



Nr. Cabinet Președinte: 8 /22.03.2021

Consiliul de Supraveghere

# Raport anual

pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2020

Acest Raport Anual este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului ASF 5/2018.

Data raport: 12 martie 2021

Denumirea entitatii juridice:

**Banca Comercială Română SA**

Adresa sediul social:

Calea Plevnei nr. 159, Sector 6, Bucuresti, cod 060013

Date de contact:

Tel InfoBCR: 0800.801.227  
+4021.407.42.00

Website: [www.bcr.ro](http://www.bcr.ro)  
Email: [contact.center@bcr.ro](mailto:contact.center@bcr.ro)

Numar de inregistrare in Registrul  
Comertului: J40/90/1991

Cod Unic de Inregistrare: 361757

Numar Registru Bancar: RB-PJR-40-008/18.02.1999

Notificare inregistrata ca operator de date  
cu caracter personal la ANSPDCP sub nr.: 3776 si 3772

Capital social subscris si varsat: 1.625.341.625,40 RON

Piata reglementata pe care se obligatiunile  
au fost emise: Bursa de Valori din Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu))  
Bursa de valori Bucuresti ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro))

Caracteristicile principale ale  
obligatiunilor emise de catre BCR S.A.: Emisiune in valoare de 2.000.000 EUR, ISIN XS0675038649  
Emisiune in valoare de RON 600,000,000, ISIN ROEAZVK5DFP8



## 1. Analiza activitatii emitentului

### 1.1. Prezentarea companiei

Banca Comercială Română ("BCR" sau "Banca") a fost înființată în 1990, cand a preluat operațiunile comerciale ale Bancii Naționale a României. Astăzi, Grupul BCR (membru al Grupului Erste Group) este unul din cele mai importante grupuri financiare din România, incluzând operațiunile de banca universală (retail, corporate & investment banking, trezorerie și piete de capital), precum și societatile de leasing, fondului privat de pensii și a bancii pentru locuințe.

Banca oferă o gamă completă de servicii, cel mai evoluat ecosistem bancar digital-George, soluții financiare dedicate fiecărei etape a ciclului financiar al vietii clientilor sub forma unui „ghiseu unic”: economii, investiții, creditare, consultanță și consiliere, leasing. BCR încurajează relația pe termen lung cu clientii săi din toate segmentele, oferă produse accesibile și transparente, dar și servicii de consultanță personalizate.

#### Retea

BCR oferă o gamă completă de produse și servicii financiare prin intermediul unei rețele de 18 centre de afaceri și 16 birouri mobile dedicate companiilor și 370 de unități retail localizate în majoritatea orașelor din întreaga țară cu o populație de peste 10.000 de locuitori.

#### Banca și filiale

În anul 2020, Grupul Banca Comercială Română ("Grupul BCR" sau "Grupul") a inclus banca-mamă, Banca Comercială Română S.A. și filialele acesteia, prezентate în tabelul următor:

Numele Companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura acionariatului		Valoarea contabilă brută	Valoarea contabilă netă	Deprecierea
			2020	2019			
1 BCR Chisinau SA	Moldova	Banca	100,00%	100,00%	200.064	38.825	161.239
2 BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,97%	99,97%	389.492	226.388	163.104
3 BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Fond de pensii	99,99%	99,99%	269.820	181.408	88.412
4 BCR Banca pentru Locuințe SA	Romania	Banca	99,99%	99,99%	781.078	-	781.078
5 Suporț Colect SRL	Romania	Recuperări creante	99,99%	99,99%	983.047	-	983.047
6 CIT One SRL (i)	Romania	Transport și procesare numerar	-	100,00%	-	-	-
7 BCR Payments Services SRL	Romania	Procesare plati	99,99%	99,99%	1900	1900	-
8 BCR Fleet Management SRL (ii)	Romania	Leasing operational	99,97%	99,97%	-	-	-

(i) La 30 septembrie 2020, BCR a pierdut controlul asupra CIT One SRL în urma acordului de subscriere încheiat cu alte 2 companii. CIT One are 3 acionari, fiecare detinând 33%. Începând cu această dată, CIT One este o asociere în participație, consolidată prin metoda punerii în echivalență.

(ii) Compania este detinută indirect de BCR prin BCR Leasing. Participația detinută în BCR Fleet Management a fost reclasificată ca activ detinut spre vânzare începând cu luna mai 2019.

## 1. Analiza activitatii emitentului (continuare)

### 1.2. Elemente de evaluare generala

#### Impactul BCR in economie

In **activitatea de creditare retail**, BCR a acordat credite noi pentru persoane fizice si microintreprinderi de 8 miliarde de lei in 2020. Comparativ cu 2019, BCR si-a majorat cota de piata la creditele de consum nou acordate pana la 17.4% (+1,6 pp), precum si la creditele ipotecare nou acordate pana la circa 20% (+3 pp), in ciuda efectelor adverse ale pandemiei. Vanzarile de credite ipotecare in lei au crescut cu 28% an pe an, datorita produsului ipotecar Casa mea care reprezinta 71% din total. De asemenea, BCR a continuat sa sustina creditul guvernamental Noua Casa, avand o cota de piata de 30%. Stocul de credite ipotecare in lei s-a majorat cu 20% an pe an in 2020, in timp ce stocul de credite de consum a crescut cu 8% an pe an.

In **activitatea de creditare corporate**, BCR (doar Banca) a aprobat credite corporate noi in valoare de 9,3 miliarde lei in 2020, in crestere cu 24,5% an pe an. Motorul principal a fost avansul stocului de finantari acordate sectorului IMM (inclusiv prin subsidiara BCR Leasing), care a crescut cu 14,8% an pe an, atingand valoarea de 7 miliarde lei (1,4 miliarde euro) la 31 decembrie 2020, ca urmare a unei concentrari mai mari pe afacerile noi si pe dezvoltarea sectorului de leasing, precum si a participarii BCR in programul IMM Invest. Fata de 2019, finantarea sectorului public a crescut cu 21,6% an pe an, iar cea pentru sectorul imobiliar cu 7%.

**Ecosistemul intelligent de banking George** a depasit 1 milion de utilizatori activi, in crestere cu 43% fata de 2019. George ofera online cele mai multe produse specifice de retail banking (conturi curente, economisire, creditare si asigurari). Astfel, in 2020 au fost lansate in platforma George mai multe produse unice pe piata bancara: refinantare online, card de credit online si descoperit de cont online (lansate la finalul lui 2020 – deja 50% din cardurile de credit si contractele pentru descoperit de cont au fost acordate 100% digital), asigurarea Multi Protect si asigurarea atasata creditului. George Moneyback, programul de loialitate care oferă bani înapoi, ca reducere, clientilor BCR care folosesc plata cu cardul, a ajuns la 310.000 de utilizatori in doar cinci luni. Peste 95% din conturile noi de economii in 2020 au fost deschise prin George.

**Casa Mea App**, platforma care gestioneaza de pe telefon sau tableta fluxul de documente pentru creditele ipotecare standard, a fost utilizata pentru 40% din creditele ipotecare Casa Mea.

**Programul Scoala de Bani** a ajuns anul trecut la peste 30.000 de adulti si copii, fiind organizate sesiuni online de educatie financiara si ateliere pentru copii. Numarul total al celor care au participat la program a depasit 430.000. Programul de educatie antreprenoriala BCR **Scoala de Business** a ajuns la 10.000 de utilizatori (antreprenori, manageri, liberi profesionisti, profesori si studenti) care au cont pe platforma sau au participat la sesiuni online. In cadrul **acceleratorului INNOVX-BCR** au fost accelerate sau incubate 62 de start-up-uri (de pana la 1 milion de euro) si scale-up-uri (firme cu cifre de afaceri sau finantari atrase de peste 1 milion de euro), din toata tara.

#### Performanta Grupului BCR in 2020

Grupul BCR a inregistrat un **profit net de 814,1 milioane lei** (168,3 milioane euro) **in 2020**, fata de 593,3 milioane lei (125 milioane euro) in 2019 pe baza unei cresteri puternice a creditarii si a unui rezultat operational mai mare, partial compensate de costuri cu riscul mai mari. Profitul net din 2019 a fost afectat de constituirea unui provizion exceptional legat de activitatea BCR Banca pentru Locuinte in T2 2019.

**Rezultatul operational** s-a imbunatatit cu 5,1% pana la 1.877,5 milioane lei (388,1 milioane euro) in 2020, de la 1.786,9 milioane lei (376,5 milioane euro) in 2019, pe fondul unor venituri operationale mai mari si al unor cheltuieli operationale mai reduse.

**Venitul net din dobanzi** a crescut cu 5,1% pana la 2.371 milioane lei (490,1 milioane euro) in 2020, de la 2.256,3 milioane lei (475,5 milioane euro) in 2019, favorizat de volume mai mari de credite si depozite atat pe segmentul de clienti retail, cat si pe cel de corporate, partial compensat de impactul din dobanzi mai scazute pe piata monetara.

**Venitul net din comisioane** a scazut cu 9% pana la 710 milioane lei (146,8 milioane euro) in 2020, de la 780,6 milioane lei (164,5 milioane euro) in 2019, determinat de un volum mai redus de comisioane din retrageri de numerar si de eliminarea comisionului de retragere de la alte ATM-uri decat cele ale BCR in aprilie si mai, ca masura de sprijin in perioada starii de urgenta.

---

Situatia contului de profit sau pierdere este convertita folosind cursul mediu de schimb valutar pentru anul 2020 de 4,8381 RON/EUR (2019: 4,7456 RON/EUR). Situatiiile pozitiei financiare la 31 decembrie 2020 sunt convertite utilizand cursurile de schimb de inchidere 4,8683 RON/EUR (4,7830 RON/EUR la 31 decembrie 2019). Toate modificarile procentuale se refera la cifrele in lei.

## 1. Analiza activitatii emitentului (continuare)

### 1.2 Elemente de evaluare generala (continuare)

**Rezultatul net din tranzactionare** a crescut cu 1,2% pana la 356,5 milioane lei (73,7 milioane euro) in 2020, de la 352,4 milioane lei (74,3 milioane euro) in 2019, in principal datorita unei activitati de tranzactionare mai crescute.

**Venitul operational** a crescut cu 1,6% pana la 3.546,3 milioane lei (733 milioane euro) in 2020, de la 3.490,4 milioane lei (735,5 milioane euro) in 2019, determinat de venitul net din dobanzi si venitul net din tranzactionare mai mari, partial compensat de venitul net din comisioane mai mic.

**Cheltuielile administrative generale** au inregistrat in 2020 valoarea de 1.668,8 milioane lei (344,9 milioane euro), in scadere cu 2% in comparatie cu 1.703,5 milioane lei (359 milioane euro) in 2019, mai ales ca urmare a contributiei anuale mai mici la fondul de garantare a depozitelor in 2020 versus 2019 si a deprecii mai scazute, partial compensate de cheltuieli cu personalul mai mari si de cheltuieli legate de noul sediu central in 2020.

Astfel, **raportul cost-venituri** s-a imbunatatit la 47,1% in 2020, fata de 48,8% in 2019.

#### Costurile de risc si calitatea activelor

**Rezultatul net din deprecierea instrumentelor financiare** a inregistrat o alocare de 521,3 milioane lei (107,7 milioane euro) in 2020, comparativ cu o eliberare de provizion de 61,8 milioane lei (13 milioane euro) in 2019. Acest rezultat a fost influentat de masurile prudentiale luate de Banca pentru a anticipa orice potential efect negativ al contextului pandemic, masuri concretizate in principal prin actualizarea parametrilor de risc pe baza celor mai recente scenarii macroeconomice si prin implementarea unor reguli mai stricte privind clasificarea din punct de vedere al riscului de credit conform IFRS 9, aplicabile expunerilor catre clientii afectati de situatia curenta.

**Rata creditelor neperformante** a ajuns la 4,5% in decembrie 2020 fata de 4,1% in decembrie 2019. Aceasta evolutie reflecta in principal efectul unui eveniment singular inregistrat in trimestrul 2 2020, constand intr-o expunere de valoare mare fata de un client Corporate, devenita neperformanta, cat si a unui volum mai mare de noi credite neperformante in segmentul Retail rezultat in urma evaluarii efectuate in T4 privind improbabilitatea de plata pentru clientii cu acorduri de amanare a ratelor inca active. In acelasi timp, gradul de acoperire a creditelor neperformante cu provizioane a atins nivelul de 122,5% in decembrie 2020.

**Imprumuturile si avansurile acordate clientilor** au crescut cu 7,4% pana la 43.002,5 milioane lei (8.833,2 milioane euro) la data de 31 decembrie 2020 de la 40.049 milioane lei (8.373,2 milioane euro) la data de 31 decembrie 2019, sustinute de cresteri atat in creditarea retail (+6,9% fata de decembrie 2019) cat si in cea corporate (+7,8% fata de decembrie 2019).

**Depozitele clientilor** au crescut cu 12,3% pana la 64.876,8 milioane lei (13.326,4 milioane euro) la data de 31 decembrie 2020 de la 57.791,8 milioane lei (12.082,8 milioane euro) la data de 31 decembrie 2019, sustinute de cresteri atat pe depozitele retail (+10,9% fata de decembrie 2019) cat si pe cele corporate (+16,4% fata de decembrie 2019).

**Rata de solvabilitate** a BCR (doar Banca) in conformitate cu reglementarile privind cerintele de capital (CRR), s-a situat la nivelul de 20,51% in decembrie 2020, semnificativ peste cerintele Bancii Nationale a Romaniei. De asemenea, Rata capitalului de Rang 1+2 de 19,42% (Grup BCR) in decembrie 2020 reflecta clar puternicele pozitii de capital si finantare ale BCR.

**Cifra de afaceri** la nivel consolidat pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2020 este de 4.354.208 mii RON (2019: 4.272.269 mii RON) si se calculeaza in conformitate cu art. 644 din Regulamentul BNR 5/2013 referitor la cerintele prudentiale pentru institutii de credit.

**Indicatorul de lichiditate** in echivalent lei la 31 decembrie 2020, calculat in conformitate cu Regulamentul BNR 25/2011 a fost intre 1,68 si 26,94 in functie de maturitatea reziduala a activelor si datorilor (2019 intre 1,68 si 17,07).

#### 1.2.1. Descrierea principalelor produse

Grupul ofera servicii bancare zilnice precum si alte servicii financiare institutiilor guvernamentale, clientilor societati comerciale si persoanelor fizice care isi desfasoara activitatea in Romania si in strainatate. Aceste servicii includ: deschiderea de conturi, plati interne si internationale, tranzactii valutare, finantarea capitalului circulant, imprumuturi pe termen mediu si lung, credite pentru persoane fizice, finantarea micro-intreprinderilor si intreprinderilor mici, garantii bancare, acreditive, iar prin intermediul filialelor si leasing, brokeraj, servicii de consultanta financiara si gestionarea activelor.

---

## 1. Analiza activitatii emitentului (*continuare*)

### 1.2 Elemente de evaluare generala (*continuare*)

#### 1.2.2. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

N/A

#### 1.2.3. Evaluarea activitatii de vanzare

BCR este unul dintre cele mai importante grupuri financiare din Romania pe piata tranzactiilor bancare, clientii BCR disponand de cea mai mare retea nationala de ATM-uri si masini multifunctionale – aproape 1.800 de echipamente, aproximativ 13.000 POS-uri si servicii bancare complete prin Internet banking, Mobile banking, Phone-banking si E-commerce.

BCR deserveste urmatoarele grupuri de clienti:

**Persoane fizice:** BCR sprijina clientii in indeplinirea aspiratiilor lor, asigurandu-le bunastarea financiara in prezent si in viitor si ofera suport pentru accesarea produselor sale intr-un flux complet digital. BCR ofera o gama completa de servicii si produse, de la finantare imobiliara (ipoteci), credite de nevoi personale, conturi personale (inclusiv pachete dedicate antreprenorilor, studentilor, ONG-urilor si fundatiilor), carduri de debit si de credit, produse de investitii si economii, consultanta si vanzare de produse de trezorerie si piata financiara catre clientii persoane fizice. BCR ofera servicii bancare complete prin Internet banking, Mobile banking, Phone-banking si E-commerce. Platforma digitala George este intotdeauna disponibila pentru clientii sai pe telefonul mobil, tablete sau laptopuri. Clientii au control deplin asupra finantarii lor, oricand si oriunde.

**Intreprinderi mici si mijlocii**, precum si societati mari: finantarea adevarata este esentiala pentru buna dezvoltare a unei afaceri. BCR este dedicat gasirii de solutii pentru clienti, chiar si in fata provocarilor actuale. In calitate de lider in numeroase segmente bancare, BCR joaca un rol esential pe segmentul societatilor comerciale, oferind produse personalizate, programe specializate si consultanta pentru microintreprinderi, intreprinderi mici si mijlocii, precum si pentru marile societati comerciale.

**Autoritatatile municipale, sectorul public si non-profit:** Datorita relatiei lungi si solide cu autoritatatile municipale, precum si cu sectorul public si nonprofit, BCR a devenit prima alegere pentru solutii financiare dedicate (inclusiv finantare speciala pentru proiectele de infrastructura la nivel national, regional si local).

#### 1.2.4. Evaluarea aspectelor legate de personalul emitentului

Numarul angajatilor Bancii la 31 decembrie 2020 a fost de 5.201 angajati (31 decembrie 2019: 5.412 angajati).

La nivelul Grupului, au fost 5.645 angajati la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 6.766 angajati).

**Indicatori principali privind forta de munca a BCR:**

- Distributia pe genuri: 74,15% femei si 25,85% barbati;
- Varsta medie: 40,43 ani;
- Nivelul studiilor: 85,89% angajati cu studii superioare si 14,11% angajati cu studii medii.

#### Perfectionare si dezvoltare profesionala

In anul 2020, s-au inregistrat 14.076 de participari la diversele cursuri si ateliere de lucru organizate conform planului de training anual, din care 44% reprezinta participarea la cursurile tehnice de pregatire profesionala.

Numarul mediu de zile de training per angajat a fost de 3,60 zile de angajat, din care in format de curs in sala sau virtual 2,27 zile/ angajat si 1,33 zile/ angajat in format e-learning.



---

## 1. Analiza activitatii emitentului (continuare)

### 1.2 Elemente de evaluare generala (continuare)

#### 1.2.4. Evaluarea aspectelor legate de personalul emitentului (continuare)

In contextul pandemiei COVID-19, incepand din luna martie 2020, toate sesiunile cu instructor s-au desfasurat in format virtual. Toate subiectele de training esentiale pentru desfasurarea activitatii colegilor (inclusiv sesiunea de Induction destinata noilor angajati) au fost redesenate pentru livrarea in online folosind tehnici interactive si atractive pentru participanti.

Platforma de e-learning este folosita activ atat pentru educatia on-line precum si pentru sesiunile periodice de testare, vizand aspecte precum: prevenirea si combaterea spalarii banilor, securitatea informatiilor, abuzul de piata, sanctiuni financiare, transparenta si protectia consumatorilor, sanatate si securitate in munca (SSM), conformitate, protectia datelor etc. Anul trecut am achizitionat un numar de aproximativ 500 de titluri online disponibile tuturor angajatilor BCR direct pe platforma furnizorului de training. In plus, un numar de 420 de colegi au beneficiat de cursurile online pe diverse subiecte de actualitate disponibile in platforma internationala Udemy for Business.

Angajatii din unitatile BCR au beneficiat de programe specialize de dezvoltare a abilitatilor tehnice, dar si a celorlalte competente necesare in activitatea de zi cu zi si in noul context de lucru. Astfel, ei au participat atat la cursuri in format virtual centrate pe deservirea clientilor avand in vedere situatie generate de Covid-19, cat si la cursuri menite sa imbunatasteasca relatia client-banca.

In 2020, BCR a continuat procesul de transformare in linie cu tendintele globale de digitalizare si asteptarile clientilor mereu in schimbare, iar in acest scop, am organizat o serie de evenimente si workshop-uri cu subiecte relevante precum: noi modele de lucru, design thinking si metodologii agile.

BCR s-a concentrat in continuare pe dezvoltarea profesionala a managerilor care au beneficiat de participarea la diverse cursuri menite sa le imbunatasteasca abilitatile de management si leadership, pentru a fi pregatiti sa faca fata provocarilor aduse de lucrul de acasa si sa contribuie la indeplinirea obiectivelor strategice.

#### 1.2.5. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator

Protejarea mediului inconjurator si consumul responsabil de resurse reprezinta un demers de responsabilitate, materializat in strategia de afaceri a multor companii la nivel mondial, dar si in Romania.

Banca Comerciala Romana:

- recunoaste si accepta importanta fundamentala a abordarii integrate a factorilor de mediu si sociali, precum si principiile de dezvoltare durabila in cadrul desfasurarii activitatii sale de finantare;
- acorda o atentie corespunzatoare proceselor sale de finantare, asigurandu-se inainte de a lua decizia de creditare de conformare a respectivelor procese cu standardele minime de protectie a mediului, protectie sociala si siguranta muncii aplicabile in Romania.

Banca Comerciala Romana nu finanteaza activitati ale caror caracteristici nu indeplinesc cerintele de mediu specificate in reglementarile legislatiei romanesti si in conventiile si acordurile internationale in domeniu la care Romania a aderat in mod expres. Analiza problematicii de mediu este parte componenta a procesului de creditare si este obligatorie pentru fiecare tranzactie.

#### 1.2.6. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

N/A

## 1. Analiza activitatii emitentului (continuare)

### 1.2 Elemente de evaluare generala (continuare)

#### 1.2.7. Evaluarea activitatii emitentului privind managementul riscului

Accentul in ceea ce priveste administrarea riscurilor si gestionarea capitalurilor pe parcursul anului 2020 a fost pus pe mentinerea profilului de risc al Grupului BCR in conformitate cu Strategia de Risc a BCR, mentinerea unei baze solide de capital si sustinerea initiativelor de management strategic cu accent pe optimizarea bilantului.

Grupul BCR foloseste un sistem de administrare a riscului si control de perspectiva care este dezvoltat in corelatie cu profilul de risc si de business. Acest sistem se bazeaza pe o strategie clara de risc care este in concordanta cu strategia de business si orientata pe identificarea si administrarea timpurie a riscurilor si a evolutiei acestora.

Profilul de risc general al Grupului BCR, precum si profilurile individuale de risc sunt implementate prin Strategia de Risc a Grupului BCR si sunt subiect al unui proces anual complex de revizuire. Analiza trimestriala a profilurilor de risc este necesara pentru a se verifica daca au aparut modificari in ceea ce priveste materialitatea riscurilor sau daca au aparut riscuri noi in activitatea Bancii.

Avand in vedere strategia de business la nivelul Grupului BCR, risurile cheie la nivelul Grupului BCR sunt riscul de credit, riscul de piata (inclusand riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul de lichiditate si finantare si riscul operational. Toate risurile identificate ca fiind materiale sunt acoperite prin cadrul de control si administrare a riscurilor al Grupului BCR. Aceasta presupune o serie de instrumente si o structura de guvernanță care sa asigure o monitorizare adekvata a profilului de risc global si o executie solida a strategiei de risc, inclusiv un proces de monitorizare si escaladare a problemelor care ar putea avea un impact material asupra profilului de risc al Grupului BCR.

Grupul BCR si filialele sale, inclusiv BCR, isi stabilesc profilul de risc local pornind de la Strategia de Risc a BCR si a Grupului BCR, profilul de risc general al Grupului BCR precum si profilurile individuale de risc. De asemenea, cadrul de administrare a capitalului la nivelul Grupului BCR asigura faptul ca Grupul BCR si filialele sale sunt capitalizate in conformitate cu profilul de risc, cerintele de reglementare si cerintele de capital economic.

Ca parte a strategiei de risc, Grupul BCR analizeaza profilul sau actual de risc si determina profilul de risc tinta in baza obiectivelor sale strategice. Profilul de risc tinta este un rezultat al procesului de evaluare a riscurilor care este corelat cu limitele stabилite prin strategia de business si prin cadrul privind apetitul la risc.

Conform guvernanței, monitorizarea profilului de risc si executia solida a strategiei de risc se asigura prin monitorizare adekvata si un proces de escaladare a aspectelor care ar putea avea impact asupra profilului de risc al Grupului.

Principiul de proportionalitate reprezinta o parte decisiva si integranta a cadrului general de administrare a riscurilor si a strategiei Grupului BCR. Principiul de proportionalitate este aplicat pentru componente principale din cadrul ICAAP la nivelul Grupului BCR (Evaluarea Materialitatii Riscurilor/Taxonomia Riscurilor, Calculul Capacitatii de Acoperire a Riscurilor, Apetitul la Risc si Profilul de Risc, Testarea in conditii de criza, Analizele privind concentrarile de risc, Planul de Redresare).

Principiile de administrare a riscurilor, conceptele si procesele la nivelul Grupului BCR sunt in general proiectate, dezvoltate si implementate pentru a adresa cerintele organizationale atat la nivelul grupului, cat si la nivelul entitatilor/filialelor locale, reflectand un nivel ridicat de granularitate si detaliere.

Totusi, implementarea si aplicarea ulterioara la nivelul filialelor Grupului BCR necesita o abordare care tine cont de diferentele structuri, marimii, complexitatii si relevantei activitatilor desfasurate. Aceasta abordare asigura o aplicare semnificativa, potrivita si adekvata la nivelul Grupului BCR, fiind aliniata cu nevoile si capacitatatile locale ale fiecarei entitati, asigurand in acelasi timp indeplinirea cerintelor si standardelor generale ale Grupului BCR.

Evaluarea criteriilor de proportionalitate este revizuita anual si este inclusa in Strategia de Risc. Aditional, poate fi efectuata o reevaluare in afara analizei anuale, in conditiile in care modificarea circumstantelor de afaceri indica necesitatea unei astfel de reclasificari.



## 1. Analiza activitatii emitentului (continuare)

### 1.2. Elemente de evaluare generala (continuare)

#### 1.2.7 Evaluarea activitatii emitentului privind managementul riscului (continuare)

Pornind de la volumul si natura activitatii BCR, ca parte a Grupului BCR, profilul de risc al Grupului BCR este derivat din profilul de risc al Bancii. Prin urmare, profilul de risc al Grupului BCR urmaresti in general aceleasi directii ca si in cazul Bancii, atat in ceea ce priveste profilul global de risc cat si profilurile de risc individuale, avand la baza urmatoarele considerente:

- volumul si natura activitatii BCR, ca parte a Grupului BCR;
- clasificarea BCR ca filiala in categoria "integral" in baza conceptului de proportionalitate.

#### 1.2.8. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului

##### Impactul macroeconomic asteptat in 2021

BCR prognozeaza o crestere a produsului intern brut in 2021 cu + 3,9% an pe an dupa o contractie de -3,9% in 2020, atat cererea externa, cat si cea interna ar trebui sustinuta de pachete de stimulare fiscala si monetara.

Sume importante de fonduri UE disponibile in cadrul exercitiului bugetar actual si din planul de redresare al UE ar trebui sa sprijine investitiile si sa sustina cresterea produsului intern brut, compensand astfel diminuarea preconizata a cresterii salariilor si a pensiilor in urmatorii cativa ani.

Pe termen mediu, avansul produsului intern brut ar trebui sa se situeze in jurul ratei sale potentiiale de aproximativ 3,5%. Apropierea ar putea aduce investitii suplimentare, deoarece Romania este profund integrata in lantul valoric al procesului de fabricatie al Uniunii Europene.

##### Evolutii ale Bilantului

Acordarea de credite va fi principalul motor de crestere a bilantului, Grupul BCR anticipand o crestere procentuala de o singura cifra in registrul ridicat in 2021, sustinuta atat de segmentele de Retail, cat si de cele de Corporate.

In 2021, se estimeaza ca portofoliul de imprumuturi Retail va creste ca urmare a unei dinamici sustinute a creditelor de consum si a unui avans puternic al creditelor ipotecare, creditul imobiliar standard fiind elementul predominant in ceea ce priveste structura cresterii. In acelasi timp, portofoliul de credite Corporate va inregistra in perioada analizata un avans de doua cifre, fiind sustinut de evolutii pozitive in toate segmentele. Potrivit estimarilor BCR, avansul portofoliului de credite Corporate va fi mai mare decat avansul pietii in urmatorii ani.

Pe partea de datorii, atat depozitele atrase de la populatie, cat si depozitele Corporate vor continua sa inregistreze o crestere puternica in conformitate cu strategia BCR de valorificare a bazei de depozite a clientilor si cu accent pe digitalizare.

##### Evolutii ale Contului de profit sau pierdere

**Venitul net din dobanzi** se va contracta usor in 2021 ca urmare a relaxarii politicii monetare in perioada 2020-2021.

Dupa scaderea inregistrata in 2020, de a doua componenta cheie, **venitul net din comisioane**, se anticipeaza o redresare a acesteia in 2021 pe fondul unei evolutii pozitive a platilor cu cardul si a comisioanelor de brokeraj, in ciuda mediului dificil.

**Rezultatul net din tranzactionare** va inregistra un trend descrescator in 2021 ca efect de baza datorat rezultatelor exceptionale in activitatile de tranzactionare din anul anterior.

In contextul actual, **venitul operational** va inregistra o evolutie aproape liniara in 2021.

Banca se va concentra pe diminuarea **cheltuielilor operationale** in 2021 fata de 2020, in incercarea sa de a contrabalansa efectul negativ generat de criza COVID-19.

Evolutia **cheltuielilor legate de risc** in 2021 este determinata de alocarile de provizioane pentru clientii care vor intra la restanta, in special cei din randul debitorilor care au solicitat amanari de plata ca urmare a crizei COVID-19, corroborate cu implementarea unei noi metodologii referitoare la recunoasterea neindeplinirii obligatiilor de plata si care aplica praguri mai stricte pentru recunoasterea starii de default a expunerilor cu un numar de zile restante mai mare de 90.



---

## 2. Activele corporale ale emitentului

În prezent, BCR S.A. detine un portofoliu de 125 proprietăți, localizate în 39 de județe, dintre care cel mai mare număr de imobile sunt localizate în București – 15 unități, Hunedoara și Brașov – cîte 6 unități, iar restul de 98 imobile fiind situate în alte județe din România.

În anul 2019, BCR S.A. a decis să urmeze o strategie de optimizare a rețelei de unități și clădirilor reprezentând sediul central, prin vânzarea anumitor proprietăți. Implementarea acestei strategii a continuat și în anul 2020, prin urmare a crescut numărul de proprietăți aprobată spre vânzare.

Că urmare a acestei strategii, un număr de proprietăți a fost reclasificat în 2020 din categoria de imobilizari corporale (IAS16) în:

- categoria activelor detinute în vederea vânzării (IFRS5): 6 proprietăți în valoare de 14.098 mii RON și
- în categoria investiției imobiliare (IAS 40): 10 proprietăți cu valoarea netă contabilă de 43.816 mii RON.

În cursul anului 2020, BCR a vândut 42 de proprietăți (clădiri și terenuri), a căror valoare netă a fost de 75.462 mii RON.

La data de 31 decembrie 2020, activele corporale nete au fost în suma de 974.865 mii RON, din care investiții imobiliare în suma de 171.860 mii RON. În totalul activelor corporale nete, clădirile și terenurile au o pondere de 40%.

### Descrierea și analiza gradului de amortizare a imobilizărilor Bancii

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea valorii nete a imobilizărilor corporale la valoarea lor reziduală, pe durata de viață estimată. Terenurile nu se amortizează. Duratele de viață estimate sunt, după cum urmează:

- |                               |   |
|-------------------------------|---|
| • Cladiri                     | 30 pîna la 50 de ani (în principal 50 de ani) |
| • Aparatura de birou          | 3 pîna la 10 ani                              |
| • Alt mobilier și echipamente | 3 pîna la 10 ani                              |



### 3. Piata valorilor mobiliare

#### 3.1. Pietele din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de Banca

Programul actual de emisiuni de obligatiuni al BCR implementat in 2013, este un program care permite realizarea de emisiuni de obligatiuni in diferite valute si maturitati cu o gama limitata de structuri in functie de tipul dobanzii.

In 2009, BCR a lansat un Program de emisiuni de obligatiuni pe termen mediu (MTN) cu un plafon maxim de 3.000.000.000 EUR, aprobat de Comission de Surveillance du Secteur Financier din Luxemburg si listat pe Bursa din Luxemburg si incheiat in 2012.

In aprilie 2018, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat prelungirea Programului de emisiuni de obligatiuni pe o perioada de 10 ani, precum si introducerea de noi structuri de obligatiuni (de ex. obligatiuni subordonate, obligatiuni eligibile MREL- cerinta minima pentru fonduri proprii si datorii eligibile). In 2019, programul de emisiuni de obligatiuni a fost integrat in cadrul Programului Multi Emitent (Multi Issuer Programme – MIP) aranjat de Erste Group Bank si este aprobat de Financial Market Authority (Austria) si listat pe Bursa de Valori din Viena.

In 2019, in baza MIP, BCR a emis un numar de 1.200 de obligatiuni senior nepreferentiale, avand scadenta in 16 Decembrie 2026, cu o valoare nominala individuala de 500.000 RON si o valoare totala de 600.000.000 RON. Emisiunea a fost oferita spre subscrisere prin intermediul unui plasament privat adresat exclusiv investitorilor calificati la o rata a dobanzii de 5,35% pe an. Obligatiunile au devenit tranzactionabile pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti sub ISIN ROEAZVK5DFP8 si simbol DBFNFR incepand cu data de 19 decembrie 2019.

La data de 31 decembrie 2020, BCR are o emisiune de obligatiuni in circulatie, emise in baza Programului MTN anterior si listate la Bursa de Valori din Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Sumarul acestei emisiuni de obligatiuni este prezentat mai jos:

ISIN	Data emisiunii	Data maturitatii	Categorie	Tip	Moneda	Valoarea emisiunii	Agent de Plata
XS0675038649	02.12.2011	02.12.2021	SENIOR	Index Linked Notes	EUR	2.000.000	BNP Paribas, Lux

Mai multe informatii referitoare la aceste obligatiuni sunt disponibile pe pagina web a Bursei de Valori din Luxemburg:  
<https://www.bourse.lu/programme/Programme-BancaComRomana/13618>.

In 2020, au ajuns la scadenta un numar de 2 emisiuni de obligatiuni, insumand aproximativ 31,89 milioane EUR.

### 3. Piata valorilor mobiliare (continuare)

#### 3.2. Descrierea politicii emitentului cu privire la dividende

Profitul net al Bancii pentru anul financial incheiat la 31 decembrie 2020, in suma de 779.958.198,03 RON, va fi distribuit conform legii.

Propunerea de distribuire a profitului este conform cu art. 29 alin. 1 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, art. 67 din Legea 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare precum si art 27 din Actul constitutiv al BCR. Consiliul de Supraveghere propune Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea profitului aferent anului 2020, dupa cum urmeaza:

Element	Suma - RON
Alte Rezerve <sup>[1]</sup>	24.910.608
Distribuire dividende	71.778.644
Rezultat reportat <sup>[2]</sup>	683.268.946
<b>Total</b>	<b>779.958.198</b>

<sup>[1]</sup>Suma de 24.910.608 RON reprezinta valoarea profitului contabil reinvestit al BCR care a fost scutita de impozit pe profit in conformitate cu prevederile Codului Fiscal in vigoare si care trebuie repartizata in mod obligatoriu catre Alte rezerve.

<sup>[2]</sup>Rezultatul reportat in valoare totala de 683.268.946 RON va fi utilizat in conformitate cu strategia de afaceri si planificare a capitalurilor Bancii.

Dividendul potential total planificat in conformitate cu strategia de capital este de 70% din profitul net al anului 2020, in valoare de 545.970.739 RON.

Cu toate acestea, la sfarsitul anului 2020, BNR a emis scrisoarea nr.788/21.12.2020 prin care recomanda masuri de mentinere a fondurilor proprii la un nivel adevarat corelat cu profilul de risc al bancii. Din aceasta perspectiva, distribuirea dividendelor ar trebui sa fie prudenta, cel putin pana la 30.09.2021, dupa urmeaza: 15% din profiturile cumulate pentru 2019 si 2020, dar nu mai mult de 20 pp din indicatorul CET 1 la 31.12.2020. Distributia maxima permisa inainte de 30.09.2021, conform recomandarii BNR, este de 71.778.644 RON. BNR trebuie notificata cu privire la decizia de distribuire.

#### 3.3. Descrierea oricaror activitati ale emitentului de achizitionare a propriilor actiuni

N/A

#### 3.4. Precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama, detinute de filiale

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, BCR Leasing IFN SA, detine 109 actiuni BCR cu o valoare nominala de 0.10 RON/actiune.

#### 3.5. Prezentarea modului in care Banca isi achita obligatiile fata de detinatorii de valori mobiliare in cazul in care Banca a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta

In ceea ce priveste emisiunile de obligatiuni realizate in baza Programului MTN, platile de cupon si rambursarile principale ale obligatiunilor se efectueaza in conformitate cu prevederile sectiunilor "Termeni si conditii" din Prospectul de baza, precum si cu Termenii finali ai obligatiunilor publicate pe pagina web a Bursei de Valori din Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)), link direct: <https://www.bourse.lu/programme/Programme-BancaComRomana/13618>.

Platile de dobanda si rascumpararea principalului aferent emisiunii de obligatiuni senior nepreferentiale in valoare totala de 600.000.000 RON se fac in conformitate cu prevederile sectiunii "Nota privind valorile mobiliare" a Prospectului de baza si a Termenilor Finali ai obligatiunilor, publicati pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti ([www.bvb.ro](http://www.bvb.ro)), link direct:

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=BCR26>

---

#### 4. Conducerea emitentului

La 31.12.2020, membrii Consiliului de Supraveghere au fost:

- Manfred Wimmer – presedinte;
- Alexandra Habeler – Drabek – vicepresedinte;
- Daniela Camelia Istoescu Nemoianu – membru;
- Hildegard Gacek – membru;
- Elisabeth Krainer Senger-Weiss – membru;
- Bernhard Spalt – membru;
- Birte Quitt – membru;

Membrii comitetului executiv la 31.12.2020 au fost:

1. **Sergiu Cristian Manea** - Presedinte Executiv, Presedinte al Comitetului Executiv - mandat valabil pana la data 28.02.2022;
2. **Elke Meier** - Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Financiar (CFO), Membru al Comitetului Executiv - mandat valabil pana la data de 31.12.2023;
3. **Ilinka Kajgana** - Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Risc (CRO), Membru al Comitetului Executiv - mandat valabil pana la data de 31.12.2023;
4. **Dana Luciana Dima** - Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Retail si Private Banking, Membru al Comitetului Executiv - mandat valabil pana la data 31.10.2021;
5. **Ryszard Ferdynand Drużyński** - Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Operatiuni & IT, Membru al Comitetului Executiv- mandat valabil pana la data 31.12.2020. Mandatul d-lui Drużyński a incetat la data de 31 Decembrie 2020, iar Consiliul de Supraveghere a aprobat in data de 23 Noiembrie 2020 numirea dlui Thomas Kolarik in functia de membru al Comitetului Executiv si Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Operatiuni & IT. In present, dl. Kolarik se afla in curs de autorizare BNR.

Membrii Comitetului Executiv indeplinesc conditiile generale prevazute de legile in vigoare, conditiile speciale referitoare la conducatorii bancii, prevazute in legea bancara, in reglementarile Bancii Nationale a Romaniei si de Politica de selectie si de remunerare a structurii de conducere in Grupul BCR.

Detalii privind experienta profesionala a membrilor Comitetului Executiv poate fi gasita pe urmatorul link: <https://www.bcr.ro/ro/despre-noi/conducerea-bcr>.

Comitetul Executiv poate infiinta atatea comitete dupa cum considera necesar. Orice astfel de comitet va avea competentele si autoritatea prevazute in hotararea Comitetului Executiv de infiintare a acestor comitete, precum si atributiile stabilita ulterior prin regulamentele de organizare si functionare ale acestora.

In evidentele bancii nu sunt inregistrate litigii sau proceduri administrative in care au fost implicați membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Comitetului Executiv al BCR.

## 5. Situatia financiar contabila

### 5.1. Situatia activelor, datorilor si a capitalurilor proprii

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

ACTIVE	Grup				Banca			
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	2020/2019 %	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	2020/2019 %
mii RON								
Numerar si echivalente de numerar	10.538.199	9.006.518	11.123.191	-17,0%	10.193.736	8.724.971	10.862.852	-16,8%
Active financiare detinute in vederea tranzactiilorii	1248.822	429.356	213.965	+90,9%	1248.822	429.356	214.092	+90,9%
Instrumente financiare derivate	39.891	40.100	31.062	-0,5%	39.891	40.100	31.189	-0,5%
Alte active financiare detinute pentru tranzactiile	1208.931	389.256	182.903	+210,6%	1208.931	389.256	182.903	+210,6%
Active financiare nedestinate tranzactiilorii evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	104.739	93.872	39.395	+11,6%	104.504	93.620	39.152	+11,6%
Instrumente de capital	75.033	40.388	33.475	+85,8%	74.798	40.136	33.232	+86,4%
Titluri de datorie	27.781	49.922	-	-44,4%	27.781	49.922	-	-44,4%
Credite si avansuri acordate clientilor	1925	3.562	5.920	-46,0%	1925	3.562	5.920	-46,0%
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	7.536.126	6.117.844	5.222.081	+23,2%	7.511.525	6.115.902	5.187.019	+22,8%
Investitii in instrumente de capital	-	-	40.721	-	-	-	40.721	-
Titluri de datorie	7.536.126	6.117.844	5.181.360	+23,2%	7.511.525	6.115.902	5.146.298	+22,8%
din care titluri date in pensiune livrata	-	56.341	-	-100,0%	-	56.341	41.748	-100,0%
Active financiare evaluate la cost amortizat	57.990.947	54.899.081	50.843.219	+5,6%	57.372.656	53.019.313	48.732.568	+8,2%
din care titluri date in pensiune livrata	421.310	739.503	690.952	-43,0%	14.168.47	2.087.276	1693.280	-32,1%
Titluri de datorie	14.827.570	15.735.188	15.879.108	-5,8%	13.986.991	14.422.788	14.297.905	-3,0%
Credite si avansuri acordate bancilor	2.028.021	66.1437	123.840	-206,6%	2.026.208	66.1086	388.848	-206,5%
Credite si avansuri acordate clientilor	41.135.356	38.502.456	34.840.271	+6,8%	41.359.457	37.935.439	34.045.815	+9,0%
Creante din leasing financiar	130.1380	117.933	990.868	+16,4%	15.106	3.399	-	344,4%
Imobilizari corporale	863.743	937.267	1.169.260	-7,8%	803.005	837.505	760.646	-4,1%
Investitii imobiliare	17.1860	161.181	162.806	-6,6%	17.1860	161.181	162.806	-6,6%
Imobilizari necorporale	348.900	359.085	361.898	-2,8%	339.662	348.582	354.020	-2,6%
Investitii in asociere si in participatie si in entitati asociate	39.031	24.553	20.027	+59,0%	33.470	17.035	7.509	+96,5%
Creante din impozit curent	230.979	238.752	181.800	-3,3%	227.831	235.928	178.822	-3,4%
Creante din impozit amanat	173.378	183.857	202.165	-5,7%	165.784	172.780	197.061	-4,0%
Active detinute in vederea vanzarii	625.253	646.396	16114	-3,3%	192.247	210.704	117.699	-8,8%
Creade comerciale si alte creante	563.885	425.060	563.014	+32,7%	548.097	408.778	543.179	+34,1%
Investitii in filiale	-	-	-	-	448.521	488.077	403.152	-8,1%
Alte active	249.430	297.604	275.502	-16,2%	161407	173.821	148.677	-7,1%
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>81.986.672</b>	<b>74.938.359</b>	<b>71.530.305</b>	<b>9,4%</b>	<b>79.538.233</b>	<b>71.440.952</b>	<b>67.909.254</b>	<b>11,3%</b>

Totalul activelor BCR la 31 decembrie 2020 a fost in suma de 79.538.233 mii RON, in crestere cu 11,3% fata de 31 decembrie 2019 (71.440.952mii RON). In ceea ce priveste Grupul, totalul activelor a crescut cu 9,4%, de la 74.938.359 mii RON la 31 decembrie 2019 la 81.986.672 mii RON la 31 decembrie 2020.



## 5. Situatie financiar contabila (continuare)

### 5.1. Situatie activelor, datorilor si a capitalurilor propria (continuare)

Datorii si capitaluri proprii mii RON	Grup				Banca			
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	2020/2019 %	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	2020/2019 %
Datorii financiare detinute in vederea tranzactiilor	52.051	73.498	32.988	-29,2%	52.051	73.498	32.988	-29,2%
Instrumente financiare derive	52.051	73.498	32.988	-29,2%	52.051	73.498	32.988	-29,2%
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	69.847.085	63.678.655	61.618.808	9,7%	68.527.999	61.395.958	58.326.984	11,6%
Depozite de la institutii bancare	1.066.225	1.266.201	2.127.723	-15,8%	2.065.137	2.534.084	3.076.973	-18,5%
Imprumuturi si linii de finantare	1.453.289	2.105.646	2.408.375	-31,0%	426.827	572.786	672.249	-25,5%
Depozite de la clienti	64.876.774	57.791.780	55.098.959	12,3%	63.591.718	55.775.424	52.593.690	14,0%
Titluri de datorie emise	614.801	784.402	349.153	-216%	614.801	784.402	349.153	-216%
Credite subordonate	1.087.260	1.067.313	1.041.982	19%	1.087.260	1.067.313	1.041.982	19%
Alte datorii financiare	748.736	663.313	592.616	12,9%	742.256	661.949	592.937	12,1%
Datorii din leasing financiar	428.737	327.050	-	31,1%	426.424	323.721	-	317%
Proviziuni	1.857.633	1.779.611	1.151.688	4,4%	1.145.984	1.049.481	1.120.255	9,2%
Datorii din impozit curent	2.985	2.882	97.782	3,6%	-	-	97.110	-
Datorii din impozit amanat	11.833	8.303	-	42,5%	-	-	-	-
Datorii asociate activelor detinute in vederea vanzarii	150.294	244.193	15.438	-38,5%	-	-	-	-
Alte datorii	291.133	352.457	246.887	-17,4%	234.409	293.240	193.842	-20,1%
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>9.344.921</b>	<b>8.471.710</b>	<b>8.366.714</b>	<b>10,3%</b>	<b>9.151.366</b>	<b>8.305.054</b>	<b>8.138.075</b>	<b>10,2%</b>
Capital social	2.952.565	2.952.565	2.952.565	0,0%	2.952.565	2.952.565	2.952.565	0,0%
Rezultat reportat	4.630.443	3.882.594	3.766.482	19,3%	4.419.688	3.706.526	3.525.615	19,2%
Alte rezerve	1.761.913	1.636.551	1.647.667	7,7%	1.779.113	1.645.963	1.659.895	8,1%
Atribuibile intereselor care nu controleaza	43	52	46	-17,3%	-	-	-	-
Atribuibil actionarilor societatii mama	9.344.878	8.471.658	8.366.668	10,3%	-	-	-	-
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>	<b>81.986.672</b>	<b>74.938.359</b>	<b>71.530.305</b>	<b>9,4%</b>	<b>79.538.233</b>	<b>71.440.952</b>	<b>67.909.254</b>	<b>11,3%</b>

## 5. Situatie finantier contabila (continuare)

### 5.2. Contul de profit sau pierdere

mii RON	Grup				Banca			
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	2020/2019%	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	2020/2019%
<b>Venituri nete din dobanzi (1)</b>	<b>2.371.025</b>	<b>2.256.271</b>	<b>2.047.195</b>	<b>5,1%</b>	<b>2.248.995</b>	<b>2.139.209</b>	<b>1.946.477</b>	<b>5,1%</b>
Venituri din dobanzi	2.721.402	2.661.708	2.488.627	2,2%	2.635.589	2.568.106	2.392.496	2,6%
Alte venituri similar	63.517	86.783	95.434	-26,8%	5.631	26.923	38.489	-79,1%
Cheltuieli cu dobanzile	(393.464)	(451.566)	(513.662)	-12,9%	(372.153)	(416.360)	(461.631)	-10,6%
Alte cheltuieli similar	(20.430)	(40.654)	(23.204)	-49,7%	(20.072)	(39.460)	(22.877)	-49,1%
<b>Venituri nete din speze si comisioane (2)</b>	<b>709.999</b>	<b>780.609</b>	<b>706.814</b>	<b>-9,0%</b>	<b>664.455</b>	<b>747.972</b>	<b>673.853</b>	<b>-11,2%</b>
Venituri din taxe si comisioane	913.890	946.460	881.176	-3,4%	856.101	900.910	824.162	-5,0%
Cheltuieli cu comisioane	(203.891)	(165.851)	(174.362)	22,9%	(191.646)	(152.938)	(150.309)	25,3%
Venituri din dividende (3)	3.312	2.569	3.731	28,9%	3.683	15.994	11.684	-77,0%
Venituri nete din tranzactionare (4)	345.186	346.346	431.709	-0,3%	335.938	337.792	426.985	-0,5%
Câștiguri / pierderi din instrumente financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (5)	14.608	15.569	18.429	-6,2%	14.608	15.569	18.429	-6,2%
Tranzactii din conversia valutara (6)	(3.261)	(9.475)	(3.347)	-65,6%	608	(5.307)	(6.209)	-111,5%
Rezultatul net din investitii prin metoda de punerii in echivalenta (7)	(2.060)	(390)	2.651	428,2%	-	-	-	-
Venituri din inchiriere de la investitiile imobiliare și alte contracte de leasing operational (8)	107.489	98.919	78.388	8,7%	8.298	11.158	11.045	-25,6%
Cheltuieli cu personalul (9)	(804.958)	(775.990)	(780.810)	3,7%	(695.984)	(668.348)	(684.947)	4,1%
Alte cheltuieli administrative (10)	(644.115)	(685.214)	(671.461)	-6,0%	(658.967)	(713.793)	(689.897)	-7,7%
Depreciere si amortizare (11)	(219.695)	(242.258)	(197.901)	-9,3%	(206.796)	(211.820)	(136.238)	-2,4%
<b>Venituri operationale (1+2+3+4+5+6+7+8)</b>	<b>3.546.298</b>	<b>3.490.418</b>	<b>3.285.570</b>	<b>1,6%</b>	<b>3.276.585</b>	<b>3.262.387</b>	<b>3.082.264</b>	<b>0,4%</b>
<b>Cheltuieli operationale (9+10+11)</b>	<b>(1.668.768)</b>	<b>(1.703.462)</b>	<b>(1.650.172)</b>	<b>-2,0%</b>	<b>(1.561.747)</b>	<b>(1.593.961)</b>	<b>(1.511.082)</b>	<b>-2,0%</b>
<b>Rezultat operational</b>	<b>1.877.530</b>	<b>1.786.956</b>	<b>1.635.398</b>	<b>5,1%</b>	<b>1.714.838</b>	<b>1.668.426</b>	<b>1.571.182</b>	<b>2,8%</b>
Castiguri/(pierderi) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	11	(485)	-	-102,3%	11	(485)	-	-102,3%
Alte castiguri/(pierderi) din derecunoasterea instrumentelor financiare care nu sunt evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	(59)	(29.413)	2.221	-99,8%	(59)	(29.413)	2.221	-99,8%
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	(52.1271)	618.16	(12.1217)	-943,3%	(505.325)	6.273	(122.361)	-8155,6%
Alte rezultate operationale	(291.102)	(923.113)	(87.920)	-68,5%	(192.356)	(705.238)	(260.487)	-72,7%
<b>Rezultat inainte de impozitare din activitati continue</b>	<b>1.065.109</b>	<b>895.761</b>	<b>1.428.482</b>	<b>18,9%</b>	<b>1.017.109</b>	<b>939.563</b>	<b>1.190.555</b>	<b>8,3%</b>
Impozit pe profit	(251.001)	(302.495)	(226.219)	-17,0%	(237.151)	(287.654)	(220.108)	-17,6%
<b>Rezultatul net al perioadei</b>	<b>814.108</b>	<b>593.266</b>	<b>1.202.263</b>	<b>37,2%</b>	<b>779.958</b>	<b>651.909</b>	<b>970.447</b>	<b>19,6%</b>
Rezultat net atribuibil actionarilor care nu controleaza	(9)	6	10	-250,0%	-	-	-	-
<b>Rezultat net atribuibil actionarilor societatii mama</b>	<b>814.117</b>	<b>593.260</b>	<b>1.202.253</b>	<b>37,2%</b>	<b>779.958</b>	<b>651.909</b>	<b>970.447</b>	<b>19,6%</b>

## 5. Situatia financiar contabila (continuare)

### 5.3. Fluxuri de numerar

	Grup			Banca		
mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<b>Rezultatul net al perioadei</b>	<b>8 14.108</b>	<b>593.266</b>	<b>1.202.263</b>	<b>779.958</b>	<b>651.909</b>	<b>970.447</b>
<b>Ajustari ale elementelor nemonetare in rezultatul net al perioadei</b>						
Deprecierea, amortizarea activelor	219.695	242.258	197.901	206.796	211.820	136.238
Alocarea si reversarea deprecierii creditelor	670.181	105.368	170.821	646.555	152.367	146.466
Castiguri / ( pierderi) din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	10.222	8.827	(7.945)	3.474	(30.014)	(12.648)
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea activelor nefinanciare detinute in vederea vanzarii	10.044	(99.969)	-	10.044	(82.727)	-
Alte provizioane	62.003	630.290	(28.969)	82.842	(70.774)	(17.448)
Deprecierea investitiilor in filiale	-	-	-	39.556	583.430	166.410
Deprecierea activelor corporale si necorporale	135.461	93.528	94.636	53.772	48.065	96.024
Impozitul curent si amanat neplatit	-	-	(6.908)	-	-	(3.610)
Alte ajustari	(21.128)	60.804	(12.284)	(33.399)	48.767	(12.242)
<b>Ajustari ale elementelor in profitul net al anului</b>	<b>(564.031)</b>	<b>(547.247)</b>	<b>(542.504)</b>	<b>(530.367)</b>	<b>(511.594)</b>	<b>(510.827)</b>
Veniturile din dobanzi generate de activitatile de investitii	(666.727)	(668.354)	(672.116)	(640.746)	(628.884)	(615.632)
Cheltuieli cu dobanzile platite pentru activitatile de finantare	102.696	121.107	129.612	110.788	129.828	112.758
Venituri din dividende din activitatii de investitii	-	-	-	(409)	(12.538)	(7.953)
<b>Modificarea activelor si datorilor din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare</b>						
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	(819.675)	(206.353)	(119.658)	(819.675)	(206.353)	(119.658)
Active financiare nedestinate tranzactiilor evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1637	2.358	14.720	1637	2.358	14.720
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(1324.565)	(936.332)	51.679	(1302.971)	(967.632)	58.044
<b>Active financiare evaluate la cost amortizat</b>	<b>(4.984.932)</b>	<b>(4.294.261)</b>	<b>(1.067.033)</b>	<b>(5.580.044)</b>	<b>(4.183.227)</b>	<b>-</b>
Credite si avansuri acordate bancilor	(1366.584)	(537.597)	2.075.058	(1365.396)	(336.785)	2.015.026
Credite si avansuri acordate clientilor	(3.434.900)	(3.629.599)	(3.142.091)	(4.202.941)	(3.843.043)	(2.784.788)
Creante din leasing financiar	(183.448)	(127.065)	-	(117.07)	(3.399)	-
Alte active din activitatea de exploatare	57.363	(201.049)	29.754	20.511	(183.480)	9.771
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	6.855.473	1743.888	1002.933	7.352.837	2.657.963	1.120.652
Depozite de la institutii bancare	(332.585)	(1019.631)	(1048.821)	(572.751)	(592.784)	(1075.682)
Depozite de la clienti	7.084.994	2.692.822	2.604.305	7.816.294	3.181.734	2.709.941
Alte datorii financiare	103.064	70.697	(552.551)	109.294	69.013	(513.607)
Alte datorii din activitatea de exploatare	(83.997)	132.390	12.131	(58.829)	99.396	19.283
<b>Fluxuri de numerar (utilizate in)/din activitatea de exploatare</b>	<b>1.037.859</b>	<b>(2.672.235)</b>	<b>991.537</b>	<b>872.697</b>	<b>(1.779.726)</b>	<b>1.291.860</b>



## 5. Situatiea financiar contabila (continuare)

### 5.3. Fluxuri de numerar (continuare)

Mii RON	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
	Grup			Banca		
<b>Castiguri din vanzarea activelor</b>	<b>1.951.203</b>	<b>1.364.712</b>	<b>1.261.843</b>	<b>1.378.473</b>	<b>1.011.953</b>	<b>922.799</b>
Titluri de datorie la cost amortizat	1867.749	119.754	998.355	1315.940	804.821	684.090
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	727	98.641	-	727	198.641
Imobilizari corporale, necorporale și investiții imobiliare	79.568	103.414	64.847	58.647	65.588	40.068
Active detinute în vederea vânzării	3.886	140.817	-	3.886	140.817	-
<b>Achiziții</b>	<b>(1.194.967)</b>	<b>(1.352.129)</b>	<b>(1.408.856)</b>	<b>(1.043.352)</b>	<b>(1.083.327)</b>	<b>(1.122.831)</b>
Titluri de datorie la cost amortizat	(967.137)	(976.785)	(103.296)	(886.822)	(928.609)	(926.943)
Imobilizari corporale, necorporale și investiții imobiliare	(227.830)	(375.344)	(395.560)	(156.530)	(154.718)	(195.888)
Contribuția la creșterea capitalului filialelor și a entităților asociate	(14.478)	(4.526)	-	(4.535)	(682.525)	(30.000)
Do bani incasate din activitatea de investiții	666.727	668.354	656.890	640.746	628.884	603.157
Dividende primite din activitatea de investiții	-	-	-	409	12.538	7.953
<b>Fluxuri de numerar din/(utilizate în) activitatea de investiții</b>	<b>1.408.485</b>	<b>676.411</b>	<b>509.877</b>	<b>971.741</b>	<b>(112.478)</b>	<b>381.078</b>
Dividende platite acționarilor societății mama	-	(484.630)	(23.476)	-	(484.630)	(23.476)
Dividende platite intereselor care nu controlează	-	(487)	(14.587)	-	(487)	(14.587)
Plati de principal aferente datoriei din leasing financiar (IFRS 16)	(73.705)	(42.906)	-	(73.077)	(41.745)	-
Titluri de datorie răscumpurate	(85.601)	(187.233)	(219.251)	(85.601)	(187.233)	(219.251)
Titluri de datorie emise	-	600.000	-	-	600.000	-
Intrari de numerar din alte activități de finanțare	-	364.106	782.144	-	-	-
Înșirii de numerar din alte activități de finanțare	(684.196)	(302.394)	(1.950.510)	(159.901)	(73.785)	(1.492.303)
Do bani platite pentru activitatea de finanțare	(71.161)	(67.305)	(13.1887)	(57.094)	(57.798)	(115.856)
<b>Fluxuri de numerar utilizate în activități de finanțare</b>	<b>(914.663)</b>	<b>(120.849)</b>	<b>(1.747.567)</b>	<b>(375.673)</b>	<b>(245.678)</b>	<b>(2.055.473)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>	<b>9.006.518</b>	<b>11.123.191</b>	<b>11.369.344</b>	<b>8.724.971</b>	<b>10.862.852</b>	<b>11.245.387</b>
Fluxuri de numerar (utilizate în)/din activitatea de exploatare	1.037.859	(2.672.235)	991.537	872.697	(1.779.726)	129.1860
Fluxuri de numerar din/(utilizate în) activitatea de investiții	1.408.485	676.411	509.877	971.741	(112.478)	381.078
Fluxuri de numerar utilizate în activități de finanțare	(914.663)	(120.849)	(1.747.567)	(375.673)	(245.678)	(2.055.473)
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>10.538.199</b>	<b>9.006.518</b>	<b>11.123.191</b>	<b>10.193.736</b>	<b>8.724.971</b>	<b>10.862.852</b>

---

## 6. Anexe

Urmatoarele documente reprezinta anexele prezentului raport:

1. Actul constitutiv al bancii valabil la 31 decembrie 2020;
2. Lista filialelor emitentului si a entitatilor controlate sau care controleaza emitentul;
3. Declaratia de conformitate a membrilor Comitetului Executiv care isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatilor Financiare;
4. Situatii Financiare la 31 decembrie 2020;
5. Raportul auditorilor.

Președintele Consiliului de Supraveghere,

Manfred WIMMER  
A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Manfred WIMMER", with a stylized yellow and blue wavy underline.

**Anexa 1: Actul constitutiv al Bancii valabil la 31 decembrie 2020**

Actul constitutiv al BCR, valabil la 31 decembrie 2020 este disponibil la urmatoarea adresa web:

[https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/ro/bcr/www\\_bcr\\_ro/Despre-noi/Guvernanta-corporativa/Act\\_constitutiv\\_BCR.pdf](https://cdn0.erstegroup.com/content/dam/ro/bcr/www_bcr_ro/Despre-noi/Guvernanta-corporativa/Act_constitutiv_BCR.pdf)

**Anexa 2: Lista filialelor emitentului si entitatilor controlate sau care controleaza emitentul**

**Lista filialelor si entitatilor controlate de emitent**

- BCR Chisinau SA
- BCR Leasing IFN SA
- BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA
- BCR Banca pentru Locuinte SA
- Suport Colect SRL
- BCR Payments Services SRL
- BCR Fleet Management SRL

**Lista entitatilor care controleaza emitentul**

Erste Group Bank AG este detinatorul final al Grupului.



Banca Comercială Română S.A.  
Societate administrată în sistem dualist  
Calea Plevnei nr. 159,  
Business Garden Bucharest,  
cladirea A, etajul 6, sector 6,  
Bucuresti, cod postal 060013

contact.center@bcr.ro  
www.bcr.ro  
InfoBCR: 0800.801.227, apelabil  
gratuit din orice rețea națională;  
+4021.407.42.00 apelabil din  
străinătate la tarif normal

Înmatriculată la Registrul  
Comerțului: J40/90/1991  
Înmatriculată la Registrul Bancar  
Nr. RB-PJR-40-008/18.02.1999  
Cod Unic de Înregistrare: RO 361757

Înregistrată la Registrul de evidență  
a prelucrărilor de date cu caracter  
personal sub nr. 3776 și 3772  
Capital Social: 1.625.341.625,40 lei  
SWIFT: RNCB RO BU

## DECLARATIE

In conformitate cu prevederile art. 30 si 31 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit "Situatiile financiare individuale si consolidate" la 31 decembrie 2020 ale Grupului Banca Comercială Română ("Grupul") si ale bancii individual ("Banca"), in conformitate cu prevederile Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

Subsemnatii, Sergiu Cristian Manea in calitate de Presedinte Executiv al Băncii Comerciale Române SA si Elke Meier, in calitate de Vicepresedinte Executiv al Băncii Comerciale Române SA, ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2020 si confirmam ca:

- Politicele contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale pentru anul 2019 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, respectiv a Ordinului BNR nr. 27/2010;
- Situatiile financiare individuale si consolidate anuale reflecta o imagine fidela a situatiei financiare, a performantei financiare si a altor informatii referitoare la activitatea Bancii si a Grupului;
- Banca Comercială Română depune situatii financiare si isi desfasoara activitatea pe baza principiului continuitatii afacerii.

Presedinte executiv,  
Sergiu Cristian Manea



Vicepresedinte executiv,  
Elke Meier