b>    | <b>19.656.443.907</b>    |
| (1.405.677.902)          | (1.740.572.055)          |
| <b>18.826.508.130</b>    | <b>17.915.871.852</b>    |

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

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**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**

|                                                                          | 2016                 | 2015                 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie</b>                                                | <b>1.654.045.102</b> | <b>1.826.383.275</b> |
| Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere                          | 337.977.100          | 334.357.333          |
| Diferente de curs de schimb valutar                                      | 5.686.453            | 6.042.373            |
| Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri | -738.225.469         | -613.499.011         |
| Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate      | 57.193.269           | 100.761.131          |
| <b>Sold la 31 decembrie</b>                                              | <b>1.316.676.455</b> | <b>1.654.045.101</b> |

**Ajustari privind deprecierea estimate colectiv**

|                                                           | 2016                 | 2015                 |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie</b>                                 | <b>86.526.953</b>    | <b>88.712.453</b>    |
| Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an | 1.397.013            | -2.474.964           |
| Diferente nete de curs de schimb valutar                  | 1.077.481            | 289.464              |
| <b>Sold la 31 decembrie</b>                               | <b>89.001.447</b>    | <b>86.526.953</b>    |
| <b>Total sold initial</b>                                 | <b>1.740.572.055</b> | <b>1.915.095.728</b> |
| <b>Total sold final</b>                                   | <b>1.405.677.902</b> | <b>1.740.572.054</b> |

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**24. INVESTITII IN FILIALE**

*In RON*

|                                        | Natura activitatii        | Statul in care sunt inregistrate | 31 decembrie 2016 |                    | 31 decembrie 2015 |                    |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                        |                           |                                  | % participatie    | Valoare contabila  | % participatie    | Valoare contabila  |
| UniCredit Consumer Financing IFN S.A.  | Creditare persoane fizice | Romania                          | 50,10%            | 64.767.136         | 50,10%            | 64.767.136         |
| UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. | Servicii de leasing       | Romania                          | 99,98%            | 78.348.547         | 99,98%            | 78.348.547         |
| <b>Total</b>                           |                           |                                  |                   | <b>143.115.683</b> |                   | <b>143.115.683</b> |

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><br><b>2015</b>           | Detinere | Total Active  | Total Datorii | Venituri operationale |                    | Profit /(Pierdere)    |                    |
|----------------------------------------|----------|---------------|---------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                                        |          |               |               | Venituri operationale | Profit /(Pierdere) | Venituri operationale | Profit /(Pierdere) |
| UniCredit Consumer Financing IFN S.A.  | 50,10%   | 1.851.160.090 | 1.592.805.932 | 156.121.488           | 42.575.396         | 156.121.488           | 42.575.396         |
| UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. | 99,98%   | 3.714.510.371 | 3.511.999.959 | 122.941.730           | 17.840.904         | 122.941.730           | 17.840.904         |
| <i>In RON</i><br><b>2015</b>           |          |               |               |                       |                    |                       |                    |
| UniCredit Consumer Financing IFN S.A.  | 50,10%   | 1.369.903.821 | 1.154.125.058 | 120.060.668           | 34.869.341         | 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         | 172.758.573           | 58.775.912         |

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**25. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE**

**a) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare**

La 31 decembrie 2016, 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 6.351.173.062 RON (31 decembrie 2015: 6.311.832.887 RON).

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

Banca a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2016 suma de 123.600.810 RON (2015: de 89.071.260 RON) reprezentand castig net din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare. Modificarea neta in valoarea justa inregistrata in alte elemente ale rezultatului global a reprezentat o scadere inainte de impozitare de 53.797.430 RON (31 decembrie 2015: 62.045.595 RON), respectiv de 45.189.841 RON dupa impozitare (31 decembrie 2015: 52.118.299 RON).

**b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare**

La 31 decembrie 2016, Banca detinea urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

| 31 decembrie 2016                                                             | 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**)                                            | Servicii de cercetare de piata | 0,91                  | 9.727                   | 2.230            | 7.497                  |
| VISA Inc – actiuni preferentiale Seria C*)                                    | Carduri                        | 0,01                  | 15.251.263              | -                | 15.251.263             |
| <b>Total</b>                                                                  |                                |                       | <b>19.052.501</b>       | <b>1.117.979</b> | <b>17.934.521</b>      |

Companiile mentionate mai sus sunt inregistrate in Romania, cu exceptia VISA Inc (USA).

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

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



***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**25. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)**

**b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare (continuare)**

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

| 31 decembrie 2016                                                             | 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             |
| <b>Total</b>                                                                  |                              |                       | <b>49.064.357</b>       | <b>1.155.232</b> | <b>47.909.125</b>      |

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

*\*) Valoarea justa a cotei VISA Europe Ltd a fost calculata pe baza veniturilor estimate constand in numerar si actiuni preferentiale de primit de catre Banca de la VISA Inc in urma tranzactiei prezentata public pe data de 2 noiembrie 2015 de Visa Inc ("VInc") si de Visa Europe Ltd ("VE"). Din cauza restrictiilor impuse de VISA Inc in cazul conversiei actiunilor preferentiale in actiuni comune cotate la bursa de valori si a comercializarii acestora in viitor pe o perioada de 12 de ani de la finalizarea tranzactiei, dar si din cauza posibilului eventual impact 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 2016*

**26. IMOBILIZARI CORPORALE**

| <i>In RON</i><br><b>Cost</b>               | <b>Terenuri si cladiri</b> | <b>Calculatoare si echipamente</b> | <b>Mijloace de transport</b> | <b>Mobilier si alte active</b> | <b>Imobilizari in curs</b> | <b>Total</b>        |
|--------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>             | <b>111,893,637</b>         | <b>108,625,517</b>                 | <b>258,296</b>               | <b>104,532,267</b>             | <b>67,529,297</b>          | <b>392,839,014</b>  |
| Intrari                                    | 14,916,434                 | 34,178,275                         | -                            | 16,014,558                     | 50,122,894                 | 115,232,162         |
| Reevaluati                                 | 66,480                     | -                                  | -                            | -                              | -                          | 66,480              |
| Iesiri                                     | -11,891,333                | -2,949,088                         | -258,296                     | -9,705,652                     | -72,568,233                | -97,372,603         |
| Reclasificare in investitii imobiliare     | -4,268,170                 | -                                  | -                            | -                              | -                          | -4,268,170          |
| <b>Sold la 31 decembrie 2016</b>           | <b>110,717,048</b>         | <b>139,854,704</b>                 | <b>-</b>                     | <b>110,841,173</b>             | <b>45,083,958</b>          | <b>406,496,883</b>  |
| <b>Amortizare si pierderi din deprecie</b> |                            |                                    |                              |                                |                            |                     |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>             | <b>-10,930,440</b>         | <b>-91,633,095</b>                 | <b>-258,296</b>              | <b>-72,244,882</b>             | <b>-</b>                   | <b>-175,066,713</b> |
| Ceputuala cu amortizarea in cursul anului  | -11,879,465                | -16,040,650                        | -                            | -10,904,378                    | -                          | -38,824,493         |
| Iesiri                                     | 2,498,073                  | 2,718,771                          | 258,296                      | 8,247,029                      | -                          | 13,722,169          |
| Reclasificare in investitii imobiliare     | 253,918                    | -                                  | -                            | -                              | -                          | 253,918             |
| <b>Sold la 31 decembrie 2016</b>           | <b>-20,057,914</b>         | <b>-104,954,974</b>                | <b>-</b>                     | <b>-74,902,231</b>             | <b>-</b>                   | <b>-199,915,119</b> |
| <b>Valoare contabila neta</b>              |                            |                                    |                              |                                |                            |                     |
| <b>La 1 ianuarie 2016</b>                  | <b>100,963,198</b>         | <b>16,992,422</b>                  | <b>-</b>                     | <b>32,287,385</b>              | <b>67,529,297</b>          | <b>217,772,302</b>  |
| <b>La 31 decembrie 2016</b>                | <b>90,659,134</b>          | <b>34,899,730</b>                  | <b>-</b>                     | <b>35,938,942</b>              | <b>45,083,958</b>          | <b>206,581,764</b>  |

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

### 26. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

| In RON                                       | Terenuri si cladiri | Calculatoare si echipamente | Mijloace de transport | Mobilier si alte active | Imobilizari in curs | Total        |
|----------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|--------------|
| <b>Cost</b>                                  |                     |                             |                       |                         |                     |              |
| 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          | 43.805.285   |
| 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  |
| <b>Amortizare si pierderi din depreciere</b> |                     |                             |                       |                         |                     |              |
| 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 |
| <b>Valoarea contabila neta</b>               |                     |                             |                       |                         |                     |              |
| 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  |

\*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.

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**26. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**Leasing operational (inchirieri)**

*In RON*

**Amounts payable under operational leases**

Up to twelve months

1-5 years

Over 5 years

**31 December 2016 31 December 2015**

65.231.000

71.590.368

152.300.740

181.959.263

14.460.842

42.261.031

**Total future lease obligations**

**231.992.582**

**295.810.662**

**27. Imobilizari necorporale**

*In RON*

**Cost**

**Imobilizari  
necorporale**

**Imobilizari  
necorporale in  
curs**

**Total**

**Sold 1 ianuarie 2016**

**265.045.761**

**60.584.767**

**325.630.528**

Intrari

51.752.257

81.049.154

132.801.411

Iesiri

-12.033.516

-76.633.297

-88.666.813

**Sold la 31 decembrie 2016**

**304.764.502**

**65.000.624**

**369.765.126**

**Amortizare si pierderi din depreciere**

**Sold la 1 ianuarie 2016**

**-177.113.692**

**-**

**-177.113.692**

Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului

-45.867.407

-

-45.867.407

Iesiri

153.269

-

153.269

**Sold la 31 decembrie 2016**

**-222.827.830**

**-**

**-222.827.830**

**Valoarea contabila neta**

**La 1 ianuarie 2016**

**87.932.069**

**60.584.767**

**148.516.836**

**La 31 decembrie 2016**

**81.936.672**

**65.000.624**

**146.937.296**

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**27. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)**

| <i>In RON</i>                                | Imobilizari<br>necorporale | Imobilizari<br>necorporale<br>in curs | Total               |
|----------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| <b>Cost</b>                                  |                            |                                       |                     |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>               | <b>296.825.048</b>         | <b>33.961.033</b>                     | <b>330.786.081</b>  |
| Intrari*                                     | 24.658.891                 | 53.387.304                            | 78.046.195          |
| Iesiri                                       | -56.438.178                | -26.763.571                           | -83.201.749         |
| <b>Sold la 31 decembrie 2016</b>             | <b>265.045.761</b>         | <b>60.584.766</b>                     | <b>325.630.527</b>  |
| <b>Amortizare si pierderi din depreciere</b> |                            |                                       |                     |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>               | <b>-187.790.838</b>        | <b>-</b>                              | <b>-187.790.838</b> |
| Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului   | -45.562.676                | -                                     | -45.562.676         |
| Iesiri                                       | 56.239.823                 | -                                     | 56.239.823          |
| <b>Sold la 31 decembrie 2016</b>             | <b>-177.113.691</b>        | <b>-</b>                              | <b>-177.113.691</b> |
| <b>Valoarea contabila neta</b>               |                            |                                       |                     |
| <b>La 1 ianuarie 2015</b>                    | <b>109.034.210</b>         | <b>33.961.033</b>                     | <b>142.995.243</b>  |
| <b>La 31 decembrie 2016</b>                  | <b>87.932.070</b>          | <b>60.584.766</b>                     | <b>148.516.836</b>  |

**Note la situatiile financiare individuale**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT**

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

*In RON*

|                                                                                         | 31 decembrie<br>2016 | 31 decembrie<br>2016 | 31 decembrie<br>2016 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                         | Active               | Datorii              | Net                  |
| Imobilizari corporale si necorporale                                                    | -                    | 7.237.293            | -7.237.293           |
| Investitii de capital disponibile pentru vanzare                                        | -                    | 24.518               | -24.518              |
| Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate                                      | 25.987.910           | -                    | 25.987.910           |
| <b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin<br/>contul de profit sau pierdere</b> | <b>25.987.910</b>    | <b>7.261.811</b>     | <b>18.726.099</b>    |
| Titluri de plasament disponibile pentru vanzare                                         | -                    | 6.990.029            | -6.990.029           |
| Instrumente financiare derivate de acoperire                                            | 11.564.198           | 1.861.255            | 9.702.943            |
| Rezerva din reevaluare imobilizari corporale                                            | -                    | 1.706.600            | -1.706.600           |
| <b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin<br/>capitaluri</b>                    | <b>11.564.198</b>    | <b>10.557.884</b>    | <b>1.006.314</b>     |
| <b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%</b>                                        | <b>37.552.108</b>    | <b>17.819.695</b>    | <b>19.732.413</b>    |

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

*In RON*

|                                                                                         | 31 decembrie<br>2015 | 31 decembrie<br>2015 | 31 decembrie<br>2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                         | Active               | Datorii              | 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           |
| <b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin<br/>contul de profit sau pierdere</b> | <b>19.404.629</b>    | <b>1.552.350</b>     | <b>17.852.279</b>    |
| 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           |
| <b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin<br/>capitaluri</b>                    | <b>8.881.667</b>     | <b>17.150.172</b>    | <b>-8.268.505</b>    |
| <b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%</b>                                        | <b>28.286.296</b>    | <b>18.702.522</b>    | <b>9.583.774</b>     |

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT (continuare)**

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

|                                                  | 2016                     | 2016              | 2016              |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                  | Inainte de<br>impozitare | Impozit<br>amanat | Net de<br>impozit |
| Active financiare disponibile pentru vanzare     | 43.687.681               | -6.990.029        | 36.697.652        |
| Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie  | -60.643.395              | 9.702.943         | -50.940.452       |
| Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale | 12.599.530               | -1.706.600        | 10.892.930        |

|                                                  | 2015                     | 2015              | 2015              |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                  | Inainte de<br>impozitare | Impozit<br>amanat | Net de<br>impozit |
| Active financiare disponibile pentru vanzare     | 96.180.211               | -15.388.834       | 80.791.377        |
| Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie  | -55.510.418              | 8.881.667         | -46.628.751       |
| Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale | 12.910.606               | -2.065.697        | 10.844.909        |

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

|                                                           | 2016                     | 2016               | 2016              |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                           | Inainte de<br>impozitare | Impozit<br>amanat  | Net de<br>impozit |
| <b>1 ianuarie</b>                                         | <b>96.180.211</b>        | <b>-15.388.834</b> | <b>80.791.377</b> |
| Transfer in contul de profit si pierdere                  | -123.600.809             | 19.776.130         | -103.824.680      |
| Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global | 71.108.279               | -11.377.325        | 59.730.955        |
| <b>31 Decembrie</b>                                       | <b>43.687.681</b>        | <b>-6.990.029</b>  | <b>36.697.652</b> |

|                                                           | 2015                     | 2015               | 2015              |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                           | Inainte de<br>impozitare | Impozit<br>amanat  | Net de<br>impozit |
| <b>1 ianuarie</b>                                         | <b>112.999.976</b>       | <b>-18.079.996</b> | <b>94.919.980</b> |
| Transfer in contul de profit si pierdere                  | -89.071.260              | 14.251.402         | -74.819.858       |
| Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global | 72.251.495               | -11.560.240        | 60.691.255        |
| <b>31 Decembrie</b>                                       | <b>96.180.211</b>        | <b>-15.388.834</b> | <b>80.791.377</b> |

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT (continuare)**

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

|                                                           | 2016                     | 2016              | 2016               |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|
|                                                           | Inainte de<br>impozitare | Impozit<br>amanat | Net de<br>impozit  |
| <b>1 ianuarie</b>                                         | <b>-55.510.418</b>       | <b>8.881.667</b>  | <b>-46.628.751</b> |
| Transfer in contul de profit si pierdere                  | 1.082.320                | -173.171          | 909.149            |
| Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global | -6.215.297               | 994.448           | -5.220.849         |
| <b>31 Decembrie</b>                                       | <b>-60.643.395</b>       | <b>9.702.943</b>  | <b>-50.940.452</b> |

|                                                           | 2015                     | 2015              | 2015               |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|
|                                                           | Inainte de<br>impozitare | Impozit<br>amanat | Net de<br>impozit  |
| <b>1 ianuarie</b>                                         | <b>-74.797.942</b>       | <b>11.967.671</b> | <b>-62.830.271</b> |
| Transfer in contul de profit si pierdere                  | -1.630.352               | 260.856           | -1.369.496         |
| Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global | 20.917.876               | -3.346.860        | 17.571.016         |
| <b>31 Decembrie</b>                                       | <b>-55.510.418</b>       | <b>8.881.667</b>  | <b>-46.628.751</b> |

**29. ALTE ACTIVE**

*In RON*

**Alte active financiare**

Debitori diversi (valoarea bruta contabila)

Sume de primit

**Total valoare contabila bruta**

Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi

**Total alte active financiare**

**Alte active non-financiare**

Cheltuieli inregistrate in avans

Stocuri

Altele

**Total alte active non-financiare**

**Total alte active**

|  | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 48.823.009        | 44.294.604        |
|  | 5.251.660         | 9.843.871         |
|  | <b>54.074.669</b> | <b>54.138.475</b> |
|  | -18.125.218       | -17.796.198       |
|  | <b>35.949.451</b> | <b>36.342.277</b> |
|  | 18.231.292        | 19.154.451        |
|  | 1.908.912         | 6.814.296         |
|  | 6.980.409         | 1.089.379         |
|  | <b>27.120.613</b> | <b>27.058.126</b> |
|  | <b>63.070.064</b> | <b>63.400.403</b> |

Banca a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2016 si 2015 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

**Note la situatiile financiare individuale**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**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 („CFH” sau Cash Flow Hedge) si respectiv pentru acoperirea valorii juste („FVH” sau Fair Value Hedge) sunt urmatoarele:

| <i>In RON</i><br><b>CFH</b> | <b>Valoare<br/>notional<br/>2016</b> | <b>Active<br/>2016</b> | <b>Datorii<br/>2016</b> | <b>Valoare<br/>notional<br/>2015</b> | <b>Active<br/>2015</b> | <b>Datorii<br/>2015</b> |
|-----------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Tip instrument:             |                                      |                        |                         |                                      |                        |                         |
| Swap pe rata dobanzii       | 367.170.827                          | -                      | 81.460.827              | 407.746.333                          | -                      | 81.900.959              |
| Cross currency swap         | 296.079.720                          | 10.326.089             | -                       | 294.997.400                          | 16.477.513             | -                       |
| <b>Total</b>                | <b>663.250.547</b>                   | <b>10.326.089</b>      | <b>81.460.827</b>       | <b>702.743.733</b>                   | <b>16.477.513</b>      | <b>81.900.959</b>       |

| <i>In RON</i><br><b>FVH</b> | <b>Valoare<br/>notional<br/>2016</b> | <b>Active<br/>2016</b> | <b>Datorii<br/>2016</b> | <b>Valoare<br/>notional<br/>2015</b> | <b>Active<br/>2015</b> | <b>Datorii<br/>2015</b> |
|-----------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Tip instrument:             |                                      |                        |                         |                                      |                        |                         |
| Swap pe rata dobanzii       | 993.834.394                          | 6.999.414              | 17.223.695              | -                                    | -                      | -                       |
| <b>Total</b>                | <b>993.834.394</b>                   | <b>6.999.414</b>       | <b>17.223.695</b>       | <b>-</b>                             | <b>-</b>               | <b>-</b>                |

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:

|               | <b>31 decembrie<br/>2016</b> | <b>31 decembrie<br/>2016</b> | <b>31 decembrie<br/>2016</b> | <b>31 decembrie<br/>2015</b> | <b>31 decembrie<br/>2015</b> | <b>31 decembrie<br/>2015</b> |
|---------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <i>In RON</i> | <b>Pana la un an</b>         | <b>1-5 ani</b>               | <b>Peste 5 ani</b>           | <b>Pana la un<br/>an</b>     | <b>1-5 ani</b>               | <b>Peste 5 ani</b>           |
| Intrari       | 32.596                       | 668.142                      | 46.476.133                   | -                            | 22.901.180                   | 310.615.035                  |
| Iesiri        | -1.152.451                   | -12.150.173                  | -134.215.874                 | -1.113.390                   | -92.309.523                  | -308.689.678                 |

La 31 decembrie 2016 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor folosind instrumente de numerar au fost evaluate ca fiind eficiente.

In 2016 Banca a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de 1.082.320 RON (31 decembrie 2015: -1.630.352 RON) in contul de profit sau pierdere reprezentand ajustarea riscului de credit si a diferentelor de curs de schimb pentru elementele de acoperire.

**31. DEPOZITE DE LA BANCII**

| <i>In RON</i>      | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Depozite la termen | 2.314.018.490            | 4.085.692.405            |
| Depozite la vedere | 690.748.059              | 538.674.162              |
| Sume in tranzit    | 168.629.465              | 123.906.876              |
| <b>Total</b>       | <b>3.173.396.014</b>     | <b>4.748.273.443</b>     |

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**32. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE**

*In RON*

|                                     | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Banci comerciale                    | 2.011.811.201            | 2.952.479.321            |
| Banci de dezvoltare multilaterală   | 25.855.079               | 40.456.685               |
| Instituii financiare internaționale | 507.951.366              | 440.473.152              |
| <b>Total</b>                        | <b>2.545.617.646</b>     | <b>3.433.409.158</b>     |

La 31 decembrie 2016, maturitatea finală a împrumuturilor este cuprinsă între aprilie 2017 și decembrie 2023.

**33. DEPOZITE DE LA CLIENTI**

*In RON*

|                                 | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Depozite la termen              | 5.774.189.862            | 5.299.261.677            |
| Depozite rambursabile la cerere | 15.821.617.562           | 11.947.047.535           |
| Depozite colaterale             | 746.782.058              | 819.424.056              |
| Sume în tranzit                 | 100.757.423              | 45.412.795               |
| Certificate de depozit          | 103.895                  | 118.116                  |
| <b>Total</b>                    | <b>22.443.450.800</b>    | <b>18.111.264.179</b>    |

La 31 decembrie 2016, clienții retail (persoane fizice și întreprinderi mici și mijlocii) reprezintă 30% din portofoliu, în timp ce clienții persoane juridice reprezintă 64% și respectiv clienții private banking 6% din portofoliu (la 31 decembrie 2015: retail 33%, persoane juridice 59%, clienții private banking 8%).

**34. OBLIGATIUNI EMISE**

*In RON*

|                   | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| Obligatiuni emise | 551.024.752              | 550.659.161              |
| <b>Total</b>      | <b>551.024.752</b>       | <b>550.659.161</b>       |

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 platibil semestrial și având data de răscumpărare la 15 iunie 2018.

**Note la situatiile financiare individuale**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**35. DATORII SUBORDONATE**

| <i>In RON</i>                 | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| UniCredit Bank Austria AG (i) | 223.356.340              | 222.533.940              |
| <b>Total</b>                  | <b>223.356.340</b>       | <b>222.533.940</b>       |

La 31 decembrie 2016, urmatoarele acorduri erau in vigoare: imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent RON 220.243.350 principal, cu maturitatea iulie 2022 (31 decembrie 2015: echivalent in RON 219.438.250 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.

**36. PROVIZIOANE**

| <i>In RON</i>                                  | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Provizioane pentru garantii financiare         | 38.431.523               | 64.109.938               |
| Provizioane pentru litigii                     | 5.939.096                | 1.143.161                |
| Provizioane pentru angajamente extrabilantiere | 17.939.290               | 909.503                  |
| Alte provizioane                               | 1.795.779                | 1.878.633                |
| <b>Total</b>                                   | <b>64.105.688</b>        | <b>68.041.235</b>        |

| <i>In RON</i>             | <b>31 decembrie 2016</b> | <b>31 decembrie 2015</b> |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie</b> | <b>68.041.235</b>        | <b>212.746.798</b>       |

|                                                                        |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul exercitiului financiar | 78.733.901        | 33.621.317        |
| Utilizari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar  | -2.040.961        | -5.831.923        |
| Reversari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar  | -80.218.920       | -173.979.819      |
| Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere    | -409.567          | 1.484.862         |
| <b>Sold la 31 decembrie</b>                                            | <b>64.105.688</b> | <b>68.041.235</b> |

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

**37. ALTE DATORII**

*In RON*

**Alte datorii financiare**

**31 decembrie 2016    31 decembrie 2015**

|                                                           |                           |                           |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate | 50.356.413                | 19.387.421                |
| Sume de platit furnizorilor                               | 59.599.817                | 56.375.688                |
| Sume de platit catre angajati (bonus)                     | 28.647.414                | 27.087.559                |
| Creditori diversi                                         | 7.116.820                 | 4.138.586                 |
| <b>Total alte datorii financiare</b>                      | <b><u>145.720.464</u></b> | <b><u>106.989.254</u></b> |

**Alte datorii non-financiare**

|                                          |                          |                          |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Venituri in avans                        | 24.140.619               | 20.481.301               |
| Sume de platit catre bugetul de stat     | 19.663.431               | 20.371.233               |
| Alele                                    | 1.187.871                | 1.987.722                |
| <b>Total alte datorii non-financiare</b> | <b><u>44.991.921</u></b> | <b><u>42.840.256</u></b> |

**Alte datorii**

**190.712.385                      149.829.510**

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**38. CAPITAL SOCIAL**

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

|                 | <u>31 decembrie 2016</u> |
|-----------------|--------------------------|
|                 | %                        |
| UniCredit SpA*) | 98,328                   |
| Alti actionari  | <u>1,672</u>             |
| <b>Total</b>    | <b><u>100,00</u></b>     |

|                                                                                 | <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                                                                  | <u>4,3282</u>            |
| <b>Total</b>                                                                    | <b><u>100,00</u></b>     |

*\*) UniCredit SpA has taken over the CEE operations and subsidiaries from UniCredit Bank Austria AG since 1<sup>st</sup> of October 2016.*

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

| <i>In RON</i>                               | <u>31 decembrie 2016</u>    | <u>31 decembrie 2015</u>    |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Capital social statutar                     | 379.075.291                 | 379.075.291                 |
| Efectul hiperinflatiei – IAS 29             | <u>722.528.775</u>          | <u>722.528.775</u>          |
| <b>Capital social retratat conform IFRS</b> | <b><u>1.101.604.066</u></b> | <b><u>1.101.604.066</u></b> |

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**39. ALTE REZERVE**

In tabelul urmator este prezentata componenta rezervelor:

| <i>In RON</i>                           | <b>31 decembrie<br/>2016</b> | <b>31 decembrie<br/>2015</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 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                   |
| <b>Total</b>                            | <b>240.534.612</b>           | <b>240.534.612</b>           |

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, UniCredit Bank AG Germania, 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 2016**

**40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)**

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

*In RON*

|                                                                                                                         | 31 decembrie 2016  |                              |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------|
|                                                                                                                         | Societatea mama    | Filiale si entitati asociate | Alte entitati afiliate |
| Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere                                         | -                  | 90.972                       | 10.733.093             |
| Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire                                                        | 3.045.827          | -                            | 14.279.676             |
| Conturi curente si depozite la banci                                                                                    | 106.357.151        | -                            | 84.686.096             |
| Credite si avansuri acordate bancilor                                                                                   | 662.234.223        | -                            | 8.488.054              |
| Credite si avansuri acordate clientilor                                                                                 | -                  | 5.240                        | 39.520.416             |
| Alte active                                                                                                             | 4.606.525          | 3.041.808                    | 39.399.724             |
| <b>Creante in sold</b>                                                                                                  | <b>776.243.726</b> | <b>3.138.020</b>             | <b>197.107.059</b>     |
| Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere                                        | 5.537.570          | -                            | 78.607.590             |
| Instrumente financiare derivate de acoperire                                                                            | 14.695             | -                            | 98.669.827             |
| Conturi curente                                                                                                         | 2.970.916          | 23.379.566                   | 294.293.701            |
| Depozite atrase                                                                                                         | 635.882.521        | 447.598.582                  | 1.659.689.265          |
| Imprumuturi contractate                                                                                                 | -                  | -                            | 2.010.267.302          |
| Obligatiuni emise                                                                                                       | -                  | -                            | 20.648.400             |
| Datorii subordonate                                                                                                     | -                  | -                            | 223.404.943            |
| Alte datorii                                                                                                            | 7.490.529          | -                            | 47.406.445             |
| <b>Datorii in sold</b>                                                                                                  | <b>651.896.231</b> | <b>470.978.148</b>           | <b>4.432.987.473</b>   |
| Venituri din dobanzi                                                                                                    | 25.886.211         | 1.569.558                    | 683.267                |
| Cheltuieli cu dobanzile                                                                                                 | 1.793.397          | -222.139                     | -119.524.829           |
| Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit | -                  | -                            | -                      |
| Venituri din comisioane si speze                                                                                        | 204.816            | 39.335.104                   | 9.058.912              |
| Cheltuieli cu comisioane si speze                                                                                       | -3.662.181         | 2.261.887                    | -1.854.257             |
| Venituri de exploatare                                                                                                  | 17.470.531         | 1.346.502                    | 1.875.017              |
| Cheltuieli de exploatare                                                                                                | -                  | -                            | -45.789.493            |
| <b>Venit/ (cheltuiala) net(a)</b>                                                                                       | <b>41.692.774</b>  | <b>44.290.912</b>            | <b>-155.551.383</b>    |
| <b>Total angajamente</b>                                                                                                | <b>189.708.021</b> | <b>205.728.194</b>           | <b>859.436.475</b>     |

**Note la situatiile financiare individuale**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)**

*In RON*

|                                                                                                                         | 31 decembrie 2015    |                              |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------|
|                                                                                                                         | Societatea mama      | Filiale si entitati asociate | Alte entitati afiliate |
| Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere                                         | -                    | 329.751                      | 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             |
| <b>Creante in sold</b>                                                                                                  | <b>839.191.128</b>   | <b>87.332.925</b>            | <b>78.857.729</b>      |
| 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             |
| <b>Datorii in sold</b>                                                                                                  | <b>7.107.399.127</b> | <b>225.931.399</b>           | <b>566.205.691</b>     |
| 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            |
| <b>Venit/ (cheltuiala) net(a)</b>                                                                                       | <b>-83.249.039</b>   | <b>28.954.162</b>            | <b>-58.665.530</b>     |
| <b>Total angajamente</b>                                                                                                | <b>925.044.952</b>   | <b>161.658.344</b>           | <b>471.837.547</b>     |

**Note la situatiile financiare individuale**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**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>                  | <b>31 decembrie<br/>2016</b> | <b>31 decembrie<br/>2015</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Credite                        | 4.525.320                    | 4.463.162                    |
| Conturi curente si depozite    | 6.269.062                    | 5.149.334                    |
| Venituri din dobanzi           | 154.118                      | 19.193                       |
| Cheltuieli cu dobanzile        | -14.244                      | -6.379                       |
|                                | <b>2016</b>                  | <b>2015</b>                  |
| <i>In RON</i>                  |                              |                              |
| Indemnizatii pentru management | 11.965.287                   | 11.516.715                   |
| <b>Total</b>                   | <b>11.965.287</b>            | <b>11.516.715</b>            |

**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>         | <b>31 decembrie<br/>2016</b> | <b>31 decembrie<br/>2015</b> |
|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Angajamente de credit | 1.883.949.446                | 1.515.390.601                |
| Acreditive            | 189.849.695                  | 147.785.583                  |
| Garantii emise        | 3.617.490.759                | 3.839.743.984                |
| <b>Total</b>          | <b>5.691.289.900</b>         | <b>5.502.920.168</b>         |

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**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 2016 este de 118.373.681 EUR si 885.039 CHF (31 decembrie 2015: 199.060.407 EUR si 1.770.079 CHF).

Ca o compensatie pentru garantiile financiare asumate prin acordurile de participare la riscuri si pentru asigurarea furnizarii de servicii de agent garantor si de plata fata de UniCredit 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 initiale 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. Incepand cu data de 1 octombrie 2016 UniCredit SpA a preluat toate drepturile si obligatiile ce deriva din tranzactiile mai sus mentionate ca o consecinta fireasca a proiectului de reorganizare a operatiunilor din CEE.

***ii) Datorii contingente***

La data de 31 decembrie 2016 Banca era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 7.148.404 RON. Banca, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion in valoare de 2.089.096 RON, la 31 decembrie 2016, pentru aceste datorii probabile (31 decembrie 2015: datorii totale estimate in valoare de 11.285.588 RON, pentru care s-a inregistrat un provizion de 3.842.227 RON). In plus, in 2016, un provizion general in valoare de 3.850.000 a fost constituit pentru a se asigura o abordare conservativa privind provizioanele referitoare.

**42. SEGMENTE OPERATIONALE**

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

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**  
**42. SEGMENTE OPERATIONALE**

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2016:

*In RON*

**31 decembrie 2016**

|                                                                                                                            | <b>CIB</b>         | <b>Retail</b>      | <b>PB</b>        | <b>Altele</b>      | <b>Total</b>         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| Venit net din dobanzi                                                                                                      | 468.269.942        | 260.819.302        | 5.935.032        | -2.776.702         | 732.247.574          |
| Venituri nete din speze si comisioane                                                                                      | 135.571.466        | 149.409.471        | 1.971.139        | -4.844.517         | 282.107.560          |
| Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere | 180.630.017        | 51.455.646         | 1.472.024        | -1.183.957         | 232.373.730          |
| Venituri nete din active financiare disponibile pentru vanzare                                                             | 49.966.636         | -                  | -                | 71.946.898         | 121.913.534          |
| Venituri din dividende                                                                                                     | 332.541            | 43.389             | -4.132           | 1.913.613          | 1.913.613            |
| Alte venituri operationale                                                                                                 |                    |                    |                  | 7.446.888          | 7.818.685            |
| <b>Venituri operationale</b>                                                                                               | <b>834.770.603</b> | <b>461.727.808</b> | <b>9.374.063</b> | <b>72.502.223</b>  | <b>1.378.374.697</b> |
| Cheltuieli operationale                                                                                                    | -255.109.867       | -407.146.496       | -4.549.376       | -19.126.434        | -685.932.173         |
| <b>Venituri operationale nete</b>                                                                                          | <b>579.660.736</b> | <b>54.581.312</b>  | <b>4.824.687</b> | <b>53.375.789</b>  | <b>692.442.524</b>   |
| Pierderi nete din deprecierea activelor financiare                                                                         | -259.618.058       | -50.712.582        | -1.215.932       | -12.552.651        | -324.099.223         |
| Pierderi nete din provizioane                                                                                              | -                  | -                  | -                | -39.579.048        | -39.579.048          |
| Castiguri nete din alte activitati de investatii                                                                           | -                  | -                  | -                | -2.375.006         | -2.375.006           |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                                                                                        | <b>320.042.678</b> | <b>3.868.730</b>   | <b>3.608.755</b> | <b>-1.130.916</b>  | <b>326.389.247</b>   |
| Impozitul pe profit                                                                                                        | -                  | -                  | -                | -59.834.799        | -59.834.799          |
| <b>Profit net</b>                                                                                                          | <b>320.042.678</b> | <b>3.868.730</b>   | <b>3.608.755</b> | <b>-60.965.715</b> | <b>266.554.448</b>   |

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016**

**42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2015:  
*In RON*

| <b>31 decembrie 2015</b>                                                                                                   | <b>CIB</b>         | <b>Retail</b>      | <b>PB</b>        | <b>Altele</b>       | <b>Total</b>         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------|----------------------|
| Venit net din dobanzi                                                                                                      | 401.142.747        | 259.215.371        | 3.442.222        | -13.276.873         | 650.523.467          |
| Venituri nete din speze si comisioane                                                                                      | 134.274.277        | 147.727.672        | 2.046.030        | 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        | 49.964.328         | 1.592.454        | -23.736.924         | 242.402.887          |
| Venit 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          | 2.325.233          | 5.231            | 2.042.928           | 7.347.867            |
| <b>Venituri operationale</b>                                                                                               | <b>842.792.333</b> | <b>459.232.603</b> | <b>7.085.937</b> | <b>-46.754.655</b>  | <b>1.262.356.219</b> |
| Cheltuieli operationale                                                                                                    | -252.347.127       | -389.905.676       | -6.211.443       | -17.851.423         | -666.315.669         |
| <b>Venituri operationale nete</b>                                                                                          | <b>590.445.206</b> | <b>69.326.927</b>  | <b>874.494</b>   | <b>-64.606.078</b>  | <b>596.040.550</b>   |
| Pierderi nete din deprecierea activelor financiare                                                                         | -234.723.777       | -96.892.370        | 1.610.416        | 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           |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                                                                                        | <b>355.721.429</b> | <b>-27.565.443</b> | <b>2.484.910</b> | <b>-66.780.758</b>  | <b>263.860.139</b>   |
| Impozitul pe profit                                                                                                        | -                  | -                  | -                | -41.805.161         | -41.805.161          |
| <b>Profit net</b>                                                                                                          | <b>355.721.429</b> | <b>-27.565.443</b> | <b>2.484.910</b> | <b>-108.585.919</b> | <b>222.054.978</b>   |

*Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016*

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

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

| <i>In RON</i>                   |                       |                      |                      |                      |                       |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Total active                    | CIB                   | Retail               | PB                   | Altele               | Total                 |
|                                 | 16.278.915.322        | 6.088.961.326        | 148.223.592          | 10.171.132.208       | 32.687.232.448        |
| Total datorii                   | 16.209.111.529        | 6.728.205.784        | 1.430.570.893        | 5.062.825.281        | 29.430.713.487        |
| Total capital                   | -                     | -                    | -                    | 3.256.518.961        | 3.256.518.961         |
| <b>Total datorii si capital</b> | <b>16.209.111.529</b> | <b>6.728.205.784</b> | <b>1.430.570.893</b> | <b>8.319.344.242</b> | <b>32.687.232.448</b> |

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

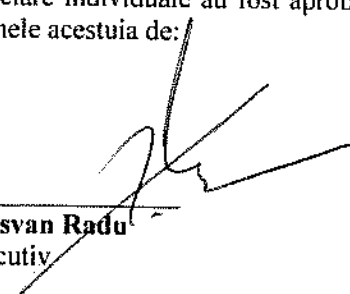
| <i>In RON</i>            |                |               |               |               |                |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Total active             | Retail         | CIB and PB    | Altele        | Total         |                |
|                          | 15.925.364.737 | 5.688.940.742 | 151.865.864   | 8.845.642.142 | 30.611.813.485 |
| Total datorii            | 13.373.405.886 | 5.920.698.220 | 1.410.744.759 | 6.757.621.929 | 27.462.470.794 |
| Total capital            | -              | -             | -             | 3.149.342.691 | 3.149.342.691  |
| Total datorii si capital | 13.373.405.886 | 5.920.698.220 | 1.410.744.759 | 9.906.964.620 | 30.611.813.485 |

***Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016***

**43. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Nu sunt elemente semnificative ulterioarea datei bilantului.

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

---

**Dl. Catalin Rasvan Radu**  
Presedinte Executiv

---

**Dna. Mihaela Alina Lupu**  
Vicepresedinte Executiv