

Banca Comerciala Româna S. A.  
Nr. Cabinet Presedinte 10/16.08.2023  
Consiliul de Supraveghere

# Raportul semestrial al administratorilor

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2023

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

Data raport: 14 august 2023

Denumirea entitatii juridice:	<b>Banca Comerciala Româna S.A.</b>		
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	<a href="http://www.bcr.ro">www.bcr.ro</a>	
	Email:	contact.center@bcr.ro	
Numar de inregistrare in Registrul Comertului:	J40/90/1991		
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 lei		
Piata reglementata pe care obligatiunile au fost emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) ( <a href="http://www.bvb.ro">www.bvb.ro</a> ) Bursa de Valori Viena ( <a href="http://www.wienerbourse.at">www.wienerbourse.at</a> )		
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre BCR S.A.:	Emisiune in valoare de	600.000.000 RON, ISIN ROEAZVK5DFP8	- listata BVB
	Emisiune in valoare de	351.500.000 RON, ISIN RO451CMZH2K1	- listata BVB
	Emisiune in valoare de	700.000.000 EUR, ISIN AT0000A34CN3	- listata Bursa de valori Viena, BVB
	Emisiune in valoare de	702.000.000 RON, ISIN ROPC9F84ZSG4	- listata BVB
	Emisiune in valoare de	1.000.000.000 RON, ISIN RO1AQREPLMW7	- listata BVB
	Emisiune in valoare de	334.000.000 RON, ISIN ROGJ5KD9L1W9	- listata BVB
	Emisiune in valoare de	500.000.000 RON, ISIN ROMU2ND4VHC6	- listata Bursa de valori Viena, BVB
	Emisiune in valoare de	600.000.000 RON, ISIN ROPQT4NGMLM3	- listata BVB
	Emisiune in valoare de	100.000.000 EUR, ISIN AT0000A2Z6V6	- nelistata
Emisiune in valoare de	20.000.000 USD, ISIN AT0000A32YQ4	- listata Bursa de Valori Viena	
Emisiune in valoare de	150.000.000 EUR, ISIN AT0000A323A8	- nelistata	

## 1. Analiza activitatii emitentului

### 1.1. Prezentarea companiei

Banca Comerciala Romana (BCR) a fost infiintata in 1990, cand a preluat operatiunile comerciale ale Bancii Nationale a Romaniei. Astazi, Grupul BCR (membra a Grupului Erste) este cel mai important grup financiar din Romania, incluzand operatiunile de banca universala (retail, corporate & investment banking, trezorerie si piete de capital), precum si societati de leasing, pensii private si banca pentru locuinte.

Banca ofera o gama completa de servicii si solutii financiare dedicate fiecarei etape a ciclului financiar al vietii clientilor sub forma unui „ghiseu unic”: economii, investitii, creditare, consultanta si consiliere, leasing. BCR incurajeaza relatia pe termen lung cu clientii sai din toate segmentele, ofera produse accesibile si transparente, dar si servicii de consultanta personalizate.

#### Retea

BCR isi desfasoara activitatea prin intermediul unei retele de 20 centre de afaceri si 18 birouri mobile dedicate companiilor si 319 unitati retail localizate in majoritatea oraselor din intreaga tara cu o populatie de peste 10.000 de locuitori.

#### Banca si filiale

In anul 2023, Grupul Banca Comerciala Romana (“Grupul BCR” sau “Grupul”) a inclus banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si filialele acesteia, prezentate in tabelul urmatoare:

Numele companiei	Jurisdictia in care este inregistrata	Domeniul de activitate	Structura actionariatului	
			30 iunie 2023	31 decembrie 2022
BCR Chisinau SA	Moldova	Bancar	100,00%	100,00%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,97%	99,97%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Administrare fonduri de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Credite pentru locuinte	99,99%	99,99%
Suport Colect SRL	Romania	Recuperari creante	99,99%	99,99%
BCR Payments SRL	Romania	Procesare plati	99,99%	99,99%
BCR Fleet Management SRL*	Romania	Leasing operational	99,97%	99,97%

\* Companie detinuta indirect de BCR prin intermediul BCR Leasing

In cursul anului 2022, Comitetul Executiv al BCR a aprobat lansarea procesului de vanzare a BCR Chisinau. In consecinta, in decembrie 2022, pe baza evaluarii conform careia au fost indeplinite toate criteriile IFRS 5, investitia in BCR Chisinau a fost clasificata ca fiind detinuta in vederea vanzarii si evaluata la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare.

In decembrie 2021, Comitetul Executiv al BCR a decis sa declaseze BCR Fleet Management din categoria activelor detinute in vederea vanzarii, deoarece nu mai erau indeplinite criteriile de clasificare conform IFRS 5. Comitetul Executiv al BCR Fleet Management a evaluat situatia generala a companiei si a concluzionat ca abordarea adecvata este aceea de a intocmi situatiile financiare pentru anul 2021 pe baza necontinutii activitatii, deoarece intentioneaza sa inceteze incheierea de noi contracte de leasing si, in consecinta, sa diminueze portofoliul ramas.

In decembrie 2022, Comitetul Executiv al BCR Fleet Management a evaluat situatia generala a companiei si a concluzionat ca abordarea adecvata este de a mentine aceeasi clasificare ca in anul precedent si de a intocmi situatiile financiare pentru 2022 pe baza necontinutii activitatii, deoarece o mare parte a portofoliului sau a fost vanduta, iar restul este supus unei strategii de reducere a activitatii. Pentru activele ramase, testul de depreciere a fost efectuat la 31 decembrie 2022.

Conducerea Suport Colect a evaluat situatia generala a societatii si a concluzionat ca cea mai adecvata abordare este adoptarea principiului necontinutii activitatii incepand cu data de 31.12.2022.

Principalele argumente luate in considerare sunt urmatoarele:

- entitatea nu mai are nicio activitate noua si nu are intentia de a relansa activitatea, pe moment doar gestionand creantele achizitionate in trecut (adica este indeplinita conditia de "incetare a activitatii" din IAS 10.14);
- exista o intentie evidenta a conducerii de a lichida societatea in viitor, dovedita de bugetele aprobate care nu mai iau in considerare societatea incepand cu anul 2024 (IAS 1.25).

Structura Grupului nu a suferit modificari fata de 31 decembrie 2022.

## 1. Analiza activitatii emitentului (continuare)

## 1.2. Situatia economico-financiara

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2023	31.12.2022	H1 2023/ 2022 %	30.06.2023	31.12.2022	H1 2023/ 2022 %
<b>Active</b>						
Numerar si echivalente de numerar	16.777.148	15.224.576	10,2%	16.730.701	15.224.262	9,9%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	372.560	177.242	>100%	372.560	177.708	>100%
Instrumente financiare derivate	197.172	177.213	11,3%	197.172	177.679	11,0%
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare	175.388	29	>100%	175.388	29	>100%
Active financiare nedestinate tranzactionarii evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	69.809	67.179	3,9%	69.809	67.179	3,9%
Instrumente de capital	51.293	50.851	0,9%	51.293	50.851	0,9%
Titluri de datorie	18.516	16.328	13,4%	18.516	16.328	13,4%
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	11310.937	9.664.296	17,0%	11310.937	9.664.296	17,0%
Titluri de datorie	11310.937	9.664.296	17,0%	11310.937	9.664.296	17,0%
Active financiare la cost amortizat	70.786.805	68.046.211	4,0%	72.285.766	69.264.841	4,4%
Titluri de datorie	15.165.005	15.215.719	-0,3%	15.048.275	15.132.875	-0,6%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.825.429	148.344	>100%	2.862.622	156.699	>100%
Credite si avansuri acordate clientilor	52.796.371	52.682.148	0,2%	54.374.869	53.975.267	0,7%
Creante din leasing financiar	1945.134	1745.363	11,4%	7.309	8.405	-13,0%
Imobilizari corporale	1003.748	1029.207	-2,5%	818.814	820.797	-0,2%
Investitii imobiliare	136.000	148.543	-8,4%	136.000	148.543	-8,4%
Imobilizari necorporale	410.656	394.847	4,0%	390.722	377.240	3,6%
Investitii in asocieri in participatie si in entitati asociate	26.226	43.336	-39,5%	33.470	33.470	0,0%
Creante din impozit curent	225.647	222.026	1,6%	222.785	219.164	1,7%
Creante din impozit amanat	153.346	197.778	-22,5%	138.167	184.550	-25,1%
Active detinute in vederea vanzarii	736.064	749.318	-1,8%	1620	51499	-96,9%
Creante comerciale si alte creante	827.141	901025	-8,2%	819.241	875.813	-6,5%
Investitii in filiale	-	-	-	555.717	500.943	10,9%
Alte active	290.998	239.113	21,7%	187.501	137.497	36,4%
<b>Total assets</b>	<b>105.072.219</b>	<b>98.850.060</b>	<b>6,3%</b>	<b>104.081.119</b>	<b>97.756.207</b>	<b>6,5%</b>
<b>Mii RON</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>H1 2023/ 2022 %</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>H1 2023/ 2022 %</b>
<b>Datorii si capitaluri proprii</b>						
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	167.437	163.579	2,4%	167.437	163.579	2,4%
Instrumente financiare derivate	167.437	163.579	2,4%	167.437	163.579	2,4%
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	90.884.579	84.713.627	7,3%	91.127.961	84.930.411	7,3%
Depozite de la institutiile bancare	1.165.440	2.079.394	-44,0%	1.481.184	2.315.225	-36,0%
Depozite de la clienti	78.744.857	75.588.537	4,2%	78.692.904	75.609.053	4,1%
Titluri de datorie emise	9.019.959	5.424.406	66,3%	9.019.959	5.424.406	66,3%
Alte datorii financiare	1.954.323	1.621.290	20,5%	1.933.914	1.581.727	22,3%
Datorii din leasing financiar	444.108	444.486	-0,1%	442.730	442.538	0,0%
Provizioane	975.165	1000.507	-2,5%	846.389	885.531	-4,4%
Datorii din impozit curent	117.182	75.162	55,9%	116.215	70.202	65,5%
Datorii din impozit amanat	19.928	19.443	2,5%	-	-	-
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	516.188	568.508	-9,2%	-	-	-
Alte datorii	824.963	809.949	1,9%	381.986	357.525	6,8%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>11.122.669</b>	<b>11.054.799</b>	<b>0,6%</b>	<b>10.998.401</b>	<b>10.906.421</b>	<b>0,8%</b>
Atribuibile intereselor care nu controleaza	56	63	-11,1%	-	-	-
Atribuibile actionarilor societatii mama	11.122.613	11.054.736	0,6%	10.998.401	10.906.421	0,8%
Capital social	2.952.565	2.952.565	0,0%	2.952.565	2.952.565	0,0%
Alte instrumente de capital	741.555	741.555	0,0%	741.555	741.555	0,0%
Rezultat reportat	5.751.550	5.904.001	-2,6%	5.621.758	5.745.545	-2,2%
Alte rezerve	1.676.943	1.456.615	15,1%	1.682.523	1.466.756	14,7%
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>105.072.219</b>	<b>98.850.060</b>	<b>6,3%</b>	<b>104.081.119</b>	<b>97.756.207</b>	<b>6,5%</b>

La 30 iunie 2023, activele totale ale Grupului au crescut la valoarea de 105.072.219 mii RON comparativ cu 98.850.060 mii RON la 31 decembrie 2022. Variatiile semnificative sunt descrise in capitolul 2.3. "Performanta emitentului".

1. Analiza activitatii emitentului (continuare)  
1.2. Situatia economico-financiara (continuare)

## Situatia profitului sau pierderii

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2023	30.06.2022	H1 2023/ H1 2022 %	30.06.2023	30.06.2022	H1 2023/ H1 2022 %
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	1770.090	1362.474	29,9%	1673.093	1287.072	30,0%
Venituri din dobanzi	2.842.908	1673.543	69,9%	2.810.746	1636.498	71,8%
Alte venituri similare	61464	33.345	84,3%	969	1649	-41,2%
Cheltuieli cu dobanzile	(1.122.817)	(332.795)	>100%	(1.127.281)	(339.566)	>100%
Alte cheltuieli similare	(11465)	(11619)	-1,3%	(11341)	(11509)	-1,5%
<b>Venituri nete din taxe si comisioane</b>	449.550	451.333	-0,4%	427.283	427.270	0,0%
Venituri din taxe si comisioane	578.319	585.905	-1,3%	551.226	557.081	-1,1%
Cheltuieli cu taxe si comisioane	(128.769)	(134.572)	-4,3%	(123.943)	(129.811)	-4,5%
Venituri din dividende	5.102	2.403	>100%	65.976	25.408	>100%
Venituri nete din tranzactionare	284.173	299.759	-5,2%	275.332	290.019	-5,1%
Castigurile / (pierderile) aferente instrumentelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3.216	2.754	16,8%	3.216	2.754	16,8%
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	2.354	(120)	<-100%	-	-	-
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare si a altor contracte de leasing operational	22.388	50.923	-56,0%	2.649	2.577	2,8%
Cheltuieli cu personalul	(541.068)	(415.687)	30,2%	(499.614)	(384.755)	29,9%
Alte cheltuieli administrative	(345.249)	(359.063)	-3,8%	(335.836)	(352.903)	-4,8%
Depreciere si amortizare	(120.846)	(126.669)	-4,6%	(105.380)	(100.465)	4,9%
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	(128.075)	(209.428)	-38,8%	(104.267)	(201.183)	-48,2%
Alte rezultate operationale	(92.781)	184.206	<-100%	(67.742)	167.024	<-100%
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>1.308.854</b>	<b>1.242.885</b>	<b>5,3%</b>	<b>1.334.710</b>	<b>1.162.818</b>	<b>14,8%</b>
Impozitul pe profit	(198.021)	(200.804)	-1,4%	(195.221)	(188.717)	3,4%
<b>Rezultatul net al perioadei</b>	<b>1.110.833</b>	<b>1.042.081</b>	<b>6,6%</b>	<b>1.139.489</b>	<b>974.101</b>	<b>17,0%</b>
Rezultat net atribuibil actionarilor care nu controleaza	7	11	-36,4%	-	-	-
<b>Rezultat net atribuibil actionarilor societatii mama</b>	<b>1.110.826</b>	<b>1.042.070</b>	<b>6,6%</b>	<b>1.139.489</b>	<b>974.101</b>	<b>17,0%</b>

1. Analiza activitatii emitentului (continuare)  
1.2. Situatia economico-financiara (continuare)

## Situatia fluxurilor de numerar

Mii RON	Group			Banca		
	30.06.2023	30.06.2022	H 1 2023/ H 1 2022 %	30.06.2023	30.06.2022	H 1 2023/ H 1 2022 %
<b>Rezultatul net al perioadei</b>	<b>1.110.833</b>	<b>1.042.081</b>	<b>7%</b>	<b>1.139.489</b>	<b>974.101</b>	<b>17%</b>
<b>Ajustari ale elementelor nemonetare in rezultatul net al anului</b>						
Deprecierea, amortizarea activelor	120.846	126.669	-5%	105.380	100.465	5%
Alocarea si eliberarea deprecierii creditelor	150.070	174.281	-14%	127.440	185.761	-31%
Alte provizioane	(28.397)	(32.769)	-91%	(39.536)	(292.098)	-86%
Deprecierea investitiilor in filiale	-	-	-	10.195	-	-
Veniturile din dobanzi generate de activitatile de investitii	(308.367)	(245.379)	26%	(305.775)	(240.598)	27%
Cheltuieli cu dobanzile platite pentru activitatile de finantare	210.673	91947	>100%	201776	89.628	>100%
Venituri din dividende din activitati de investitii	(5.102)	-	-	(65.976)	(23.063)	>100%
Alte ajustari	24.156	(5.831)	<-100%	41613	(11927)	<-100%
<b>Modificarea activelor si datoriilor din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare</b>						
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	(175.358)	1661557	<-100%	(175.358)	1661557	<-100%
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(1478.357)	(1095.910)	35%	(1478.755)	(1050.355)	41%
<b>Active financiare la cost amortizat</b>						
Creante si avansuri acordate bancilor	(2.677.086)	569.791	<-100%	(2.705.923)	576.849	<-100%
Credite si avansuri acordate clientilor	(185.965)	(4.829.999)	-96%	(469.050)	(5.036.669)	-91%
Creante din leasing financiar	(199.771)	(107.361)	86%	1095	1342	-16%
Alte active din activitatea de exploatare	42.838	(62.028)	<-100%	(244)	(6.847)	-99%
Depozite de la institutiile bancare	(834.847)	4.848.958	<-100%	(834.041)	4.706.617	<-100%
Depozite de la clienti	3.156.321	(1.982.059)	<-100%	3.083.851	(1.920.960)	<-100%
Alte datorii financiare	382.872	322.630	19%	402.718	320.957	25%
Alte datorii din activitatea de exploatare	(37.180)	7.329	<-100%	24.461	382	>100%
<b>Fluxuri de numerar (utilizate in) / din activitatea de exploatare</b>	<b>(731.819)</b>	<b>203.907</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>(936.641)</b>	<b>25.142</b>	<b>&lt;-100%</b>
<b>Incasari din vanzarea activelor</b>						
Titluri de datorie la cost amortizat	1.463.706	1.658.888	-12%	1.463.706	1.490.594	-2%
Imobilizari corporale, necorporale, investitii imobiliare si active detinute in vederea vanzarii	28.714	49.056	-41%	19.491	16.318	19%
<b>Plati pentru achizitii</b>						
Titluri de datorie la cost amortizat	(1.504.067)	(868.311)	73%	(1.469.886)	(760.046)	93%
Imobilizari corporale, necorporale, investitii imobiliare si active detinute in vederea vanzarii	(90.694)	(248.272)	-63%	(86.890)	(221.916)	-61%
Dobanzi incasate din activitatea de investitii	319.793	276.120	16%	317.201	271.338	17%
Dividende primite din activitatea de investitii	5.102	-	-	65.976	23.063	>100%
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>	<b>222.553</b>	<b>867.481</b>	<b>-74%</b>	<b>309.599</b>	<b>819.351</b>	<b>-62%</b>
Plati de principal aferente datoriei din leasing financiar (IFRS 16)	(50.339)	(45.187)	11%	(50.339)	(45.669)	10%
Dividende platite actionarilor societatii mama	(1.144.291)	(963.452)	19%	(1.144.291)	(963.452)	19%
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(1.271)	(1.090)	17%	(1.271)	(1.090)	17%
Dividende AT1	(44.168)	-	-	(44.168)	-	-
Instrumente de datorie emise	3.565.880	1.053.000	>100%	3.565.880	1.053.000	>100%
lesiri de numerar din alte activitati de finantare	(82.974)	(768.085)	-89%	(20.228)	(522.940)	-96%
Dobanzi platite pentru activitatea de finantare	(180.999)	(91.947)	97%	(172.102)	(89.628)	92%
Alte activitati financiare	(177.132)	(79.216)	>100%	(168.235)	(76.897)	>100%
Credite subordonate	(3.867)	(12.731)	-70%	(3.867)	(12.731)	-70%
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>	<b>2.061.838</b>	<b>(816.761)</b>	<b>&lt;-100%</b>	<b>2.133.481</b>	<b>(569.779)</b>	<b>&lt;-100%</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>15.224.576</b>	<b>13.317.439</b>	<b>14%</b>	<b>15.224.262</b>	<b>13.069.516</b>	<b>16%</b>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	(731.819)	203.907	<-100%	(936.641)	25.142	<-100%
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	222.553	867.481	-74%	309.599	819.351	-62%
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	2.061.838	(816.761)	<-100%	2.133.481	(569.779)	<-100%
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>16.777.148</b>	<b>13.572.066</b>	<b>24%</b>	<b>16.730.701</b>	<b>13.344.230</b>	<b>25%</b>

## 2. Analiza activitatii emitentului

### 2.1. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului

#### Perspectivile economice pentru 2023

**Cresterea reala a PIB** este anticipata sa decelereze sub nivelul sau potentialul in 2023 (estimarea noastra este de +2,1% an/an).

**Investitiile** vor sustine cresterea PIB in acest an, ca urmare a intrarilor de fonduri europene aferente atat cadrului financiar multianual, cat si planului temporar de redresare si rezilienta EU Next Generation care ar putea ajunge la un nivel de 4,0-5,0% din PIB in 2023, fata de 3,5% din PIB in 2022.

**Rata medie a inflatiei** ar putea incetini la un nivel de 10,7% in 2023. Procesul de dezinflatie pe termen scurt este determinat de un efect de baza favorabil asociat ieftinirii energiei si materiilor prime pe pietele internationale.

**Rata medie a somajului** este prognozata sa ramana aproape neschimbata la 5,8% in 2023.

**Cresterea reala a salariilor** ar putea fi pozitiva in acest an, pe fondul decelerarii ratei anuale a inflatiei.

Vedem **ratele dobanzilor** pe termen scurt usor in scadere, cu o rata medie a ROBOR cu scadenta de 3 luni mai redusa, datorita excedentului persistent de lichiditate al sistemului bancar. Anticipam in continuare ca BNR va mentine dobanda de politica monetara la un nivel de 7% pana la jumatatea anului 2024.

#### Evolutii ale situatiei pozitiei financiare la nivel consolidat

**Portofoliul de credite retail** se estimeaza ca va ramane stabil în 2023, deoarece cresterea generata de produsul ipotecar propriu si de creditele negarantate este compensata de cererea scazuta pentru "Prima Casa".

**Creditarea Micro** va inregistra o crestere robusta sustinuta de digitalizare, programe guvernamentale si fonduri UE.

Pentru **creditele corporate**, ne asteptam la o crestere de doua cifre, sustinuta de toate segmentele. Depozitele corporate vor ramane la un nivel ridicat, ca rezultat al strategiei BCR de crestere clienti activi si digitalizare, sustinute de noul George for Business.

#### Evolutii ale Contului de profit sau pierdere

**Venitul operational** pentru S1 2023 este mai mare fata de bugetul pentru S1, sustinut in principal de venitul net din dobanzi datorita mediului de piata cu rate rate mai ridicate si rezultatului net care provine din activitatea de tranzactionare.

Pentru sfarsitul anului, se asteapta ca veniturile operationale sa ramana la un nivel bun, depasind bugetul.

**Cheltuielile administrative generale** au crescut cu 11,7% in S1 2023 fata de S1 2022, pe fondul cheltuielilor mai mari de personal generate de mediul inflationist, partial compensate de contributia anuala mai mica la fondul de garantare a depozitelor in 2023.

In baza acestor evolutii, raportul cost-venituri s-a imbunatatit pana la 39,7% in S1 2023, fata de 41,5% in S1 2022.

Pe baza performantei operationale imbunatatite, randamentul capitalului propriu a inregistrat o evolutie buna in S1 2023, estimat a fi in concordanta cu bugetul pentru anul 2023.

**Costul riscului** va genera noi alocari in 2023 avand in vedere ca inflatia si ratele de dobanda, desi intr-un trend descrescator, vor ramane la niveluri ridicate si in acest an.

## 2. Analiza activitatii emitentului (continuare)

### 2.2. Actiunile corporale si necorporale ale emitentului

In prezent, Banca detine un portofoliu de 60 de proprietati, localizate in 35 de judete, dintre care cel mai mare numar de imobile sunt localizate in Bucuresti – 5, restul de 55 de imobile fiind situate in alte judete din Romania.

In anul 2019, Banca a decis sa urmeze o strategie de optimizare a retelei de unitati si a cladirilor reprezentand sediul central, prin vanzarea anumitor proprietati. Implementarea acestei strategii a continuat.

Astfel, portofoliul de proprietati al Bancii este clasificat in scopuri contabile in conformitate cu criteriile de clasificare IAS 16, IFRS 5 si respectiv IAS 40, in functie de scopul pentru care este detinuta proprietatea.

In semestrul unu din 2023, Banca a vandut 10 proprietati (cladiri si terenuri), a caror valoare neta a fost de 22.562 mii RON.

### 2.3. Performanta emitentului<sup>1</sup>

BCR a inregistrat un profit net de **1.110,8 milioane lei (225,1 milioane euro) in S1 2023**, in crestere cu 6,6% fata de 1.042,1 milioane lei (210,7 milioane euro) in S1 2022, datorita unei performante operationale imbunatatite, sustinuta de un volum mai mare de afaceri cu clientii.

**Rezultatul operational** s-a imbunatatit cu 20,6% pana la **1.529,7 milioane lei (310,1 milioane euro) in S1 2023**, de la 1.268,1 milioane lei (256,4 milioane euro) in S1 2022, pe fondul unor venituri operationale mai mari, partial compensate de cheltuieli operationale mai ridicate.

**Venitul net din dobanzi** a crescut cu 29,9% pana la **1.770,1 milioane lei (358,8 milioane euro) in S1 2023**, de la 1.362,5 milioane lei (275,5 milioane euro) in S1 2022, determinat de un volum mai mare de business impreuna cu dobanzi mai mari pe piata monetara.

**Venitul net din comisioane** a scazut usor cu 0,4% pana la **449,6 milioane lei (91,1 milioane euro) in S1 2023**, de la 451,3 milioane lei (91,2 milioane euro) in S1 2022, determinat de efectul de baza negativ din generarea unui venit din comisioane mai mare in S1 2022 datorat unui volum temporar mai mare de tranzactii cu cash, compensat partial de un venit din comisioane mai mare din creditarea corporate.

**Rezultatul net din tranzactionare** a scazut cu 5,0% pana la **287,4 milioane lei (58,3 milioane euro) in S1 2023**, de la 302,5 milioane lei (61,2 milioane euro) in S1 2022, datorita unui numar mai mic de tranzactii de schimb valutar.

**Venitul operational** a crescut cu 16,9% pana la **2.536,9 milioane lei (514,2 milioane euro) in S1 2023**, de la 2.169,5 milioane lei (438,7 milioane euro) in S1 2022, determinat de un venit net din dobanzi mai mare.

<sup>1</sup> Toate datele financiare de mai jos constituie rezultate consolidate neauditate ale Grupului Banca Comercială Română (BCR) pentru S1 2023, potrivit IFRS. Cu exceptia cazului in care se specifica altfel, rezultatele financiare pentru S1 2023 sunt comparate cu rezultatele financiare pentru S1 2022. De asemenea, cu exceptia cazului in care se specifica altfel, cursurile de schimb valutar utilizate pentru conversia cifrelor in euro sunt cele furnizate de Banca Centrală Europeană. Contul de profit si pierdere este convertit folosind cursul mediu de schimb valutar pentru S1 2023 de 4,9336 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele pentru S1 2023 ai folosind cursul mediu de schimb pentru S1 2022 de 4,9458 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele obtinute in S1 2022. Bilanturile la 30 iunie 2023 si la 31 decembrie 2022 sunt convertite utilizand cursurile de schimb de inchidere la datele respective (4,9635 RON/EUR la 30 iunie 2023 si 4,9495 RON/EUR la 31 decembrie 2022). Toate modificarile procentuale se refera la cifrele exprimate in lei.

## 2. Analiza activitatii emitentului (continuare)

### 2.3. Performanta emitentului (continuare)

**Cheltuielile administrative generale** au inregistrat valoarea de **1.007,2 milioane lei (204,2 milioane euro) in S1 2023**, in crestere cu 11,7% in comparatie cu 901,4 milioane lei (182,3 milioane euro) in S1 2022, determinat de cheltuieli cu personalul mai mari generate de mediul inflationist, partial compensate de contributia anuala mai mica la fondul de garantare a depozitelor in 2023.

In baza acestor evolutii, **raportul cost-venituri** s-a imbunatatit pana la **39,7% in S1 2023**, fata de 41,5% in S1 2022.

#### Costurile de risc si calitatea activelor

**Rezultatul net din deprecierea instrumentelor financiare** a inregistrat o alocare de provizion de **128,1 milioane lei (26 milioane euro) in S1 2023**, comparativ cu o alocare de 209,4 milioane lei (42,3 milioane euro) in S1 2022. Acest rezultat a constat in principal din provizioane de portofoliu inregistrate pentru creditele performante, in timp ce eliberarile de provizioane determinate de recuperari si insanatosiri pe ambele segmente retail si corporate au compensat in totalitate nivelul normal de alocari pentru noi credite neperformante.

**Rata creditelor neperformante** s-a situat la **2,7% in iunie 2023**, in scadere fata de 2,8% in decembrie 2022. Aceasta evolutie reflecta volumul recuperarii si al creditelor redevenite performante pe ambele segmente retail si corporate, care au compensat ritmul normal de formare de noi credite neperformante. In acelasi timp, **gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante** s-a situat la nivelul de **182,6% in iunie 2023**.

#### Capitalizare si finantare

**Rata de solvabilitate a BCR (doar banca)** in conformitate cu reglementarile privind cerintele de capital (CRR), s-a situat la nivelul de **23,4% in mai 2023**, semnificativ peste cerintele Bancii Nationale a Romaniei. De asemenea, **Rata capitalului de Rang 1+2 de 22,8% (Grup BCR, dupa capitalizarea profitului) in decembrie 2022** reflecta clar puternicele pozitii de capital si finantare ale BCR.

**Creditele si avansurile nete acordate clientilor** au crescut marginal cu 0,4% pana la **55.568,6 milioane lei (11.195,4 milioane euro) la data de 30 iunie 2023** de la 55.328,5 milioane lei (11.178,6 milioane euro) la data de 31 decembrie 2022, sustinute de ambele segmente retail si corporate.

**Depozitele de la clienti** au crescut cu 4,2% pana la **78.744,9 milioane de lei (15.864,8 milioane de euro) la data de 30 iunie 2023** de la 75.588,5 milioane lei (15.271,9 milioane euro) la data de 31 decembrie 2022, sustinute atat de cresterea depozitelor retail, cat si a celor corporate.

#### Impactul BCR in economie si societate

**In activitatea de creditare retail**, BCR a acordat credite noi pentru persoane fizice si microintreprinderi de 3,7 miliarde lei in S1 2023. Atat stocul de credite ipotecare standard (Casa Mea) acordate in moneda locala, cat si stocul de credite de consum negarantate (inclusiv carduri de credit si descoperit de cont) au crescut cu aproximativ 5% an pe an.



## 2. Analiza activitatii emitentului (continuare)

### 2.3. Performanta emitentului (continuare)

In activitatea de creditare corporata, BCR a aprobat credite noi pentru companii in valoare de 5,3 miliarde lei in S1 2023, dintre care aproximativ 30% sunt destinate investitiilor.

**Portofoliul de finantari acordate clientilor BCR Leasing** se ridica la o valoare de 3,8 miliarde lei (770 milioane euro), cu o crestere de 32% a finantarilor noi in S1 2023. Cu aproximativ 11.000 de clienti si o strategie de sustinere a electromobilitatii, prin solutii de finantare care incurajeaza achizitia de autoturisme electrice si hibrid, BCR Leasing a inregistrat o crestere de 41% in S1 2023 pe segmentul de finantari verzi, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut.

In S1 2023, **BCR Social Finance** a finantat peste 780 de microintreprinderi si ONG-uri, sustinand peste 2.250 locuri de munca. In plus, in primele sase luni ale anului, BCR Social Finance IFN S.A. a acordat 55 de credite StudyUP pentru formare continua prin cursuri universitare, de masterat, doctorat sau specializare, sustinand educatia pe tot parcursul de viata.

**INNOVX-BCR**, programul dedicat afacerilor din tehnologie, a ajuns la 171 companii accelerate, din 2.160 de aplicanti la program, odata cu finalizarea bootcamp-ului dedicat cohortei de STARTUPS 2023. In T2 2023, strategiile de scalare internationala ale InnovX-BCR au generat parteneriate strategice cu trei dintre cele mai dezvoltate economii democratice - SUA, UK si Japonia. Am organizat cea mai mare delegatie de startup-uri din Europa la Select USA, cu noua alumni InnovX-BCR si peste 40 de antreprenori romani si din CEE. De asemenea, un numar semnificativ de femei din domeniul tehnologiei din InnovX-BCR au fost selectate pentru a se alatura Cohortei SGWIT (Select Global Women in Tech) din 2023. La London Tech Week, delegatia noastra a inclus 20 de persoane, printre care sapte startup-uri si scaleup-uri, si doua fonduri emergente de venture capital din programele Scaleups si Investors Bootcamp ale InnovX-BCR.

## 3. Schimbari care afecteaza capitalul emitentului

### 3.1. Descrierea cazurilor in care emitentul a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei de raportare

N/A

### 3.2. Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de emitent

N/A

## 4. Tranzactii semnificative

In 2023, BCR a emis prima emisiune internationala de euroobligatiuni verzi, in valoare de 700 de milioane de euro, cea mai mare emisiune senior din istoria oricarui emitent financiar sau corporativ din Romania. Noua emisiune de obligatiuni a BCR marcheaza debutul bancii pe pietele internationale de capital si consta in euroobligatiuni 4NC3 senior non-preferred, cu o maturitate de 4 ani, cu posibilitatea de rascumparare anticipata dupa 3 ani. Emisiunea este listata la Bursa de Valori din Viena si Bucuresti, fiind totodata prima euroobligatiune verde internationala emisa de o banca romaneasca. In plus, aceasta emisiune face parte din parcursul BCR in directia criteriilor ESG (Environmental, Social and Governance), cu scopul de a construi o dezvoltare economica sustenabila prin incurajarea unui comportament responsabil fata de mediu, printr-o guvernanta mai buna si o implicare sociala sporita.

## 5. Anexe

Urmatoarele documente sunt anexate prezentului raport:

1. Conducerea emitentului;
2. Declaratia de conformitate a membrilor Comitetului Executiv care isi asuma raspunderea pentru intocmirea Situatiilor Financiare;
3. Situatii Financiare Interimare intocmite in conformitate cu IAS 34 si neauditate la 30 iunie 2023.

Presedintele Consiliului de Supraveghere,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Wimmer', is written over the printed name.

Manfred Wimmer

## Anexa 1 – Conducerea emitentului

Componenta Consiliului de Supraveghere si a Comitetului Executiv BCR pentru perioada 1.01 - 30.06.2023 este:

### Consiliul de supraveghere

- Manfred Wimmer – presedinte;
- Stefan Dörfler – vicepresedinte;
- Daniela Camelia Nemoianu – membru;
- Hildegard Gacek – membru;
- Elisabeth Krainer Senger – Weiss – membru;
- Iris Bujatti – membru;
- Christine Catasta – membru.

### Comitetul executiv

1. Sergiu Cristian Manea – Presedinte Executiv;
2. Elke Meier – Vicepresedinte executiv;
3. Ilinka Kajgana – Vicepresedinte executiv;
4. Dana Luciana Dima – Vicepresedinte executiv;
5. Thomas Kolarik – Vicepresedinte executiv.