

Banca Comerciala Romana S. A.
Nr. Cabinet Presedinte 9 /26.08.2025
Consiliul de Supraveghere

Raportul semestrial al administratorilor

pentru perioada incheiata la 30 iunie 2025

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

Data raport: 26 august 2025

Denumirea entitatii juridice:	Banca Comercială Română S.A.
Adresa sediul social:	Bulevardul Orhideelor nr. 15D, Cladirea Podul 1, Etajul 2, Sectorul 6, Bucuresti, cod postal 060071
Contact: Nr. tel. InfoBCR:	0800.801.227 +4021.407.42.00
Site web	www.bcr.ro
E-mail:	contact.center@bcr.ro
Numar de inregistrare la Registrul Comertului:	J40/90/1991
Numar de inregistrare la registrul 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 subscris si varsat:	1.625.341.625,40 lei
Piata reglementata pe care obligatiunile au fost emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) (www.bvb.ro) Bursa de Valori Viena (www.wienerbourse.at)
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre BCR S.A.:	Emisiune in valoare de 600.000.000 RON, ISIN ROEAZVK5DFP8 - listata la BVB Emisiune in valoare de 351.500.000 RON, ISIN RO451CMZH2K1 - listata la BVB Emisiune in valoare de 700.000.000 EUR, ISIN AT0000A34CN3 - listata la Bursa de Valori din Viena, BVB Emisiune in valoare de 702.000.000 RON, ISIN ROPC9F84ZSG4 - listata la BVB Emisiune in valoare de 1.000.000.000 RON, ISIN RO1AQREPLMW7 - listata la BVB Emisiune in valoare de 334.000.000 RON, ISIN ROGJ5KD9L1W9 - listata la BVB Emisiune in valoare de 500.000.000 RON, ISIN ROMU2ND4VHC6 - listata la Bursa de Valori din Viena, BVB Emisiune in valoare de 600.000.000 RON, ISIN ROPQT4NGMLM3 - listata la BVB Emisiune in valoare de 20.000.000 USD, ISIN AT0000A32YQ4 - listata la Bursa de Valori din Viena Emisiune in valoare de 1.000.000.000 RON, ISIN ROM2PE1DEUG5 - listata la BVB Emisiune in valoare de 45.000.000 EUR, ISIN AT0000A3DBN9 - listata la Bursa de Valori din Viena Emisiune in valoare de 31.000.000 RON, ISIN AT0000A3K3M8 - listata la Bursa de Valori din Viena

1. Situatia economica si financiara

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 unul dintre cele mai importante grupuri financiare 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

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si printr-o retea de unitati segmentata astfel:

- **Retail** cuprinzand 298 sucursale;
- **Corporate** grupate in 6 zone geografice, cuprinzand 20 unitati tip centre de afaceri corporate, 18 echipe mobile care acorda suport clientilor mici, mijlocii si mari, mai putin grupurilor strategice (IMM si GLC).

Educatie si preventie financiara pentru tot ciclul de viata

Aproximativ 2,4 milioane de romani au trecut prin programele de educatie financiara BCR - scoala de Bani si Coaching Financiar:

- Mai mult de **1,5 milioane** de persoane au beneficiat de un **plan financiar personalizat** prin **Coaching Financiar**, dintre care peste **520.000 doar in S1 2025**. Acest instrument de planificare a fost integrat in **Programul de Beneficii George**, primul program bancar de loialitate din Romania, disponibil pentru **1,4 milioane de clienti BCR**. Structurat pe cinci niveluri de beneficii – Go, Advanced, Pro, Max si Max Invest, programul incurajeaza clientii sa-si **diversifice portofoliul financiar si sa-si optimizeze costurile bancare**. In primele sase luni ale anului, **60%** dintre clientii care si-au setat un obiectiv in Programul de Beneficii au ales economisirea ca prioritate financiara, deschizand un cont de economii.
- Peste **861.000 copii, adolescenti, tineri si adulti** au participat pana acum la cursurile **scoala de Bani**. Lansat in 2016, proiectul a devenit cel mai amplu program de educatie financiara din Romania, sprijinind romanii sa aiba o relatie mai buna cu banii si sa ia decizii informate. In prima jumatate a anului, **peste 46.000 de persoane** au beneficiat de cursurile scoala de Bani.

In 2025, **programul Life Lab** a fost extins la nivel national prin platforma digitala life-lab.ro, devenind un hub educational pentru profesori si un instrument valoros in dezvoltarea unei generatii mai informate si mai increzatoare din punct de vedere financiar. Peste **14.000 de profesori** au accesat platforma in S1 2025, avand acces la peste **400 de resurse educationale interdisciplinare**, menite sa sprijine discutiile despre gestionarea banilor in sala de clasa.

Educatia financiara prin joaca la Destiny Park: In parteneriat cu primul centru de edutainment din Romania si Europa de Est, peste **37.000 de copii cu varsta intre 3-14 ani** au descoperit mecanismele muncii, veniturilor si cheltuielilor. In plus, aproximativ **4.000 de copii** au experimentat ce inseamna sa fii bancher pentru o zi, in cadrul sucursalei BCR care este banca orasului Destiny. Acest proiect face parte din eforturile BCR de a integra educatia

1. Situatia economica si financiara (continuare)

1.1 Prezentarea companiei (continuare)

financiara intr-un mod interactiv si relevant pentru copii, care sa ii familiarizeze cu notiunile simple despre valoarea banilor, planificare financiara si economisire.

Programul BCR de **incluziune financiara a comunitatilor rurale si mici urbane**, prin care BCR opereaza doua unitati mobile, a parcurs pana acum **15.000 km** si a ajuns in **35 de comunitati**, sprijinind peste **5.000 de persoane** prin sesiuni de educatie financiara si servicii bancare personalizate.

Digitalizare accelerata:

- **2,64 milioane de utilizatori ai ecosistemului digital George** (internet banking si mobile banking), dintre care **2,28 milioane** sunt utilizatori activi ai aplicatiei George mobile **cu o crestere de 14% an pe an**.
- Crestere accelerata a adeziunii la produse de asigurare si pensie privata. **90% din totalul produselor de protectie si asigurare BCR** au fost achizitionate pe flux 100% digital direct din George, cu **o crestere de 22% an pe an** a stocului de polite. In plus, BCR, in parteneriat cu OMNIASIG Vienna Insurance, a lansat **asigurarea de sanatate individuala Medical Protect**, care este disponibila 100% digital, direct in aplicatia George, si ofera clientilor persoane fizice o solutie moderna si accesibila pentru protectia sanatatii.
- In T2 2025, **98% dintre clienti au aderat pe flux digital la Fondul de Pensii Facultative BCR Plus (Pilonul III), direct din George**. Digitalizarea experientei a dus la cresterea cu 100% a numarului de **noi aderari** in S1 2025, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, iar Fondul de Pensii Facultative BCR Plus a ajuns la peste **167.000 de participanti** care isi construiesc viitorul financiar cu **BCR Pensii**.
- Peste **160.000 de companii sunt inrolate in George pentru afaceri**, ecosistemul digital unic in Romania. in S1 2025, **peste 70% dintre clientii eligibili si-au deschis relatia cu banc a prin Digital Onboarding**, iar mai mult de **70% dintre creditele pentru clientii microintreprinderi** au fost acordate prin produsele digitale disponibile: Overdraft Digital, Credit Intelligent George si Cardul de Credit George.

Transformarea interactiunilor cu clientii

- BCR este prima banca din Romania care a integrat solutia de plata „**Click to Pay**”, dezvoltata de Mastercard, direct in George. Noua optiune le ofera clientilor persoane fizice si juridice (PFA si microintreprinderi) o experienta de plata online sigura si rapida, fara a fi necesara **introducerea manuala a datelor cardului**.
- Am continuat dezvoltarea sistemului de open banking, facilitand deschiderea **de conturi George, prin flux 100% digital, direct din aplicatiile OLX, MedLife, Dedeman, Kaufland, eMAG, Lidl Plus, MyVodafone, Rompetrol si Profi**. In plus, **Animawings, Paralela 45, Dertour si Voxa** s-au alaturat ca noi parteneri in George Store, oferind promotii speciale utilizatorilor.
- Sistemul de open banking a fost extins si pentru clientii persoane juridice – PFA si microintreprinderi, oferindu-le posibilitatea **sa deschida cont George pentru afacerea ta direct de pe platformele Trans Sped, REGNet, MedLife, Quicklegal si Easybill**. De asemenea, George Store este cel mai mare marketplace de solutii pentru antreprenori, ce le ofera preturi preferentiale pentru serviciile **Bitdefender, Banqup, Edenred, Vodafone, Regina Maria**, dar si de la multi alti parteneri comerciali.

1. Situatia economica si financiara (continuare)

1.1 Prezentarea companiei (continuare)

- **Cientii BCR au primit peste 34 milioane de lei prin George Moneyback**, programul de loialitate care ofera bani inapoi celor care folosesc plata cu cardul. **George Moneyback** a ajuns la peste **1,5 milioane** de utilizatori, in **crestere cu 15%** fata de S1 2024.

Banca si filiale

In anul 2025, Grupul Banca Comerciala Romana ("Grupul BCR" sau "Grupul") a inclus banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si filialele acesteia, prezentate in tabelul urmator:

Numele companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului		Valoare contabila bruta	Valoare contabila neta	Depreciere
			30.06.2025	31.12.2024			
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,97 %	99,97 %	389.492	389.492	—
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Fond de pensii	99,99 %	99,99 %	269.820	221.979	47.841
BCR Banca pentru Locuinte SA**)	Romania	Bancar	99,99 %	99,99 %	948.578	—	948.578
Suport Colect SRL**)	Romania	Recuperari creante	99,99 %	99,99 %	983.047	—	983.047
BCR Payments Services SRL	Romania	Transport si procesare numerar	99,99 %	99,99 %	1.900	1.900	—
BCR Fleet Management SRL**)	Romania	Leasing operational	99,97 %	99,97 %	—	—	—

*) Societate detinuta indirect de BCR prin intermediul BCR Leasing SA;

***) Clasificata ca activitate necontinua.

In 31 decembrie 2024, Consiliul de Administratie al BCR Fleet Management a evaluat situatia generala a companiei si a concluzionat ca decizia adecvata este mentinerea aceleiasi abordari ca in anul precedent si intocmirea situatiilor financiare pentru 30 iunie 2025 pe baza principiului continuitatii activitatii, deoarece cea mai mare parte a portofoliului sau a fost vanduta, iar restul face obiectul unei strategii de reducere a deprecierei activelor. Pentru activele ramase, testul de depreciere a fost efectuat la 31 decembrie 2024. Activul net al companiei la 30 iunie 2025 este de 18,9 milioane RON (2024: 21,6 milioane RON).

Conducerea Suport Colect a evaluat situatia generala a companiei si a concluzionat ca cea mai potrivita abordare este continuarea aplicarii principiului continuitatii activitatii pentru anul 2025. Activul net al companiei la 30 iunie 2025 este de 45,5 milioane RON (2024: 42,5 milioane RON).

Consiliul de Supraveghere al BCR BpL a aprobat, la 8 ianuarie 2024, propunerea Directoratului BCR BpL de a intocmi situatiile financiare ale BCR BpL incepand cu anul 2023, pe baza principiului continuitatii activitatii, in conformitate cu prevederile IAS1 - Prezentarea situatiilor financiare. Activul net al societatii la 30 iunie 2025 este de 79,6 milioane RON (2024: 73,1 milioane RON).

Principalele argumente luate in considerare sunt urmatoarele:

- entitatea nu are nicio activitate noua si nu are intentia de a achizitiona nicio activitate, singura activitate se refera la creante dobandite in trecut (adica, conditia de „incetare a activitatii” din IAS 10.14 este indeplinita);
- exista o intentie evidenta a conducerii de a lichida compania in viitor, dovedita de bugetele aprobate care nu au mai luat in considerare compania incepand cu anul 2024 (IAS 1.25).

1. Situatia economica si financiara (continuare)

1.2 Situatii financiar-contabile

Situatia pozitiei financiare

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2025	31.12.2024	H1 2025/2024 %	30.06.2025	31.12.2024	H1 2025/2024 %
Active						
Numerar si echivalente de numerar	13.835.924	10.642.241	30,0 %	13.829.636	10.596.154	30,5 %
Active financiare detinute pentru tranzactionare	3.183.691	1.912.779	66,4 %	3.183.691	1.912.779	66,4 %
Instrumente financiare derivate	146.668	187.806	(21,9 %)	146.668	187.806	(21,9 %)
Instrumente de datorie detinute pentru tranzactionare	3.037.023	1.724.973	76,1 %	3.037.023	1.724.973	76,1 %
Active financiare nedestinate tranzactionarii evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	98.395	87.862	12,0 %	98.395	87.862	12,0 %
Instrumente de capital	85.640	75.345	13,7 %	85.640	75.345	13,7 %
Titluri de datorie	12.755	12.517	1,9 %	12.755	12.517	1,9 %
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	14.054.894	12.767.715	10,1 %	14.054.894	12.767.715	10,1 %
Titluri de datorie	14.054.894	12.767.715	10,1 %	14.054.894	12.767.715	10,1 %
Active financiare la cost amortizat	84.200.188	90.038.137	(6,5 %)	86.332.303	91.972.536	(6,1 %)
Titluri de datorie	20.905.571	20.623.315	1,4 %	20.771.939	20.497.053	1,3 %
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	441.702	6.004.729	(92,6 %)	456.620	5.960.826	(92,3 %)
Credite si avansuri acordate clientilor	62.852.915	63.410.093	(0,9 %)	65.103.744	65.514.657	(0,6 %)
Creante din leasing financiar	2.580.971	2.321.385	11,2 %	25.419	15.043	69,0 %
Imobilizari corporale	972.460	1.029.795	(5,6 %)	925.780	902.686	2,6 %
Investitii imobiliare	102.888	112.198	(8,3 %)	102.888	112.198	(8,3 %)
Imobilizari necorporale	512.483	496.946	3,1 %	481.514	468.484	2,8 %
Investitii in asocieri in participatie si in entitati asociate	43.599	38.838	12,3 %	25.961	25.961	—
Creante din impozit curent	196	139	41,0 %	—	—	—
Creante din impozit amanat	63.591	92.230	(31,1 %)	58.296	90.567	(35,6 %)
Active detinute in vederea vanzarii si grupuri destinate cedarii	578	729	(20,7 %)	578	729	(20,7 %)
Creante comerciale si alte creante	1.005.340	1.002.936	0,2 %	999.956	995.338	0,5 %
Investitii in filiale	—	—	—	613.370	613.371	—
Alte active	302.815	261.005	16,0 %	154.707	115.272	34,2 %
Total active	120.958.013	120.804.935	0,1 %	120.887.388	120.676.695	0,2 %
Datorii si capitaluri proprii						
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	182.577	133.740	36,5 %	182.577	133.740	36,5 %
Instrumente financiare derivate	182.577	133.740	36,5 %	182.577	133.740	36,5 %
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	102.576.850	104.405.296	(1,8 %)	103.016.243	104.748.753	(1,7 %)
Depozite de la institutiile bancare	4.018.234	1.707.994	>100%	4.173.411	1.813.319	>100%
Depozite de la clienti	86.255.890	91.007.840	(5,2 %)	86.594.961	91.281.395	(5,1 %)
Titluri de datorie emise	10.434.273	10.407.030	0,3 %	10.434.273	10.407.030	0,3 %
Alte datorii financiare	1.868.453	1.282.432	45,7 %	1.813.598	1.247.009	45,4 %
Datorii din leasing financiar	544.923	500.390	8,9 %	543.160	498.276	9,0 %
Provizioane	734.906	788.313	(6,8 %)	722.936	768.162	(5,9 %)
Datorii din impozit curent	122.921	42.508	>100%	121.143	38.260	>100%
Datorii din impozit amanat	22.453	25.177	(10,8 %)	—	—	—
Alte datorii	924.006	919.357	0,5 %	488.129	475.339	2,7 %

1. Situatia economica si financiara (continuare)

1.2. Situatii economico-financiare (continuare)

Situatia pozitiei financiare (continuare)

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2025	31.12.2024	H1 2025/2024 %	30.06.2025	31.12.2024	H1 2025/2024 %
Total capitaluri proprii	15.849.377	13.990.154	13,3 %	15.813.200	14.014.165	12,8 %
Atribuibile intereselor care nu controleaza	74	64	15,6 %	—	—	—
Atribuibile actionarilor societatii mama	15.849.303	13.990.090	13,3 %	15.813.200	14.014.165	12,8 %
Capital social	2.952.565	2.952.565	—	2.952.565	2.952.565	—
Alte instrumente de capital	2.482.035	741.555	>100%	2.482.035	741.555	>100%
Rezultat reportat	8.477.425	8.430.294	0,6 %	8.441.434	8.454.512	(0,2 %)
Alte rezerve	1.937.278	1.865.676	3,8 %	1.937.166	1.865.533	3,8 %
Total datorii si capitaluri proprii	120.958.013	120.804.935	0,1 %	120.887.388	120.676.695	0,2 %

La 30 iunie 2025, activele totale ale Grupului au crescut la valoarea de 120.958.013 mii RON comparativ cu 120.804.935 mii RON la 31 decembrie 2024. Variatiile semnificative sunt descrise in capitolul 2.3. "Performanta emitentului".

1. Situatia economica si financiara (continuare)

1.2. Situatii economico-financiare (continuare)

Situatia profitului sau pierderii

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2025	30.06.2024	H1 2025 / H1 2024 %	30.06.2025	30.06.2024	H1 2025 / H1 2024 %
Venituri nete din dobanzi	2.370.383	2.098.804	12,9 %	2.281.417	2.029.149	12,4 %
Venituri din dobanzi	3.430.043	3.304.468	3,8 %	3.430.526	3.321.217	3,3 %
Alte venituri similare	154.282	81.187	90,0 %	76.843	595	>100%
Cheltuieli cu dobanzile	(1.199.227)	(1.271.762)	(5,7 %)	(1.211.411)	(1.277.797)	(5,2 %)
Alte cheltuieli similare	(14.715)	(15.089)	(2,5 %)	(14.541)	(14.866)	(2,2 %)
Venituri nete din taxe si comisioane	547.604	525.271	4,3 %	516.470	497.495	3,8 %
Venituri din taxe si comisioane	755.268	682.965	10,6 %	720.675	651.964	10,5 %
Cheltuieli cu taxe si comisioane	(207.664)	(157.694)	31,7 %	(204.205)	(154.469)	32,2 %
Venituri din dividende	6.581	5.944	10,7 %	10.124	57.854	(82,5 %)
Venituri nete din tranzactionare	265.014	243.787	8,7 %	254.419	241.946	5,2 %
Castigurile / (pierderile) aferente instrumentelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	10.594	9.063	16,9 %	10.594	9.063	16,9 %
Castigurile / (pierderile) din derecunoasterea activelor financiare evaluate la cost amortizat	3	—	—	3	—	-
Castigurile / (pierderile) din derecunoasterea instrumentelor financiare care nu sunt masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(782)	(3.432)	(77,2 %)	(782)	(3.432)	(77,2 %)
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	4.761	4.712	1,0 %	—	—	—
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare si a altor contracte de leasing operational	9.665	18.161	(46,8 %)	2.569	2.758	(6,9 %)
Cheltuieli cu personalul	(551.751)	(523.152)	5,5 %	(519.306)	(492.470)	5,4 %
Alte cheltuieli administrative	(448.016)	(394.284)	13,6 %	(440.743)	(389.551)	13,1 %
Depreciere si amortizare	(131.273)	(123.086)	6,7 %	(124.569)	(114.558)	8,7 %
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	(103.890)	(94.335)	10,1 %	(82.283)	(74.976)	9,7 %
Alte rezultate operationale	(232.121)	(181.065)	28,2 %	(222.332)	(172.681)	28,8 %
Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	1.746.772	1.586.388	10,1 %	1.685.581	1.590.597	6,0 %
Profit inainte de impozitare	1.746.772	1.586.388	10,1 %	1.685.581	1.590.597	6,0 %
Impozitul pe profit	(274.208)	(271.893)	0,9 %	(273.236)	(261.668)	4,4 %
Rezultatul net al perioadei	1.472.564	1.314.495	12,0 %	1.412.345	1.328.929	6,3 %
Rezultat net atribuibil actionarilor care nu controleaza	10	3	>100%	—	—	—
Rezultat net atribuibil actionarilor societatii mama	1.472.554	1.314.492	12,0 %	1.412.345	1.328.929	6,3 %

1. Situatia economica si financiara (continuare)

1.2. Situatii economico-financiare (continuare)

Situatia fluxurilor de numerar

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2025	30.06.2024	H1 2025 / H1 2024 %	30.06.2025	30.06.2024	H1 2025 / H1 2024 %
Rezultatul net al perioadei	1.472.564	1.314.495	12,0 %	1.412.345	1.328.929	6,3 %
Ajustari ale elementelor nemonetare in rezultatul net al anului						
Deprecierea, amortizarea activelor	130.213	123.086	5,8 %	124.569	114.558	8,7 %
Alocarea si eliberarea deprecierii creditelor	145.308	179.884	(19,2 %)	121.140	162.088	(25,3 %)
Alte provizioane	(58.217)	(89.397)	(34,9 %)	(55.213)	(88.621)	(37,7 %)
Veniturile din dobanzi generate de activitatile de investitii	(540.967)	(430.382)	25,7 %	(536.983)	(427.074)	25,7 %
Cheltuieli cu dobanzile platite pentru activitatile de finantare	364.294	373.909	(2,6 %)	347.270	351.564	(1,2 %)
Venituri din dividende din activitati de investitii	(6.581)	(5.944)	10,7 %	(10.124)	(57.854)	(82,5 %)
Alte ajustari	127.540	(10.576)	<(100)%	107.246	(15.757)	<(100)%
Modificarea activelor si datorilor din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare						
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	(1.312.050)	(950.590)	38,0 %	(1.312.050)	(950.590)	38,0 %
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(1.244.589)	106.200	<(100)%	(1.244.589)	109.956	<(100)%
Active financiare la cost amortizat						
Creante si avansuri acordate bancilor	5.563.027	916.357	>100%	5.504.205	976.460	>100%
Credite si avansuri acordate clientilor	409.466	(4.934.709)	<(100)%	285.154	(5.160.638)	<(100)%
Creante din leasing financiar	(259.586)	(199.281)	30,3 %	(10.375)	938	<(100)%
Alte active din activitatea de exploatare	(22.680)	18.664	<(100)%	(62.792)	(28.695)	>100%
Depozite de la institutii bancare	2.378.819	(302)	<(100)%	2.387.334	(106.248)	<(100)%
Depozite de la clienti	(4.751.949)	3.372.309	<(100)%	(4.686.434)	3.427.990	<(100)%
Alte datorii financiare	586.020	(608.013)	<(100)%	566.589	(612.565)	<(100)%
Alte datorii din activitatea de exploatare	110.297	3.975	>100%	105.660	13.693	>100%
Fluxuri de numerar (utilizate in) / din activitatea de exploatare	3.090.929	(820.315)	<(100)%	3.042.952	(961.866)	<(100)%
Incasari din vanzarea activelor						
Titluri de datorie la cost amortizat	1.931.966	1.641.941	17,7 %	1.931.966	1.603.473	20,5 %
Imobilizari corporale, necorporale, investitii imobiliare si active detinute in vederea vanzarii	14.316	26.071	(45,1 %)	4.644	23.907	(80,6 %)
Filiale	—	56.716	(100,0 %)	—	56.716	(100,0 %)
Plati pentru achizitii						
Titluri de datorie la cost amortizat	(2.155.072)	(2.736.771)	(21,3 %)	(2.147.698)	(2.735.181)	(21,5 %)
Imobilizari corporale, necorporale si investitii imobiliare	(97.379)	(89.111)	9,3 %	(90.711)	(84.136)	7,8 %
Dobanzi incasate din activitatea de investitii	524.175	358.551	46,2 %	520.191	355.243	46,4 %
Dividende primite din activitatea de investitii	6.581	5.944	10,7 %	10.124	57.854	(82,5 %)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	224.587	(736.659)	<(100)%	228.516	-722.124	<(100)%
Majorari de capital*	1.740.480	—	100,0 %	1.740.480	—	100,0 %
Plati de principal aferente datoriei din leasing financiar (IFRS 16)	(54.809)	(61.116)	(10 %)	(54.809)	(61.116)	(10 %)

1. Situatia economica si financiara (continuare)

1.2. Situatii economico-financiare (continuare)

Situatia fluxurilor de numerar (continuare)

Mii RON	Grup			Banca		
	30.06.2025	30.06.2024	H1 2025 / H1 2024 %	30.06.2025	30.06.2024	H1 2025 / H1 2024 %
Dividende platite actionarilor societatii mama	(1.279.455)	(1.175.306)	9 %	(1.279.455)	(1.175.306)	9 %
Dividende platite intereselor care nu controleaza	(1.391)	(1.295)	7 %	(1.391)	(1.295)	7 %
Dividende AT1	(109.030)	(67.105)	62 %	(109.030)	(67.105)	62 %
Instrumente de datorie emise	31.000	223.970	(86 %)	31.000	223.970	(86 %)
Iesiri de numerar din alte activitati de finantare	(80.577)	(118.690)	(32 %)	(13.754)	(19.062)	(28 %)
Dobanzi platite pentru activitatea de finantare	(368.051)	(464.439)	(21 %)	(351.027)	(442.094)	(21 %)
Titluri de datorie emise	(356.053)	(452.459)	(21 %)	(347.771)	(437.528)	(21 %)
Alte activitati financiare	(11.998)	(11.981)	— %	(3.256)	(4.566)	(29 %)
Fluxuri de numerar utilizate in activitati de finantare	(121.833)	(1.663.981)	(93 %)	(37.986)	(1.542.008)	(98 %)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	10.642.241	16.763.792	(37 %)	10.596.154	16.724.913	(37 %)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	3.090.929	(820.315)	<(100)%	3.042.952	(961.866)	<(100)%
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	224.587	(736.659)	<(100)%	228.516	(722.124)	<(100)%
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	(121.833)	(1.663.981)	(93 %)	(37.986)	(1.542.008)	(98 %)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	13.835.924	13.542.837	2 %	13.829.636	13.498.915	2 %

* Cresterea de capital din instrumente AT1 emise

2. Analiza activitatii emitentului

2.1. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului

Evolutia macroeconomica preconizata pentru 2025

Cresterea economica este estimata la +1,3% in 2025, formarea bruta de capital fix fiind estimata sa creasca mai rapid decat consumul gospodariilor.

Cresterea reala a salariilor ar putea incetini, din cauza presiunilor inflationiste persistente si a cresterii mai slabe a salariilor nominale, ca urmare a masurilor de consolidare fiscala.

Rata inflatiei este estimata la 5,6% an/an in decembrie 2025, iar BNR va incepe probabil sa reduca ratele dobanzilor in trimestrul 4 din 2025 la 6,0%.

Rata medie a somajului este estimata la 5,6% in 2025 fata de 5,5% in 2024, in contextul unei pietete a muncii restranse.

Evolutia bilantului

Productia de credite va continua sa fie principalul motor de crestere pentru activele totale, Grupul BCR asteptandu-se la o crestere cu o singura cifra a creditelor brute in 2025, sustinuta atat de segmentul de retail, cat si de cel corporate.

Pe segmentul de retail, principalii contributory vor fi persoanele fizice cu produsul credit de nevoi personale si produsul standard Casa Mea, precum si segmentul Micro, ca urmare a extinderii continue a portofoliului de clienti, digitalizare, programe guvernamentale si fonduri europene.

Depozitele clientilor isi vor mentine ritmul de crestere, continuand sa creasca pana la sfarsitul anului 2025, cu un avans estimat de o singura cifra pe parcursul perioadei de proiectie, determinata de atragerea de fonduri atat de la clientii retail, cat si de la cei corporate.

Raportul credite nete/depozite ramane relativ stabil, situandu-se la aproximativ 74%.

Evolutia Contului de profit sau pierdere

Venitul operational este estimat sa creasca, in principal pe baza veniturilor nete din dobanzi, rezultate din cresterea volumelor tranzactiilor, si a veniturilor nete din taxe si comisioane. Se preconizeaza ca activitatea de tranzactionare va ramane in concordanta cu tendintele actuale in urmatoarea perioada.

Cheltuielile administrative generale vor creste moderat, absorbind o parte din impactul inflatiei si permitand investitii strategice, mentinand in acelasi timp angajamentul Bancii fata de un raport cost/venit eficient.

Costul riscului va ramane la un nivel normalizat de aproximativ 0,34%.

Se preconizeaza ca **randamentul capitalului propriu** sa ramana ridicat, obiectivul Bancii fiind de a atinge 17,9% pana la sfarsitul anului 2025.

Ratele de capital si cerinta minima pentru fonduri proprii si datorii eligibile ("MREL") se vor situa la niveluri confortabile, sustinute de un capital diversificat si de instrumente MREL emise pentru a acomoda impactul schimbarii la modelul bazat pe rating intern ("IRB").

2. Analiza activitatii emitentului (continuare)

2.2. Activele corporale ale emitentului

In prezent, Banca detine un portofoliu de 32 proprietati, localizate in 23 de judete, dintre care cel mai mare numar de imobile sunt localizate in Bucuresti si Botosani – cate 3 unitati fiecare, iar restul de 26 imobile fiind situate in alte judete din Romania, cu maxim 2 proprietati in fiecare judet.

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 este in curs de desfasurare.

Astfel, portofoliul de proprietati al Bancii este clasificat din punct de vedere contabil conform IAS 16, IFRS 5 si IAS 40 in functie de scopul detinerii proprietatilor.

In primele 6 luni din 2025, Banca a vandut 3 proprietati (cladiri si terenuri), a caror valoare neta a fost de 7.598,08 mii RON.

2.3. Performanta emitentului¹

BCR a realizat un profit net de 1.473 milioane de lei (294 milioane de euro) in S1 2025, in crestere cu 12,0% fata de 1.314 milioane de lei (264 milioane de euro) in S1 2024, datorita unei performante operationale imbunatatite, sustinuta de un volum mai mare de afaceri cu clientii.

Rezultatul operational s-a imbunatatit cu 11,9% pana la 2.084 milioane de lei (417 milioane de euro) in S1 2025, de la 1.862 milioane de lei (374 milioane de euro) in S1 2024, pe fondul unei cresteri puternice a veniturilor operationale, partial compensate de cresterea cheltuielilor operationale.

Venitul net din dobanzi a crescut cu 12,9% pana la 2.370 milioane de lei (474 milioane de euro) in S1 2025, de la 2.099 milioane de lei (422 milioane de euro) in S1 2024, determinat de un volum mai mare de business.

Venitul net din comisioane s-a imbunatatit cu 4,3% pana la 548 milioane de lei (109 milioane de euro) in S1 2025, de la 525 milioane de lei (106 milioane de euro) in S1 2024, determinat de un volum mai mare de tranzactii, din activitatea de creditare si asigurari.

Rezultatul net din tranzactionare si din instrumente financiare evaluate la valoare justa a crescut cu 9,0% pana la 276 milioane de lei (55 milioane de euro) in S1 2025, de la 253 milioane de lei (51 milioane de euro) in S1 2024.

Venitul operational a crescut cu 10,8% pana la 3.215 milioane de lei (643 milioane de euro) in S1 2025, de la 2.902 milioane de lei (583 milioane de euro) in S1 2024, determinat de cresterea tuturor celor trei componente principale de venit.

¹Toate datele financiare de mai jos constituie rezultate consolidate neauditate ale Grupului Banca Comerciala Romana (BCR) pentru S1 2025, potrivit IFRS. Cu exceptia cazului in care se specifica altfel, rezultatele financiare pentru S1 2025 sunt comparate cu rezultatele financiare pentru S1 2024. 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 Centrala Europeana. Contul de profit si pierdere este convertit folosind cursul mediu de schimb valutar pentru S1 2025 de 5,0016 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele pentru S1 2025 si folosind cursul mediu de schimb pentru S1 2024 de 4,9742 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele obtinute in S1 2024. Bilanturile la 30 iunie 2025 si la 31 decembrie 2024 sunt convertite utilizand cursurile de schimb de inchidere la datele respective (5,0785 RON/EUR la 30 iunie 2025 si 4,9743 RON/EUR la 31 decembrie 2024). 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 1.131 milioane de lei (226 milioane de euro) in S1 2025, in crestere cu 8,7% in comparatie cu 1.041 milioane de lei (209 milioane de euro) in S1 2024, determinat de cheltuieli de IT mai mari pentru a sprijini proiecte strategice, impreuna cu cheltuieli cu personalul mai ridicate. In baza acestor evolutii, **raportul cost-venituri s-a imbunatatit pana la 35,2% in S1 2025**, fata de 35,9% in S1 2024.

Costurile de risc si calitatea activelor

Rezultatul net din deprecierea instrumentelor financiare a reflectat o alocare de provizion de 104 milioane de lei (20.8 milioane de euro) in S1 2025, nivel relativ stabil comparativ cu o alocare de provizion de 94.3 milioane de lei (19 milioane de euro) in S1 2024. Rezultatul curent a fost determinat de alocari de provizioane generate de cresterea portofoliului de credite, cat si pentru noi credite neperformante, partial compensate de recuperari si de actualizarea periodica a parametrilor de risc de credit.

Rata creditelor neperformante s-a situat la 3,5% in iunie 2025, comparativ cu nivelul de 2,6% inregistrat in decembrie 2024. Aceasta evolutie temporara a fost determinata de niveluri normale de formare de noi credite neperformante pe ambele segmente retail si corporate, impreuna cu cateva evenimente izolate de expuneri corporate mai mari devenite neperformante. Se anticipeaza ca rata creditelor neperformante va scadea pana la sfarsitul anului ca rezultat al unor masuri viitoare de reducere a volumului de credite neperformante. In acelasi timp, **gradul de acoperire cu provizioane al creditelor neperformante s-a mentinut ridicat la nivelul de 130,4% in iunie 2025**.

Capitalizare si finantare

Rata capitalului de Rang 1+2 a Grupului BCR s-a situat la 23,0% in mai 2025 (nivel estimat) si la **23,5% in decembrie 2024 (dupa capitalizarea profitului)**, semnificativ peste cerintele Bancii Naționale a Romaniei si reflectand in mod clar puternicele pozitii de capital și finanțare ale BCR.

Creditele si avansurile nete acordate clientilor s-au mentinut la un nivel relativ stabil fata de 31 decembrie 2024 la valoarea de 66.439 milioane de lei (13.082 milioane de euro) la data de 30 iunie 2025.

Depozitele de la clienti au scazut cu 5,2% pana la 86.256 milioane de lei (16.985 milioane de euro) la data de 30 iunie 2025 de la 91.008 milioane de lei (18.296 milioane de euro) la data de 31 decembrie 2024.

Impactul BCR in economie si societate

In activitatea de creditare retail, BCR a acordat credite noi pentru persoane fizice si micrintreprinderi de 9 miliarde de lei in S1 2025. Stocul de credite de consum negarantate (inclusiv carduri de credit si descoperit de cont) a crescut cu 27,5% an pe an. In acelasi timp, stocul de credite ipotecare standard (Casa Mea) acordate in moneda locala a crescut cu 19,4% an pe an, cu portofoliul de credite Prima Casa influentat de cererea in scadere.

In activitatea de creditare corporate, BCR a aprobat credite noi pentru companii in valoare de 7,5 miliarde de lei in S1 2025, dintre care aproximativ 34% sunt destinate investitiilor.

2. Analiza activitatii emitentului (continuare)

2.3. Performanta emitentului (continuare)

In S1 2025, **BCR Leasing a inregistrat o crestere de 12% a volumului de finantari noi** fata de aceeaasi perioada a anului trecut. Subsidiara de leasing a BCR a continuat sa sustina activ mediul de afaceri, cu o **crestere de peste 30% in finantarea autovehiculelor comerciale usoare**, destinate transportului de persoane si bunuri, precum si a autoturismelor.

BCR Leasing a continuat investitiile in digitalizarea serviciilor pentru clienti, prin actualizarea platformei eBCR Leasing si lansarea optiunii de leasing financiar auto 100% online pentru microintreprinderile cu pana la cinci asociati. Aceasta functionalitate permite antreprenorilor sa parcurga complet digital procesul de finantare, de la selectia vehiculului si configurarea structurii de finantare, pana la semnarea electronica a contractului si ridicarea autovehiculului de la dealerul ales.

In primul semestru, **37% dintre solicitarile de rambursare anticipata** procesate de BCR Leasing au fost receptionate prin intermediul asistentului virtual **LEA**, integrat in cadrul platformei **Self Service**. In plus, LEA, chatbot-ul AI disponibil 24/7, a facilitat accesul rapid la informatii si servicii, ajutand clientii sa-si gestioneze relatia de leasing intr-un mod mai simplu. Pana in prezent, **79% dintre clientii BCR Leasing**, indiferent de structura de actionariat, au parcurs procesul de **actualizare a datelor personale 100% online**, cu ajutorul acestui instrument.

BCR Social Finance a sustinut peste **1.150 de microintreprinderi, dintre care 580 in sectorul agribusiness**, oferind **finantari in valoare de 22 milioane de euro** si sustinand peste **1.700 locuri de munca**. In plus, in S1 2025, a finantat **18 ONG-uri si intreprinderi sociale**, contribuind la bunastarea a **peste 10.500 de beneficiari** si la **mentinerea a peste 350 de locuri de munca**. Aceste finantari sprijina Obiectivele de Dezvoltare Durabila (SDG) stabilite de Organizatia Natiunilor Unite, printre care cele mai abordate tin de SDG 1 (Fara saracie), SDG 2 (Zero foamete), SDG 3 (Sanatate si bunastare), SDG 4 (Educatie de calitate) si SDG 11 (Orase si Comunitati Durabile). In plus, **BCR Social Finance a acordat 111 credite StudyUP pentru formare continua** prin cursuri universitare, de masterat, doctorat sau specializare, sustinand educatia pe tot parcursul de viata.

In S1 2025 a avut loc si finala primei editii Marc Impact Program, unde trei dintre cele 24 de afaceri romanesti selectate in proiect au avut ocazia sa-si sustina planurile de dezvoltare, HelpAutism castigand premiul de excelenta in urma pitch-ului sustinut. Marc Impact Program este un program regional de scalare a afacerilor centrate pe impact, fiind o initiativa a Fundatiei ERSTE, ERSTE Social Finance Holding si Simpect IFUA, implementat in Romania de BCR si Synerb. Urmatoarea editie a programului va avea deschiderea oficiala in luna septembrie.

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 2025, Banca a emis obligatiuni in valoare de 31.000.000 RON in conformitate cu strategia aprobata si de asemenea o crestere a capitalului prin emitere de instrumente AT1 in valoare de 1.740.480.000 RON.

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 2025.

Presedintele Consiliului de Supraveghere,



Manfred Wimmer

Anexa 1 – Conducerea emitentului

Componenta Consiliului de Supraveghere si a Comitetului Executiv BCR pentru perioada 1.01 - 30.06.2025 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. Ioana Anca Gheorghide – Vicepresedinte executiv*;
4. Dana Luciana Dima – Vicepresedinte executiv;
5. Thomas Kolarik – Vicepresedinte executiv.

*Nota: Doamna Ioana Anca Gheorghide a fost autorizata de Banca Nationala a Romaniei pentru functia de Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Risc incepand cu data de 05 februarie 2025.