Raport semestrial

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017

Acest Raport Semestrial este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului CNVM 1/2006.

Data raport: 1 august 2017

Denumirea entitatii juridice:	UniCredit Bank S.A.
Adresa sediul social:	Bd. Expozitiei, Nr. 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania
Date de contact:	Tel +40 21 200 2000 Website: www.unicredit.ro Email: office@unicredit.ro
Număr de inregistrare in Registrul Comerțului:	J40/7706/1991
Cod Unic de Inregistrare:	RO361536
Numar Registru Bancar:	RB-PJR - 40 - 011/1999
Notificare inregistrata la ca operator de date cu caracter personal la ANSPDCP sub nr.:	10964
Capital social subscris si varsat:	RON 379.075.291,20
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza obligatiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) - Bucharest Stock Exchange (www.bvb.ro)
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre UniCredit Bank S.A.:	55.000 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCT18 (ISIN ROUCTBDBC014). *(http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18)* 14.600 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB20 (ISIN ROUCTBDBC022). *(http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB20)* 28.050 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB22 (ISIN ROUCTBDBC030). *(http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB22)* 18.350 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB24 (ISIN ROUCTBDBC048). *(http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB24)*

1. SITUATIA ECONOMICA-FINANCIARA

1.1. Prezentarea companiei

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A, incepand cu luna august a anului 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania. Banca a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in anul 1991 sub denumirea de Banca Comerciala Ion Tiriac S.A., care a fuzionat, incepand cu 01.09.2006, cu HVB Bank Romania S.A., rezultand Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. In urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta), Banca este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar. Banca ofera servicii comerciale bancare in RON si in moneda straina pentru persoane fizice si companii.UniCredit Bank este parte a UniCredit, grupul financiar european cu rețeaua cea mai extinsă din Europa Centrală și de Est şi una dintre cele mai importante din Europa. UniCredit Bank este un "one-stop-shop" pentru servicii financiare, deservind mai mult de 650.000 de clienți.

UniCredit Bank S.A. este organizata sub forma de societate pe actiuni infiintata in Romania in anul 1991, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/7706/1991, avand codul de inregistrare fiscala RO361536 si este inregistrata in registrul bancar cu numărul **RB-PJR** - 40 - 011/1999 (http://www.bnro.ro/files/d/RegistreBNR/InstitCredit/ban1_raport.html).

La 30 iunie 2017, Grupul UniCredit ("Grup") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A ("UCLC"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB"); structura Grupului nu a suferit modificari fata de 31 decembrie 2016.

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie a Bancii in filiale sunt prezentate in Situatiile financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana pentru semestrul incheiat 30 iunie 2017.

A se vedea nota **Entitatea raportoare** prezentat in Notele la situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2017.

La 30 iunie 2017, Grupul isi desfasura activitatea: 158 subunitati (in Decembrie 2016: 160 subunitati) deschise pe teritoriul Romaniei.

1.2. Situatia financiar – contabila consolidata

1.2.1. Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

Structura si evolutia principalelor categorii de active, datorii si capitaluri proprii ale Grupului sunt prezentate mai jos:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	2017/2016 Variance
Active			
Numerar si echivalente de numerar	4,234,740,907	5,806,429,168	-27.1%
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	404,984,902	393,119,265	3.0%
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	22,387,088	17,325,503	29.2%
Modificari ale valorii juste aferente elementelor acoperite din portofoliul acoperit	0	26,783	-100.0%
Plasamente la banci	1,556,597,757	737,782,299	111.0%
Credite si avansuri acordate clientilor	21,424,903,435	20,476,755,183	4.6%
Investitii nete de leasing	3,441,665,476	3,157,684,553	9.0%
Active financiare disponibile pentru vanzare	6,417,271,437	6,371,453,618	0.7%
Imobilizari corporale	233,698,784	263,863,595	-11.4%
Imobilizari necorporale	144,886,639	158,409,354	-8.5%
Creante privind impozitul pe profit curent	0	0	
Creante privind impozitul pe profit amanat	55,290,352	58,521,224	-5.5%
Alte active	199,896,165	161,416,898	23.8%
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	1,319,971	2,913,821	-54.7%
Total active	**38,137,642,913**	**37,605,701,264**	**1.4%**
Datorii			
Datorii financiare detinutee la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	89,138,874	99,316,461	-10.2%
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	65,657,049	98,730,581	-33.5%
Depozite de la banci	3,363,106,620	3,173,396,014	6.0%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	6,984,330,219	7,433,468,355	-6.0%
Depozite de la clienti	22,607,498,893	21,995,286,812	2.8%
Obligatiuni emise	551,121,519	551,024,752	0.0%
Datorii subordonate	324,220,848	323,260,540	0.3%
Provizioane	77,242,201	67,301,041	14.8%
Datorii privind impozitul pe profit curent	26,043,945	49,968,517	-47.9%
Alte datorii	429,478,386	292,333,298	46.9%
Total datorii	**34,517,838,554**	**34,084,086,371**	**1.3%**
Capitaluri proprii			
Capital social	1,101,604,066	1,101,604,066	0.0%
Prime de emisiune	55	55	0.0%
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	30,760,994	36,697,652	-16.2%
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-45,058,903	-50,940,452	11.5%
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	10,919,762	10,892,930	0.2%
Alte rezerve	244,827,555	240,534,612	1.8%
Rezultat reportat	2,130,907,965	2,053,856,522	3.8%
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	3,473,961,494	3,392,645,385	2.4%
Total capitauri proprii aferente interesului care nu controleaza	145,842,865	128,969,508	13.1%
Total capitaluri proprii	3,619,804,359	3,521,614,893	2.8%
Total datorii si capitaluri proprii	**38,137,642,913**	**37,605,701,264**	**1.4%**

La sfarsitul lui iunie 2017, totalul activelor a fost 38.137,6 milioane RON in comparatie cu 37.605,7 milioane RON la 31 decembrie 2016 (crestere cu 1.4%).

Variatiile semnificative (cresteri / descresteri) in cadrul activelor au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** crestere cu 5 milioane RON (+29,2%) de la 17,3 milioane RON la 31 decembrie 2016 la 22,3 milioane RON la 30 iunie 2017.
- **Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de acoperire:** descrestere cu 27 mii RON (-100%) de la 27 mii RON in decembrie 2016 la 0 RON la 30 iunie 2017.
- **Plasamente la banci:** crestere cu 818,8 milioane RON (111%) de la 737,8 milioane RON la 31 decembrie 2016 la 1.556,6 milioane RON la 30 iunie 2017.
- **Credite si avansuri acordate clientilor:** crestere cu 948,1 milioane RON (+4,6%) de la 20.476,8 milioane RON la 31 decembrie 2016 la 21.424,9 milioane RON la 30 iunie 2017.
- **Investitii nete din leasing financiar:** crestere cu 283,98 milioane RON (+9%) de la 3.157,7 milioane RON la 31 decembrie 2016 la 3.441,7 milioane RON la 30 iunie 2017.
- **Active imobilizate detinute in scopul vanzarii:** descrestere cu 1.6 milioane RON (-54,7%) la 1,3 milioane RON la 30 iunie 2017 de la 2,9 milioane RON la 31 decembrie 2016.

Variatiile semnificative in cadrul datoriilor si capitalurilor proprii au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Datorii financiare derivate detinute la valoarea just aprin contul de profit si pierdere:** descrestere cu 10,1 milioane RON (-10,2%) de la 99,3 milioane RON (31 decembrie 2016) la 89,1 milioane RON (30 iunie 2017).
- **Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** descrestere cu 33,1 milioane RON (-33,5%) de la 98,7 milioane RON (31 decembrie 2016) la 65,6 milioane RON (30 iunie 2017).
- **Depozite de la banci:** crestere cu 189,7 milioane RON (6%) de la 3.173,4 milioane RON (31 decembrie 2016) la 3.363,1 milioane RON (30 iunie 2017).
- **Depozite de la clienti:** crestere cu 612,2 milioane RON (2,8%) de la 21.995,3 milioane RON (31 decembrie 2016) la 22.607,5 milioane RON (30 iunie 2017).
- **Datorii privind impozitul pe profit curent: des**crestere cu 23,9 milioane RON (-47,9%) de la 49,9 milioane RON (31 decembrie 2016) la 26 milioane RON (30 iunie 2017).
- **Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie:** crestere cu 5,8 milioane RON (11,5%) de la -50,9 milioane RON (31 decembrie 2016) la -45 milioane RON (30 iunie 2017).

1.2.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere este prezentat mai jos:

	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016	2017/2016 Variance
	RON	RON	
Venituri din dobanzi	634.028.262	643.030.110	-1,4%
Cheltuieli cu dobanzile	-158.059.285	-173.452.692	-8,9%
Venituri nete din dobanzi	**475.968.977**	**469.577.418**	**1,4%**
Venituri din comisioane	231.301.984	196.863.219	17,5%
Cheltuieli cu comisioane	-40.239.959	-36.483.578	10,3%
Venituri nete din comisioane	**191.062.025**	**160.379.641**	**19,1%**
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	131.032.864	111.717.332	17,3%
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire	-3.126.981	3.320.461	-194,2%
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	53.854.471	102.603.385	-47,5%
Venituri din dividende	2.115.561	1.843.154	14,8%
Alte venituri operationale	9.548.670	4.392.686	117,4%
Venituri operationale	**860.455.587**	**853.834.078**	**0,8%**
Cheltuieli cu personalul	-183.028.328	-173.974.402	5,2%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	-23.402.799	-19.075.240	22,7%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	-25.557.109	-25.524.486	0,1%
Alte cheltuieli administrative	-210.046.643	-175.022.525	20,0%
Alte cheltuieli operationale	-7.479.654	-14.326.341	-47,8%
Cheltuieli operationale	**-449.514.533**	**-407.922.994**	**10,2%**
Rezultatul net al activitatii operationale	**410.941.054**	**445.911.083**	**-7,8%**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	-126.880.972	-149.396.420	-15,1%
Pierderi nete din provizioane	-10.095.423	-17.184.729	-41,3%
Castiguri / (pierderi) nete din alte activitati de investitii	-3.282.233	-274.513	1095,7%
Profit inainte de impozitare	**270.682.426**	**279.055.422**	**-3,0%**
Impozitul pe profit	-45.478.388	-53.066.771	-14,3%
Profitul net al exercitiului financiar	**225.204.038**	**225.988.651**	**-0,3%**
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama	208.330.681	213.697.744	-2,5%
Intereselor care nu controleaza	16.873.357	12.290.906	37,3%
Profitul net al exercitiului financiar	**225.204.038**	**225.988.650**	**-0,3%**

1.2.3. Fluxuri de numerar

Structura de fluxuri de numerar este sintetizata in situatia fluxurilor de numerar:

	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016	2017/2016 Variance
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	270.682.426	279.055.421	-3,0%
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	48.959.908	44.599.727	9,8%
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	126.880.972	149.396.420	-15,1%
Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	-25.115.605	-7.192.703	249,2%
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	762.660	7.401.908	-89,7%
Alte ajustari nemonetare	28.319.093	122.102.726	-76,8%
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	**450.489.454**	**595.363.499**	**-24,3%**
Modificari in activele de exploatare:			
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-97.275.696	148.270.212	-165,6%
(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate bancilor	-817.341.279	-206.251.968	296,3%
(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor	-1.079.104.890	-814.173.682	32,5%
(Cresterea)/Descresterea investitiei nete in leasing	-301.899.129	-352.286.979	-14,3%
(Cresterea) altor active	-28.866.022	-11.450.730	152,1%
Modificari in datoriile de exploatare:			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci	187.486.342	-1.612.920.201	-111,6%
Cresterea depozitelor de la clienti	617.516.510	1.277.022.096	-51,6%
Descresterea altor datorii	7.122.749	11.455.460	-37,8%
Impozit pe profit platit	-66.561.684	10.483.135	-734,9%
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de exploatare	**-1.128.433.645**	**-957.864.194**	**17,8%**
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii privind imobilizarile corporale	-19.929.975	-30.801.095	-35,3%
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale	13.362.274	45.225.829	-70,5%
Dividende incasate	2.115.561	1.843.154	14,8%
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii	**-4.452.140**	**16.267.888**	**-127,4%**
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Dividende platite	-677.815	-107.021.634	-99,4%
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare	-2.978.356.188	-1.157.942.104	157,2%
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare	2.540.231.527	533.980.543	375,7%
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	**-438.802.476**	**-730.983.195**	**-40,0%**
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-1.571.688.261	-1.672.579.501	-6,0%
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	**5.760.947.655**	**4.594.566.616**	**25,4%**
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie	**4.189.259.395**	**2.921.987.115**	**43,4%**

Indicatorul de lichiditate in RON echivalent calculat *in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011 a fost* intre 1,11 si 18,62 (dependent de maturitatea reziduala a activelor si obligatiilor), in 2016: intre 1,19 si 20,80.

DESCRIEREA ACTIVITATII GRUPULUI

2.1. Principalele rezultate ale activitatii Grupului si tranzactiile semnificative

In primul semestru al anului 2017, Grupul UniCredit Bank, format din UniCredit Bank si filialele sale si-a concentrat atentia si resursele privind consolidarea pozitiei in piata, managementul riscurilor, cresterea si dezvoltarea solida a afacerii tintind in acelasi timp la protejarea activelor si capitalului Bancii, crearea de valoare adaugata pentru clientii sai, actionari si societate prin imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor, printr-un management riguros al activitatii de creditare, al riscurilor de piata si operationale si al controlului intern, aliniate in intregime cu reglementarile statutare si ale Grupului UniCredit si celor mai bune practici internationale.

UniCredit Bank a obținut un profit net consolidat de 225 milioane de lei in 2017, in scadere cu 0,3% comparand cu aceeaşi perioadă a anului precedent.

UniCredit Bank a realizat în 2017 venituri operaționale consolidate de 860,5 milioane de lei, în creştere cu 0,8% față de aceeaşi perioadă a anului 2016. Această evoluție a fost generată, în principal, de majorarea volumelor de credite şi depozite față de perioada similară din 2016. Cheltuielile operaționale ating nivelul de 449,5 milioane de lei, în crestere cu 10,2% față de aceeaşi perioadă din 2016 in principal ca urmare a ajustarii metodologiei pentru calcularea contributiei la fondul de rezolutie .

Ca rezultat, profitul net consolidat realizat de UniCredit Bank în primul semestru din 2017 s-a ridicat la 225.2 milioane de lei, în scadere cu 0,3% față de 2016. În aceeaşi perioadă, profitul net consolidat dupa interesul minoritar s-a plasat la 208,3 milioane de lei, în scadere cu 2,5% față de aceeaşi perioadă a anului anterior.

Indicatorii financiari ai UniCredit Bank indică o poziție echilibrată: rentabilitatea anualizată a capitalurilor proprii (ROE) a fost 13,2% in primul semestru al anului 2017, în vreme ce rentabilitatea anualizată a activelor (ROA) s-a plasat la 1,2%. Raportul între costuri şi venituri s-a situat la 52%, în crestere față de anul anterior.

Banca a continuat să analizeze atent riscurile efective şi potențiale, reflectându-le adecvat în nivelul de provizionare. Astfel, cheltuiala cu provizioanele pentru credite a ajuns la 126,9 milioane de lei la 30 iunie 2017. Rata de acoperire cu provizioane a creditelor din bilanț a fost de 6,8%, iar costul riscului anualizat de 112 bp. Rata creditelor neperformante, inclusiv expunerile cu improbabilitate de achitare integrală a obligațiilor din credite (definiția EBA**), s-a situat la 8,06%.

Volumul activelor consolidate la 30 iunie 2017 a totalizat 38,1 miliarde de lei, comparativ cu 37,6 miliarde de lei sfarsitul de an 2016. Portofoliul de credite brute, inclusiv finanțările acordate prin leasing, a crescut cu 1,2 miliarde de lei comparativ cu sfarsitul anului 2016. Factorii care au influențat această evoluție au fost creşterea volumului finanțărilor acordate clienților din segmentul companii, a creditelor de consum pentru clienții persoane fizice precum şi a finanțărilor prin leasing.

Pentru aceeaşi perioadă, depozitele clientelei se situează la un nivel de 22,6 miliarde de lei, în creştere cu 2,8% față sfarsitul anului anterior.

În sfera activității pentru clienții corporate, una dintre tranzacțiile relevante în prima parte a anului a fost finanțarea de tip "club loan" acordată de UniCredit Bank şi BRD-Groupe Société Générale companiei A&D Pharma, cel mai mare grup farmaceutic din România. Creditul sindicalizat, în valoare totală de peste 177 milioane de euro, a fost acordat pentru o perioadă de cinci ani, fiecare dintre instituțiile financiare participând cu o sumă egală (de aproximativ 88,6 milioane de euro). Tranzacția a fost aranjată în comun de cele două bănci - BRD şi UniCredit Bank fiind aranjori principali mandatați -, BRD asumând rolul de coordonator al documentației de credit, iar UniCredit Bank rolurile de agent de facilitate şi agent de garanții. Prin noul contract, Grupul A&D Pharma şi-a refinanțat o linie de credit sindicalizată contractată în anul 2015 şi accesează o nouă facilitate de credit în valoare de 57 milioane de euro, beneficiind de contextul favorabil al pieței financiare, pe fondul apetitului ridicat actual al băncilor pentru creditarea companiilor viabile, cu o bună performanță financiară şi perspective de dezvoltare în continuare.

În zona de retail, banca a continuat demersurile în direcția digitalizării activității sale şi inovării ofertei de produse şi servicii. Astfel, în prima jumătate a anului, aplicația Mobile Banking a fost dezvoltată prin adăugarea de noi funcționalități, ce permit utilizatorilor să realizeze direct de pe telefonul mobil operațiuni variate şi fac din produsul UniCredit unul dintre cele mai avansate de acest fel din piață. Printre cele mai importante sunt accesul şi semnarea plăților cu amprentă digitală. Astfel, clienții UniCredit care dețin telefoane compatibile pot opta pentru autentificarea plăților de până la 800 de lei (sau echivalentul în valută) prin citirea amprentei digitale, fără a mai fi necesară introducerea codului PIN. Această funcționalitate îmbunătățeşte experiența utilizatorului, sporind totodată şi standardele de securitate. Mai mult, printr-o ofertă lansată în această perioadă, utilizatorii care constituie un depozit la termen prin Mobile sau Online Banking primesc în plus 0,15 puncte procentuale la dobândă față de dobânda acordată pentru acelaşi tip de depozit deschis în sucursală.

În acelaşi timp**, UniCredit Consumer Financing** a continuat să îşi consolideze poziția în segmentul creditelor de consum, înregistrând în prima jumatate a anului 2017 o creştere semnificativa a volumului de vânzări față de aceeasi perioada a anului anterior.

Totodată, **pentru UniCredit Leasing Corporation** finanțările din primul semestru al anului 2017 au contribuit la cresterea portofoliului de investitii nete de leasing cu 9% fata de 30 iunie 2016, ajungand la 3,44 miliarde de lei.

Tranzactiile din semestrul 1 al anului 2017 au fost inregistrate in contabilitatea Grupului, avand la baza documente legal intocmite. Toate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii au fost indeplinite, respectandu-se toate principiile, regulile si metodele contabile prevazute de reglementarile in vigoare.
Datele prezentate referitoare la primul semestru al anului 2017 au avut in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare si cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/16.12.2010 cu modificarile si completarile ulterioare.
Toate obligatiile fata de bugetul de stat au fost inregistrate si platite in conformitate cu reglementarile locale in vigoare.

Auditorul extern al bancii, Deloitte Audit SRL, a efectuat o revizuire a situatiilor financiare consolidate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017 in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de revizuire 2410 „Revizuirea situatiilor financiare interimare ale entitatii de catre un auditor extern".

Opinia de revizuire a auditorului extern exprima faptul ca nimic nu a ajuns in atentia auditorului care sa-l determine sa considere ca situatiile financiare interimare consolidate condensate ale Bancii nu ar fi pregatite in conformitate cu IAS 34 „Raportare financiara interimara", sub toate aspectele semnificative.

Rezultatele evaluarii bancii sunt prezentate in Raportul de revizuire al auditorului independent Deloitte Audit SRL, anexat la situatiile financiare consolidate.

2.2. Principalele evenimente, factori de incertitudine care pot afecta lichiditatea Grupului comparativ cu perioada precedenta

BNR a mentinut rata dobanzii de politica monetara nemodificata la 1,75% pe parcursul primei jumatati a anului 2017. Rata rezervei minime obligatorii (RMO) pentru pasivele in valuta a fost redusa cu 2pp pana la 8% in luna mai 2017, fapt care a condus la eliberarea de lichiditati in valoare de 0,5 miliarde euro. La conferinta de presa organizata in ziua deciziei de politica monetara din mai, Guvernatorul BNR a mentionat ca nivelul ratei RMO pentru pasivele in valuta ar trebui sa convearga cat mai curand posibil catre nivelul european de 2%. In consecinta, suntem de parere ca banca centrala va incerca sa profite de oportunitatile care se vor ivi pentru a reduce niveul RMO pentru pasivele in valuta fara a afecta nivelul rezervelor internationale, asa cum a fost posibil in luna mai, profitand de emisiunea de euroobligatiuni a Ministerului Finantelor Publice in valoare de 1,75 miliarde euro din luna aprilie. Rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in lei a fost mentinuta la 8% din mai 2015.

Dupa ce a ramas in teritoriu negativ incepand cu mai 2015 ca urmare a reducerilor succesive ale ratei TVA, rata anuala a inflatiei a revenit in teritoriu pozitiv la inceputul anului 2017 si a atins nivelul de 0.9% in iunie 2017. Inflatia ar putea ramane in interiorul intervalului tintit de 1.5-3.5% pe parcursul urmatorilor doi ani, in absenta unor socuri puternice asupra preturilor alimentelor si/sau ale combustibililor, deoarece o accelerare graduala a inflatiei de baza ar putea fi contrabalansata de preturile reduse ale importurilor.

Anticipam in continuare trei majorari ale dobanzii de politica monetara incepand din februarie 2018, insa exista riscul ca acestea sa se intample mai tarziu, din urmatoarele motive principale: i) BNR ar putea fi nevoita sa prefere stabilitatea dobanzilor fata de stabilitatea cursului de schimb pe masura ce ponderea creditelor acordate in lei in totalul creditelor creste spre doua treimi; ii) tendinta bancilor din regiune este de a amana normalizarea dobanzilor; iii) presiunile inflationiste raman reduse; si iv) o politica fiscala mai restrictiva in 2018 pentru mentinerea deficitului sub nivelul de 3% din PIB ar putea determina banca nationala sa amane cresterile dobanzii de politica monetara. BNR a semnalat faptul ca va restrange coridorul de facilitate din jurul dobanzii de politica monetara, cel mai probabil in a doua jumatate a anului 2017, inainte de initierea ciclului de majorare a dobanzii de politica monetara. Astfel, nivelul dobanzii la facilitatea de depozit ar putea atinge 0,75%, fara a afecta semnificativ conditiile de lichiditate de pe piata interbancara.

Lichiditatea a ramas abundenta pe parcursul primei jumatati a anului 2017, dobanzile ROBOR pesistand la niveluri foarte reduse. Expirarile in iunie si iulie a doua titluri de stat cu un volum cumulat de peste 17 miliarde de lei vor majora excesul de lichiditate din piata interbancara. La conferintele de presa sustinute in aceasta perioada, Guvernatorul BNR, Mugur Isarescu, a declarat ca anticipeaza ca dobanzile ROBOR vor incepe sa creasca doar in a doua jumatate a anului 2017, pe masura ce presiunile inflationiste se vor intensifica gradual.

Procesul de curatare a portofoliilor bancilor a avut un efect negativ mai mic asupra stocului de credite in prima jumatate a anului 2017, facand posibila o imbunatatire a evolutiei anuale a stocului de credite acordate companiilor, care a devenit pozitiva din aprilie 2017 pentru prima data din februarie 2013. Stocul creditelor acordate gospodariilor populatiei a continuat sa creasca puternic (5,1% crestere anuala la finalul lunii mai 2017; crestere ajustata pentru efectul cursului de schimb), in timp ce stocul creditelor acordate companilor a crescut foarte putin (0,1% crestere anuala la finalul lunii mai 2017; crestere ajustata pentru efectul cursului de schimb), deoarece companiile prefera alte surse de finantare.

Creditele noi au fost acordate preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii. Drept urmare, ponderea stocului de credite acordate in moneda locala este in continuare mai mare decat cea a creditelor acordate in valuta, aceasta crescand la 59,3% la finalul lunii mai 2017, de la 50,7% la finalul anului 2015 si un mimim de 35,6% in mai 2012. Pe parcursul primelor cinci luni ale anului 2017, peste 80% din creditele noi au fost acordate in moneda locala. Majorarea ponderii creditelor in moneda locala contribuie la imbunatatirea mecanismului transmisiei politicii monetare, la atenuarea riscurilor la adresa stabilității financiare si la cresterea robustetii economiei. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice. Raportul dintre credite si depozite se situeaza aproape de un minim, la 80,4% la sfarsitul lunii mai 2017.

Nu au existat aspecte sau factori care au afectat lichiditatea Grupului in comparatie cu perioada de raportare a anului anterior. Grupul nu a fost in situatia de a nu-si respecta obligatiile financiare in decursul perioadei de raportare.

2.3. Activele necorporale si corporale ale Grupului

Prezentarea şi analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeaşi perioadă a anului trecut

Activele corporale si necorporale in valoare bruta au fost in suma de 793,8 milioane RON la 30 iunie 2017, in comparatie cu 776,3 milioane RON la 31 decembrie 2016 (valori nete 325,5 milioane RON la 30 iunie 2017 in comparatie cu 353,5 milioane RON la 31 decembrie 2016, reprezentand o diminuare de 7,9%), reprezentand o crestere de 2,3% datorita, in principal, achizitiior uzuale efectuate pentru sprijinirea activitatii curente.

Precizarea amplasării şi a caracteristicilor principalelor capacități de producție in proprietatea Bancii

La data de 30 iunie 2017, Banca detine în proprietate active corporale de natura cladirilor, reprezentând spatiul în care functioneaza sucursalele/agentiile din: Bucuresti (sucursale „Norilor", „Marasesti", „Panduri", „Traian", „Nicolae Titulescu", "Magheru"), Braila, Buzau, Calafat, Cluj-Napoca, Constanta, Craiova, Focsani, Lugoj, Oradea, Piatra Neamt, Pitesti, Satu Mare, etc. Restul sediilor in care Banca/Grupul isi desfasoara activitatea sunt sedii inchiriate. Banca a inchis un numar de 2 sucursale aflate in spatii inchiriate in prima jumatate a anului 2017.

Descrierea şi analizarea gradului de uzura al proprietatilor Bancii

Activele corporale nete, la 30 iunie 2017 au fost in suma de 192 milioane lei, din care 35,8% reprezinta cladiri si terenuri in proprietate.

2.4. Descrierea situației concurentiale in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale şi a principalilor competitori

UniCredit Bank este o banca universala care furnizeaza servicii atat pentru segmentul retail (persoane fizice si IMM), cat si pentru companii. Aceste servicii includ: deschideri de conturi, plati interne si externe, schimburi valutare, creditare pe termen scurt, mediu si lung etc. UniCredit Consumer Financing furnizeza credite de consum pentru populatie. Grupul mai este prezent in Romania prin intermediul companiilor de leasing care furnizeaza servicii de leasing financiar clientilor persoane fizice si juridice.

MODIFICARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SOCIAL SI ADMINISTRAREA GRUPULUI

3.1. Modificari in organismele de conducere ale Grupului

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 17 aprilie 2008, a fost adoptat sistemul dualist de administrare, conform caruia, conducerea si administrarea UniCredit Bank SA este asigurata de Directorat, respectiv de catre Consiliul de Supraveghere, membrii Directoratului neputand fi in acelasi timp si membri in Consiliul de Supraveghere.

Prezentarea componentei Consiliul de Supraveghere a Bancii la 30 iunie 2017

Componenta Consiliului de Supraveghere al UniCredit Bank, la data de 30.06.2017:

1. Corneliu Dan PASCARIU, Presedintele Consiliului de Supraveghere
2. Heinz Meidlinger
3. Stefano Cotini

Prezentarea listei membrilor conducerii executive ai Bancii la 30 iunie 2017

Componenta Directoratului al UniCredit Bank, la data de 30.06.2017:

1. Catalin Rasvan Radu, cetatean roman, nascut la data de 12.02.1966, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului.
2. Daniela Margareta Bodirca, cetatean roman, nascuta la data de 28.04.1976, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
3. Alina Marinela Dragan, cetatean roman, nascuta in 17.09.1978, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
4. Marco Giuseppe Esposito, cetatean italian, nascut in 07.10.1959, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
5. Mihaela Alina Lupu, cetatean roman, nascuta la data de 08.11.1975, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.
6. Marco Cravario, cetatean italian, nascut la data de 28.05.1967, nominalizat ca Prim Vicepresedinte Executiv (CEO adjunct).
7. Jakub Dusilek, cetatean ceh, nascut la data de 17.12.1974, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului.

In decursul exercitiului financiar 2017 au avut loc urmatoarele modificari in organele de conducere ale UniCredit Bank:

- **Consiliul de Supraveghere:**
  - Numirea dnei Jutta Liebenwein Schoeffmann in functia de membru al Consiliului de Supraveghere cu data de 20.02.2017 **– in curs de aprobare prealabila la BNR;**
  - Numirea dlui Stefano Porro in functia de membru al Consiliului de Supraveghere cu data de 20.02.2017 **– in curs de aprobare prealabila la BNR;**
  - Numirea dlui Luca Pierluigi Rubaga in functia de membru al Consiliului de Supraveghere cu data de 20.02.2017 **– in curs de aprobare prealabila la BNR;**
  - Numirea dnei Zeynep Nazan Somer Ozelgin in functia de membru al Consiliului de Supraveghere cu data de 20.02.2017 **- in curs de aprobare prealabila la BNR.**
- **Directorat:**
  -

3.2. Modificari in structura actionariatului Bancii

Structura actionariatului Bancii a ramas neschimbata in 2017. UniCredit SpA detine 98,3280 % din capitalul social la Bancii, la 30 iunie 2017.

A se vedea detaliile in nota 22 Capital social din Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2017.

3.3. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende

Adunarea Generale a Actionarilor Bancii din Aprilie 2017 a aprobat distribuirea a 126,986,295 RON din profitul net al anului financiar 2016 sub formă de dividende, ce vor fi achitate in termenul legal.

4. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE BANCA/GRUP

4.1. Descrierea pieţelor din România şi din alte ţări pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise

In iunie 2013, Banca a emis 55.000 obligatiuni pe termen mediu, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, avand urmatoarele caracteristici: simbol UCT18, ISIN ROUCTBDBC014, valoarea nominala in suma de 10.000 RON/obligatiune, dobanda fixa de 6,35% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iunie 2018.
Din totalul de 10 cupoane aferente acestei emisiuni, au fost platite un numar de 8 cupoane de dobanda catre detinatorii acestor obligatiuni. Informatii complete privind aceste obligatiuni sunt prezentate pe pagina Bursei de Valori Bucuresti: (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18).

In iulie 2017, Banca a emis 61.000 obligatiuni noi pe termen mediu si lung, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, valoarea nominala in suma de 10.000 RON/obligatiune, avand urmatoarele caracteristici:

- simbol UCB20, ISIN ROUCTBDBC022, 14.600 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+0.65% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2020
- simbol UCB22, ISIN ROUCTBDBC030, 28.050 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+0.85% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2022
- simbol UCB24, ISIN ROUCTBDBC048, 18.350 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+1.05% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2024

4.2. In cazul in care entitatea raportoare a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care aceasta isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Platile de cupoane au fost efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII SI CONDITIILE OBLIGATIUNILOR", paragraful ***9 Plati*** din **„Prospectul de emisiune obligatiuni"** publicat pe site-ul Autoritatii de Supraveghere Financiara (http://www.asfromania.ro) **–** link direct:
(http://www.asfromania.ro/supraveghere/supraveghere-capital/emitenti-capital-supraveghere/oferte-publice-capital-supraveghere/prospecte-amendamente/1891-prospectele-amendamentele-certificatele-pentru-ofertele-de-vanzare-aprobate-de-a-s-f-c-n-v-m)

5. ALTE ASPECTE

5.1. Precizarea numarului si a nivelului de pregatire a angajatilor Bancii precum şi a gradului de sindicalizare a forței de munca

La data de 30.06.2017, UniCredit Bank avea 3.327 salariati activi.

Din punct de vedere a pregatirii acestora, 90% au studii superioare si 10% au studii medii. Banca este preocupata in permanenta de pregatirea si dezvoltarea profesionala a angajatilor, organizandu-se cursuri atat pentru imbunatatirea cunostintelor tehnice precum si a competentelor specifice activitatii bancare.

Din punct de vedere a sindicalizarii fortei de munca, 49% din angajatii nostri sunt membri in sindicat si 51% nu fac parte din sindicat.

5.2. Descrierea raporturilor dintre manager şi angajați precum şi a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Intre manageri si angajati exista raporturi de subordonare, gestionate formal prin procesul de evaluare a performantei, desfasurat odata pe an.

Totodata, in cadrul organizatiei se desfasoara periodic cursuri de dezvoltare a competentelor manageriale, adresate managerilor, ce vizeaza in principal aspecte legate de motivarea angajatilor, oferirea de feedback, conducerea si organizarea echipelor eficiente, precum si activitati de echipa ce vizeaza imbunatatirea performantei si productivitatii angajatilor, a motivatiei si angajamentului acestora, si a colaborarii dintre angajati, precum si dintre manager si angajati.

5.3. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurător

Nu exista litigii (existente sau preconizate) cu privire la incălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

6. ANEXE

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

6.1. Lista filialelor Bancii si a societăților controlate de aceasta

Lista filialelor şi a entitatilor controlate de Banca la data de 30 iunie 2017 este prezentata in Anexa 1.

6.2. Lista persoanelor afiliate

Lista persoanelor afiliate este prezentata in Anexa 2.

6.3. Situatii financiare si raport auditor

Situatiile financiare intermare consolidate condensate la 30 iunie 2017 sunt intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana si auditate de catre auditorul extern independent Deloitte Audit SRL.

6.4. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate la 30 iunie 2017.

Rasvan Catalin Radu
Presedinte Executiv

_____

Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

_____

Anexa 1

Lista filialelor Bancii si a societăţilor controlate de aceasta

Lista filialelor UniCredit Bank SA si a societatilor controlate de aceasta la data de 30.06.2017 cuprinde:

Nr. Ctr.	Denumire entitate	Cota participatie	Tip Societate	CUI	Nr. Inreg. O.N.R.C	Nr. Registrul Bancar /General IFN
1	UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50.10%	Filiala – controlata direct	24332910	J40/13865/2008	RG-PJR-41-110247
2	UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	99.98%	Filiala – controlata direct si indirect	14600820	J40/3396/2002	RG-PJR-41-110176 RS-PJR-41-110031
3	Debo Leasing IFN SA*	99.97%	Filiala – controlata indirect	15948432	J40/16182/2003	RG-PJR-41-110197
4	UniCredit Insurance Broker SRL*	99.98%	Filiala – controlata indirect	15514018	J40/8111/2003	-

**) Aceste entitati sunt controlate direct de catre UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.*

Anexa 2

Lista persoanelor afiliate

Lista persoanelor afiliate UniCredit Bank SA la data de 30.06.2017 cuprinde:

Nr. Crt	Denumire parte afiliata	Tip Parte Afiliata
1	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	Grup Unicredit
2	UniCredit Bank Austria AG	Grup Unicredit
3	YAPI VE KREDI BANKASI AS	Grup Unicredit
4	UNICREDIT BANK AG, GERMANY	Grup Unicredit
5	UNICREDIT BANK HUNGARY ZRT	Grup Unicredit
6	UNICREDIT SPA	Grup Unicredit
7	UNICREDIT BANK CZECH REP. AND SLOVAKIA	Grup Unicredit
8	UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	Grup Unicredit
9	UNICREDIT BANK AG, GERMANY	Grup Unicredit
10	UNICREDIT BANK AG, NEW YORK BRANCH	Grup Unicredit
11	UNICREDIT BANK CZECH REP. AND SLOVAKIA,SLOVAKIA BR	Grup Unicredit
12	UNICREDIT BULBANK AD	Grup Unicredit
13	UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D D	Grup Unicredit
14	UNICREDIT BANK IRELAND PLC	Grup Unicredit
15	UniCredit SpA London Branch	Grup Unicredit
16	ZAGREBACKA BANKA DD	Grup Unicredit
17	UNICREDIT BANK AG LONDON BRANCH	Grup Unicredit
18	UniCredit SPA	Grup Unicredit
19	UNICREDIT BANK AG, HONG KONG	Grup Unicredit
20	AO UniCredit Bank	Grup Unicredit
21	UNICREDIT BANK SERBIA JSC	Grup Unicredit
22	UniCredit Luxembourg SA	Grup Unicredit
23	FactorBank AG	Grup Unicredit
24	UNICREDIT CAIB SECURITIES ROMANIA SA	Grup Unicredit
25	UNICREDIT LEASING FLEET MANAGEMENT SRL	Grup Unicredit
26	UNICREDIT LEASING CORPORATION IFN S.A.	Grup Unicredit
27	UNICREDIT INSURANCE BROKER S.R.L.	Grup Unicredit
28	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA	Grup Unicredit
29	DEBO LEASING IFN SA	Grup Unicredit
30	HVB-PWC ESCROW ACCOUNT	Grup Unicredit
31	UNICREDIT FACTORING S.p.A.	Grup Unicredit
32	UNICREDIT CONSUMER FINANCING IFN S.A.	Grup Unicredit
33	PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A	Grup Unicredit
34	U.B.I.S.AUSTRIA GMBH VIENA SUC.BUCURESTI	Grup Unicredit
35	UNICREDIT FACTORING EAD	Grup Unicredit

Nr. Crt	Denumire parte afiliata	Tip Parte Afiliata
36	PIONEER ASSET MANAGEMENT A.S	Grup Unicredit
37	UCTAM RO SRL	Grup Unicredit
38	U.B.I.S. SCPA MILANO SUCURSALA BUCURESTI	Grup Unicredit
39	YAPI KREDI BANK MOSCOW	Grup Unicredit
40	ANI LEASING IFN SA	Grup Unicredit
41	MEDIOFACTORING S.P.A.	Grup Unicredit
42	ROLAND BERGER STRATEGY CONSULTANTS GMBH	Grup Unicredit
43	EUROPEAN INVESTMENT FUND	Grup Unicredit
44	YAPI KREDI FAKTORING A.S.	Grup Unicredit
45	Alberto Garbarino	Management
46	Cezarina Morar	Management
47	Ignat Bogdan	Management
48	Cotiga Mircea Marian	Management
49	Daniela Panaitescu	Management
50	Milosoiu Simona Nicoleta	Management
51	Ramona Balasanian	Management
52	Tanasescu Ienciu Serban Mihai	Management
53	Adina Enescu	Management
54	Adina Iovu	Management
55	Adrian Codirlasu	Management
56	Adrian Pirvulescu	Management
57	Alexandra Ivanov	Management
58	Alina Dragan	Management
59	Ana Dutu	Management
60	Andrea D'Alessandro	Management
61	Andreea Adamescu	Management
62	Andrei Bratu	Management
63	Ani Cirstea	Management
64	Bogdan Oniga	Management
65	Catalin Lefter	Management
66	Catalin Rasvan Radu	Management
67	Ciprian Paltineanu	Management
68	Claudia Mocanu	Management
69	Cristian Badoi	Management
70	Dan Corneliu Pascariu	Management
71	Daniel Popescu	Management
72	Daniela Bodirca	Management
73	Diana Ciubotariu	Management
74	Dragos Birlog	Management
75	Eduard Bisceanu	Management

Nr. Crt	Denumire parte afiliata	Tip Parte Afiliata
76	Elena Florea	Management
77	Eugenia Bolboros	Management
78	Gabriel Jeflea	Management
79	Giovanni SCOTTO DI FRECA	Management
80	Ioana Ciucu	Management
81	Jakub Dusilek	Management
82	Leonard Palea	Management
83	Manuta Dumitrache	Management
84	Marco Cravario	Management
85	Mihaela Lupu	Management
86	Razvan Breten	Management
87	Septimiu Postelnicu	Management
88	Simona Petrescu	Management
89	Sorin Dragulin	Management
90	Stela Moghina	Management
91	Viviana Traistaru	Management
92	Heinz Meidlinger	Management
93	Stefano Cotini	Management
94	Marco Esposito	Management

Bine ai venit la
UniCredit Bank

UniCredit Bank S.A.

Situatii financiare
interimare consolidate condensate

30 iunie 2017

Intocmite in conformitate cu
IAS 34 “Raportarea financiara interimara”

CONTINUT

Raportul auditorului independent privind revizuirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate	
Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global	1 – 2
Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii	5 – 6
Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate	9 – 36

Capitolul 1. Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

	Note	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016
		RON	RON
Venituri din dobanzi	6	634.028.262	643.030.110
Cheltuieli cu dobanzile	6	-158.059.285	-173.452.692
Venituri nete din dobanzi		**475.968.977**	**469.577.418**
Venituri din comisioane		231.301.984	196.863.219
Cheltuieli cu comisioane		-40.239.959	-36.483.578
Venituri nete din comisioane		**191.062.025**	**160.379.641**
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	7	131.032.864	111.717.332
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		-3.126.981	3.320.461
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		53.854.471	102.603.385
Venituri din dividende		2.115.561	1.843.154
Alte venituri operationale		9.548.670	4.392.686
Venituri operationale		**860.455.587**	**853.834.078**
Cheltuieli cu personalul	8	-183.028.328	-173.974.402
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale		-23.402.799	-19.075.240
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale		-25.557.109	-25.524.486
Alte cheltuieli administrative	9	-210.046.643	-175.022.525
Alte cheltuieli operationale		-7.479.654	-14.326.341
Cheltuieli operationale		**-449.514.533**	**-407.922.994**
Rezultatul net al activitatii operationale		**410.941.054**	**445.911.083**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	10	-126.880.972	-149.396.420
Pierderi nete din provizioane	21	-10.095.423	-17.184.729
Castiguri / (pierderi) nete din alte activitati de investitii		-3.282.233	-274.513
Profit inainte de impozitare		**270.682.426**	**279.055.422**
Impozitul pe profit	11	-45.478.388	-53.066.771
Profitul net al perioadei		**225.204.038**	**225.988.651**
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		208.330.681	213.697.744
Intereselor care nu controleaza		16.873.357	12.290.906
Profitul net al exercitiului financiar		**225.204.038**	**225.988.650**

	Note	2017	2016
		RON	RON
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)		26.833	26.831
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		**26.833**	**26.831**
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)		-5.936.658	-45.528.669
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)		5.881.549	-12.615.407
Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		**-55.109**	**-58.144.076**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		**-28.276**	**-58.117.245**
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		**225.175.762**	**167.871.405**
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		208.302.405	155.580.499
Intereselor care nu controleaza		16.873.357	12.290.906
Situatia rezultatului global aferenta periodei de raportare		**225.175.762**	**167.871.405**

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

Capitolul 2. Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare la 30 iunie 2017

	Note	30 iunie 2017 RON	31 decembrie 2016 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	**12**	4.234.740.907	5.806.429.168
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**13**	404.984.902	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	**13**	22.387.088	17.325.503
Modificari ale valorii juste aferente elementelor acoperite din portofoliul acoperit	**13**	-	26.783
Plasamente la banci		1.556.597.757	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	**14**	21.424.903.435	20.476.755.183
Investitii nete de leasing	**15**	3.441.665.476	3.157.684.553
Active financiare disponibile pentru vanzare	**16**	6.417.271.437	6.371.453.618
Imobilizari corporale		233.698.784	263.863.595
Imobilizari necorporale		144.886.639	158.409.354
Creante privind impozitul pe profit amanat		55.290.352	58.521.224
Alte active		199.896.165	161.416.898
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		1.319.971	2.913.821
Total active		**38.137.642.913**	**37.605.701.264**
Datorii			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**13**	89.138.874	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	**13**	65.657.049	98.730.581
Depozite de la banci	**17**	3.363.106.620	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	**18**	6.984.330.219	7.433.468.355
Depozite de la clienti	**19**	22.607.498.893	21.995.286.812
Obligatiuni emise		551.121.519	551.024.752
Datorii subordonate	**20**	324.220.848	323.260.540
Provizioane	**21**	77.242.201	67.301.041
Datorii privind impozitul pe profit		26.043.945	49.968.517
Alte datorii		429.478.386	292.333.298
Total datorii		**34.517.838.554**	**34.084.086.371**

	Note	30 iunie 2017 RON	31 decembrie 2016 RON
Capitaluri proprii			
Capital social	**22**	1.101.604.066	1.101.604.066
Prime de emisiune		55	55
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare		30.760.994	36.697.652
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		-45.058.903	-50.940.452
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor		10.919.762	10.892.930
Alte rezerve		244.827.555	240.534.612
Rezultat reportat		2.130.907.965	2.053.856.522
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		**3.473.961.494**	**3.392.645.385**
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		145.842.865	128.969.508
Total datorii si capitaluri proprii		**3.619.804.359**	**3.521.614.893**
Total datorii si capitaluri proprii		**38.137.642.913**	**37.605.701.264**

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

Capitolul 3. Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interesele care nu controleaza	Total
Balanta la 31 decembrie 2016	**1.101.604.066**	**36.697.652**	**-50.940.452**	**10.892.930**	**240.534.612**	**55**	**2.053.856.522**	**3.392.645.385**	**128.969.508**	**3.521.614.893**
Situatia rezultatului global aferent periodei de raportare										
Profitul net aferent perioadei de raportare	-	-	-	-	-	-	208.330.681	**208.330.681**	16.873.357	**225.204.038**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe										
Dividende distribuite in cursul perioadei	-	-	-	-	-	-	-126.986.295	**-126.986.295**	-	**-126.986.295**
Transferul surplusului din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	-	-	4.292.943	-	-4.292.943	**-**		
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	26.832	-	-	-	**26.832**		**26.832**
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-5.936.658	-	-	-	-	-	**-5.936.658**	-	**-5.936.658**
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	5.881.549	-	-	-	-	**5.881.549**	-	**5.881.549**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	**-**	**-5.936.658**	**5.881.549**	**26.832**	**4.292.943**	**-**	**-131.279.238**	**-127.014.572**	**-**	**-127.014.572**
Total rezultat global aferent periodei de raportare	**-**	**-5.936.658**	**5.881.549**	**26.832**	**4.292.943**	**-**	**77.051.443**	**81.316.109**	**16.873.357**	**98.189.466**
Sold la 30 iunie 2017	**1.101.604.066**	**30.760.994**	**-45.058.903**	**10.919.762**	**244.827.555**	**55**	**2.130.907.965**	**3.473.961.494**	**145.842.865**	**3.619.804.359**

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interesele care nu controleaza	Total
Balanta la 31 decembrie 2015	**1.101.604.066**	**80.791.377**	**-46.628.751**	**10.844.909**	**240.534.612**	**55**	**1.856.780.170**	**3.243.926.438**	**107.715.089**	**3.351.641.527**
Situatia rezultatului global aferent periodei de raportare										
Profitul net aferent perioadei de raportare	-	-	-	-	-	-	213.697.744	**213.697.744**	12.290.906	**225.988.650**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe										
Dividende distribuite in cursul perioadei	-	-	-	-	-	-	-111.027.487	**-111.027.487**	-	**-111.027.487**
Transferul surplusului din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	**-**		
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	26.831	-	-	-	**26.831**		**26.831**
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-45.528.669	-	-	-	-	-	**-45.528.669**	-	**-45.528.669**
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-12.615.407	-	-	-	-	**-12.615.407**	-	**-12.615.407**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	**-**	**-45.528.669**	**-12.615.407**	**26.831**	**-**	**-**	**-111.027.487**	**-169.144.732**	**-**	**-169.144.732**
Total rezultat global aferent periodei de raportare	**-**	**-45.528.669**	**-12.615.407**	**26.831**	**-**	**-**	**102.670.257**	**44.553.012**	**12.290.906**	**56.843.918**
Sold la 30 iunie 2016	**1.101.604.066**	**35.262.708**	**-59.244.158**	**10.871.740**	**240.534.612**	**55**	**1.959.450.427**	**3.288.479.450**	**120.005.995**	**3.408.485.445**

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

Capitolul 4. Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

	Note	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profitul inainte de impozitare		270.682.426	279.055.421
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor		48.959.908	44.599.727
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	10	126.880.972	149.396.420
Modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		-25.115.605	-7.192.703
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		762.660	7.401.908
Alte ajustari nemonetare		28.319.093	122.102.726
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		**450.489.454**	**595.363.499**
Modificari in activele de exploatare:			
(Cresterea)/Descresterea active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		-97.275.696	148.270.212
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		-817.341.279	-206.251.968
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.079.104.890	-814.173.682
(Cresterea)/Descresterea investitiei nete in leasing		-301.899.129	-352.286.979
(Cresterea)/Descresterea altor active		-28.866.022	-11.450.730
Modificari in datoriile de exploatare:			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		187.486.342	-1.612.920.201
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la clienti		617.516.510	1.277.022.096
(Descresterea)/Cresterea altor datorii		7.122.749	8.080.424
Impozit pe profit platit		-66.561.684	10.483.135
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de exploatare		**-1.128.433.645**	**-957.864.194**
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Achizitii privind imobilizarile corporale		-19.929.975	-30.801.095
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		13.362.274	45.225.829
Venituri din vanzarea de participatii		-	-
Dividende incasate		2.115.561	1.843.154
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de investitii		**-4.452.140**	**16.267.888**

	Note	30 Iunie 2017	30 Iunie 2016
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Dividende platite		-677.815	-107.021.634
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-2.978.356.188	-1.157.942.104
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		2.540.231.527	533.980.543
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		**-438.802.476**	**-730.983.195**
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		-1.571.688.261	-1.672.579.501
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		**5.760.947.655**	**4.594.566.616**
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie		**4.189.259.395**	**2.921.987.115**
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:		**30 Iunie 2017**	**30 Iunie 2.016,0**
Dobanda incasata		624.469.334	700.922.555
Dobanda platita		-157.495.915	-144.217.173

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Grupul UniCredit ("Grup") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A ("UCLC"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB"). Aceste situatii financiare consolidate includ Banca si filialele sale.

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A. incepand cu luna august 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania; a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in data de 1 iunie 2007 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 sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

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.

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

Grupul isi exercita controlul direct si indirect asupra filialelor urmatoare:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), avand 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"), avand 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, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 moment in care Banca a obtinut controlul indirect de 99,95% (controlul direct: 99,90%). Procentul de participatie indirect al bancii la 30 iunie 2017 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO") de catre UniCredit Leasing Corporation IFN SA finalizata pe data 1 iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A., avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014. Banca detine un control indirect de 99,97% (31 decembrie 2016: 99,97%) prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L., are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice. Banca detine un control indirect de 99,98% (31 decembrie 2016: 99,98%) prin intermediul UCLC.

La 30 iunie 2017, Grupul isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 158 sucursale si agentii (31 decembrie 2016:160) situate in Bucuresti si in tara.

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare interimare consolidate condensate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), IAS 34 – Raportarea financiara interimara. Aceste situatii financiare nu includ toate informatiile solicitate pentru un set complet anual de situatii financiare si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate anuale ale Bancii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

b) Moneda functionala de prezentare

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	30 iunie 2017	31 decembrie 2016	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,5539	1: RON 4,5411	0,28%
US Dollar (USD)	1: RON 3,9915	1: RON 4,3033	-7,25%

3. POLITICI SI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile aplicabile de catre Grup in situatiile financiare interimare consolidate condensate sunt identice cu cele aplicate de catre Banca in situatiile financiare anuale consolidate pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016. 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 au fost prezentate in notele corespunzatoare la situatiile financiare.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Indicatorul de lichiditate privind raportul "Credite si avansuri acordate clientilor / Depozite" al Grupului este, dupa cum urmeaza:

Indicator	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite si avansuri acordate clientilor / Depozite	118%	116%

Nu au existat modificari semnificative privind politicile de management al riscului financiar ale Bancii in comparatie cu cele prezentate in situatiile financiare consolidate anuale IFRS intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

5. UTILIZAREA DE ESTIMARI SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. In intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate, rationamentele semnificative efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile ale Bancii si sursele principale privind estimarea incertitudinilor au fost aceleasi cu cele care au fost aplicate pentru situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016.

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor *	462.687.161	462.772.161
Creante nete din leasing financiar	74.199.713	75.459.661
Titluri de valoare si obligatiuni	61.168.500	74.658.194
Conturi curente si plasamente la banci	15.248.772	15.535.104
Instrumente derivate de acoperire	610.234	-
Altele (inclusiv derivative)	20.113.882	14.604.989
Total venituri din dobanzi	**634.028.262**	**643.030.110**

Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	42.104.191	41.431.397
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	70.343.462	82.626.311
Depozite atrase de la banci	14.328.350	21.634.319
Acorduri de rascumparare	5	57
Obligatiuni emise	17.511.843	17.549.213
Altele (inclusiv derivate)	13.771.433	6.967.060
Derivative de acoperire		3.244.334
Total cheltuieli cu dobanzile	**158.059.285**	**173.452.692**
Venituri nete din dobanzi	**475.968.977**	**469.577.418**

*) *Veniturile din dobanzi in suma de RON 31.789.845 (30 iunie 2016: RON 48.277.253) se refera la dobanda aferenta creditelor depreciate. Cheltuielile si veniturile din dobanzi pentru active si datorii, altele decat cele care sunt evidentiate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt calculate utilizand metoda ratei dobanzii efective.*

7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	129.597.766	122.628.545
Venit net din derivate pe rata dobanzii	-1.828.729	-17.983.840
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	3.237.544	6.950.120
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	26.283	122.508
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau	**131.032.864**	**111.717.332**

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Cheltuieli cu salariile	148.687.040	141.634.120
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	33.926.931	33.914.646
Alte (venituri)/cheltuieli	414.357	-1.574.364
Total	**183.028.328**	**173.974.402**

La 30 iunie 2017 numarul de angajati in cadrul Grupului a fost de 3.327 (31 decembrie 2016: 3.350).

Pentru membrii Directoratului, evaluarea performantei este calculata luand in calcul componenta de remunerare variabila care include o ajustare pentru toate tipurile de riscuri curente si potentiale si ia in considerare costul capitalului si lichiditatea necesara.
Pentru membrii Directoratului, cel putin 50% din remuneratia variabila este formata din instrumente non-monetare si cel putin 40% din remunerarea variabila este amanata pentru o perioada de 3-5 ani. Politicile de remunerare si practicile de Grup sunt implementate de asemenea la nivelul entitatilor controlate.

9. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Cheltuieli administrative	56.984.354	51.274.456
Cheltuieli cu servicii IT	41.843.524	37.606.570
Alte cheltuieli si taxe	67.862.487	31.310.164
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	10.985.227	11.558.914
Cheltuieli de protocol si publicitate	10.470.281	14.056.967
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	5.975.836	5.520.826
Materiale si consumabile	5.692.643	8.402.203
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	1.913.780	1.939.504
Cheltuieli cu asigurarile	1.716.462	2.080.971
Altele	6.602.049	11.271.951
Total	**210.046.643**	**175.022.525**

10. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	124.863.907	138.341.615
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	472.541	4.803.790
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar	18.910.696	20.054.164
Recuperari din credite scoase in afara bilantului	-14.982.786	-19.254.830
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	-2.383.386	5.451.681
Pierderea neta din deprecierea investitiilor in entitati asociate	-	-
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	**126.880.972**	**149.396.420**

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Impozit direct de 16% (2016: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	-42.273.861	-22.731.121
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	63.673	-356.799
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	-3.268.200	-29.978.851
Total impozit pe profit	**-45.478.388**	**-53.066.771**

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

In RON	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2017	Pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016
Profit inaintea impozitarii	**270.682.426**	**279.055.421**
Impozit aferent cotei statutare de 16%	**-43.309.188**	**-44.648.867**
Cheltuieli nedeductibile	-11.071.497	-7.770.084
Venituri neimpozabile	2.511.568	1.586.632
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	4.908.640	-3.361.924
Credit fiscal	1.482.089	1.127.472
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	**-45.478.388**	**-53.066.771**

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	2.537.585.921	4.471.752.828
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	729.926.678	871.587.581
Plasamente interbancare pe termen scurt	905.125.491	373.328.816
Conturi la alte banci	62.102.817	89.759.943
Total	**4.234.740.907**	**5.806.429.168**

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 30 iunie 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: 14%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

13. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire

(i) Active 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	**30 iunie 2017**	**31 decembrie 2016**
Instrumente derivate	84.363.168	105.829.721
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	320.621.734	287.289.544
Total	**404.984.902**	**393.119.265**

(ii) Active/datorii financiare derivate

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 30 iunie 2017 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

(ii) Active/ datorii financiare derivate			
In RON		**30 iunie 2017**	
			Valoarea prezenta
	Valoarea notionalului	**Active**	**Datorii**
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	3.911.126.607	24.205.650	31.179.193
Optiuni cumparate	159.551.208	968.149	-
Optiuni vandute	159.551.208	-	953.970
Total derivative pe curs de schimb	**4.230.229.023**	**25.173.799**	**32.133.163**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	3.199.991.195	37.029.456	34.825.127
din care: derivate pentru	*50.092.900*	*313.411*	-
Optiuni cumparate	668.473.902	22.003.218	-
Optiuni vandute	668.473.902	-	22.027.741
Total derivative pe rata dobanzii	**4.536.938.999**	**59.032.674**	**56.852.868**
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	1.526.923	156.695	152.843
Total	**8.768.694.945**	**84.363.168**	**89.138.874**

13. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire *(continuare)*

(ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 31 decembrie 2016 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

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

13. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire (*continuare*)

(ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

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

In RON	30 iunie 2017			31 decembrie 2016		
Acoperirea impotriva variatiei fluxurilor de trezorerie	**Valoare notional**	**Active**	**Datorii**	**Valoare notional**	**Active**	**Datorii**
Contracte swap pe rata dobanzii	326.849.771	-	65.657.049	367.170.827	-	81.460.827
Contracte swap financiar de valute	296.914.280	12.362.069	-	296.079.720	10.326.089	-
Total	**623.764.051**	**12.362.069**	**65.657.049**	**663.250.547**	**10.326.089**	**81.460.827**

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

	30 iunie 2017			31 decembrie 2016		
Acoperirea impotriva variatiei valorii juste (micro hedge si portofoliu)	**Valoare notional**	**Active**	**Datorii**	**Valoare notional**	**Active**	**Datorii**
Contracte swap pe rata dobanzii	478.159.500	10.025.019	0	1.000.036.068	6.999.414,00	17.269.754

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

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

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite ipotecare	10.300.866.581	9.128.661.032
Credite oferite persoanelor juridice	5.838.748.724	5.743.670.835
Linii de credit revolving	2.038.174.960	1.889.734.158
Factoring	503.564.191	469.899.123
Carduri de credit si credite de nevoi personale	2.220.737.943	1.908.433.877
Active depreciate	2.009.847.910	2.808.605.972
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	**22.911.940.309**	**21.949.004.997**
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.487.036.873	-1.472.249.814
Credite si avansuri nete acordate clientilor	**21.424.903.436**	**20.476.755.183**

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

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Entitati private, inclusiv persoane fizice	6.913.102.650	6.312.242.502
Industria prelucratoare	4.626.438.318	4.552.772.353
Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.433.415.759	3.177.233.947
Imobiliare	1.536.460.029	1.246.734.199
Constructii	613.857.140	695.886.394
Agricultura, silvicultura si piscicultura	967.419.702	1.109.327.613
Servicii de transport si de depozitare	542.929.083	517.267.503
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	381.776.822	502.948.310
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	305.797.547	383.955.326
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	421.251.326	402.874.065
Informatii si comunicatii	600.720.684	618.966.395
Institutii financiare si de asigurari	559.786.196	476.186.850
Furnizare de apa	125.225.369	145.079.396
Hoteluri si restaurante	155.326.717	104.015.194
Activitati de servicii suport si administrative	118.437.554	114.548.582
Industria extractiva	37.073.125	31.270.224
Educatie	6.293.318	4.167.711
Activitati servicii medicale si sociale	34.952.719	36.012.694
Activitati de spectacole, culturale si recreative	8.592.296	10.261.234
Alte servicii	36.047.082	35.004.691
Total	**21.424.903.436**	**20.476.755.183**

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (*continuare*)

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

In RON	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Ajustari privind deprecierea estimata individual		
Sold la 1 ianuarie	**1.343.845.430**	**1.681.298.157**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	130.391.976	126.284.312
Diferente de curs de schimb valutar	1.203.734	-604.105
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-145.167.613	-541.804.229
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	33.915.033	28.953.023
Sold la 30 iunie	**1.364.188.560**	**1.294.127.158**
Ajustari privind deprecierea estimata colectiv		
Sold la 1 ianuarie	**128.404.384**	**120.852.795**
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in perioada	-5.528.069	12.648.223
Diferente nete de curs de schimb valutar	-27.983	-90.298
Alte ajustari	-19	-
Sold la 30 iunie	**122.848.313**	**133.410.720**
Total sold initial la 1 ianuarie	**1.472.249.814**	**1.802.150.952**
Total sold final la 30 iunie	**1.487.036.873**	**1.427.537.878**

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (*continuare*)

Expunerea la riscul de credit

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat **	1.165.592.275	1.920.252.455
Grad 9: Depreciat	182.040.936	168.916.181
Grad 10: Depreciat	297.594.874	316.910.232
Valoare bruta	**1.645.228.085**	**2.406.078.868**
Ajustare pentru depreciere	-1.163.188.268	-1.132.861.293
Valoare contabila	**482.039.817**	**1.273.217.575**
Valoarea justa a garantiilor	**444.357.246**	**1.234.486.711**
Proprietati	363.539.931	873.223.888
Bunuri	44.626.617	40.744.386
Cesiune de creante	27.313.961	18.220.112
Alte garantii *	8.876.737	302.298.325
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	219.818.513	233.392.238
Grad 9: Depreciat	1.783.515	4.640.032
Grad 10: Depreciat	143.014.246	164.492.799
Valoare bruta	**364.616.274**	**402.525.069**
Ajustare pentru depreciere	-201.000.292	-210.965.802
Valoare contabila	**163.615.982**	**191.559.267**
Valoarea justa a garantiilor	**147.604.934**	**184.123.165**
Proprietati	136.743.980	166.683.696
Bunuri	3.933.734	3.119.346
Cesiune de creante	354.251	686.516
Alte garantii *	6.572.969	13.633.607
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 - 7, din care	**967.244.360**	**709.674.459**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	964.230.048	704.751.219
Serviciul datoriei peste 90 de zile	3.014.312	4.923.240
Grad 8, din care	**310.078.920**	**301.717.397**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	292.556.893	288.896.277
Serviciul datoriei peste 90 de zile	17.522.027	12.821.120
Valoare bruta	**1.277.323.280**	**1.011.391.856**
Ajustare pentru depreciere	-26.757.235	-26.170.304
Valoare contabila	**1.250.566.045**	**985.221.551**
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7 **	19.500.006.374	17.835.364.141
Grad 8	124.766.296	293.643.487
Valoare bruta	**19.624.772.670**	**18.129.007.628**
Ajustare pentru depreciere	-96.091.078	-102.250.838
Valoare contabila	**19.528.681.592**	**18.026.756.789**
Valoare contabila totala	**21.424.903.436**	**20.476.755.183** *

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

** Variatia se datoreaza in principal migrarii clientului Palas 1 S.R.L. din categoria credite semnificative depreciate individual in credite curente si nedepreciate.

15. INVESTITII NETE DE LEASING

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	2.094.629.467	1.919.293.249
Creante din leasing cu scadenta 1-5 ani, brut	1.442.818.290	1.333.284.442
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	219.394.687	227.383.348
Total creante din leasing, brut	**3.756.842.444**	**3.479.961.039**
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare	3.756.842.444	3.479.961.039
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	-315.176.968	-322.276.486
Total Investitii nete de leasing	**3.441.665.476**	**3.157.684.553**

Concentrari de risc de credit aferente contractelor de leasing

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Servicii de transport si de depozitare	829.199.444	766.747.226
Industria prelucratoare	478.169.284	452.782.101
Comert cu ridicata si cu amanuntul	866.075.292	743.899.783
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	147.453.856	158.767.890
Constructii	261.410.415	232.272.313
Agricultura, silvicultura si piscicultura	196.507.374	181.906.668
Imobiliare	143.527.671	139.406.711
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	135.073.260	129.687.005
Activitati de servicii suport si administrative	95.165.994	98.050.028
Activitati servicii medicale si sociale	70.943.804	66.670.595
Hoteluri si restaurante	52.934.175	48.203.065
Industria extractiva	25.097.036	26.328.620
Informatii si comunicatii	35.088.929	30.775.998
Furnizare de apa	36.961.910	31.243.596
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	2.492.380	3.254.447
Institutii financiare si de asigurari	10.495.079	6.575.683
Activitati de spectacole, culturale si recreative	7.214.794	7.069.279
Educatie	4.097.414	3.788.270
Alte servicii	43.757.365	30.255.275
Total	**3.441.665.476**	**3.157.684.553**

15. INVESTITII NETE DE LEASING *(continuare)*

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

In RON	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Ajustari privind deprecierea estimata individual		
Sold la 1 ianuarie	**303.922.270**	**311.636.969**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	15.271.464	15.305.721
Diferente de curs de schimb valutar	992.158	-241.072
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-26.972.191	-36.226.781
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	-30.164	-309.841
Sold la 30 iunie	**293.183.537**	**290.164.996**
Ajustari privind deprecierea estimata colectiv		
Sold la 1 ianuarie	**18.354.196**	**13.881.122**
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in perioada	3.639.235	5.279.645
Diferente nete de curs de schimb valutar	-	-19.839
Sold la 30 iunie	**21.993.431**	**19.140.928**
Total sold initial la 1 ianuarie	**325.426.266**	**325.518.091**
Total sold final la 30 iunie	**315.176.968**	**309.305.924**

15. INVESTITII NETE DE LEASING *(continuare)*

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	57.242.691	57.708.927
Grad 9: Depreciat	204.755.734	246.233.698
Grad 10: Depreciat	232.687.385	232.718.772
Valoare bruta	**494.685.810**	**536.661.397**
Ajustare pentru depreciere	-261.733.977	-272.250.673
Valoare contabila	**232.951.833**	**264.410.724**
Valoarea justa a garantiilor	**258.093.321**	**262.316.729**
Proprietati	170.232.995	179.649.559
Alte garantii	87.860.326	82.667.170
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	16.839.923	18.205.505
Grad 9: Depreciat	1.358.490	1.482.344
Grad 10: Depreciat	33.989.426	34.736.398
Valoare bruta	**52.187.839**	**54.424.247**
Ajustare pentru depreciere	-31.449.563	-31.671.617
Valoare contabila	**20.738.276**	**22.752.630**
Valoarea justa a garantiilor	**21.323.707**	**15.797.222**
Proprietati	18.930.165	15.775.075
Alte garantii	2.393.542	22.147
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 - 7, din care	**418.543.368**	**807.660.180**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	417.949.059	802.500.757
Serviciul datoriei peste 90 de zile	594.309	5.159.423
Grad 8, din care	**24.332.891**	**13.355.978**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	24.332.891	13.355.978
Serviciul datoriei peste 90 de zile		
Valoare bruta	**442.876.259**	**821.016.158**
Ajustare pentru depreciere	-4.685.259	-6.356.918
Valoare contabila	**438.191.000**	**814.659.240**
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7	2.749.270.677	2.053.238.036
Grad 8	17.821.862	14.621.201
Valoare bruta	**2.767.092.539**	**2.067.859.237**
Ajustare pentru depreciere	-17.308.172	-11.997.278
Valoare contabila	**2.749.784.367**	**2.055.861.959**
Valoare contabila totala	**3.441.665.476**	**3.157.684.553**

16. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6.395.324.446	6.351.173.099
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	21.946.991	20.280.519
Total	**6.417.271.437**	**6.371.453.618**

a) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 30 iunie 2017 Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 6.395.324.446 RON (31 decembrie 2016: 6.351.173.099 RON).

La data de 30 iunie 2017 titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt gajate in suma de 827.711.644 RON (31 decembrie 2016: 684.670.104 RON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul primului semestru al anului 2017 suma de 52.128.908 RON (30 iunie 2016: 33.403.686 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 descrestere inainte de impozitare de 9.106.226 RON (30 iunie 2016: 53.643.513 RON), respectiv de 7.649.230 RON dupa impozitare (30 iunie 2016: 45.060.551 RON).

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare

La 30 iunie 2017 Grupul detinea urmatoarele urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

30 iunie 2017	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99	2.345.998	-	2.345.998
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525	-	645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91	9.727	9.267	460
VISA Inc *	Carduri	0,00	16.963.835	-	16.963.835
Total			**22.916.511**	**969.520**	**21.946.991**

**) ca urmare a finalizarii achizitiei Visa Europe Ltd ("Visa Europe") de catre VISA Inc pe data de 21 iunie 2016, 3.868 de actiuni preferentiale Seria C Visa Inc au fost oferite Bancii in conformitate cu termenii si conditiile acordului respectiv.*

.

16. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE *(continuare)*

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

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

31 decembrie 2016	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99	2.345.998		2.345.998
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862		1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525		645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA **	Servicii financiare	2,58	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91	9.727	2.230	7.497
VISA Inc *	Carduri	0,00	15.251.262		15.251.262
Total			**21.398.498**	**1.117.979**	**20.280.519**

**) ca urmare a finalizarii achizitiei Visa Europe Ltd ("Visa Europe") de catre VISA Inc pe data de 21 iunie 2016, 3.868 de actiuni preferentiale Seria C Visa Inc au fost oferite Bancii in conformitate cu termenii si conditiile acordului respectiv.*

***) Titlurile de participare detinute la Pioneer Asset Management S.A.I. SA au fost reclasificate incepand cu data de 30.06.2017 in categoria Active imobilizate detinute in scopul vanzarii.*

17. DEPOZITE DE LA BANCI

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la termen	2.761.664.240	2.314.018.490
Depozite la vedere	215.581.591	690.748.059
Sume in tranzit	385.860.789	168.629.465
Total	**3.363.106.620**	**3.173.396.014**

18. IMPRUMUTURI DE LA BANCI SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Banci comerciale	6.354.476.148	6.899.661.910
Banci de dezvoltare multilaterala	18.485.143	25.855.079
Institutii financiare internationale	611.368.928	507.951.366
Total	**6.984.330.219**	**7.433.468.355**

La data de 30 iunie 2017, maturitatea finala a imprumuturilor variaza intre august 2017 si iunie 2024.

19. DEPOZITE DE LA CLIENTI

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la termen	5.225.706.136	5.746.276.675
Depozite rambursabile la cerere	16.647.633.406	15.389.513.092
Depozite colaterale	703.458.293	758.635.727
Sume in tranzit	30.580.700	100.757.423
Certificate de depozit	120.358	103.895
Total	**22.607.498.893**	**21.995.286.812**

20. DATORII SUBORDONATE

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
UniCredit Bank Austria AG	324.220.848	323.260.540
	324.220.848	**323.260.540**

20. DATORII SUBORDONATE (*continuare)*

La data de 30 iunie 2017, urmatoarele acorduri de finantare erau in vigoare:

(i) Imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala de 48.500.000 EUR cu maturitatea iulie 2022 (31 decembrie 2016: 48.500.000 EUR).
(iii) Imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala de 22.000.000 EUR avand maturitate nedefinita.

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

21. PROVIZIOANE

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Provizioane pentru garantii financiare	42.498.492	38.431.523
Provizioane pentru litigii	8.326.078	8.604.692
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	24.711.949	18.469.047
Alte provizioane	1.705.682	1.795.779
Total	**77.242.201**	**67.301.041**

Modificarea provizioanelor in anul curent este prezentata dupa cum urmeaza:

In RON	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Sold la 1 ianuarie	**67.301.041**	**68.875.833**
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul perioadei	53.004.886	27.620.940
Utilizari de provizioane constituite in cursul perioadei	-181.479	-
Reversari de provizioane constituite in cursul perioadei	-42.730.944	-8.746.353
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	-151.303	-44.666
Sold la 30 iunie	**77.242.201**	**87.705.754**

22. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 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 RON 9,30 pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	30 iunie 2017
	%
UniCredit SpA*	98,3280
Alti actionari	1,6720
Total	**100,00**

	31 decembrie 2016
	%
UniCredit SpA*	98,3280
Alti actionari	1,6720
Total	**100,00**

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

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

In RON	**30 iunie 2017**	**31 decembrie 2016**
Capital social statutar	379.075.291	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
Capital social retratat conform IFRS	**1.101.604.066**	**1.101.604.066**

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A si cu membrii ai UniCredit Group in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei.

30 iunie 2017		
In RON	**Societatea mama**	**Alte entitati afiliate**
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	74.218	8.461.013
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.607.187	18.779.901
Conturi curente si depozite la banci	1.356.909.175	12.159.198
Credite si avansuri acordate bancilor	-	50.184
Credite si avansuri acordate clientilor	-	57.435.329
Alte active	10.612.297	9.129.049
Creante in sold	**1.371.202.877**	**106.014.674**

Datorii financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	4.792.116	68.841.111
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	65.657.047
Conturi curente	12.286.943	58.552.213
Depozite atrase	2.566.237.338	2.056.886.031
Imprumuturi contractate	1.890.187.225	2.456.466.559
Obligatiuni emise	-	20.681.416
Datorii subordonate	-	324.220.848
Alte datorii	139.364.775	19.878.891
Datorii in sold	**4.612.868.397**	**5.071.184.116**

30 iunie 2017		
In RON	**Societatea mama**	**Alte entitati afiliate**
Venituri din dobanzi	13.379.834	782.022
Cheltuieli cu dobanzile	-15.802.963	-75.869.996
Venituri din comisioane si speze	957.844	2.336.624
Cheltuieli cu comisioane si speze	-2.797.723	-2.967.366
Venituri de exploatare	9.523.550	2.961.136
Cheltuieli de exploatare	-166.511	-26.275.280
Venit/ (cheltuiala) net(a)	**5.094.031**	**-99.032.860**

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (*continuare*)

31 decembrie 2016		
In RON	**Societatea mama**	**Alte entitati afiliate**
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	10.733.093
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.045.827	14.279.676
Conturi curente si depozite la banci	106.357.151	84.686.096
Credite si avansuri acordate bancilor	662.234.223	8.488.054
Credite si avansuri acordate clientilor	-	39.520.416
Alte active	4.718.761	42.403.614
Creante in sold	**776.355.962**	**200.110.949**

Datorii financiare derivate la valorea 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	294.293.701
Depozite atrase	1.370.187.997	2.488.137.401
Imprumuturi contractate	-	2.010.267.302
Obligatiuni emise	-	20.648.400
Datorii subordonate	-	323.260.540
Alte datorii	7.490.529	47.461.665
Datorii in sold	**1.386.201.707**	**5.361.346.426**

30 iunie 2016		
In RON	**Societatea mama**	**Alte entitati afiliate**
Venituri din dobanzi	13.086.306	220.431
Cheltuieli cu dobanzile	-96.896.117	-23.180.430
Venituri din comisioane si speze	3.912.324	1.583.037
Cheltuieli cu comisioane si speze	-1.521.574	-2.221.831
Cheltuieli de exploatare	-	-23.674.267
Venit/ (cheltuiala) net(a)	**-81.419.061**	**-47.273.060**

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (*continuare*)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

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

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Credite	7.937.673	5.307.978
Conturi curente si depozite	18.774.945	7.664.854
Venituri din dobanzi	113.820	180.557
Cheltuieli cu dobanzile	-20.316	-14.881

Nu au fost constituite provizioane in ceea ce priveste imprumuturile acordate partilor afiliate.

In RON	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Indemnizatii pentru management	7,840,642	5,294,046
Total	**7,840,642**	**5,294,046**

Suplimentar salariilor, Banca ofera directorilor si conducerii executive beneficii nemonetare si participarea la schema de optiuni a Grupului UniCredit. Schema de optiuni a Grupului UniCredit respecta in totalitate prevederile legale si Politica de Compensatii a Grupului.

24. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE SI DATORII CONTINGENTE

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

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

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

In RON	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Angajamente de credit	2.132.724.572	2.337.349.132
Acreditive	166.962.149	189.849.695
Garantii emise	3.474.460.291	3.617.490.759
Total	**5.774.147.011**	**6.144.689.586**

Grupul actioneaza ca agent de garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul grupului UniCredit Group 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 Grupul isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA pentru orice rata pe care imprumutatii nu o achita.

Suma totala aferenta acestui risc la 30 iunie 2017 este de 39.088.442 EUR si 885.039 CHF (la 31 decembrie 2016 este de EUR 118.373.681 si CHF 885.039).

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, Grupul primeste comisioane percepute debitorilor si o parte din marja de dobanda colectata de la acestia. Grupul amortizeaza comisioanele colectate in avans aferente acestor acorduri de participare la risc pe perioada de timp ramasa pana la maturitatea facilitatilor.

Banca a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit SpA prin care contractele de credit initial incheiate intre UniCredit Bank Austria si societatile romanesti au fost transferate catre Banca in schimbul rambursarii totale a obligatiei de plata a debitorilor catre UniCredit SpA. Ulterior semnarii acestor contracte de novatie, Grupul a devenit imprumutator in timp ce contractul de participare la risc a fost anulat.

Incepand cu data de 1 octombrie 2016 Unicredit SpA a preluat toate drepturile si obligatiile ce deriva din tranzactiile de mai sus mentionate ca o consecinta fireasca a proiectului de reorganizare o operatiuniilor din CEE.

25. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat, respectiv la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 30 iunie 2017:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	320.621.734	82.787.659	1.575.509	404.984.902	404.984.902
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	22.387.088	-	22.387.088	22.387.088
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**320.621.734**	**105.174.747**	**1.575.509**	**427.371.990**	**427.371.990**

Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.983.070.838	1.412.253.608	21.946.991	6.417.271.437	6.417.271.437
Total active disponibile pentru vanzare	**4.983.070.838**	**1.412.253.608**	**21.946.991**	**6.417.271.437**	**6.417.271.437**

Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	86.091.526	3.047.348	89.138.874	89.138.874
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	65.657.049	-	65.657.049	65.657.049
Total datorii detinute pentru tranzactionare	**-**	**151.748.575**	**3.047.348**	**154.795.923**	**154.795.923**

25. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA (*continuare*)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat, respectiv la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 31 decembrie 2016:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	287.289.544	100.337.213	5.492.508	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	17.325.503,00	-	17.325.503	17.325.503
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**287.289.544**	**117.689.499**	**5.492.508**	**410.471.551**	**410.471.551**

Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.433.371.375	917.801.687	20.280.556	6.371.453.618	6.371.453.618
Total active disponibile pentru vanzare	**5.433.371.375**	**917.801.687**	**20.280.556**	**6.371.453.618**	**6.371.453.618**

Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	92.693.440	6.623.021	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	98.730.581	-	98.730.581	98.730.581
Total datorii detinute pentru tranzactionare	**-**	**191.424.021**	**6.623.021**	**198.047.042**	**198.047.042**

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPOARTARE

In data de 27 iulie Banca a rambursat anticipat imprumutul subordonat de la UniCredit Bank Austria AG care fost inlocuit de un imprumut subordonat nou acordat de catre UniCredit S.p.A cu aceeasi valoare (48.500.000 EUR) si aceeasi durata initiala (10 ani).

In luna iulie 2017 Banca a emis 61.000 de obligatiuni pe termen mediu si lung, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, cu o valoare nominala de 10.000 RON/ obligatiune.

Cele trei transe au urmatoarele caracteristici:

- Simbol UCB20, ISIN ROUCTBDBC022, numar de instrumente 14.600, rata variabila ROBOR 6M + 0,65%, cupon de dobanda semestrial si data rambursarii la data de 15 iulie 2020
- Simbol UCB22, ISIN ROUCTBDBC030, numar de instrumente 28.050, rata variabila ROBOR 6M + 0.85%, cupon de dobanda semestrial si data rambursarii la 15 iulie 2022
- Simbol UCB24, ISIN ROUCTBDBC048, numar de instrumente 18.350, rata variabila ROBOR 6M + 1.05%, cupon de dobanda semestrial si data rambursarii la 15 iulie 2024

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 1 august 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 31 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit **"Situatiile Financiare interimare consolidate condensate" ale Grupului UniCredit Bank S.A. ("Grupul") la 30 iunie 2017**, in conformitate cu prevederle Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru:

Persoana juridica: UNICREDIT BANK S.A.
Judetul: 41 - Directia Generala de Administrare Mari Contribuabili, MUN.BUCURESTI
Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, B-dul Expozitiei, nr.1F, tel. 021/200.20.00
Numar din Registrul Comertului: J40/7706/1991
Forma de proprietate: 34 – Societati comerciale pe actiuni
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6419 – Alte activitati de intermedieri monetare
Cod de identificare fiscala: RO 361536.

Persoanele care au obligatia gestionarii Grupului isi asuma raspunderea pentru intocmirea "Situatiilor Financiare interimare consolidate condensate" la 30 iunie 2017.

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare si confirmam ca:

a) politicile contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;

b) situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea Grupului.

Presedinte Executiv,

Catalin Rasvan Radu

Vicepresedinte Executiv,

Mihaela Alina Lupu

Deloitte Audit S.R.L.
Şos Nicolae Titulescu nr. 4-8
Intrarea de est,
Etajul 2-zona Deloitte şi etajul 3
Sector 1, 011141, Bucureşti
România

Tel.: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORT DE REVIZUIRE A INFORMAŢIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE CONDENSATE

Acţionarilor UniCredit Bank S.A.

Introducere

Am revizuit situaţia interimară consolidată condensată ataşată a poziţiei financiare a UniCredit Bank S.A. ("Banca") şi subsidiarelor sale: UniCredit Consumer Financing S.A., UniCredit Leasing Corporation IFN S.A, Debo Leasing IFN S.A. şi UniCredit Insurance Broker S.R.L. la 30 iunie 2017 şi situaţiile interimare consolidate condensate aferente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii şi fluxurilor de trezorerie pentru perioada de şase luni încheiată la aceasta dată. Conducerea Băncii este responsabilă pentru întocmirea şi prezentarea fidelă a acestor informaţii financiare interimare consolidate condensate in conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară". Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informaţii financiare interimare consolidate condensate pe baza revizuirii noastre.

Scopul revizuirii

Am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internaţional pentru Misiuni de Revizuire 2410 "Revizuirea Informaţiilor Financiare Interimare Efectuată de un Auditor Independent al Entităţii". O revizuire a informaţiilor financiare interimare constă în realizarea de investigaţii, în special asupra persoanelor responsabile cu aspectele financiare şi contabile, şi în aplicarea procedurilor analitice, precum şi a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuiri este în mod semnificativ mai redusă decât cea a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România şi, prin urmare, nu putem obţine asigurarea că vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

Bazându-ne pe revizuirea efectuată, nu am sesizat nimic care să ne facă să credem că informaţiile financiare interimare consolidate condensate ataşate ale Băncii nu sunt pregătite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară".

Deloitte Audit

Deloitte Audit S.R.L.
Bucureşti, România
1 august 2017

Numele Deloitte se referă la organizaţia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul cărora fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunţită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited şi a firmelor membre, vă rugăm să accesaţi www.deloitte.com/ro/despre

One Bank
One
UniCredit

www.unicredit.ro