

One Bank  
One  
 UniCredit

31 decembrie 2017

## Situații financiare individuale

Întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale  
de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

Banca pentru lucrurile  
care contează.

 UniCredit Bank

# One Bank, One UniCredit.



Suntem parte a UniCredit, banca comercială paneuropeană puternică, cu un sistem integrat de servicii de banking Corporate și de Investiții, oferind bazei noastre de 25 de milioane de clienți o rețea unică vest-, central- și est-europeană. Strategia noastră este pe termen lung. Acțiunile noastre sunt decisive pentru transformarea Grupului și punerea bazelor pentru viitor, schimbând modul nostru de lucru pentru a anticipa evoluția clienților noștri pe termen mediu. Tot ceea ce facem are scopul de a transforma UniCredit într-un adevărat câștigător la nivel paneuropean.

## Capitolul 1. Raportul auditorului independent

## Capitolul 2. Situatii financiare

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 – 109

Capitolul 3. Raportul Directoratului 1-29

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

### Raport cu privire la situațiile financiare individuale

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale UniCredit Bank S.A. („Banca”), cu sediul social în Bd. Expoziției 1F, Sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 361536, care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația individuală a rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:
  - Total capitaluri proprii: 3.365.403.639 RON
  - Profitul net al exercițiului financiar: 325.273.817 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Băncii la data de 31 decembrie 2017, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și aplicând Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

#### Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Bancă, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Aspectele cheie de audit

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



<b>Natura ariei de interes</b>	
<b>Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților</b>	<b>Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit</b>
<p>Potrivit notei 23 la situațiile financiare individuale, Banca a înregistrat la 31 decembrie 2017 provizioane pentru depreciere în valoare de 1.339 mil RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare bruta de 22.096 mil RON.</p> <p>Provizioanele pentru depreciere reprezintă estimările conducerii privind pierderile din portofoliul de credite la data bilanțului, construite pe baza unor ipoteze și raționamente profesionale complexe cu un impact semnificativ asupra poziției financiare a Băncii.</p> <p>Conform secțiunii „Politici Contabile” din situațiile financiare individuale, provizioanele pentru depreciere sunt calculate colectiv pentru portofolii de credite cu caracteristici similare și individual pentru credite semnificative sau credite cu indicii de depreciere.</p> <p>Provizioanele pentru depreciere pe baza colectiva se calculează pe baza unor parametri de risc precum probabilitatea de nerambursare (PN), pierderea în caz de nerambursare (PCN) și perioada de confirmare a pierderii (PCP) care derivă din modele interne și date istorice deținute de Bancă.</p> <p>Pentru determinarea depreciilor specifice, raționamentul profesional este necesar în primul rând pentru a identifica la timp momentul la care a intervenit evenimentul de depreciere și apoi pentru a determina fluxurile de numerar estimate pentru a rambursa expunerea de credit. De multe ori, garanțiile colaterale sunt luate în calcul pentru a stabili fluxurile de numerar estimate care pot fi folosite pentru recuperarea datoriei. Aceste estimări de recuperare de sume din garanții colaterale implică ipoteze și date cu nivel ridicat de judecată profesională.</p> <p>Datorită importanței acestor raționamente profesionale și volumului de credite și avansuri acordate clienților, auditul depreciilor creditelor și al avansurilor acordate clienților constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am analizat metodologia de provizionare aplicată de Bancă și am evaluat dacă respectă cerințele IFRS și ale Băncii Naționale a României.</p> <p><u>Testarea controalelor interne</u></p> <p>Am analizat dacă procesele cheie și controalele interne aferente implementate de către conducere în sprijinul calculului depreciilor colective și specifice sunt adecvate, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• controale pentru asigurarea calității datelor sursă folosite în dezvoltarea de judecăți profesionale;</li> <li>• controale pentru identificarea la timp a indiciilor de depreciere;</li> <li>• controale cu privire la evaluarea performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare.</li> </ul> <p>Pentru controalele identificate ca fiind relevante în abordarea riscurilor, am testat modul în care au fost elaborate și eficiența funcțională a acestora.</p> <p><u>Depreciere pe baza colectivă</u></p> <p>În cazul provizioanelor calculate pe baza colectiva, pentru modelele interne selectate am evaluat împreună cu specialiștii noștri în risc de credit metodologia aferentă modelului, rapoartele interne de validare și rezultatele testării ex-post a modelelor.</p> <p>Am analizat de asemenea calitatea datelor istorice utilizate în calculul parametrilor de risc și am recalculat provizionul colectiv pe baza parametrilor de risc generați de modele și portofoliul de credite la data bilanțului.</p> <p>Am analizat de asemenea în mod independent adecvarea estimărilor conducerii cu privire la metodologiile de calcul și factorii economici utilizați de Bancă în evaluarea garanțiilor colaterale, în aplicarea de ajustări pentru estimarea sumelor recuperate.</p> <p><u>Identificarea creditelor depreciate</u></p> <p>Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul Watch List (clienți performanți ce beneficiază de o monitorizare mai strictă), am efectuat proceduri pentru a stabili dacă evenimentele generatoare de pierdere exista și au fost identificate în timp util. În revizuirea eșantionului, am considerat evoluțiile recente privind situația debitorului și am analizat dacă principalele raționamente profesionale au fost adecvate date fiind condițiile debitorului. Am căutat în mod independent indicii care să releve o eventuală dificultate financiară, precum încălcarea indicatorilor financiari și întâzieri la plată.</p> <p><u>Deprecierea specifică</u></p> <p>Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul de credite neperformante am analizat estimările conducerii privind sumele de recuperat și ne-am dezvoltat propriile estimări cu privire la pierderile din depreciere pe baza informațiilor detaliate privind creditele și debitorii.</p>

<p><b>Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane</b></p>	
<p>Facem referire la notele 7 și 8 din situațiile financiare individuale.</p> <p>Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2017, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 1.002 mil RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 382 mil RON, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principalii contributivi la venitul din exploatare al Băncii, influențând profitabilitatea acesteia.</p> <p>În timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor din comisioane depinde de natura comisioanelor, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului financiar fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi.</li> <li>• comisioane pentru servicii furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat și sunt prezentate ca venituri din comisioane.</li> <li>• comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului și sunt prezentate ca venituri din comisioane.</li> </ul> <p>Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatice pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am testat elaborarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am concentrat asupra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor și depozitelor clienților;</li> <li>• înregistrării/modificării comisioanelor și ratelor dobânzii;</li> <li>• supravegherii și controlului conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane, inclusiv asupra monitorizării bugetului;</li> <li>• controalelor informatice referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT.</li> </ul> <p>De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea dobânzilor și a comisioanelor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Bancă referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IAS 39). Ne-am axat testarea pe analiza corectitudinii clasificării: <ul style="list-style-type: none"> <li>• comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar și care fac parte din rata efectivă a dobânzii;</li> <li>• comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar.</li> </ul> </li> <li>- Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte.</li> <li>- Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului.</li> <li>- Am evaluat veniturile din dobânzi și comisioane dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective ale Băncii.</li> </ul>

## Alte informații – Raportul administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare individuale și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare individuale, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 11-13.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare individuale, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 11-13;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Bancă și la mediul acesteia, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare individuale

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS și aplicând Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Băncii de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu governanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.



## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 28.01.2013 să audităm situațiile financiare individuale ale UniCredit Bank S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 până la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Bancă servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

Ahmed Hassan, Partener de Audit



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România  
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4-8, America House, Intrarea de Est,  
Etajul 2 - zona Deloitte și Etajul 3, sector 1,  
București, România  
7 martie 2018

Situatia individuala a rezultatului global  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

	Nota	2017 RON	2016 RON
Venituri din dobanzi		1.002.018.013	989.664.922
Cheltuieli cu dobanzile		-236.969.702	-257.417.348
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>7</b>	<b>765.048.311</b>	<b>732.247.574</b>
Venituri din comisioane		382.125.286	356.175.141
Cheltuieli cu comisioane		-80.986.741	-74.067.581
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>8</b>	<b>301.138.545</b>	<b>282.107.560</b>
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	<b>9</b>	252.015.843	236.185.185
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		-4.374.290	-3.811.455
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	<b>10</b>	47.672.155	121.913.534
Venituri din dividende	<b>11</b>	2.191.269	1.913.613
Alte venituri operationale		14.286.584	7.818.686
<b>Venituri operationale</b>		<b>1.377.978.417</b>	<b>1.378.374.697</b>
Cheltuieli cu personalul	<b>12</b>	-325.337.972	-303.711.515
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	<b>13</b>	-43.630.463	-42.712.432
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	<b>13</b>	-46.125.313	-46.699.368
Alte cheltuieli administrative	<b>14</b>	-315.715.065	-283.673.235
Alte cheltuieli operationale	<b>15</b>	-11.739.175	-9.135.623
<b>Cheltuieli operationale</b>		<b>-742.547.988</b>	<b>-685.932.173</b>
<b>Rezultatul net al activitatii operationale</b>		<b>635.430.429</b>	<b>692.442.524</b>
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	<b>16</b>	-167.960.625	-324.099.223
Pierderi nete din provizioane	<b>17</b>	-79.732.992	-39.579.048
Castiguri nete/ (pierdere)din alte activitati de investitii	<b>18</b>	-4.575.855	-2.375.006
<b>Profit / (Pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>383.160.957</b>	<b>326.389.247</b>

**Situatia individuala a rezultatului global  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

	Nota	2017 RON	2016 RON
Impozitul pe profit	19	-57.887.140	-59.834.799
<b>Profitul net al exercitiului financiar</b>		<b>325.273.817</b>	<b>266.554.448</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	-1.220.083	48.021
<b>Total elemente ce nu vor fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere</b>		<b>-1.220.083</b>	<b>48.021</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 (neta de impozit amanat)	28, 25	-90.200.509	-44.093.725
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (neta de impozit amanat)	28	2.017.748	-4.311.701
<b>Total elemente care pot fi reclassificate prin contul de profit sau pierdere</b>		<b>-88.182.761</b>	<b>-48.405.426</b>
<b>Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit</b>		<b>-89.402.844</b>	<b>-48.357.405</b>
<b>Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat</b>		<b>235.870.973</b>	<b>218.197.043</b>

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

**DI. Rasvan Catalin Radu**  
Presedinte Executiv



**DI. Philipp Gamauf**  
Vicepresedinte Executiv




**Situatia individuala a pozitiei financiare  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

	Nota	2017 RON	2016 RON
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	20	8.574.251.009	5.760.947.655
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	121.413.399	393.210.237
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	4.196.748	17.325.503
Plasamente la banci	22	1.446.780.104	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	23	20.757.284.583	18.826.508.130
Active financiare disponibile pentru vanzare	25	5.999.727.015	6.369.107.583
Investitii in filiale	24	143.115.683	143.115.683
Imobilizari corporale	26	186.450.287	206.581.764
Imobilizari necorporale	27	156.393.096	146.937.296
Creante privind impozitul pe profit amanat	28	56.459.358	19.732.413
Alte active	29	90.598.382	63.070.064
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		-	2.913.821
<b>Total active</b>		<b>37.536.669.664</b>	<b>32.687.232.448</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	80.019.912	99.362.520
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	76.165.933	98.684.522
Depozite de la banci	31	3.387.875.738	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	32	868.424.067	2.545.617.646
Depozite de la clienti	33	27.435.563.108	22.443.450.800
Obligatiuni emise	34	1.166.162.751	551.024.752
Datorii subordonate	35	787.082.141	223.356.340
Datorii privind impozitul pe profit curent		14.388.017	41.002.820
Provizioane	36	144.599.932	64.105.688
Alte datorii	37	210.984.426	190.712.385
<b>Total datorii</b>		<b>34.171.266.025</b>	<b>29.430.713.487</b>



**Situatia individuala a pozitiei financiare  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

	Nota	2017 RON	2016 RON
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	38	1.101.604.066	1.101.604.066
Prime de emisiune		55	55
Rezerva aferenta valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare	28	-53.502.857	36.697.652
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	28	-48.922.704	-50.940.452
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	28	9.672.847	10.892.930
Alte rezerve	39	244.827.555	240.534.612
Rezultat reportat		2.111.724.677	1.917.730.098
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>3.365.403.639</b>	<b>3.256.518.961</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>37.536.669.664</b>	<b>32.687.232.448</b>

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

**DI. Rasvan Catalin Radu**  
Presedinte Executiv



**DI. Philipp Gamauf**  
Vicepresedinte Executiv




**Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

In RON	Capital social	Rezerva de instrumente disponibile financiare pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarii corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>1.101.604.066</b>	<b>36.697.652</b>	<b>-50.940.452</b>	<b>10.892.930</b>	<b>240.534.612</b>	<b>55</b>	<b>1.917.730.098</b>	<b>3.256.518.961</b>
<b>Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar</b>								
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	325.273.817	325.273.817
<b>Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit</b>								
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-	4.292.943	-	-4.292.943	-
Dividende platite in cursul anului	-	-	-	-	-	-	-126.986.295	-126.986.295
Transfer surplus din reevaluare imobilizari corporale la rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-90.200.509	-	-	-	-	-	-90.200.509
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	2.017.748	-	-	-	-	2.017.748
Reevaluarea imobilizarii corporale, neta de impozit	-	-	-	-1.220.083	-	-	-	-1.220.083
<b>Situatia altor elemente ale rezultatului global</b>	<b>-</b>	<b>-90.200.509</b>	<b>2.017.748</b>	<b>-1.220.083</b>	<b>4.292.943</b>	<b>-</b>	<b>-131.279.238</b>	<b>-216.389.139</b>
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>-90.200.509</b>	<b>2.017.748</b>	<b>-1.220.083</b>	<b>4.292.943</b>	<b>-</b>	<b>193.994.579</b>	<b>108.884.678</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>1.101.604.066</b>	<b>-53.502.857</b>	<b>-48.922.704</b>	<b>9.672.847</b>	<b>244.827.555</b>	<b>55</b>	<b>2.111.724.677</b>	<b>3.365.403.639</b>

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

**DL Rasvan Catalin Radu**  
**Presedinte Executiv**

**DL Philipp Gamauf**  
**Vicepresedinte Executiv**

**Capitolul 3. Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

In RON	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
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>1.101.604.066</b>	<b>80.791.377</b>	<b>-46.628.751</b>	<b>10.844.909</b>	<b>240.534.612</b>	<b>55</b>	<b>1.762.196.423</b>	<b>3.149.342.691</b>
<b>Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar</b>								
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	266.554.448	266.554.448
<b>Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit</b>								
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-111.027.489	-111.027.489
Dividende platite in cursul anului	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer surplus din reevaluare imobilizari corporale la rezultatul reportat	-	-	-	-6.716	-	-	-6.716	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-44.093.725	-	-	-	-	-	-44.093.725
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-4.311.701	-	-	-	-	-4.311.701
Reevaluarea imobilizarii corporale, neta de impozit	-	-	-	54.737	-	-	-	54.737
<b>Situatia altor elemente ale rezultatului global</b>								
	-44.093.725	-4.311.701	-4.311.701	54.737	-	-	-111.020.773	-159.378.178
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>								
	-	-44.093.725	-4.311.701	48.021	-	-	155.533.675	107.176.270
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>1.101.604.066</b>	<b>36.697.652</b>	<b>-50.940.452</b>	<b>10.892.930</b>	<b>240.534.612</b>	<b>55</b>	<b>1.917.730.098</b>	<b>3.256.518.961</b>

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

**DL. Rasvan Catalin Radu**  
Președinte Executiv

**DL. Philipp Gamauf**  
Vicepreședinte Executiv

**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

	Nota	2017 RON	2016 RON
<b>Activitatea de exploatare</b>			
Profitul (pierderea) exercitiului financiar inainte de impozitare		383.160.957	326.389.247
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale	13	89.755.776	89.411.800
Pierdere din deprecierea activelor financiare		212.295.996	283.295.266
Modificarea valorii juste a activelor financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		17.321.766	-3.119.545
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		46.895.190	6.470.771
Alte ajustari nemonetare		-66.313.063	-124.103.879
<b>Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare</b>		<b>683.116.622</b>	<b>578.343.660</b>
<b>Modificari in activele de exploatare:</b>			
(Cresterea)/descresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		235.132.464	-84.185.586
(Cresterea)/descresterea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare		296.421.227	-55.299.227
(Cresterea) / descresterea plasamentelor la banci		-708.694.464	112.168.502
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-2.080.824.413	-1.064.257.289
(Cresterea)/descresterea altor active		-7.496.514	-12.383.853
<b>Modificari in datoriile de exploatare:</b>			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		214.018.704	-1.574.944.468
Cresterea depozitelor de la clienti		4.991.441.557	4.337.787.839
Cresterea altor datorii		42.981.384	3.652.365
Impozit pe profit platit		-104.135.891	-30.881.574
<b>Numerar net din/(utilizat in) activitatea de exploatare</b>		<b>3.561.960.676</b>	<b>2.210.000.369</b>
<b>Activitatea de investitii</b>			
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		1.713.203	1.049.772
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-80.371.088	-79.159.794
Incasari din vanzarea titlurilor de participare		656.258	45.263.082
Dividende incasate	11	2.191.269	1.913.613
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>-75.810.358</b>	<b>-30.933.327</b>



**Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

	Nota	2017 RON	2016 RON
<b>Activitatea de finantare</b>			
Plati in numerar reprezentand dividende		-125.881.283	-107.021.635
Incasari din titluri de datorie nou emise		610.000.000	-
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-1.784.915.728	-1.041.238.550
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		68.786.048	135.582.000
Imprumuturi subordonate primite		785.159.447	
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-225.995.450	-
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>		<b>-672.846.966</b>	<b>-1.012.678.185</b>
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		2.813.303.352	1.166.388.857
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>	<b>20</b>	<b>5.760.947.655</b>	<b>4.594.558.795</b>
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>20</b>	<b>8.574.251.009</b>	<b>5.760.947.655</b>
<b>Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:</b>			
Dobanda incasata		1.078.021.788	914.791.023
Dobanda platita		-237.650.918	-259.580.331

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

  
**DI. Rasvan Catalin Radu**  
Presedinte Executiv

  
**DI. Philipp Gamauf**  
Vicepresedinte Executiv

## **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 2017, Banca este membru al Grupului UniCredit, fiind controlata direct de UniCredit S.p.A., cu sediul in Milano, Italia, Piazza Gae Aulenti, 3 - Tower A.

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 2017 (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 156 sucursale (31 decembrie 2016: 159) situate in Bucuresti si in tara.

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

### 2. BAZELE INTOCMIRII

#### a) Declaratie de conformitate

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 situatiile financiare individuale ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana.

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

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

#### b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

<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 2017

### 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 2017	31 decembrie 2016	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,6597	1: RON 4,5411	2,61%
Dolar SUA (USD)	1: RON 3,8915	1: RON 4,3033	-9,57%

#### 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.



### **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. 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 aceeasi 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.

**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 - diferenta asteptata din tranzactii colateralizate). Ajustarile suplimentare de valoare reprezinta ajustari care iau in considerare masurarea incertitudinii (de exemplu, atunci cand a avut loc o scadere semnificativa a volumului sau a nivelului de activitate, comparativ cu nivelul pietei pentru activul sau datoria respectiva, sau comparativ cu active si pasive similare si entitatea a considerat ca pretul tranzactiei/ pretul 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.

### **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 2017 (2016: 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 valoarea justa plus costurile de tranzactionare care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii sale (pentru acele elemente care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere).

##### *Active financiare*

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

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

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

##### *Datorii financiare*

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

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

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

**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.



### 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 intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar (rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Pentru un credit, o creanta sau un activ financiar detinut pana la scadenta, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii la momentul acordarii creditului pentru creditele cu rata fixa de dobanda, si rata variabila de dobanda atunci cand creditul este clasificat ca depreciat pentru creditele cu rata variabila de dobanda. Valoarea contabila a activului poate fi diminuata 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 urmatorii 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 concesiuni 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.

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

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

##### *(iv) Identificarea si masurarea deprecierei (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.

**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 Grupului UniCredit, 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 interna 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.

### 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 SAa 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.

**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 reclasificate ulterior recunoasterii lor, cu exceptia instrumentelor de tranzactionare nederivate care pot fi reclasificate altfel decat la valoarea justa prin profit sau pierdere in cazul in care nu mai sunt detinute in scopul de a fi vandute sau rascumparate pe termen scurt, daca sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- (i) daca activul financiar ar indeplini definitia unui imprumut si creanta (atunci cand activul financiar nu a fost recunoscut initial ca fiind detinut pentru tranzactionare), atunci acesta poate fi reclasificat daca 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 reclasificat in afara categoriei de tranzactionare in situatii rare.



**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 2017: 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.

**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.

### 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 valoarea 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.

### 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 2017, 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

Filiarele 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.

Filiarele 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.

Incepand cu ianuarie 2013, Banca detine 50,1% din UniCredit Consumer Financing IFN S.A., controlul asupra companiei fiind transferat catre Banca dupa preluarea unui pachet suplimentar de 4.4%. UCFin era anterior achizitiei o entitate asociata.

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;
- 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.

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

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

**(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 2017 și la 31 decembrie 2016.

**(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 în 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 actiunile preferentiale în VISA 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 reevaluată, aceasta fiind valoarea justa la momentul reevaluării mai puțin orice amortizare cumulată ulterioară și ajustări pentru depreciere cumulate.

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

Daca valoarea contabilă a unui activ a crescut in urma reevaluării, aceasta crestere este recunoscută in alte elemente ale rezultatului global și acumulată 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 aceluși activ, scadere ce a fost recunoscută anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabilă a unui activ a scăzut in urma reevaluării, aceasta scădere este recunoscută in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, scăderea este recunoscută in „Alte elemente ale rezultatului global” dacă a existat anterior un surplus din reevaluare pentru activul respectiv.



### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

#### p) Imobilizari corporale (continuare)

##### (ii) Evaluare ulterioara (continuare)

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.

### 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.

### 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.

**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 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). Garantii financiare sunt prezentate in notele la situatiile financiare individuale.

Banca a desfasurat tranzactii cu UniCredit SpA si alte entitati din cadrul grupului UniCredit referitor la imprumuturi acordate clientilor nebancaari 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 SpA si alte entitati din Grupul UniCredit, asa cum este prevazut in Nota 3h)(v).

Aceste garantii financiare sunt determinate la data situatiilor financiare la valoarea stabilita in conformitate cu IAS 37 *Provizioane, datorii si active contingente*, folosind metodologia interna a Bancii privind evaluarea deprecierei creditelor si avansurilor acordate clientilor (a se vedea Nota 3h (iv)), si sunt prezentate in categoria Provizioane in cadrul situatiei pozitiei financiare.

### 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).



**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.

### 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).

#### aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE

In 2017, urmatoarele standarde, modificari sau interpretari au devenit aplicabile:

- Modificari ale IAS 7: Initiativa de publicare (Regulamentul UE 2017/1990);
- Modificari ale IAS 12: Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderi nerealizate (Regulamentul UE 2017/1989);
- Modificari ale IFRS 12 în urma „Îmbunatatirilor IFRS (ciclul 2012-2014)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 si IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele si de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Aplicarea principiilor si a modificarilor mentionate mai sus nu a avut un impact semnificativ asupra situatiei pozitiei financiare si situatiei rezultatului global.

La 31 decembrie 2017, Comisia Europeana a adoptat urmatoarele principii contabile care vor fi aplicabile perioadelor de raportare care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date:

- Modificari ale IFRS 4: Aplicarea IFRS9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (Regulamentul UE 2017/1988);
- Clarificari cu privire la IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (Regulamentul UE 2017/1987);
- IFRS 16 - Leasing (Regulamentul UE 2017/1986);
- IFRS 9 - Instrumente financiare (Regulamentul UE 2016/2067);

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

#### **aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)**

- IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii (Regulamentul UE 2016/1905);
- Modificari ale IFRS 1 si IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 si IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele si de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 si IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

La 31 decembrie 2017, IASB a emis urmatoarele standarde, modificari, interpretari sau revizui, aplicarea acestora fiind conditionata de finalizarea procesului de adoptare de catre autoritatile competente ale Comisiei Europene<sup>1</sup>, care este in curs de desfasurare:

- IFRS 17: Contracte de asigurare (mai 2017);
- Interpretarea IFRIC 22: Tranzactiile in valuta si analiza anticipata (decembrie 2016);
- Interpretarea IFRIC 23: Incertitudinea privind tratamentele privind impozitul pe venit (iunie 2017);
- Modificari ale IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor de plata pe baza de actiuni (iunie 2016);
- Imbunatatiri anuale ale ciclului standardelor IFRS 2015-2017 (decembrie 2016);
- Modificari ale IAS 40: Transferuri de investitii imobiliare (decembrie 2016);
- Modificari ale IFRS 9: Caracteristici de plata anticipata cu compensare negativa (octombrie 2017);
- Modificari ale IAS 28: Dobanzi pe termen lung in asociate ale investitiilor in entitati asociate si in asocierile de participatii (octombrie 2017);
- Imbunatatiri anuale ale ciclului standardelor IFRS 2015-2017 (decembrie 2017);
- Modificari ale IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii în entitati asociate si asocieri in participatie” - Vanzarea de sau contributia cu, active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalentă)
- Modificari ale IAS 19 „Beneficiile angajatilor” – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau după 1 ianuarie 2019).

In ceea ce priveste IFRS 9, in special, subliniem urmatoarele:

- (i) va introduce modificari semnificative, comparativ cu IAS 39, privind clasificarea si evaluarea creditelor si instrumentelor de datorie pe baza "modelului de afaceri" si privind caracteristicile fluxurilor de numerar ale instrumentului financiar (SPPI – criteriul platilor de principal si dobanda);
- (ii) impune clasificarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoarea justa, fie prin contul de profit sau pierdere, fie prin contul "alte elemente ale rezultatului global". In acest al doilea caz, spre deosebire de cerintele anterioare privind activele disponibile pentru vanzare, stabilite prin IAS 39, IFRS 9 a eliminat impunerea de recunoastere a pierderilor din depreciere si prevede ca, in cazul cesionarii instrumentelor, castigul sau pierderile rezultate din cesionare vor fi reciclate in rezultatul reportat si nu conturile de profit sau pierdere;
- (iii) va introduce un nou model contabil pentru depreciere, bazat pe (i) abordarea privind pierderile asteptate, inlocuind abordarea curenta bazata pe pierderile intamplate si pe (ii) introducerea conceptului de pierderi asteptate "pe toata durata de viata" si, prin urmare, anticiparea si majorarea structurala a provizioanelor, in special in ceea ce priveste pierderile din credite;

<sup>1</sup> EFRAG a hotarat sa nu aprobe IFRS 14 – Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate si modificarile privind IFRS 10 si IAS 28 – Investitii in entitati asociate si in asocieri de participatii

### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

- (iv) lucreaza la modelul contabilitatii de acoperirii impotriva riscurilor, rescriind regulile pentru desemnarea unei relatii de acoperire impotriva riscurilor si pentru verificarea eficientei acesteia, pentru a realiza o aliniere mai puternica intre tratamentul contabil al acoperirii impotriva riscurilor si logica de administrare a riscurilor aferenta. Trebuie remarcat faptul ca principiul permite entitatii sa utilizeze posibilitatea de a continua aplicarea regulilor din IAS 39 privind contabilitatea de acoperire la risc pana cand IASB finalizeaza proiectul privind definirea regulilor de macro-hedging; si
- (v) modifica tratamentul contabil al „riscului de credit propriu”, cu alte cuvinte modificarile valorii juste a datoriilor desemnate la valoarea justa care nu sunt atribuite modificarilor propriului pret al creditului. Noul standard contabil prevede ca aceste modificari vor fi recunoscute mai degraba intr-o rezerva de capitaluri proprii specifica, decat in contul de profit sau pierdere, asa cum prevede IAS 39, eliminand astfel o sursa de volatilitate din rezultatele economice.

Pentru a asigura o conformitate prompta cu cerintele stabilite prin principiile contabile, Banca a activat un proiect, care este in faza finala, cu scopul de a crea metodologii de monitorizare a contabilitatii si riscului armonizate cu cerintele legislatiei nationale care integreaza prevederile IFRS 9.

Reflectand principalele modificari impuse de IFRS 9, proiectul comun al Bancii a fost organizat prin intermediul directiilor de lucru, in special:

- Directia de lucru pentru clasificare si evaluare, destinata revizuirii clasificarii instrumentelor financiare in conformitate cu noile criterii IFRS 9,
- Directia de lucru pentru pierderile din depreciere, destinata dezvoltarii si implementarii modelelor si metodologiilor pentru calculul pierderilor din depreciere.

Aceste fluxuri de lucru sunt integrate in continuare printr-o directie de lucru specifica destinata adaptarii modelelor si metodologiilor dezvoltate pentru particularitatile departamentului Corporate & Investment Banking (CIB).

Intregul proiect este dezvoltat cu implicarea tuturor departamentelor relevante ale Bancii si cu implicarea activa a Directoratului.

In ceea ce priveste directia de lucru „Clasificare si evaluare”, Banca:

- a identificat criteriile, pe baza noului model de afaceri si a caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale asociate, pentru clasificarea instrumentelor financiare in noile categorii prevazute de standardul contabil;
- a aplicat criteriile identificate pentru clasificarea portofoliului existent.

Analiza modelului de afaceri a fost realizata prin maparea ariilor de afaceri si prin atribuirea acestora unui model de afaceri specific.

In acest sens, un model de afaceri "detinut pentru colectare" sau "detinut pentru colectare si vanzare" a fost atribuit ariilor de afaceri care compun portofoliul bancar de activitate instrumente financiare in raport cu motivele pentru care instrumentul a fost achizitionat sau originat si cu cifra de afaceri asteptata a instrumentelor financiare.

In acest context, eventualele vanzari de instrumente financiare sunt considerate ca fiind conforme cu un model de afaceri „detinut pentru colectare”, in cazul (i) tranzactiilor de securitizare care nu indeplinesc derecunoasterea creditelor de baza, (ii) vanzari determinate de modificarea nefavorabila a riscului de credit al contrapartidei, (iii) vanzarile care nu sunt frecvente sau nu sunt semnificative pentru a fi evaluate individual.

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

#### **aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)**

Pentru clasificarea activelor financiare in noile categorii IFRS 9, analiza modelului de afaceri este completata de analiza fluxurilor de numerar contractuale („Testul SPPI”).

In acest sens, Banca a dezvoltat procese si sisteme destinate analizei portofoliului de titluri de valoare si de credite, cu scopul de a evalua daca caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale permit evaluarea lor la cost amortizat (portofoliul „detinut pentru colectare”) sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (portofoliul „detinut pentru colectare si vanzare”).

Analiza este efectuata la nivel de contract sau pe grupuri de contracte, definita pe baza caracteristicilor activului, si prin utilizarea unui instrument dezvoltat intern („SPPI Tool”), pentru a analiza caracteristicile contractelor in comparatie cu cerintele IFRS 9 sau prin utilizarea unui furnizor de date extern.

In acest context, rezultatul testului SPPI nu este afectat de caracteristici care vizeaza platile anticipate ce incorporeaza in contract o compensatie negativa.

Instrumentele de capitaluri proprii vor fi evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sau prin alte elemente ale rezultatului global, in functie de caracteristicile lor si de motivele pentru care acestea au fost achizitionate.

In ceea ce priveste directia de lucru „Depreciere”, modelele de depreciere ale Bancii au fost adaptate pentru a fi in conformitate cu noile cerinte contabile, inclusiv cu cerintele din „Ghidul EBA privind practicile de administrare a riscurilor de credit ale institutiilor de credit si contabilizarea pierderilor de credit asteptate”.

Perimetrul aplicabil activului care face obiectul calculului pierderilor asteptate a fost extins pentru a include, pe langa activele financiare la cost amortizat si a expunerilor extrabilantiere aplicabile, toate activele care vizeaza expuneri din creditare clasificate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global.

In plus, s-au realizat ajustari specifice pentru parametrii probabilitatea de default (PD), pierderea datorata nerambursarii (LGD) si expunerea in caz de default (EAD) care compun pierderea de credit asteptata (ECL), si s-a dezvoltat un nou model care evalueaza alocarea pe stadii a activelor nedepreciate, la nivel de tranzactie, intre stadiul 1 si stadiul 2.

Principala diferenta intre cele doua stadii este reprezentata de orizontul de timp in baza caruia se calculeaza ECL. De fapt, pentru tranzactiile din stadiul 1 este necesar ECL pe 1 an, in timp ce pentru tranzactiile din stadiul 2 se aplica o procedura ECL de "1 an", in timp ce in cazul tranzactiilor din etapa 2 se aplica ECL pe toata durata de viata.

Asupra PD, LGD si EAD se aplica ajustari specifice parametrilor deja calculate in scopuri „de reglementare”, pentru a asigura o coerenta deplina, indiferent de cerintele de reglementare diferite, intre tratamentul „de reglementare” si cel contabil. Principalele ajustari sunt realizate pentru a:

- elimina conservatorismul necesar doar in scopuri de reglementare
- introduce o ajustare de tip „punct in timp”, in loc de ajustarea de tip „pe parcursul ciclului economic” incorporata in parametrii „de reglementare”
- include informatii prospective;
- extinde parametrii riscului de credit intr-o perspectiva multianuala.

In ceea ce priveste PD-urile pe toata durata de viata, curbele PD-ului de tip „pe parcursul ciclului economic”, obtinute prin montarea ratelor cumulate de default observabile, au fost calibrate pentru a reflecta un punct in timp si asteptarea prospectiva privind ratele de default ale portofoliului.

Ratele de recuperare incorporate in LGD-ul de tip „pe parcursul ciclului economic” s-au ajustat pentru a elimina marja de conservatorism si pentru a reflecta cea mai recenta tendinta privind rata de recuperare, precum si asteptarea privind tendinta viitoare si actualizata la o rata de dobanda efectiva sau prin cea mai buna aproximare.



### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

EAD pe toata durata de viata s-a obtinut prin extinderea modelului „de reglementare” sau de conducere de tip „1 an”, eliminand marja de conservatorism si incluzand asteptarile privind nivelurile viitoare.

Pierderea de credit asteptata, care deriva din astfel de parametri ajustati, a fost construita luand in considerare, de asemenea, si previziunile macroeconomice si aplicarea scenariilor multiple asupra componentei prospective, pentru a compensa neliniaritatea partial incorporate in mod natural in corelarea intre schimbarile macroeconomice si principalele componente ale ECL. In mod specific, efectul de neliniaritate a fost incorporat prin estimarea unui factor de acoperire care se aplica in mod direct portofoliul ECL.

Procesul prin care se includ astfel de scenarii macroeconomice multiple este pe deplin coerent cu procesele de previzionare macroeconomica utilizate de Grupul UniCredit pentru alte scopuri relevante care vizeaza riscul (respectiv procesele adoptate pentru traducerea previziunilor macroeconomice in pierderi de credit asteptate (ECL), atat in cadrul simularilor de criza ale ABE, cat si in cadrul ICAAP), si se bazeaza si pe functia independenta de cercetare a UniCredit. Punctul de pornire va fi astfel aliniat pe deplin, in timp ce aplicatia se va diferentia, pentru a fi in conformitate cu diferitele cerinte, prin utilizarea numai a scenariilor definite intern.

Un aspect-cheie, care deriva din noul model in ceea ce priveste compozitia pierderii de credit asteptata (ECL) finala, este reprezentat de modelul alocarii pe stadii, menit sa aloce tranzactiile cu credite intre stadiul 1 si stadiul 2 (stadiul 3 fiind echivalentul activelor depreciate), in care stadiul 1 include, in principal: i) expunerile nou originare, (ii) expunerile care nu au avut o deteriorare semnificativa a calitatii creditului de la recunoasterea initiala, sau (iii) expunerile cu risc de credit scazut la data raportarii.

Evaluarea Bancii privind alocarea pe stadii include o combinatie de factori declansatori relativi si absoluti. Principalii factori declansatori includ:

- comparatia relativa, la nivel de tranzactie, intre PD la originare si PD la fiecare data de raportare, ambele calculate prin modele interne, avand praguri stabilite astfel incat sa ia in considerare toate variabilele-cheie din fiecare tranzactie care ar putea afecta asteptarea Bancii privind schimbarile in timp ale PD-ului (de ex. varsta, maturitatea, nivelul PD la originare).
- factorii declansatori absoluti, precum backstops impuse de regulament (respectiv 30 de zile de intarziere)
- alti factori declansatori interni relevanti (de ex. clasificari in Forborne sau introducerea in lista de monitorizare).

Pentru activele reprezentate de titluri de valoare, UniCredit a optat, in deplina conformitate cu standardul aplicabil, sa aplice exceptia privind riscul de credit scazut asupra titlurilor de valoare de tip „investment grade”.

De asemenea, deprecierea calculata pentru „activele depreciate” a fost ajustata in conformitate cu noul regulament, pentru a include (i) ajustari privind ambele tranzactii evaluate in mod colectiv si individual, in ceea ce priveste “punctul in timp”, ajustarile prospective si (ii) scenariile multiple aplicabile acestei categorii de active.

In cadrul acestei evaluari, sunt luate in considerare si scenariile asteptate privind cesiunile in masura in care strategia Bancii privind activele neperformante prevede recuperarea activelor aflate in default si prin transferul lor.

In acest scop, valoarea de recuperat aferenta expunerilor din creditare se va determina la nivel de portofoliul prin calculul unei medii ponderate a recuperarilor asteptate pe durata intregului process intern si pretul de vanzare asteptat; ambele scenarii sunt ponderate in functie de nivelul de vanzari anticipat pentru portofoliul specific prin strategia activelor neperformante.

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

#### **aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)**

Pentru definirea perimetrului privind activele depreciate, s-a adoptat definitia "Defaultului" aplicata in prezent in cadrul Grupului UniCredit, care include deja anumite principii-cheie incorporate in Ghidul ABE privind definitia neindeplinirii obligatiei la plata, precum evaluarea deprecierei sau a defaultului, in majoritatea entitatilor din cadrul Grupului, prin luarea in considerare a expunerii totale fata de un anumit debitor (asa-numita „abordare a debitorului”).

In ceea ce priveste contabilitatea de acoperire, Banca a optat sa mentina aplicarea cerintelor existente privind contabilitatea de acoperire prevazute de IAS 39 pentru toata contabilitatea de acoperire, pana cand IASB va finaliza proiectul privind contabilizarea macro hedging.

Referitor la implementarea cadrului metodologic si a instrumentelor descrise mai sus in cadrul operatiunilor zilnice, Banca, in conformitate cu calendarul proiectului, a proiectat arhitectura IT finala si finalizeaza dezvoltarea proceselor si procedurilor organizationale.

Banca intentioneaza sa utilizeze dispozitia tranzitorie permisa de standard si nu va publica informatii comparative in rapoartele financiare aferente din 2018.

Proiectul IFRS 9 la nivelul grupului UniCredit face parte din revizuirea tematica a Bancii Centrale Europene. In plus, abordarile metodologice adoptate de Banca in contextul proiectului IFRS 9 au facut obiectul revizuirii structurate de catre auditorii externi, care efectueaza in prezent o revizuire a implementarilor. In acest sens, subliniem faptul ca din analiza realizata pana in acest moment nu au aparut aspecte critice care sa puna la indoiala adecvarea globala a abordarilor metodologice mentionate, in temeiul cerintelor privind noile principii.

La data primei aplicari, se asteapta ca principalul impact IFRS 9 asupra Bancii sa provina din aplicarea noului model de depreciere pe baza abordarii privind pierderile asteptate, care se asteapta sa cauzeze o crestere a reducerilor realizate asupra activelor financiare (in special creditele si creantele de la clienti), precum si aplicarea noii metodologii de transfer intre diferitele stadii prevazute in noul standard. In special, se asteapta ca o volatilitate mai mare sa fie generata in rezultatele financiare intre diferitele perioade de raportare, datorita schimbarilor dinamice intre diferitele stadii ale activelor financiare recunoscute in situatiile financiare (in special intre stadiul 1, care va include noile expuneri originare precum si toate creditele performante, si stadiul 2, care va include expuneri care au suferit o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala).

Ajustarile valorii contabile a instrumentelor financiare, ca urmare a tranzitiei la IFRS 9, vor fi contabilizate prin capitalurile proprii de la 1 ianuarie 2018 si vor avea un impact asupra fondurilor proprii de nivel 1 (CET1 1) – fara efectul de impozitare – estimat in intervalul de 100-150 bps.

In ceea ce priveste „Clasificarea si evaluarea”, nu sunt asteptate reclasificari semnificative ale creditelor si instrumentelor de datorie la valoare justa prin contul de profit sau pierdere, datorita caracteristicilor fluxurilor de numerar (criteriul SPPI). In consecinta, efectul asupra CET 1 poate fi estimat preliminar in intervalul 3-10 bps asupra valorii CET 1, fara sa fie considerat efectul impozitarii.

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

#### **aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)**

Incepand cu intrarea in vigoare a IFRS9, se prevede revizuirea tratamentului „de reglementare” privind calculul absorbtiei capitalului datorat pierderilor de credit asteptate (CRD/ CRR).

In acest sens, Regulamentul UE nr. 2017/2395, emis la 12 decembrie 2017, permite, ca optiune, institutiilor financiare sa adopte un regim tranzitoriu in care provizioanele pentru pierderile de credit ar putea fi incluse in CET 1, luand in considerare un mecanism initial pe o perioada de 5 ani incepand cu 2018. Banca nu va adopta acest regim tranzitoriu.

IFRS 15, care intra in vigoare la 1 ianuarie 2018, a fost aprobat de Uniunea Europeana prin Regulamentul UE 2016/1905 din 22 septembrie 2016 (publicat la 29 octombrie 2016), modifica setul actual de principii contabile internationale si interpretari privind recunoasterea veniturilor si, in special, IAS 18.

IFRS 15 prevede:

- doua abordari pentru recunoasterea veniturilor („la un punct in timp” sau „in timp”);
- un nou model pentru analiza tranzactiilor („modelul cu cinci pasi”) axat pe transferul controlului; si
- solicitarea privind publicarea mult mai detaliata care sa fie inclusa in notele explicative la situatiile financiare.

Adoptarea noului standard contabil ar putea determina (i) reclasificarea intre elementele din contul de profit sau pierdere utilizate pentru prezentarea veniturilor, (ii) modificarea momentului in care se recunoaste un astfel de venit, atunci cand contractul incheiat cu clientul contine mai multe obligatii care vizeaza performanta si care trebuie sa fie contabilizate separat, potrivit noului standard contabil (iii) o evaluare diferita a veniturilor astfel incat sa reflecte variabilitatea acestora.

Pe baza analizei efectuate pana in prezent, nu se prevede niciun impact major datorita adoptarii IFRS 15.

IFRS 16, care intra in vigoare la 1 ianuarie 2019, a fost aprobat de Uniunea Europeana prin Regulamentul UE 2017/1986 din 31 octombrie 2017 (publicat la 9 noiembrie 2017) si modifica setul curent de principii si interpretari contabile internationale pentru contractele de leasing si, in special, IAS 17.

IFRS 16 introduce o noua definitie a contractelor de leasing si confirma distinctia actuala intre cele doua tipuri de contracte de leasing (operational si financiar) prin referire la tratamentul contabil care urmeaza sa fie aplicat de locator. Cu referire la tratamentul contabil care urmeaza sa fie aplicat de catre locator, noile seturi de standarde contabile stabilesc, pentru toate tipologiile de leasing, recunoasterea ca un activ, reprezentand dreptul de utilizare a activului suport si, in acelasi timp, o datorie care sa reflecte platile viitoare aferente contractului de leasing.

La momentul recunoasterii initiale, un astfel de activ este evaluat pe baza fluxurilor de numerar contractuale, care includ, in plus fata de valoarea actuala a platilor de leasing, orice costuri directe initiale atribuite contractului de leasing si orice alte costuri necesare pentru dezmembrarea/ inlaturarea activului suport la finalul contractului. Dupa recunoasterea initiala, dreptul de utilizare va fi evaluat pe baza previziunilor stabilite pentru imobilizarile corporale, prin aplicarea modelului privind costul, mai putin orice depreciere acumulata si orice pierdere din depreciere cumulata, modelul de reevaluare sau modelul privind valoarea justa prevazut in IAS 16 si IAS 40.

Activitatile care vizeaza evaluarea impactului adoptarii noilor principii contabile si asigurarea conformitatii cu acestea sunt in curs de desfasurare.

#### 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.

#### 4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

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

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

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

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

Cadrul de administrare a riscurilor se bazeaza pe:

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

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

Structurile organizatorice cu rol in administrarea riscurilor sunt:

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

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



**4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**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.

#### 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	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Credite semnificative depreciate individual</b>		
Grad 8-: Depreciat	1.063.445.463	1.886.544.143
Grad 9: Depreciat	151.436.435	168.916.181
Grad 10: Depreciat	248.846.021	316.910.232
<b>Valoare bruta</b>	<b>1.463.727.919</b>	<b>2.372.370.556</b>
Ajustare pentru depreciere	-1.089.237.138	-1.105.692.318
<b>Valoare contabila</b>	<b>374.490.781</b>	<b>1.266.678.238</b>

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Valoarea justa a garantiilor</b>	<b>375.970.638</b>	<b>1.234.486.711</b>
Proprietati	323.987.473	873.223.888
Bunuri	25.209.235	40.744.386
Cesiune de creante	21.082.634	18.220.112
Alte garantii *	5.691.296	302.298.325
<b>Alte credite depreciate</b>		
Grad 8-: Depreciat	207.136.132	233.392.238
Grad 9: Depreciat	2.145.093	4.640.032
Grad 10: Depreciat	113.998.312	164.492.799
<b>Valoare bruta</b>	<b>323.279.537</b>	<b>402.525.069</b>
Ajustare pentru depreciere	-174.798.872	-210.965.802
<b>Valoare contabila</b>	<b>148.480.665</b>	<b>191.559.267</b>
<b>Valoarea justa a garantiilor</b>	<b>135.638.696</b>	<b>184.123.165</b>
Proprietati	127.143.148	166.683.696
Bunuri	2.520.495	3.119.346
Cesiune de creante	12.032	686.516
Alte garantii *	5.963.021	13.633.607
<b>Credite restante nedepreciate</b>		
<b>Grad 1 - 7, din care:</b>	<b>818.883.256</b>	<b>609.719.593</b>
Serviciul datoriei sub 90 de zile	816.643.841	606.426.057
Serviciul datoriei peste 90 de zile	2.239.415	3.293.536
<b>Grad 8, din care:</b>	<b>287.596.481</b>	<b>301.717.397</b>
Serviciul datoriei sub 90 de zile	273.377.298	288.896.277
Serviciul datoriei peste 90 de zile	14.219.183	12.821.120
<b>Valoare bruta</b>	<b>1.106.479.737</b>	<b>911.436.990</b>
Ajustare pentru depreciere	-15.190.355	-15.016.051
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.091.289.382</b>	<b>896.420.939</b>

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Credite curente si nedepreciate</b>		
Grad 1-7	19.073.224.610	16.252.209.931
Grad 8	129.146.569	293.643.487
<b>Valoare bruta</b>	<b>19.202.371.179</b>	<b>16.545.853.418</b>
Ajustare pentru depreciere	-59.347.424	-74.003.732
<b>Valoare contabila</b>	<b>19.143.023.755</b>	<b>16.471.849.686</b>
<b>Valoare contabila totala</b>	<b>20.757.284.583</b>	<b>18.826.508.130</b>

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

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

#### 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.



4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Ajustari pentru depreciere

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

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

31 decembrie 2017	Valori brute	Valori nete
<i>In RON</i>		
Grad 8-: Depreciate	1.270.581.595	429.998.601
Grad 9: Depreciate	153.581.528	23.983.853
Grad 10: Depreciate	362.844.333	68.988.992
<b>Total</b>	<b>1.787.007.456</b>	<b>522.971.446</b>

31 decembrie 2016	Valori brute	Valori nete
<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>

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Valoare bruta</b>	<b>1.420.083.645</b>	<b>1.496.398.395</b>
Ajustare pentru depreciere	-746.801.451	-716.208.956
<b>Valoare contabila</b>	<b>673.282.194</b>	<b>780.189.439</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.

#### 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 în 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 2017

### 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:

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Entitati private, inclusiv persoane fizice	5.139.413.904	4.661.992.758
Industria prelucratoare	4.897.096.997	4.552.772.353
Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.746.224.490	3.177.233.947
Imobiliare	1.578.003.598	1.246.734.199
Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.227.433.540	1.109.327.613
Constructii	708.952.243	695.886.394
Informatii si comunicatii	611.491.988	618.966.395
Servicii de transport si de depozitare	603.128.341	517.267.503
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	545.638.498	402.874.065
Institutii financiare si de asigurari	518.888.586	476.189.541
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	363.324.438	502.948.310
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	291.804.248	383.955.326
Hoteluri si restaurante	161.703.277	104.015.194
Activitati de servicii suport si administrative	131.301.610	114.548.582
Furnizare de apa	104.736.852	145.079.396
Industria extractiva	43.081.263	31.270.224
Activitati servicii medicale si sociale	36.665.500	36.012.694
Activitati de spectacole, culturale si recreative	7.017.250	10.261.234
Educatie	6.090.141	4.167.711
Alte servicii	35.287.819	35.004.691
<b>Total</b>	<b>20.757.284.583</b>	<b>18.826.508.130</b>

In RON	2017	2016
Imprumuturi si avansuri acordate clientilor	20.757.284.583	18.826.508.130
Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate	6.121.903.672	5.691.289.900
<b>Total expuneri la riscul de credit</b>	<b>26.879.188.255</b>	<b>24.517.798.030</b>

#### 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 2016: de la 1 la 7) sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2017 si 31 Decembrie 2016.

##### 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 piata 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 normale a activitatii si managementul riscului de lichiditate neprevazut.

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

#### 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 un an;
- indicatorii de lichiditate stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, precum 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 a evalua, printre altele concentrarea finantarii, masura in care creditele acordate clientelei sunt sustinute prin fonduri comerciale..

Banca are setate limite si nivele de alerta pentru principalii indicatori folositi in evaluarea riscului, iar 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.

Testari in conditii de stress sunt realizate periodic pentru a evalua 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 compozitia rezervei de lichiditate. Testul de stress de lichiditate serveste ca un instrument esential de evaluare a riscului de lichiditate in mod continuu mai degraba, decat doar in caz de situatie de criza.



Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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:

	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
<b>31 decembrie 2017 - in RON</b>							
Numerar si echivalente de numerar	8.574.251.009	-	-	-	-	8.574.251.009	8.574.251.009
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	121.413.399	-	-	-	-	121.413.399	121.413.399
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.196.748	-	-	-	-	4.196.748	4.196.748
Credite si avansuri acordate bancilor	411.899.415	274.935.827	759.944.861	-	-	1.446.780.103	1.446.780.104
Credite si avansuri acordate clientilor	3.150.338.354	7.268.066.166	5.347.939.509	5.098.776.862	-	20.865.120.891	20.757.284.583
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	677.906.973	763.062.029	3.431.531.710	1.104.560.118	22.666.185	5.999.727.015	5.999.727.015
Investitii in filiale si entitati asociate	-	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683
Total alte active financiare, valoare neta	56.604.566	-	-	-	-	56.604.566	56.604.566
<b>Total active financiare</b>	<b>12.996.610.465</b>	<b>8.306.064.022</b>	<b>9.539.416.080</b>	<b>6.203.336.980</b>	<b>165.781.868</b>	<b>37.211.209.414</b>	<b>37.103.373.107</b>
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.019.912	-	-	-	-	80.019.912	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	76.165.933	-	-	-	-	76.165.933	76.165.933
Depozite constituite de banci	946.867.930	638.002.457	1.463.716.693	339.288.658	-	3.387.875.738	3.387.875.738
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	47.374.399	218.174.874	536.277.747	853.649.284	-	1.655.476.304	1.655.506.208
Depozite atrase de la clienti	26.869.739.518	535.956.646	28.872.881	994.063	-	27.435.563.108	27.435.563.108
Obligatiuni emise	1.626.644	554.996.697	426.500.000	183.500.000	-	1.166.623.341	1.166.162.751
Total alte datorii financiare	155.864.826	-	-	-	-	155.864.826	155.864.826
<b>Total datorii financiare</b>	<b>28.177.659.162</b>	<b>1.947.130.674</b>	<b>2.455.367.321</b>	<b>1.377.432.005</b>	<b>-</b>	<b>33.957.589.162</b>	<b>33.957.158.476</b>
<b>Excedent/ (deficit) de lichiditate</b>	<b>-15.181.048.696</b>	<b>6.358.933.348</b>	<b>7.084.048.759</b>	<b>4.825.904.975</b>	<b>165.781.868</b>	<b>3.253.620.252</b>	<b>3.146.214.631</b>
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare *	5.299.153.857	-763.062.029	-3.431.531.710	-1.104.560.118	-	-	-
<b>Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat</b>	<b>-9.881.894.839</b>	<b>5.595.871.319</b>	<b>3.652.517.049</b>	<b>3.721.344.857</b>	<b>165.781.868</b>	<b>3.253.620.252</b>	<b>3.146.214.631</b>

\* Ca parte a managementului lichiditatilor sale, Banca detine titluri de trezorerie si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate, fiind prezentate in categoria pana la 3 luni. 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 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2017 - In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
<b>Angajamente **</b>						
Angajamente irevocabile date	-1.310.525.468	-	-	-	-	-1.310.525.468
Angajamente irevocabile primite	392.985.000	-	-	-	-	392.985.000
Garantii financiare date	-	-4.811.378.205	-	-	-	-4.811.378.205
<b>(Deficit)/ excedent de angajamente</b>	<b>-917.540.468</b>	<b>-4.811.378.205</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-5.728.918.673</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 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2016 - /n 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, valoare neta	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	540.525.465	-	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>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>

\* Ca parte a managementului lichiditatilor sale, Banca detine titluri de trezorerie si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate, fiind prezentate in categoria pana la 3 luni. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.

**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	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
<b>Angajamente **</b>						
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 nerecunoscute de credite, pe baza celei mai recente maturitati contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudentiala. Pentru contractele de garantie financiare emise valoarea maxima a garantiei este alocata in banda "Intre 3 luni si 1 an".

Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datorilor financiare

Profilul de scadente al datorilor financiare la 31 decembrie 2017 si 2016 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale ne-discountate este prezentat mai jos:

31 decembrie 2017 - In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.406.685	2.590.399	34.293.928	21.345.930	70.636.942
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.191.179	7.422.810	11.608.965	57.897.080	78.120.034
Depozite constituite de banci	951.323.832	664.040.313	1.526.410.451	413.380.225	3.555.154.821
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	56.804.047	248.832.542	673.738.403	1.010.913.050	1.990.288.042
Depozite atrase de la clienti	27.482.551.943	951.430.351	771.159.159	15.143.016	29.220.284.469
Obligatiuni emise	-	571.954.822	467.798.025	191.144.057	1.230.896.904
<b>Total datorii financiare</b>	<b>28.504.277.686</b>	<b>2.446.271.237</b>	<b>3.485.008.931</b>	<b>1.709.823.358</b>	<b>36.145.381.212</b>
31 decembrie 2016 - In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.218.351	17.235.760	26.210.447	52.733.580	108.398.138
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.119.855	-	11.482.031	87.754.850	100.356.736
Depozite constituite de banci	1.365.591.109	155.113.666	1.238.228.512	615.031.816	3.373.965.103
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	72.185.055	1.806.106.681	722.736.771	317.277.300	2.918.305.807
Depozite atrase de la clienti	21.062.678.815	1.254.079.202	420.734.771	6.200.599	22.743.693.025
Obligatiuni emise	-	34.925.000	567.414.658	-	602.339.658
<b>Total datorii financiare</b>	<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>



Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

31 decembrie 2017 In RON	Valoare contabila*	Valoare bruta intrari / (iesiri)	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
<b>Active financiare derivate</b>	<b>73.453.067</b>	<b>15.161.561</b>	<b>-2.879.316</b>	<b>-2.217.061</b>	<b>2.028.335</b>	<b>-3.484.522</b>	<b>21.714.125</b>
lesiri	-1.450.599.785	-508.213.561	-305.328.255	-532.401.530	-102.669.269	-1.987.170	
Intrari	1.465.761.346	505.334.245	303.111.194	534.429.865	99.184.747	23.701.295	
<b>Datorii financiare derivate</b>	<b>-156.185.845</b>	<b>-132.246.031</b>	<b>-5.464.574</b>	<b>-4.692.421</b>	<b>4.922.867</b>	<b>-47.768.893</b>	<b>-79.243.010</b>
lesiri	-3.580.001.844	-1.236.563.178	-875.775.196	-1.108.103.717	-253.180.696	-106.379.057	
Intrari	3.447.755.813	1.231.098.604	871.082.775	1.113.026.584	205.411.803	27.136.047	

31 decembrie 2016 In RON	Valoare contabila*	Valoare bruta intrari / (iesiri)	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
<b>Active financiare derivate</b>	<b>123.246.196</b>	<b>83.519.486</b>	<b>3.964.690</b>	<b>-4.720.645</b>	<b>-8.921.083</b>	<b>33.139.564</b>	<b>60.056.960</b>
lesiri	-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>	<b>-198.047.042</b>	<b>-147.671.673</b>	<b>-5.272.014</b>	<b>-5.933.943</b>	<b>3.895.520</b>	<b>-40.443</b>	<b>-140.320.793</b>
lesiri	-2.873.083.202	-1.060.268.816	-488.905.239	-810.346.652	-328.904.156	-184.658.339	
Intrari	2.725.411.529	1.054.996.802	482.971.296	814.242.172	328.863.713	44.337.546	

\* Include derivatele desemnate ca instrumente de acoperire

#### 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 (ALCO). 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.

4. **ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

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

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

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

Modelul VaR utilizat de 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 pozitile 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 Group 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.

4. **ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

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

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

In EUR	31 decembrie 2017	Media 2017	Maxim 2017	Minim 2017
Riscul valutar	35.949	57.680	221.929	1.144
Riscul de rata de dobanda	2.576.946	2.014.911	3.499.790	1.152.192
Marja riscului de credit	3.339.057	3.273.085	4.290.051	2.221.033
Global	3.835.137	3.093.117	4.351.940	1.762.484

In EUR	31 decembrie 2016	Media 2016	Maxim 2016	Minim 2016
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

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:

Moneda	Limite (EUR echiv) 2017	Utilizare medie 2017	Limite (EUR echiv) 2016	Utilizare medie 2016
EUR	60.000.000	26,98%	40.000.000	20,67%
RON	60.000.000	27,05%	40.000.000	19,76%
USD	5.000.000	4,07%	5.000.000	6,86%

**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 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Bancii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2017 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

31 decembrie 2017 - In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	8.574.251.009				8.574.251.009	8.574.251.009
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.248.634	6.948.623	62.638.305	42.577.836	121.413.398	121.413.399
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		329.619			329.619	
Credite si avansuri acordate bancilor	411.899.415	274.935.827	759.944.861	3.867.129	4.196.748	4.196.748
Credite si avansuri acordate clientilor*	19.599.066.690	883.028.693	227.366.049	155.659.458	20.865.120.890	20.757.284.583
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare**	677.906.973	763.062.029	3.431.531.710	1.104.560.118	5.977.060.831	5.977.060.830
Total alte active financiare, valoare neta	56.604.566				56.604.566	56.604.566
<b>Total active financiare</b>	<b>29.328.977.287</b>	<b>1.928.304.792</b>	<b>4.481.480.926</b>	<b>1.306.664.541</b>	<b>37.045.427.545</b>	<b>36.937.591.239</b>
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.107.520	9.027.397	33.803.946	21.081.048	80.019.911	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.415.530	7.142.536	11.292.262	56.315.605	76.165.933	76.165.933
Depozite constituite de banci	2.796.218.097	591.657.641			3.387.875.738	3.387.875.738
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate*	1.655.476.304	-			1.655.476.304	1.655.506.208
Depozite atrase de la clienti*	26.869.746.691	535.956.351	28.869.804	990.262	27.435.563.108	27.435.563.108
Obligatiuni emise*	1.626.644	554.996.696	426.500.000	183.500.000	1.166.623.340	1.166.162.751
Total alte datorii financiare	155.864.826				155.864.826	155.864.826
<b>Total datorii financiare</b>	<b>31.496.455.612</b>	<b>1.698.780.621</b>	<b>500.466.012</b>	<b>261.886.915</b>	<b>33.957.589.160</b>	<b>33.957.158.476</b>
<b>Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)</b>	<b>-2.167.478.324</b>	<b>229.524.170</b>	<b>3.981.014.913</b>	<b>1.044.777.626</b>	<b>3.087.838.385</b>	<b>2.980.432.763</b>

\* Total sume contractuale exclud orice costuri/ venituri care sunt recunoscute pe durata contractuala

\*\* Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare” a fost exclusa suma de 22.666.185 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 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

31 decembrie 2016 - In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	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	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, valoare neta	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
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de 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 exclud orice costuri/ venituri care sunt recunoscute 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 2017

### 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 2017 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
<b>Active</b>			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,09%	0,03%	-
Plasamente la banci	1,56%	-0,26%	1,00%
Titluri de valoare	3,36%	3,38%	4,45%
Credite si avansuri acordate clientilor	3,59%	3,30%	4,08%
<b>Datorii</b>			
Depozite atrase de la banci	0,96%	0,94%	0,82%
Depozite atrase de la clienti	1,14%	0,73%	1,00%
Imprumuturi de la banci	-	1,58%	2,87%
Imprumuturi subordonate	-	6,29%	-

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 Medie	EUR Medie	USD 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%
<b>Datorii</b>			
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%	-

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt prezentate in tabelul urmatoare:

Monede	Rata de dobanda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
RON	Robor 3 luni	2,05%	0,90%
RON	Robor 6 luni	2,27%	1,11%
EUR	Euribor 3 luni	-0,33%	-0,32%
EUR	Euribor 6 luni	-0,27%	-0,22%
USD	Libor 3 luni	1,69%	1,00%
USD	Libor 6 luni	1,84%	1,32%

Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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 2017 pot fi prezentate astfel:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
<b>Active financiare</b>					
Numerar si echivalente de numerar	3.646.122.383	82.382.665	4.765.825.774	79.920.187	8.574.251.009
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	78.823.359	1.363.023	41.064.274	162.743	121.413.399
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.185.239	11.509	-	-	4.196.748
Plasamente la banci	1.363.320.492	13.618.383	69.840.356	873	1.446.780.104
Credite si avansuri acordate clientilor	10.636.676.831	609.560.109	9.507.247.250	3.800.393	20.757.284.583
Active financiare disponibile pentru vanzare	5.257.097.040	20.029.027	722.600.948	-	5.999.727.015
Investitii in filiale	143.115.683	-	-	-	143.115.683
Alte active – alte active financiare	14.747.299	243.542	41.591.798	21.927	56.604.566
<b>Total active financiare</b>	<b>21.144.088.326</b>	<b>727.208.258</b>	<b>15.148.170.400</b>	<b>83.906.123</b>	<b>37.103.373.107</b>
<b>Datoriile financiare</b>					
Datoriile financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	34.493.328	1.450.756	43.913.085	162.743	80.019.912
Datoriile financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	765.178	75.400.755	-	76.165.933
Depozite de la banci	314.173.158	134.928.405	2.936.557.199	2.216.976	3.387.875.738
Imprumuturi de la banci si datoriile subordonate	-	105.152.753	1.549.380.552	972.903	1.655.506.208
Depozite de la clienti	17.984.256.258	1.177.560.752	8.175.002.444	98.743.654	27.435.563.108
Obligatiuni emise	1.166.162.751	-	-	-	1.166.162.751
Alte datorii – alte datorii financiare	132.346.323	673.853	22.842.748	1.902	155.864.826
<b>Total datoriile financiare</b>	<b>19.631.431.818</b>	<b>1.420.531.697</b>	<b>12.803.096.783</b>	<b>102.098.178</b>	<b>33.957.158.476</b>
<b>Active/ (datoriile) financiare nete</b>	<b>1.512.656.507</b>	<b>-693.323.438</b>	<b>2.345.073.617</b>	<b>-18.192.055</b>	<b>3.146.214.631</b>

Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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:

	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>

#### 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.



#### 4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

##### i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 8,8% in primele noua luni din 2017 comparativ cu aceeași perioada din 2016, depășind estimările pieței cu 3 puncte procentuale. Consumul intern a continuat să fie cel mai important factor, fiind responsabil pentru 87% din creștere, stimulat de o majorare de peste 10% a salariilor reale, de optimismul consumatorilor și de creditarea puternică în moneda locală.

După ce a stat în teritoriu negativ începând din iunie 2015 ca urmare a reducerilor succesive ale ratei TVA, inflația anuală a revenit în teritoriu pozitiv în luna ianuarie 2017 și a menținut o tendință ascendentă pe parcursul lui 2017.

Reintroducerea supraaccizei la carburanți în toamna lui 2017, majorări ale prețurilor la energia electrică și termică și creșterea prețului petrolului au împins inflația anuală până la nivelul de 3,3% în decembrie 2017, cu 0,6 puncte procentuale peste estimarea Bancii Naționale a României ("BNR") conform Raportului asupra inflației publicat în luna noiembrie 2017. Pe fondul așteptărilor de majorare a inflației, BNR a făcut primii pași în vederea unei înăspriți monetare prin restrângerea coridorului simetric de facilități din jurul dobânzii de politică monetară la  $\pm 1$  punct procentual (de la  $\pm 1,5$  puncte procentuale anterior).

Mai mult, incertitudinile și riscurile inflationiste în creștere în comparație cu 2017 au forțat BNR să efectueze două majorări ale dobânzii de politică monetară în data de 8 ianuarie și 7 februarie 2018, în total cu 0,5 puncte procentuale, până la 2,25%. Aceste majorări au avut ca scop restabilirea încrederii ca BNR își va îndeplini mandatul de stabilitate a prețurilor și de a preveni o vânzare a leului și a titlurilor de stat românești. Această majorare este în contrast cu tendința de relaxare a condițiilor monetare din regiune și cu normalizarea graduală a politicii monetare anunțată atât de Banca Centrală Europeană ("BCE"), cât și de Rezerva Federală a SUA ("Fed").

Conform estimărilor noastre, inflația totală va parasi intervalul țintit de 1,5-3,5% deja din ianuarie 2018, dar va reveni aproape de limita superioară a acestuia până la finalul anului și în preajma nivelului de 3% în 2019. În consecință, anticipăm majorarea dobânzii de politică monetară cu încă 0,75 puncte procentuale pe parcursul anului 2018, pentru a alinia nivelul dobânzilor la cel al inflației estimate la 3% pentru 2019.

Stocul de credite a continuat să își modifice structura, cu stocul creditelor acordate în lei menținând o pondere mai mare decât cel al creditelor acordate în valută, de 62,8% ca procent din totalul creditelor acordate de bănci sectorului privat, în creștere de la 57,2% la final de 2016 și 42% la final de 2018. Pe parcursul anului 2017, peste 80% din creditele noi acordate au fost în moneda locală. Această evoluție întărește mecanismul de transmisie a politicii monetare prin intermediul dobânzilor și a determinat BNR să își anunțe intenția de a implementa un mecanism de țintire a inflației care implică gestionarea „fermă” a lichidității din sistemul bancar de acum înainte, în contrast cu „adevăta” până acum. Prin aceasta, BNR este pregătită să intervină prin toate instrumentele pe care le are la dispoziție pentru a menține dobânzile interbancare în preajma nivelului dobânzii de politică monetară, în timp ce cursul de schimb va beneficia de o flexibilitate mai mare.

Cursul EUR-RON a oscilat în intervalul de 4,50 - 4,60 în cea mai mare parte a anului 2017, în creștere de la intervalul preferat de 4,40-4,50 din 2016, pe fondul unor intrări mai mici de capital și al creșterii costurilor unitare cu forța de muncă. Ca urmare a anunțului BNR cu privire la o volatilitate mai mare a cursului de schimb, piața a testat la începutul lunii noiembrie 2017 nivelul de rezistență de 4,60 și a reușit să crească imediat peste acesta. Cu toate că nu excludem întoarceri temporare ale perechii sub nivelul de 4,60, anticipăm că aceasta va rămâne în intervalul 4,60-4,70 pe parcursul anului 2018, deoarece incertitudinile legislative, fiscale și politice persistă.



#### 4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

##### i) Mediul de afaceri (continuare)

Leul ar putea fi afectat de presiuni temporare de depreciere pe fondul episoadelor de instabilitate politica, al riscului a doua conflicte posibile cu Uniunea Europeana (UE) (unul cauzat de politica fiscala laxa, iar al doilea de modificarile legilor justitiei) sau al izbucnirii unor noi ingrijorari externe care ar putea crea volatilitate pe pietele globale, cum ar fi negocierile cu privire la parasirea Uniunii Europene de catre Marea Britanie si deciziile de politica monetara ale BCE si Fed.

In mai 2017, BNR a redus rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in valuta cu 2pp pana la 8%, ceea ce a condus la eliberarea de lichiditati in valoare de 2,2 miliarde lei in piata interbancara si a mentinut rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in lei la 8%.

Bancile au continuat sa isi curete portofoliile de creditele neperformante in anul 2017, acest lucru diminuand rata creditelor neperformante pana la 7,3% in noiembrie 2017, de la 9,62% la finalul anului 2016. Cu toate acestea, la fel ca si in anii 2015 si 2016, 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 1,3 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2017, reprezentand aproximativ 44% din cele inregistrate in aceeaasi perioada a anului 2016. 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 4,1 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2017 (in crestere de 10% fata de perioada similara a anului 2016). Sistemul bancar ramane bine capitalizat, cu o rata de solvabilitate de 19% in luna septembrie a anului 2017.

Portofoliul de credite in moneda locala a inregistrat o crestere anuală de 15,8% la sfarsitul lui 2017, in timp ce componenta in valuta a inregistrat un declin de -10,5% (ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar). Creditarea gospodariilor populatiei a crescut (+6,8% in 2017 fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar) si a fost dublata de o revenire in teritoriu pozitiv a dinamicii stocului de credite acordate companiilor (+2,2% in 2017 fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), intrucat curatarea portofoliilor si vanzarea de credite neperformante s-a temperat in 2017, facand mai vizibila imbunatatirea creditarii noi. Stocul de depozite a fost cu 9,5% mai mare la sfarsitul lui 2017 (ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), deoarece lichiditatea a ramas favorabila pe aproape tot parcursul anului.

Cu toate acestea, dobanzile interbancare au inregistrat un salt in luna septembrie pe fondul lichiditatii reduse dupa ce Ministerul Finantelor Publice a avut incasari mai mari decat cheltuieli si pe fondul asteptarilor inflationiste in crestere care sporeau probabilitatea ca BNR sa inaspresca conditiile monetare. La fel ca si in anii anteriori, guvernul a avut cheltuieli nete de 14 miliarde lei in luna decembrie, imbunatatind lichiditatea interbancara. Raportul dintre credite si depozite a continuat sa scada usor, situandu-se la nivelul de 76,7% la sfarsitul lui 2017, cu 3,5 puncte procentuale mai mic in comparatie cu finalul anului 2016. Nivelul dobanzilor interbancare din 2018 va depinde de decizia BNR de a gestiona sau nu lichiditatea mai atent decat a facut-o in anii anteriori.

##### 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.

#### 4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

##### j) Managementul capitalului (continuare)

Incepand cu ianuarie 2014, sistemul bancar romanesc aplica cerintele Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 și cerintele Regulamentului nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei.

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

Aplicarea amortizoarelor de capital este făcută gradual începând din 2016.

##### 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), multinaționale, 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 (consorțiu 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 Bancii Naționale a României privind utilizarea noului model intern de măsurare a cerinței de capital în iunie 2014.

#### 4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

##### j) Managementul capitalului (continuare)

###### Fonduri proprii

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

Pozitia de capital a Bancii a fost urmatoarea:

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Fonduri proprii de nivel 1	3.071.008.638	2.741.674.470
Fonduri proprii de nivel 2	752.853.392	147.915.378
<b>Total fonduri proprii</b>	<b>3.823.862.030</b>	<b>2.889.589.848</b>
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contrapartida si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	19.462.601.064	18.937.928.834
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	20.387.965	183.998.793
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	1.378.372.795	1.560.518.820
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	5.663.676	2.687.594
<b>Total cerinte de fonduri proprii</b>	<b>20.867.025.500</b>	<b>20.685.134.041</b>
<b>Indicatori de capital</b>		
Rata fondurilor proprii totale	18,32%	13,97%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	14,72%	13,25%

\* 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.

##### k) Cifra de afaceri

Incepand cu 1 ianuarie 2014, Banca aplica prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.

Cifra de afaceri aferenta exercitiului financiar 2017 este 1,700,309,150 RON (2016: 1,713,671,081 RON) si este calculata si prezentata in conformitate cu prevederile art. 644 al Regulamentului 5/2013, mai sus mentionat.

**5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE**

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

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

**Ajustari pentru deprecierea creditelor**

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

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

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 8.554 mii RON (31 decembrie 2016: 10.347 mii RON) sau ar scadea cu 8.554 mii RON (31 decembrie 2016: 10.347 mii RON).

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 26.349 mii RON (31 decembrie 2016: 31.309 mii RON) sau ar scadea cu 15.854 mii RON (31 decembrie 2016: 20.599 mii RON).

## 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 2017 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	Randament de piata - 10%	Randament de piata + 10%
Active financiare disponibile pentru vanzare denuminate in RON	45.746.033	-44.887.274
Active financiare disponibile pentru vanzare denuminate in EUR	9.261.895	-9.065.312
<b>Total active financiare disponibile pentru vanzare</b>	<b>55.007.928</b>	<b>-53.952.586</b>

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva 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>	Randament de piata - 10%	Randament de piata + 10%
Active financiare disponibile pentru vanzare denuminate in RON	24.702.643	-24.338.162
Active financiare disponibile pentru vanzare denuminate in EUR	17.614.384	-17.212.464
Active financiare disponibile pentru vanzare denuminate 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>

### 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).



5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

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

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

Determinarea valorii juste

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

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

31 decembrie 2017	Listat*	Nelistat	Total
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	5.406.020.652	571.219.037	5.977.239.689
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	22.666.185	22.666.185

31 decembrie 2016	Listat*	Nelistat	Total
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	5.539.250.834	811.922.228	6.351.173.062
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	17.934.522	17.934.522

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



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 2017**

**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 2017:

<i>In RON</i>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total valoare justa</b>	<b>Total valoare contabila</b>
<b>Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire</b>					
Active financiare pentru tranzactionare la valoarea justa prin profit sau pierdere	52.157.080	67.238.065	2.018.254	121.413.399	121.413.399
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	4.196.748	-	4.196.748	4.196.748
<b>Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire</b>	<b>52.157.080</b>	<b>71.434.813</b>	<b>2.018.254</b>	<b>125.610.147</b>	<b>125.610.147</b>
<b>Active disponibile pentru vanzare</b>					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.343.368.046	633.692.784	22.666.185	5.999.727.015	5.999.727.015
<b>Total active disponibile pentru vanzare</b>	<b>5.343.368.046</b>	<b>633.692.784</b>	<b>22.666.185</b>	<b>5.999.727.015</b>	<b>5.999.727.015</b>
<b>Datorii detinute pentru tranzactionare</b>					
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	78.187.889	1.832.023	80.019.912	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	76.165.933	-	76.165.933	76.165.933
<b>Total datorii detinute pentru tranzactionare</b>	<b>-</b>	<b>154.353.822</b>	<b>1.832.023</b>	<b>156.185.845</b>	<b>156.185.845</b>

Note la situatiile financiare individuale  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

**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 2016:

<i>In RON</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
<b>Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire</b>					
Active financiare pentru tranzactionare la valoarea justa prin profit sau pierdere	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 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 valoarea 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 2017

**6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVEI/DATORIIOR 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>20</b>	-	8.574.251.009	-	-	8.574.251.009	8.574.251.009
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	<b>21</b>	121.413.399	-	-	-	121.413.399	121.413.399
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	<b>30</b>	-	-	-	4.196.748	4.196.748	4.196.748
Plasamente la banci	<b>22</b>	-	1.446.780.104	-	-	1.446.780.104	1.443.031.497
Credite si avansuri acordate clientilor	<b>23</b>	-	20.757.284.583	-	-	20.757.284.583	20.229.738.195
Active financiare disponibile pentru vanzare	<b>25</b>	-	-	5.999.727.015	-	5.999.727.015	5.999.727.015
Investitii in filiale	<b>24</b>	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683**
<b>Total active financiare</b>		<b>121.413.399</b>	<b>30.778.315.696</b>	<b>5.999.727.015</b>	<b>147.312.431</b>	<b>37.046.768.541</b>	<b>36.515.473.546</b>
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	<b>21</b>	80.019.912	-	-	-	80.019.912	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	<b>30</b>	-	-	-	76.165.933	76.165.933	76.165.933
Depozite atrase de la banci	<b>31</b>	-	-	-	3.387.875.738	3.387.875.738	3.469.598.077
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	<b>32,35</b>	-	-	-	1.655.506.208	1.655.506.208	1.684.843.842
Obligatiuni emise	<b>34</b>	-	-	-	1.166.162.751	1.166.162.751	1.205.169.729
Depozite de la clienti	<b>33</b>	-	-	-	27.435.563.108	27.435.563.108	27.439.815.620
<b>Total datorii financiare</b>		<b>80.019.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.721.273.738</b>	<b>33.801.293.650</b>	<b>33.955.613.113</b>

\* In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoarea contabila a creditorilor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2017, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta usor mai mica (97.46%), 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 creditorilor curente (31 decembrie 2017), care conduc numai catre diferente mici fata de valoarea justa pentru creditele acordate in trecut. Mai mult datorita competitiei in sectorul bancar marjele se situeaza pe un rand descendent astfel incat valoarea justa a noi credite acordate in 2017 a scazut, ceea ce a condus la o diminuare a procentului fata de anul anterior.

\*\*investitiile in filiale sunt prezentate la costul de achizitie si nu la valoarea justa.

Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

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
31 decembrie 2016							
Numerar si echivalente de numerar	20	-	5.760.947.655	-	-	5.760.947.655	5.760.947.655
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	393.210.237	-	-	-	393.210.237	393.210.237
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	-	-	-	17.325.503	17.325.503	17.325.503
Plasamente la banci	22	-	737.782.299	-	-	737.782.299	741.223.860
Credite si avansuri acordate clientilor	23	-	18.826.508.130	-	-	18.826.508.130	18.779.674.518
Active financiare disponibile pentru vanzare	25	-	-	6.369.107.583	-	6.369.107.583	6.369.107.583
Investitii in filiale	24	-	-	-	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	21	99.362.520	-	-	-	99.362.520	99.362.520
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	-	-	-	98.684.522	98.684.522	98.684.522
Depozite atrase de la banci	31	-	-	-	3.173.396.014	3.173.396.014	3.217.155.133
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	32,35	-	-	-	2.768.973.986	2.768.973.986	2.808.367.248
Obligatiuni emise	34	-	-	-	551.024.752	551.024.752	604.290.649
Depozite de la clienti	33	-	-	-	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 mult datorita 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 anterior.

\*\*investitiile in filiale sunt prezentate la costul de achizitie si nu la valoarea justa.



Note la situatiile financiare individuale  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

7. **VENITURI NETE DIN DOBANZI**

In RON	2017	2016
<b>Venituri din dobanzi</b>		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor*	793.669.553	768.484.339
Titluri de valoare si obligatiuni	127.249.263	145.575.156
Conturi curente si plasamente la banci	36.864.215	30.217.037
Altele (inclusiv derivative)	44.234.982	45.388.390
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b>1.002.018.013</b>	<b>989.664.922</b>
<b>Cheltuieli cu dobanzile</b>		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	94.667.583	82.536.013
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	44.333.195	67.638.853
Depozite atrase de la banci	30.076.440	33.173.655
Obligatiuni emise	40.341.955	35.295.568
Acorduri de rascumparare	296.870	5.686
Altele (inclusiv derivate)	27.085.309	30.589.180
Derivative de acoperire	168.350	8.178.393
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b>236.969.702</b>	<b>257.417.348</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>765.048.311</b>	<b>732.247.574</b>

\* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017 includ cheltuielile cu ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 69.082.533 RON (31 decembrie 2016: 57.193.269 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.



Note la situatiile financiare individuale  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

**8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Venituri din comisioane</b>		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	231.819.368	226.446.232
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 41)	1.193.840	6.195.141
Comisioane aferente garantilor emise si acreditivelor	28.177.610	27.068.333
Comisioane de administrare	10.729.819	10.344.674
Alte comisioane	110.204.649	86.120.761
<b>Total venituri din comisioane</b>	<b>382.125.286</b>	<b>356.175.141</b>
<b>Cheltuieli cu comisioane</b>		
Comisioane interbancare	36.411.732	36.576.187
Comisioane aferente operatiunilor de plata	29.961.521	21.759.902
Angajamente si taxe similare	2.514.706	7.288.015
Comisioane intermediere vanzari	3.702.364	2.990.097
Altele	8.396.418	5.453.380
<b>Total cheltuieli cu comisioane</b>	<b>80.986.741</b>	<b>74.067.581</b>
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>301.138.545</b>	<b>282.107.560</b>

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

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	259.088.544	239.674.718
Venit/(pierdere)net din derivate pe rata dobanzii	-5.421.021	-13.524.328
Venit/(pierdere) net aferent titlurilor de tranzactionare	-1.737.420	9.757.972
Venit/(pierdere) net din alte derivate	85.740	276.823
<b>Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere</b>	<b>252.015.843</b>	<b>236.185.185</b>

Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

In RON	2017	2016
Venit net din vanzarea activelor disponibile pentru vanzare	26.401.708	123.600.809
Castig /(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat	21.270.447	-1.687.275
<b>Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere</b>	<b>47.672.155</b>	<b>121.913.534</b>

**11. VENITURI DIN DIVIDENDE**

Banca a primit dividende de la urmatoarele companii:

In RON	2017	2016
Transfond SA	1.628.587	1.494.098
Biroul de Credit SA	407.273	341.579
Fondul Roman de Garantare a Creditelor ptr Intreprinzatori Privati IFN SA	5.920	7.105
Visa Inc actiuni preferentiale seria C	149.489	70.831
<b>Total venituri din dividende</b>	<b>2.191.269</b>	<b>1.913.613</b>

**12. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

In RON	2017	2016
Cheltuieli cu salariile	266.605.803	254.025.924
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	58.642.676	57.689.864
Alte (venituri)/cheltuieli	89.493	-8.004.273
<b>Total</b>	<b>325.337.972</b>	<b>303.711.515</b>

Numarul de salariati la 31 decembrie 2017 a fost 2.965 (31 decembrie 2016: 2.929). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2017 a fost de 11.919.023 RON (2016: 11.965.287 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 2017, Banca a platit o suma de 437.709, in echivalent RON (2016: 1.057.784, in echivalent RON), aferenta acestor beneficii.

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

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

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	42.966.488	38.824.492
Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale	663.975	3.887.940
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	46.125.313	46.699.368
<b>Total</b>	<b>89.755.776</b>	<b>89.411.800</b>

**14. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuieli administrative	100.114.696	97.012.956
Cheltuieli cu servicii IT	77.706.626	71.391.974
Alte cheltuieli si taxe	68.432.545	31.925.585
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	15.074.504	18.603.739
Cheltuieli de protocol si publicitate	18.721.410	21.396.096
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	4.692.259	4.297.009
Materiale si consumabile	8.932.018	14.240.138
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	3.131.461	2.834.683
Cheltuieli cu asigurarile	2.804.375	2.958.265
Altele	16.105.171	19.012.790
<b>Total</b>	<b>315.715.065</b>	<b>283.673.235</b>

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

- auditul legal al situatiilor financiare anuale (inclusive revizuirea situatiilor financiare semestriale): 1.277.699 RON (31 December 2016: 1.302.265 RON);
- servicii de consultant fiscal privind dosarul preturilor de transfer: 151.482 RON (31 December 2016: 184.993 RON).

Sumele de mai sus sunt nete de TVA.

**15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuieli legate de reevaluari imobilizari corporale	284.969	110.816
Cheltuieli cu pierderi din debitori diversi	19.614	551.542
Alte cheltuieli operationale	11.434.592	8.473.265
<b>Total</b>	<b>11.739.175</b>	<b>9.135.623</b>

Note la situatiile financiare individuale  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	208.743.244	339.374.113
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	615.683	5.176.261
Recuperari privind derecunoasterea creditelor	-42.291.310	-27.935.446
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	893.008	7.484.295
<b>Pierdere neta din deprecierea activelor financiare</b>	<b>167.960.625</b>	<b>324.099.223</b>

**17. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE**

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere atasate creditelor	65.759.554	34.876.726
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru litigii	2.080.367	4.785.175
Alte cheltuieli nete cu provizioanele	11.893.071	-82.853
<b>Pierderi nete din provizioane</b>	<b>79.732.992</b>	<b>39.579.048</b>

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

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Pierderi din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii	-4.575.855	-2.375.006
<b>Castiguri / Pierderi nete din alte activitati de investitii</b>	<b>-4.575.855</b>	<b>-2.375.006</b>

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

### 19. IMPOZITUL PE PROFIT

In RON	2017	2016
Impozit direct la 16% (2014: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	-77.584.761	-60.351.820
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	63.673	-356.799
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	19.633.948	873.820
<b>Total impozit pe profit</b>	<b>-57.887.140</b>	<b>-59.834.799</b>
<b>Profit inaintea impozitarii</b>	<b>383.160.957</b>	<b>326.389.247</b>
<b>Impozit aferent cotei statutare de 16%</b>	<b>-61.305.753</b>	<b>-52.222.280</b>
Cheltuieli nedeductibile	-22.757.931	-32.488.623
Venituri neimpozabile	9.851.007	21.221.560
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	10.011.921	873.820
Credit fiscal	6.313.616	2.780.724
<b>Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere</b>	<b>-57.887.140</b>	<b>-59.834.799</b>

### 20. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

In RON	2017	2016
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	6.926.636.417	4.471.752.828
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	1.185.209.005	871.572.822
Plasamente interbancare pe termen scurt	429.631.203	373.328.816
Conturi la alte banci	32.774.384	44.293.189
<b>Total</b>	<b>8.574.251.009</b>	<b>5.760.947.655</b>

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 31 decembrie 2017, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2016: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 8% (31 decembrie 2016: 10%) 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

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Instrumente derivate	69.256.319	105.920.693
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare*	52.157.080	287.289.544
<b>Total</b>	<b>121.413.399</b>	<b>393.210.237</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 2017

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

(ii) Active/datorii financiare derivate

31 decembrie 2017			
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
In RON		Active	Datorii
<b>Derivative pe curs de schimb</b>			
Contracte Forward	4.622.934.594	14.236.255	23.112.965
Optiuni cumparate	47.611.383	18.674	7.281
Optiuni vandute	47.611.383	-	18.165
<b>Total derivative pe curs de schimb</b>	<b>4.718.157.360</b>	<b>14.254.929</b>	<b>23.138.411</b>
<b>Derivative pe rata dobanzii</b>			
Swap-uri pe rata dobanzii	3.335.748.527	31.270.914	32.695.735
Optiuni cumparate	992.370.740	22.842.240	-
Optiuni vandute	992.370.744	-	23.319.924
<b>Total derivative pe rata dobanzii</b>	<b>5.320.490.011</b>	<b>54.113.154</b>	<b>56.015.659</b>
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	12.176.496	888.236	865.842
<b>Total</b>	<b>10.050.823.867</b>	<b>69.256.319</b>	<b>80.019.912</b>

31 decembrie 2016			
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
In RON		Active	Datorii
<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
<i>din care: derivate pentru managementul riscului</i>	118.068.600	779.793	568.516
Optiuni cumparate	703.784.673	25.408.269	-
Optiuni vandute	703.784.675	-	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>

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

La 31 decembrie 2017 Banca avea tranzactii de schimb valutar la vedere (spot) neajunse la scadenta, dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de active 3.678.898.393 RON (2.162.452.921 RON la 31 decembrie 2016), valoarea prezenta a activului 3.725.203 RON (1.349.219 RON la 31 decembrie 2016) si valoarea notionalului de datorii 3.676.965.118 RON (la 31 Decembrie 2016: 2.162.272.253 RON), valoarea prezenta a datoriei 1.791.928 RON (1.168.552 RON la 31 decembrie 2016).

### 22. PLASAMENTE LA BANCI

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Imprumuturi acordate bancilor	1.169.404.579	710.649.377
Conturi de tranzit	277.375.525	27.132.922
<b>Total</b>	<b>1.446.780.104</b>	<b>737.782.299</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 2016: de la 1 la 7) si sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2017 si respectiv 31 decembrie 2016.

### 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 pozitive financiare pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credite ipotecare	11.253.647.987	9.128.661.032
Credite oferite persoanelor juridice	6.249.516.042	5.743.673.535
Linii de credit revolving	2.073.542.573	1.889.734.158
Factoring	573.110.721	469.899.123
Carduri de credit si credite de nevoi personale	159.033.593	225.320.524
Active depreciate*	1.787.007.456	2.774.897.660
<b>Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere</b>	<b>22.095.858.372</b>	<b>20.232.186.032</b>
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.338.573.789	-1.405.677.902
<b>Credite si avansuri nete acordate clientilor</b>	<b>20.757.284.583</b>	<b>18.826.508.130</b>

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

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

**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**

<i>In RON</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.316.676.455</b>	<b>1.654.045.102</b>
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	223.923.285	381.442.655
Diferente de curs de schimb valutar	23.430.196	5.686.453
Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-299.978.607	-724.497.755
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1.264.051.329</b>	<b>1.316.676.455</b>
<b>Ajustari privind deprecierea estimate colectiv</b>		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>89.001.447</b>	<b>86.526.953</b>
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	-15.180.041	1.397.013
Diferente nete de curs de schimb valutar	701.054	1.077.481
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>74.522.460</b>	<b>89.001.447</b>
<b>Total sold initial</b>	<b>1.405.677.902</b>	<b>1.740.572.055</b>
<b>Total sold final</b>	<b>1.338.573.789</b>	<b>1.405.677.902</b>

Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

**24. INVESTITII IN FILIALE**

<i>In RON</i>		31 decembrie 2017	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016
	Natura activitatii	Statul in care sunt inregistrate	% participatie	Valoare contabila	% participatie
				Valoare contabila	Valoare contabila
	Creditare				
	persoane fizice	Romania	50,10%	64.767.136	50,10%
					64.767.136
	Servicii de leasing financiar	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>	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
<b>2017</b>					
	50,10%	2.367.180.074	2.066.269.047	236.073.139	42.556.868
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.					
	99,98%	4.096.132.695	3.842.536.633	149.230.088	51.085.651
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.					
<b>2016</b>					
	50,10%	1.851.160.090	1.592.805.932	156.121.488	42.575.396
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.					
	99,98%	3.714.510.371	3.511.999.959	122.941.730	17.840.904
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.					

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

### 25. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

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

La 31 decembrie 2017, 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 5.977.060.831 RON (31 decembrie 2016: 6.351.173.062 RON).

La data de 31 decembrie 2017, titlurile de valoare disponibile pentru vanzare gajate sunt in suma de 732.191.326 RON (31 decembrie 2016: 684.670.104 RON).

Banca a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2017 suma de 26.401.708 RON (2016: de 123.600.810 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 107.381.557 RON (31 decembrie 2016: 52.492.530 RON), respectiv de 90.200.509 RON dupa impozitare (31 decembrie 2016: 44.093.725 RON).

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

La 31 decembrie 2017, Banca detinea urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2017	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
Casa de Compensare Bucuresti SA	Servicii de cercetare de piata	0,91%	9.727	9.267	460
VISA Inc – actiuni preferentiale Seria C	Carduri	0,01%	20.029.027	-	20.029.027
<b>Total</b>			<b>23.635.705</b>	<b>969.520</b>	<b>22.666.185</b>

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



## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

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

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>

\*) In luna septembrie 2017 banca a vandut participatia detinuta in Pioneer Asset Management S.A.I. SA catre Grupul Amundi

\*\*\*) 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.

\*\*\*\*) 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 numerar, o plata amanata (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.

Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

26. IMOBILIZARI CORPORALE

In RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
<b>Cost</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>110.717.048</b>	<b>139.854.704</b>	<b>110.841.173</b>	<b>45.083.958</b>	<b>406.496.883</b>
Intrari	2.895.302	30.045.755	6.182.351	26.074.663	65.198.071
Reevaluari	-31.071.196	-	-	-	-31.071.196
Iesiri	-1.171.846	-18.587.246	-11.004.108	-39.123.408	-69.886.608
Reclasificare in investitii imobiliare	-1.660.638	-	-	-	-1.660.638
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>79.708.670</b>	<b>151.313.213</b>	<b>106.019.416</b>	<b>32.035.213</b>	<b>369.076.512</b>
<b>Amortizare si pierderi din depreciere</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>-20.057.913</b>	<b>-104.954.974</b>	<b>-74.902.232</b>	-	<b>-199.915.119</b>
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-11.216.541	-22.959.295	-8.790.652	-	-42.966.488
Reevaluari	30.543.339	-	-	-	30.543.339
Iesiri	618.530	18.503.958	10.476.970	-	29.599.458
Reclasificare in investitii imobiliare	112.585	-	-	-	112.585
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>-</b>	<b>-109.410.311</b>	<b>-73.215.914</b>	-	<b>-182.626.225</b>
<b>Valoare contabila neta</b>					
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>90.659.135</b>	<b>34.899.730</b>	<b>35.938.941</b>	<b>45.083.958</b>	<b>206.581.764</b>
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>79.708.670</b>	<b>41.902.902</b>	<b>32.803.502</b>	<b>32.035.213</b>	<b>186.450.287</b>

\*Cea mai recenta reevaluare a categoriei cladiri si terenuri a fost efectuata de Coldwell Banker Research&Valuation Advisors, la data de 31 December 2017. 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 2017

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>						
<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
Reevaluari	66.480	-	-	-	-	66.480
lesiri	-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 depreciere</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>
Cheltuiata cu amortizarea in cursul anului	-11.879.465	-16.040.650	-	-10.904.378	-	-38.824.493
lesiri	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 2017

26. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Leasing operational (inchirieri)

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Datorii aferente contractelor de leasing operational</b>		
Pana la 12 luni	58.393.284	65.231.000
Intre 1 an si 5 ani	150.105.064	152.300.740
Peste 5 ani	6.169.311	14.460.842
<b>Total datorii viitoare aferente contractelor de leasing operational</b>	<b>214.667.659</b>	<b>231.992.582</b>

27. IMOBILIZARI NECORPORALE

In RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>304.764.502</b>	<b>65.000.624</b>	<b>369.765.126</b>
Intrari	55.578.478	55.581.113	111.159.591
Iesiri	-10.414.693	-55.578.478	-65.993.171
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>349.928.287</b>	<b>65.003.259</b>	<b>414.931.546</b>
<b>Amortizare si pierderi din depreciere</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>-222.827.830</b>	<b>-</b>	<b>-222.827.830</b>
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-45.444.750	-	-45.444.750
Iesiri	9.734.130	-	9.734.130
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>-258.538.450</b>	<b>-</b>	<b>-258.538.450</b>
<b>Valoarea contabila neta</b>			
<b>La 1 ianuarie 2017</b>	<b>81.936.672</b>	<b>65.000.624</b>	<b>146.937.296</b>
<b>La 31 decembrie 2017</b>	<b>91.389.837</b>	<b>65.003.259</b>	<b>156.393.096</b>

Note la situatiile financiare individuale  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

27. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

In RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>265.045.761</b>	<b>60.584.767</b>	<b>325.630.528</b>
Intrari	51.752.257	81.049.154	132.801.411
Iesiri	-12.033.516	-76.633.297	-88.666.813
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>304.764.502</b>	<b>65.000.624</b>	<b>369.765.126</b>
<b>Amortizare si pierderi din depreciere</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>-177.113.692</b>	<b>-</b>	<b>-177.113.692</b>
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-45.867.407	-	-45.867.407
Iesiri	153.269	-	153.269
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>-222.827.830</b>	<b>-</b>	<b>-222.827.830</b>
<b>Valoarea contabila neta</b>			
<b>La 1 ianuarie 2016</b>	<b>87.932.069</b>	<b>60.584.767</b>	<b>148.516.836</b>
<b>La 31 decembrie 2016</b>	<b>81.936.672</b>	<b>65.000.624</b>	<b>146.937.296</b>



## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

### 28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2017 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

<i>In RON</i>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
	<b>Active</b>	<b>Datorii</b>	<b>Net</b>
Investitii corporale si necorporale	1.421.746	8.050.752	-6.629.006
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	-	-
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	44.989.052	-	44.989.052
<b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere</b>	<b>46.410.798</b>	<b>8.050.752</b>	<b>38.360.046</b>
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	12.376.891	2.185.870	10.191.021
Instrumente financiare derivate de acoperire	9.536.344	217.733	9.318.611
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.410.320	-1.410.320
<b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri</b>	<b>21.913.235</b>	<b>3.813.923</b>	<b>18.099.312</b>
<b>Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%</b>	<b>68.324.033</b>	<b>11.864.675</b>	<b>56.459.358</b>

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

<i>In RON</i>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
	<b>Active</b>	<b>Datorii</b>	<b>Net</b>
Investitii 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 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 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>

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

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

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

<i>In RON</i>	2017	2017	2017
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
Active financiare disponibile pentru vanzare	-63.693.877	10.191.020	-53.502.857
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-58.241.314	9.318.610	-48.922.704
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	11.083.166	-1.410.319	9.672.847

<i>In RON</i>	2016	2016	2016
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de 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

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

<i>In RON</i>	2017	2017	2017
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
<b>1 ianuarie</b>	<b>43.687.681</b>	<b>-6.990,029</b>	<b>36,697,652</b>
Transfer in contul de profit si pierdere	-26.401.708	4.224.273	-22.177.435
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	-80.979.850	12.956.776	-68.023.074
<b>31 decembrie</b>	<b>-63.693.877</b>	<b>10.191.020</b>	<b>-53.502.857</b>

<i>In RON</i>	2016	2016	2016
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de 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>

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

### 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:

<i>In RON</i>	2017	2017	2017
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit
<b>1 ianuarie</b>	<b>-60.643.395</b>	<b>9.702.943</b>	<b>-50,940,452</b>
Transfer in contul de profit si pierdere	7.732.720	-1.237.235	6.495.485
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	-5.330.639	852.902	-4.477.737
<b>31 decembrie</b>	<b>-58.241.314</b>	<b>9.318.610</b>	<b>-48.922.704</b>

<i>In RON</i>	2016	2016	2016
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de 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>

### 29. ALTE ACTIVE

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Alte active financiare</b>		
Debitori diversi (valoarea bruta contabila)	48.660.613	48.823.005
Sume de primit	26.813.988	5.251.660
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>75.474.601</b>	<b>54.074.665</b>
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	-18.870.035	-18.125.218
<b>Total alte active financiare</b>	<b>56.604.566</b>	<b>35.949.447</b>
<b>Alte active non-financiare</b>		
Cheltuieli inregistrate in avans	21.531.336	18.231.291
Stocuri	2.013.789	1.908.912
Altele	10.448.691	6.980.414
<b>Total alte active non-financiare</b>	<b>33.993.816</b>	<b>27.120.617</b>
<b>Total alte active</b>	<b>90.598.382</b>	<b>63.070.064</b>

Banca a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2017 si 2016 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 2017

### 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:

In RON CFH	Valoare notional 2017	Active 2017	Datorii 2017	Valoare notional 2016	Active 2016	Datorii 2016
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	303.812.440	-	68.725.900	367.170.827	-	81.460.827
Cross currency swap	334.222.737	329.619	7.142.536	296.079.720	10.326.089	-
<b>Total</b>	<b>638.035.177</b>	<b>329.619</b>	<b>75.868.436</b>	<b>663.250.547</b>	<b>10.326.089</b>	<b>81.460.827</b>

In RON FVH	Valoare notional 2017	Active 2017	Datorii 2017	Valoare notional 2016	Active 2016	Datorii 2016
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	172.408.900	4.331.226	247.500	993.834.394	6.999.414	17.223.695
<b>Total</b>	<b>172.408.900</b>	<b>4.331.226</b>	<b>247.500</b>	<b>993.834.394</b>	<b>6.999.414</b>	<b>17.223.695</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:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016
In RON	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Intrari	-406.755	-	4.331.226	32.596	668.142	46.476.133
Iesiri	8.613.989	11.608.965	57.897.080	-1.152.451	-12.150.173	-134.215.874

La 31 decembrie 2017 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor folosind instrumente de numerar si respectiv pentru acoperirea valorii juste au fost evaluate ca fiind eficiente.

In 2017 Banca a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de 7.732.720 RON (31 decembrie 2016: 1.082.320) 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

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la termen	2.727.606.057	2.314.018.490
Depozite la vedere	420.693.932	690.748.059
Sume in tranzit	239.575.749	168.629.465
<b>Total</b>	<b>3.387.875.738</b>	<b>3.173.396.014</b>

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

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

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Banci comerciale	267.009.346	2.011.811.201
Banci de dezvoltare multilaterala	11.350.761	25.855.079
Institutiile financiare internationale	590.063.960	507.951.366
<b>Total</b>	<b>868.424.067</b>	<b>2.545.617.646</b>

La 31 decembrie 2017, maturitatea finala a imprumuturilor este cuprinsa intre septembrie 2018 si iunie 2024.

### 33. DEPOZITE DE LA CLIENTI

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la termen	9.125.328.073	5.774.189.864
Depozite rambursabile la cerere	16.238.216.403	15.821.617.560
Depozite colaterale	1.972.494.750	746.782.058
Sume in tranzit	99.388.291	100.757.423
Certificate de depozit	135.591	103.895
<b>Total</b>	<b>27.435.563.108</b>	<b>22.443.450.800</b>

La 31 decembrie 2017, clientii retail (persoane fizice si intreprinderi mici si mijlocii) reprezinta 28% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice reprezinta 66% si respectiv clientii private banking 6% din portofoliu (la 31 decembrie 2016: retail 30%, persoane juridice 64%, clientii private banking 6%).

### 34. OBLIGATIUNI EMISE

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Obligatiuni emise	1.166.162.751	551.024.752
<b>Total</b>	<b>1.166.162.751</b>	<b>551.024.752</b>

In luna iulie 2017, Banca a emis obligatiuni in suma totala de 610.000.000 RON cu plata semestriala a cuponului si urmatoarele clase de maturitati: 3, 5 si 7 ani.

Obligatiunile emise au fost de asemenea listate la Bursa de Valori Bucuresti (data listarii 07.08.2017), avand urmatoarele caracteristici:

ISIN	Cod BVB	Maturitate	Valoarea nominala totala in RON	Rata dobanzii
ROUCTBDBC022	UCB20	15-Jul-20	146.000.000	ROBOR6M+ 0.65%p.a.
ROUCTBDBC030	UCB22	15-Jul-22	280.500.000	ROBOR6M+ 0.85%p.a.
ROUCTBDBC048	UCB24	15-Jul-24	183.500.000	ROBOR6M+ 1.05%p.a.



## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

### 34. OBLIGATIUNI EMISE(continuare)

Emisiunea de obligatiuni din iulie 2017 s-a adresat exclusiv investitorilor calificati. Valoarea nominala totala anuntata initial a fost suprasubscrisa in total fiind emise 61.000 obligatiuni din clasele de maturitati mentionate anterior.

### 35. DATORII SUBORDONATE

In RON	31 decembrie 2017 *	31 decembrie 2016*
UniCredit Bank Austria AG	-	223.356.340
UniCredit SpA*	787.082.141	-
<b>Total</b>	<b>787.082.141</b>	<b>223.356.340</b>

\*Inclusiv creantele atasate si sumele de amortizat

La 31 decembrie 2017, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

-imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent RON 225.995.450 (EUR Eq. 48.500.000) principal, cu maturitatea iulie 2027.

-imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent RON 559.164.000 (EUR Eq. 120.000.000) principal, cu maturitatea decembrie 2027.

In luna iulie 2017, banca a rambursat imprumutul subordonat primit de la UniCredit Bank Austria AG in suma de EUR 48.500.000.

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



Note la situatiile financiare individuale  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

**36. PROVIZIOANE**

<i>In RON</i>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Provizioane pentru garantii financiare	75.708.162	38.431.523
Provizioane pentru litigii	8.078.600	5.939.096
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	47.124.319	17.939.290
Alte provizioane	13.688.851	1.795.779
<b>Total</b>	<b>144.599.932</b>	<b>64.105.688</b>

<i>In RON</i>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>64.105.688</b>	<b>68.041.236</b>
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	159.167.658	78.733.902
Utilizari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-183.959	-2.040.963
Reversari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-79.250.707	-80.218.920
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	761.252	-409.567
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>144.599.932</b>	<b>64.105.688</b>

**37. ALTE DATORII**

	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
<b>Alte datorii financiare</b>		
Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate	32.859.378	50.356.413
Sume de platit furnizorilor	72.114.855	59.599.817
Sume de platit catre angajati	39.913.090	28.647.414
Creditori diversi	10.977.503	7.116.820
<b>Total alte datorii financiare</b>	<b>155.864.826</b>	<b>145.720.464</b>
<b>Alte datorii non-financiare</b>		
Venituri in avans	28.256.120	24.140.619
Sume de platit catre bugetul de stat	24.240.718	19.663.431
Altele	2.622.762	1.187.871
<b>Total alte datorii non-financiare</b>	<b>55.119.600</b>	<b>44.991.921</b>
<b>Alte datorii</b>	<b>210.984.426</b>	<b>190.712.385</b>

## Note la situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

### 38. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2017, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2016: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 9,30 RON pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	<b>31 decembrie 2017</b>
	<b>%</b>
UniCredit SpA	98,328
Alti actionari	1,672
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

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

\*) UniCredit SpA a preluat operatiunile din CEE si subsidiarele de la UniCredit Bank Austria AG din 1 octombrie 2016.

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

<i>In RON</i>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Capital social statutar	379.075.291	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
<b>Capital social retratat conform IFRS</b>	<b>1.101.604.066</b>	<b>1.101.604.066</b>

### 39. ALTE REZERVE

In tabelul urimator este prezentata componenta rezervelor:

<i>In RON</i>	<b>31 decembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785.348	115.785.348
Rezerve statutare legale	78.723.679	78.723.679
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064.495	19.064.495
Alte rezerve	31.254.033	26.961.090
<b>Total</b>	<b>244.827.555</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 nedistribuibila pana cand nivelul acestei rezerve va reprezenta 20% din capitalul social al Bancii.

Adunarea Generala a Actionarilor a decis in data de 13.04.2017 constituirea unei rezerve in valoare de 4.292.943 RON aferente profitului reinvestit corespunzator anului 2016 scutit de la plata impozitului pe profit conform art. 22 din legea 227/2015.

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

**40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIAATE**

Banca a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia), cu filialele Bancii si cu membri ai Grupului UniCredit in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei.

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

	<b>31 decembrie 2017</b>		
<i>In RON</i>	<b>Societatea mama</b>	<b>Filiale si entitati asociate</b>	<b>Alte entitati afiliate</b>
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.028.185	31.128	4.072.145
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	4.660.844
Conturi curente si depozite la banci	1.183.378.600	-	27.594.375
Credite si avansuri acordate bancilor	43.844.417	-	8.401.783
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	50.309.379
Alte active	21.148.384	3.167.744	23.660.592
<b>Creante in sold</b>	<b>1.249.399.586</b>	<b>3.198.872</b>	<b>118.699.118</b>
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.098.336	-	52.186.771
Instrumente financiare derivate de acoperire	2.320.450	-	73.845.484
Conturi curente	21.893.047	75.349.138	69.593.715
Depozite atrase	1.237.785.995	229.061.075	1.533.928.181
Imprumuturi contractate	-	-	266.036.442
Obligatiuni emise	-	-	21.330.716
Datorii subordonate	787.052.237		
Alte datorii	8.778.589	-	5.717.301
<b>Datorii in sold</b>	<b>2.066.928.654</b>	<b>304.410.213</b>	<b>2.022.638.610</b>
Venituri din dobanzi	27.165.487	12.804	3.066.976
Cheltuieli cu dobanzile	-9.360.210	-234.894	-74.171.499
Venituri din comisioane si speze	1.592.343	60.363.231	3.429.834
Cheltuieli cu comisioane si speze	-18.606.087		-6.329.462
Comisioane de management	65.078	2.685.606	549.304
Venituri de exploatare	-	-	-56.854
Cheltuieli de exploatare	-458.462		-49.747.159
<b>Venit/ (cheltuiala) net(a)</b>	<b>398.149</b>	<b>62.826.747</b>	<b>-123.258.860</b>
<b>Total angajamente</b>	<b>189.708.021</b>	<b>128.719.020</b>	<b>655.296.154</b>

Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

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
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 2017

### 40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIAATE (continuare)

#### Tranzactii cu personalul cheie din conducere

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

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credite	3.873.108	4.525.320
Conturi curente si depozite	16.006.275	6.269.062
Venituri din dobanzi	33.678	154.118
Cheltuieli cu dobanzile	-11.672	-14.244

<i>In RON</i>	2017	2016
Indemnizatii pentru management	11.919.023	11.965.287
<b>Total</b>	<b>11.919.023</b>	<b>11.965.287</b>

### 41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

#### i) Angajamente extrabilantiere

In orice moment, Banca are angajamente asumate asimilate creditorilor. 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 datorii contingente sunt prezentate in tabelul de mai jos pe categorii. Sumele reflectate in tabel reprezentand angajamente de credit presupun ca facilitatile ar putea fi utilizate in totalitate. Sumele reflectate in tabel pentru garantii si scrisori de credit reprezinta pierderea maxima contabila, care ar putea fi recunoscuta la sfarsitul perioadei de raportare, in cazul in care contrapartidele nu si-ar respecta obligatiile contractuale.

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Angajamente de credit	1.310.525.468	1.883.949.446
Acreditiv	193.764.422	189.849.695
Garantii emise	4.617.613.782	3.617.490.759
<b>Total</b>	<b>6.121.903.672</b>	<b>5.691.289.900</b>

**41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE 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 SpA sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2017 este de 37.439.447 EUR (31 decembrie 2016: 118.373.681 EUR si 885.039 CHF).

Ca o compensatie pentru garantiile financiare asumate prin acordurile de participare la riscuri si pentru asigurarea furnizarii de servicii de agent garantor si de plata fata de UniCredit SpA, 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 SpA prin care contractele de credit initiale incheiate intre Banca si societatile romanesti au fost transferate catre UniCredit SpA 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.

**ii) Datorii contingente**

La data de 31 decembrie 2017 Banca era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 11.133.472 RON. Banca, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion in valoare de 4.228.600 RON, la 31 decembrie 2017, pentru aceste datorii probabile. In plus, in 2016, un provizion general in valoare de 3.850.000 RON a fost constituit si mentinut la 2017 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 2017

42. **SEGMENTE OPERATIONALE**

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2017:

	<b>CIB si PB</b>	<b>Retail</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
Venit net din dobanzi	475.352.891	259.219.197	30.476.221	765.048.309
Venituri nete din speze si comisioane	135.125.076	169.885.757	-3.872.289	301.138.544
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	235.298.422	56.320.970	-43.977.840	247.641.552
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	28.407.389	-	19.264.766	47.672.155
Venituri din dividende	-	2.191.269	-	2.191.269
Alte venituri operationale	219.779	4.585.582	9.481.227	14.286.588
<b>Venituri operationale</b>	<b>874.403.557</b>	<b>492.202.775</b>	<b>11.372.085</b>	<b>1.377.978.417</b>
Cheltuieli operationale	-269.795.315	-439.236.138	-33.516.535	-742.547.988
<b>Venituri operationale nete</b>	<b>604.608.242</b>	<b>52.966.637</b>	<b>-22.144.450</b>	<b>635.430.429</b>
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	-129.044.888	-37.407.048	-1.508.691	-167.960.627
Pierderi nete din provizioane	-	-79.732.990	-	-79.732.990
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-4.575.855	-	-4.575.855
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>475.563.354</b>	<b>-68.749.256</b>	<b>-23.653.141</b>	<b>383.160.957</b>
Impozitul pe profit	-	-57.887.140	-	-57.887.140
<b>Profit net</b>	<b>475.563.354</b>	<b>-126.636.396</b>	<b>-23.653.141</b>	<b>325.273.817</b>

**Note la situatiile financiare individuale  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017**

**42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)**

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2016:

	<b>CIB si PB</b>	<b>Retail</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
Venit net din dobanzi	474.204.974	260.819.302	-2.776.702	732.247.574
Venituri nete din speze si comisioane	137.542.605	149.409.471	-4.844.516	282.107.560
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	182.102.041	51.455.646	-1.183.957	232.373.730
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	49.966.636	-	71.946.898	121.913.534
Venituri din dividende	-	-	1.913.613	1.913.613
Alte venituri operationale	328.409	43.389	7.446.887	7.818.685
<b>Venituri operationale</b>	<b>844.144.666</b>	<b>461.727.808</b>	<b>72.502.223</b>	<b>1.378.374.697</b>
Cheltuieli operationale	-259.659.243	-407.146.496	-19.126.434	-685.932.173
<b>Venituri operationale nete</b>	<b>584.485.423</b>	<b>54.581.312</b>	<b>53.375.789</b>	<b>692.442.524</b>
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	-260.833.990	-50.712.582	-12.552.651	-324.099.223
Pierderi nete din provizioane	-	-	-39.579.048	-39.579.048
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-2.375.006	-2.375.006
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>323.651.433</b>	<b>3.868.730</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>323.651.433</b>	<b>3.868.730</b>	<b>-60.965.715</b>	<b>266.554.448</b>

Note la situatiile financiare individuale  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2017 :

	CIB si PB	Retail	Altele	Total
<b>Total active</b>	<b>19.203.018.302</b>	<b>6.684.143.072</b>	<b>11.649.508.290</b>	<b>37.536.669.664</b>
Total datorii	21.931.463.618	7.742.767.520	4.497.034.887	34.171.266.025
Total capital	-	-	3.365.403.639	3.365.403.639
<b>Total datorii si capital</b>	<b>21.931.463.618</b>	<b>7.742.767.520</b>	<b>7.862.438.526</b>	<b>37.536.669.664</b>

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

	CIB si PB	Retail	Altele	Total
<b>Total active</b>	<b>16.427.138.914</b>	<b>6.088.961.326</b>	<b>10.171.132.208</b>	<b>32.687.232.448</b>
Total datorii	17.639.682.422	6.728.205.784	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>17.639.682.422</b>	<b>6.728.205.784</b>	<b>8.319.344.242</b>	<b>32.687.232.448</b>

**43. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

**Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 29 ianuarie 2018** a aprobat majorarea capitalului social al Bancii cu suma maxima de 76.144.187,10 RON, prin aport in numerar, de la suma de 379.075.291,20 RON la suma de maxim 455.219.478,30 RON, prin emisiunea unui numar de 8.187.547 actiuni noi la un pret de subscriere de 85,23 RON/actiune, din care 9,30 RON reprezinta valoare nominala si 75,93 RON reprezinta prima de emisiune. Actiunile pot fi subscribe de actionari in perioada 6 februarie - 6 martie 2018.

Nu sunt alte elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

  
**Dl. Rasvan Catalin Radu**  
Presedinte Executiv

  
**Dl. Philipp Gamauf**  
Vicepresedinte Executiv

# Banca pentru lucrurile care contează.



În această perioadă cu schimbări fără precedent, clienții caută companii în care pot avea încredere și care pot juca un rol pozitiv, concret, în viața lor de zi cu zi. UniCredit are un model simplu și de succes de bancă comercială paneuropeană, oferind soluții relevante pentru adevăratele nevoi și dorințe ale clienților de azi.