

BCR Banca pentru Locuinte S.A.

Situatii Financiare

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

31 decembrie 2025

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

In conformitate cu art.10, din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata, raspunderea pentru organizarea si conducerea contabilitatii revine membrilor Comitetului Executiv.

Administratorii BCR Banca pentru Locuinte S.A., isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare ale Bancii la 31.12.2025 in conformitate cu art.30 din Legea 82/ 1991 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2025, sunt in conformitate prevederile Ordinului Bancii Nationale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu completarile si modificarile ulterioare;
- b) Situatiile financiare la 31 decembrie 2025 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a altor informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) La intocmirea situatiilor financiare a fost utilizata ipoteza de necontinuitate a activitatii (in baza evaluarii efectuate, conform IAS1 „Prezentarea situatiilor financiare”, punctul 25).

Membrii Comitetului Executiv

Mircea Sacuiu
Presedinte

Marilena Popovici
Vicepresedinte

Lucian - Calin Grigoras
Vicepresedinte

Comitetul Executiv al BCR Banca pentru Locuinte S.A.

Catre: Adunarea Generala a Actionarilor

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercitiului financiar 2025

BCR Banca pentru Locuinte S.A. a încheiat exercitiul financiar 2025 cu un profit contabil net în valoare 393.639.421,83 RON, determinat în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana.

În conformitate cu art.19 din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata, profitul net al exercitiului financiar 2025, în valoare de 393.639.421,83 RON, se propune a fi repartizat astfel:

- **360.000.000 RON** pentru distributie de dividende actionarilor,
- **33.639.421,83 RON**, valoarea ramasa din profitul net se propune a fi mentinuta la dispozitia Bancii, în rezultatul reportat si respectiv capitalurile proprii.

Activul net al Bancii se situeaza la o valoare semnificativ peste jumătate din capitalul social subscris și varsat, Banca nu mai înregistreaza pierderi reportate din anii precedenti, acestea fiind integral acoperite din profitul net al exercitiului financiar 2024, iar valoarea profitului net al exercitiului financiar 2025, propusa spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor pentru distribuirea de dividende, asigura respectarea prevederilor legale în vigoare (Legea 31 /1990 cu modificarile ulterioare) cat și a cerintelor impuse de autoritatea de reglementare (BNR) privind indicatorii prudentiali.

Adunarea Generala a Actionarilor va stabili și termenul în care dividendele se vor plati actionarilor.

Propunerea cu privire la distribuirea de dividende se va pune la dispozitia actionarilor alaturi de situatiile financiare aferente exercitiului financiar 2025, raportul anual al Comitetului Executiv și cel al Consiliului de Supraveghere.

Membrii Comitetului Executiv

Mircea Sacuiu
Presedinte

Marilena Popovici
Vicepresedinte

Lucian – Calin Grigoras
Vicepresedinte

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4
1. Informatii despre Banca	5
2. Bazele intocmirii	5
3. Rationamente si estimari contabile semnificative	6
4. Aplicarea de noi IFRS/IAS sau standarde revizuite	7
5. Standarde si interpretari contabile noi care nu au intrat inca in vigoare	7
6. Venituri nete din dobanzi	8
7. Cheltuieli administrative	9
8. Alte rezultate nete operationale	11
9. Impozitul pe profit	11
10. Numerar si echivalente de numerar	13
11. Active financiare evaluate la cost amortizat	14
12. Creante comerciale si alte creante	14
13. Imobilizari corporale	15
14. Imobilizari necorporale	16
15. Datorii financiare evaluate la cost amortizat	18
16. Provizioane	18
17. Alte datorii	19
18. Capital social si rezerve	20
19. Tranzactii cu parti afiliate	21
20. Administrarea riscului financiar	22
21. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare	29
22. Onorarii pentru servicii de audit si consultanta	31
23. Impartirea activelor si datoriilor intre curente si pe termen lung	31
24. Fonduri proprii si cerinte de capital	32
25. Evenimente ulterioare datei bilantului	32
Raportul Administratorilor:	
● Raportul Comitetului Executiv	
● Raport al Consiliului de Supraveghere	



Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii BCR Banca pentru Locuințe SA

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a BCR Banca pentru Locuințe SA („Banca”) la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței financiare a Băncii și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană (UE) și Ordinul Băncii Naționale a României (BNR) nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, republicat, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 30 martie 2026.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Băncii conțin:

- situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2025;
- situația poziției financiare la 31 Decembrie 2025;
- situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii:	466,774 mii lei;
Profitul net al exercițiului financiar:	393,640 mii lei.

Banca are sediul social în România, București, sector 6 Șoseaua Orhideelor nr. 15D, clădirea TheBridge 1,

etajul 3, camerele E3.01, E3.02, E3.03, E3.05, E3.06, E3.07, E3.08, E3.09 și codul unic de identificare fiscală 23739062.

Baza opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit.

Independența

Suntem independenți față de Bancă conform cerințelor de etică profesională ale Regulamentului 537/2014 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare ale entităților de interes public, cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România și Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) aplicabile auditului situațiilor financiare ale entităților de interes public. De asemenea ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014, cerințelor de etică profesională ale Legii 162/2017 și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non-audit pe care le-am furnizat Băncii sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non-audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului 537/2014.

Serviciile non-audit pe care le-am furnizat Băncii în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și data emiterii acestui raport, sunt prezentate în Nota "Onorarii pentru servicii de audit si consultanta" din situațiile financiare.

Evidențierea unor aspecte

Atragem atenția asupra Notei 3.2 din situațiile financiare, care descrie evenimentele care au condus la decizia conducerii de a nu întocmi situațiile financiare pe baza principiului continuității activității. Opinia noastră nu este modificată în ceea ce privește acest aspect.

Strategia noastră de audit

Prezentare de ansamblu

Prag de semnificație:	Pragul global de semnificație al Băncii 856 mii lei, care reprezintă 1 % din activele nete (total capitaluri proprii) ajustate.
------------------------------	---

Aspecte cheie ale auditului	Evaluarea valorii recuperabile a activelor și caracterul complet și acuratețea datoriilor.
------------------------------------	--

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de eludare a controalelor interne de către conducere, incluzând, printre altele, existența unui subiectivism care să reprezinte un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit, care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Băncii, de procesele contabile și controale, precum și de specificul industriei în care Banca operează.

Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului nostru a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Bancă pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Cum a fost determinat

1 % din din activele nete (total capitaluri proprii) ajustate. În determinarea criteriului de referință ajustat, am exclus impactul derecunoașterii (stornării) datoriei pentru penalități față de Ministerul Dezvoltării din România și am luat în considerare și efectul impozitului suplimentar pe cifra de afaceri rezultat din derecunoașterea acestei datorii.

Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație

Am ales activele nete ajustate așa cum s-a explicat mai sus deoarece această derecunoaștere (stornare) nu a fost considerată relevantă pentru stabilirea unui prag de semnificație pentru Bancă. Acest criteriu de referință a fost selectat deoarece, în opinia noastră, este criteriul de referință în raport cu care poziția financiară a Băncii este cel mai frecvent măsurată de către părțile interesate. Am ales 1%, care, în experiența noastră, este un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului**Modul în care auditul nostru a adresat aspectul cheie**

Evaluarea valorii recuperabile a activelor și caracterul complet și acuratețea datoriilor

Conducerea Băncii a determinat că situațiile financiare pentru 31 decembrie 2025, nu trebuie întocmite pe baza principiului continuității activității datorită mai multor evenimente și motive care au un impact ireversibil asupra activității Băncii.

Următoarele evenimente și tranzacții au fost considerate a avea un impact semnificativ asupra valorii contabile a activelor și datoriilor la 31 decembrie 2025:

- Banca a finalizat procedurile judiciare (în baza prevederilor speciale ale Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 69/2020 privind unele măsuri fiscale, prorogarea unor termene, instituirea unor facilități fiscale și modificarea unor acte normative („OUG nr. 69/2020”), instanța de judecată pronunțând o hotărâre favorabilă Băncii în litigiul împotriva Ministerului Dezvoltării.
- În plus, Banca a observat o tendință descendentă semnificativă a depozitelor clienților. Această scădere a provenit din diverși factori, inclusiv faptul că Banca nu a mai inițiat noi contracte de economisire-credit din 2016 și problemele de nerespectare a condițiilor contractuale de către clienți.
- Evaluarea privind necontinuitatea activității a fost aprobată de Consiliul de Supraveghere la 8 ianuarie 2024, fiind aplicabilă începând cu exercițiul financiar 2023 și în continuare pe

Pentru evaluarea valorii recuperabile a activelor și a caracterului complet și acuratețea datoriilor am efectuat următoarele proceduri:

- Am obținut și evaluat critic documentația juridică și managerială cheie care susține soluționarea finală a litigiului cu Ministerul Dezvoltării, inclusiv dovezile că perioada legală de contestare a Deciziei de amnistie a expirat fără ca Ministerul sau terții să fi depus nicio contestație și că hotărârile judecătorești aferente au devenit definitive și irevocabile. Am coroborat concluzia conducerii cu privire la caracterul definitiv al rezultatului amnistiei prin interviuri și confirmări obținute de la consilierii juridici interni și externi ai Băncii și de la funcțiile interne relevante, concentrându-ne asupra existenței oricăror altor contestații, măsuri de executare silită sau alte proceduri care ar putea avea impact asupra situațiilor financiare.
- Am evaluat dacă Banca a continuat să aibă o obligație prezentă și am testat derecunoașterea datoriei pentru penalități, inclusiv confirmarea înregistrărilor contabile și a dovezilor contabile justificative. De asemenea, am evaluat implicațiile fiscale aferente care decurg din anulare (stornare), inclusiv impactul asupra impozitului suplimentar pe cifra de afaceri, și am analizat dacă prezentarea și informațiile aferente din situațiile financiare au fost adecvate.
- Pentru Numerar și echivalente de numerar și Active financiare evaluate la cost amortizat, reprezentate de tranzacții reverse-repo, am validat soldurile la 31 decembrie 2025 pe baza scrisorilor de confirmare.
- Pentru Depozitele de la clienți am testat, pe bază de eșantion,

Aspect cheie al auditului

tot parcursul anului 2025.

- În cele din urmă, bugetul pentru 2026 și previziunile pentru 2027-2028 indică o tendință descendentă, arătând o epuizare completă a portofoliului de depozite de economii până în 2026, având în vedere fereastra maximă de doi ani a clienților pentru a justifica prima de stat primită de la stat.

Având în vedere evenimentele prezentate mai sus, am stabilit evaluarea valorilor recuperabile ale activelor și caracterul complet și acuratețea datoriilor ca aspect cheie al auditului. Nota 2 „Baza întocmirii”, Nota 3 „Raționamente și estimări contabile semnificative”, Nota 8 „Alte rezultate nete operaționale”, Nota 11 „Active financiare evaluate la cost amortizat”, Nota 15 „Datorii financiare evaluate la cost amortizat” și Nota 17 „Alte datorii” la situațiile financiare oferă mai multe informații despre evenimentele și tranzacțiile care au fost considerate a avea un impact semnificativ asupra valorii contabile a activelor și datoriilor la 31 decembrie 2025.

Modul în care auditul nostru a adresat aspectul cheie

mișcările înregistrate în conturile clienților și rambursarea primelor de stat efectuate de Bancă către Ministerul Dezvoltării pentru acei clienți care nu au furnizat Băncii documentele necesare în termenul de 2 ani cerut prin lege.

- Am evaluat valoarea recuperabilă a activelor nefinanciare și necesitatea de a înregistra ajustări de depreciere suplimentare.
- Am evaluat caracterul complet și acuratețea datoriilor la 31 decembrie 2025.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am apreciat dacă Raportul Administratorilor este consecvent cu situațiile financiare și dacă Raportul Administratorilor include cerințele de prezentare din Ordinul BNR 27/2010, punctele 12 - 17.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare; și
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, punctele 12 - 17.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Bancă și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană (UE) și Ordinul BNR 27/2010, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Băncii de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.

- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, punctul 57¹⁶, în legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă, pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2024, Banca a avut obligația, în conformitate cu punctele 57⁴ - 57¹⁰ din Ordinul BNR 27/2010, de a publica un raport privind

informațiile referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu punctul 57¹⁴ din Ordinul BNR 27/2010.

Banca nu avea obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată auditori ai BCR Banca pentru Locuințe SA de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 6 Februarie 2017. Numirea noastră a fost reînnoită de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor reprezentând o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 9 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2017 până la 31 Decembrie 2025. Numirea noastră pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2025 a fost aprobată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 31 Ianuarie 2025.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Andreea Negruțiu.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Andreea Negruțiu

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4000



Thomas Magill

Reprezentant

București, 30 martie 2026

SITUATIA PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

Mii RON	Note	2025	2024
Venituri nete din dobanzi	6	30.708	31.357
Venituri din dobanzi		31.718	33.146
Cheltuieli cu dobanzile		(885)	(1.638)
Alte cheltuieli similare		(125)	(151)
Venituri nete din taxe si comisioane		(52)	(26)
Venituri din taxe si comisioane		28	75
Cheltuieli cu comisioane		(80)	(101)
Cheltuieli nete din tranzactionare		2	-
Cheltuieli cu personalul	7	(8.839)	(8.636)
Alte cheltuieli administrative	7	(4.078)	(4.630)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	7	(1.251)	(1.556)
(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare		-	(6)
(Pierdere) neta din deprecierea instrumentelor financiare		(13)	(20)
Alte rezultate nete operationale	8	379.904	4.160
Alte venituri operationale		389.888	6.034
Alte cheltuieli operationale, din care		(9.984)	(1.874)
Impozit suplimentar pentru institutiile de credit		(8.433)	(758)
Profitul inainte de impozitare	9	396.381	20.643
Cheltuiala cu impozitul pe profit	9	(2.741)	(3.335)
Profitul net al exercitiului financiar		393.640	17.308
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total profit global al exercitiului		393.640	17.308

Persoana autorizata

DI Mircea Sacuiu
Presedinte

Persoana autorizata

Dna Marilena Popovici
Vicepresedinte

Dna Nicoletta Kiss
Director Directia Contabilitate si Controlling

Situatia pozitiei financiare

Mii RON	Note	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active			
Numerar si echivalente de numerar	10	38.052	48.104
Active financiare evaluate la cost amortizat	11	488.637	509.036
Credite si avansuri acordate bancilor		488.637	509.036
Creante comerciale si alte creante	12	443	504
Alte active		11	8
Creante din impozit pe profit curent	9	821	-
Creante din impozit amanat	9	343	435
Imobilizari corporale	13	1.695	2.276
Imobilizari necorporale	14	666	1.298
Total active		530.668	561.661
Datorii			
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	15	58.106	92.576
Depozite de la clienti		34.592	88.599
Alte datorii financiare		23.514	3.977
Datorii din leasing financiar		1.818	2.349
Provizioane	16	406	45
Datorii din impozit curent	9	-	1.408
Alte datorii	17	3.564	392.149
Total datorii		63.894	488.527
Capitaluri proprii			
Capital social	18	36.821	36.821
Rezultat reportat		395.662	2.022
Alte rezerve		34.291	34.291
Total capitaluri proprii		466.774	73.134
Total datorii si capitaluri proprii		530.668	561.661

Persoana autorizata

DI Mircea Sacuiu
Presedinte



Persoana autorizata

Dna Marilena Popoviči
Vicepresedinte



Dna Nicoletta Kiss
Director Directia Contabilitate si Controlling



Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	36.821	(15.286)	34.291	55.826
Profitul net al exercitiului financiar	-	17.308	-	17.308
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total profit global al exercitiului	-	17.308	-	17.308
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	36.821	2.022	34.291	73.134

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	36.821	2.022	34.291	73.134
Profitul net al exercitiului financiar	-	393.640	-	393.640
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total profit global al exercitiului	-	393.640	-	393.640
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	36.821	395.662	34.291	466.774

Persoana autorizata

DI Mircea Sacuiu
Presedinte

Persoana autorizata

Dna Marilena Popovici
VicepresedinteDna Nicoletta Kiss
Director Directia Contabilitate si Controlling

Situatia fluxurilor de trezorerie

Mii RON	Note	2025	2024
Profitul înainte de impozitare		396.381	20.643
Ajustari ale elementelor nemonetare in profitul exercitiului financiar			
Deprecierea, amortizarea activelor	7	1.251	1.556
Alocari si reversari pentru deprecierea creditelor		13	20
Castiguri/pierderi din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	13,14	(1)	2
Alte provizioane	16	1.038	(1.556)
Venituri din dobanzi generate de activitatile de investitii	6	(28.533)	(30.600)
Cheltuieli nete din cesiuni create		-	6
Alte ajustari		(389.232)	290
Modificarea activelor si datoriiilor din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare			
Active financiare evaluate la cost amortizat	11	23.082	69.227
Credite si avansuri acordate bancilor		23.095	69.113
Credite si avansuri acordate clientilor		(13)	114
Alte active din activitatea de exploatare		58	141
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	15	(54.007)	(78.781)
Depozite de la clienti		(54.007)	(78.781)
Alte datorii din activitatea de exploatare		19.507	(4.962)
Incasari din veniturile generate de activitatile de investitii		25.837	31.449
Impozitul pe profit platit	9	(4.878)	(746)
Fluxuri de numerar din/(utilizate in) activitatea de exploatare		(9.484)	6.689
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	13,14	93	(752)
Fluxuri de numerar (utilizate in) activitatea de investitii		93	(752)
Rambursari de principal aferente datoriilor din leasing	13	(661)	(534)
Fluxuri de numerar (utilizate in) activitati de finantare		(661)	(534)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	10	48.104	42.701
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		9.484	6.689
Fluxuri de numerar (utilizate in) activitatea de investitii		93	(752)
Fluxuri de numerar (utilizate in) activitati de finantare		(661)	(534)
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	10	38.052	48.104

Persoana autorizata

DI Mircea Sacuiu
Presedinte

Persoana autorizata

Dna Marilena Popovici
Vicepresedinte

Dna Nicoletta Kiss
Director Directia Contabilitate si Controlling

1. Informatii despre Banca

BCR Banca pentru Locuinte S.A. (denumita in continuare „Banca” sau „BCR BpL”) este persoana juridica romana, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului cu numar de ordine J2008006985406, Cod Unic de Inregistrare 23739062, cu autorizatia de functionare emisa de Banca Nationala a Romaniei („BNR”), inregistrata sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 3 iulie 2008, avand sediul social in Soseaua Orhideelor nr. 15D, cladirea The Bridge 1, etajul 3, camerele E3.01, E3.02, E3.03, E3.05, E3.06, E3.07, E3.08, E3.09, sector 6, Bucuresti. Banca a fost infiintata la data de 16 aprilie 2008 ca societate comerciala pe actiuni in baza Legii nr. 31 din 16 noiembrie 1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare („Legea 31/1990”).

Actionarii: Banca Comerciala Romana S.A. („BCR”), in calitate de societate mama, persoana juridica romana, cu sediul in Soseaua Orhideelor nr. 15D, cladirea The Bridge 1, etajul 2, sector 6, Bucuresti, Romania, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti sub numarul J40/90/1991, CUI RO361757 si BCR Leasing IFN S.A., persoana juridica romana, cu sediul in Soseaua Orhideelor nr. 15D, cladirea The Bridge 1, etajul 3, sector 6, Bucuresti, Romania, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti sub numarul J40/3213/2001, CUI: RO 13795308.

Erste Bank este societatea mama a BCR. Erste Bank este detinut in proportie de 100% de catre Erste Grup Bank AG. Erste Grup Bank AG este detinatorul final al Bancii.

Banca este o institutie de credit specializata in finantarea pe termen lung a domeniului locativ si este autorizata de BNR sa desfasoare operatiuni bancare conform Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare („OUG 99/2006”).

Activitatea Bancii se concentreaza pe administrarea contractelor de economisire creditare in sistem colectiv pentru domeniul locativ (justificare/ reziliere/ administrare baza de date clienti, etc.). Banca investeste in active cu grad redus de risc, in special in tranzactii Reverse Repo dar si in plasamente O/N conform politicii de lichiditate a grupului. Banca va continua procesul de eficientizare/automatizare a activitatii curente, adaptand aplicatiile informatice si actionand in conformitate cu reglementarile legale, contabile si statutare, si cu respectarea standardelor operationale in vigoare.

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau central unde sunt procesate si inregistrate toate operatiunile cu clientela. De asemenea, la finele anului 2025 Banca detine un sediu secundar, fara personalitate juridica si fara statut de sucursala, in cadrul caruia se desfasoara exclusiv activitati auxiliare intermediarilor financiare (recuperare in caz de dezastru).

Situatiile financiare sunt auditate de PricewaterhouseCoopers Audit SRL incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

2. Bazele intocmirii

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”), cat si in conformitate cu prevederile Ordinului BNR nr. 27 din 16 decembrie 2010 „pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara”, republicat, cu modificarile si completarile ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Aceste situatii financiare nu au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii. Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate in mod consecvent tuturor perioadelor prezentate, daca nu se specifica altfel.

Aceste situatii financiare sunt destinate utilizarii de catre utilizatorii primari, acestia fiind actionarii care imprumuta sau furnizeaza capital propriu Bancii. Aceste situatii financiare presupun ca utilizatorii primari au o cunoastere rezonabila a activitatilor economice si de afaceri si revizuiesc si analizeaza informatiile cu diligena. Uneori, chiar si utilizatorii bine informati si diligenti ar putea avea nevoie sa solicite ajutorul unui consilier pentru a intelege informatii despre fenomene economice complexe raportate in aceste situatii financiare.

Aceste situatii financiare urmaresc sa prezinte numai informatii pe care conducerea le considera semnificative pentru utilizatorii primari. Conducerea incearca sa nu reduca intelegerea acestor situatii financiare prin ascunderea informatiilor semnificative cu informatii imateriale. Prin urmare, numai informatiile semnificative de politica contabila sunt prezentate, acolo unde este relevant, in notele de prezentare aferente.

Prezentarea situatiei financiare in ordinea lichiditatii. Banca nu are un ciclu de operare clar identificabil si, prin urmare, nu prezinta active si datorii curente si imobilizate separat in situatia pozitiei financiare. In schimb, activele si datoriile sunt prezentate in ordinea lichiditatii lor. Consultati Nota 20 „Administrarea riscului financiar” pentru analiza instrumentelor financiare dupa scadenta.

Situatiile financiare nu au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, argumentele ce sustin aceasta concluzie fiind incluse in cadrul punctului 3.2 prezentat mai jos.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („RON”) aceasta fiind moneda functionala si de prezentare a Bancii si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie RON cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

Banca nu detine investitii de capital, prin urmare nu are subsidiare si nu intocmeste situatii financiare consolidate.

3. Rationamente si estimari contabile semnificative

In procesul de implementare a politicilor contabile ale Bancii, conducerea a facut estimari si judecati contabile, in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai semnificative rationamente si estimari utilizate sunt detaliate in cele ce urmeaza:

3.1 Solutionarea litigiilor cu Ministerul Dezvoltarii

In anul 2015, Curtea de Conturi a Romaniei („CCR”) a efectuat o misiune de control la Banca privind prima de stat alocata. In urma controlului, CCR a emis Decizia nr. 17 din 10 decembrie 2015 („Decizia 17”), contestata ulterior de catre Banca, inasa contestatia a fost respinsa definitiv de Inalta Curte de Casatie si Justitie („ICCJ”) la 21 iunie 2019.

La 21 ianuarie 2022, Banca a platit Ministerului Dezvoltarii („MD”) prima de stat considerata necuvenita de CCR, in valoare de 432.699 mii RON. Astfel, Banca a implementat integral masurile dispuse prin Decizia CCR nr.17, mentinuta prin hotararea ICCJ din 21 iunie 2019.

Ulterior platii, la data de 21 ianuarie 2022, a obligatiei bugetare principale, si in baza prevederilor speciale ale Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 69/2020 privind unele masuri fiscale, prorogarea unor termene, instituirea unor facilitati fiscale si modificarea unor acte normative („OUG nr. 69/2020”), Banca a initiat, de asemenea, actiuni in instanta pentru a beneficia de anulara obligatiilor bugetare accesorii (respectiv dobanzi si penalitati acumulate la obligatia principala pentru perioada scursa intre data incasarii primelor de stat si data rambursarii de catre Banca a primelor de stat catre MD). Ca urmare a refuzului MD, si a solicitarii acestuia de plata a accesoriilor, Banca a initiat actiunile in instanta impotriva MD.

La data de 5 decembrie 2022, MD a comunicat BCR BpL o decizie distincta de plata a obligatiilor accesorii, care au fost stabilite in suma de 388.919 mii RON. Conform Deciziei accesorii a MD, Banca avea obligatia de a plati aceasta suma in termen de 30 de zile de la primirea Deciziei, respectiv pana la data de 5 ianuarie 2023. Neplata sumei in termenul stabilit putea duce la initierea procedurii de executare silita de catre ANAF - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili. Ca urmare, aceasta obligatie bugetara, comunicata prin Decizia MD, de stabilire a creantelor bugetare accesorii in suma de 388.919 mii RON, a fost recunoscuta ca datorie certa in situatiile financiare ale Bancii aferente anului 2022.

Considerand refuzul MD de a acorda amnistia fiscala in baza OUG 69/2020 ca fiind nejustificat, Banca a intreprins toate demersurile legale necesare pentru a obtine amnistia / anulara accesoriilor, precum si pentru a obtine anulara in instanta a Deciziei MD de stabilire a creantelor bugetare accesorii.

In litigiul principal, instanta a obligat MD sa reanalizeze si sa solutioneze cererea de amnistie pe fond, hotarare ramasa definitiva la 18 aprilie 2024, cand ICCJ a respins recursul MD. Banca a castigat definitiv ambele cauze, obtinand in 2025 si anulara Deciziei de stabilire a creantelor bugetare accesorii emisa de MD.

Ca urmare a hotararii favorabile a ICCJ si a reanalizarii ulterioare a cererii de amnistie a BCR BpL, MD a emis decizia de amnistie, primita de Banca la sfarsitul lunii septembrie 2024. Astfel, la sfarsitul lunii septembrie 2025 nu au mai existat motive pentru mentinerea datoriei privind accesoriile in suma de 388.919 mii RON.

Prin urmare, derecunoasterea acestei datorii a fost aprobata si recunoscuta la „Alte venituri operationale”, fiind aplicat si „impozitul suplimentar pentru institutiile de credit” de 2%, datorat de Banca.

3.2 Evaluarea principiului continuitatii activitatii

In conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”, punctul 25, la intocmirea situatiilor financiare, conducerea trebuie sa faca o evaluare a capacitatii entitatii de a-si continua activitatea.

Pentru data de 31 decembrie 2025, conducerea Bancii a apreciat ca ipoteza continuitatii activitatii este in continuare neadekvata, luand in considerare toate informatiile disponibile cu privire la viitor, care este de cel putin, dar nu se limiteaza la, douasprezece luni de la sfarsitul perioadei de raportare.

Ca urmare a acestei evaluari, conducerea a concluzionat ca situatiile financiare la 31 decembrie 2025 ar trebui intocmite in baza ipotezei de necontinuitate a activitatii, ca urmare a urmatoarelor evenimente si motive care au un impact ireversibil asupra activitatii Bancii:

- Banca a fost determinata sa ia decizia, in baza raportului Curtii de Conturi din anul 2015, si ulterior a deciziei ICCJ din anul 2019, sa suspende vanzarea de contracte de economisire-creditare incepand cu luna martie 2016, si sa nu mai acorde credite „Fix pentru Casa”, „Intermediar” si „Anticipat” incepand cu luna septembrie 2019;
- Banca a finalizat demersurile legale (in baza prevederilor speciale ale Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 69/2020 privind unele masuri fiscale, prorogarea unor termene, instituirea unor facilitati fiscale si modificarea unor acte normative („OUG nr. 69/2020”), instanta dand castig de cauza BCR BpL in litigiul impotriva Ministerului Dezvoltarii;
- Trendul de scadere a depozitelor clientilor este ireversibil, de la 88.599 mii RON, la 31 decembrie 2024, la 34.592 mii RON, la 31 decembrie 2025, aceasta descrestere fiind explicata prin faptul ca BCR BpL nu a mai incheiat contracte noi de economisire-creditare din anul 2016, perioada minima de economisire de 5 ani pentru depozite a expirat deja, iar contractele de economisire-creditare ramase in portofoliu continua sa se inchida la initiativa clientilor, sau din cauza nerespectarii conditiilor contractuale. Bugetul 2026 si prognoza 2027-2028 sunt structurate pe un trend descrescator, astfel incat in 2026 portofoliul de depozite va fi epuizat, clientii avand la dispozitie o perioada de maxim 2 ani pentru justificarea primei incasate de la Stat;
- Indicatorii prudentiali precum fondurile proprii, indicatorul de solvabilitate si indicatorul de lichiditate, calculati la 31 decembrie 2025, precum si cei prevazuti in bugetul pentru anul 2026, indica respectarea integrala a pragurilor reglementate, impuse de BNR.
- Evaluarea privind necontinuitatea activitatii a fost aprobata de Consiliul de Supraveghere la data de 8 ianuarie 2024, fiind aplicabila incepand cu exercitiul financiar 2023 si in continuare pe tot parcursul anului 2025.

Prin urmare, Banca si-a fundamentat evaluarea ipotezei de necontinuitate a activitatii, utilizata la intocmirea situatiilor financiare la 31 decembrie 2025, pe limitarea semnificativa a operatiunilor, pe tendinta de scadere semnificativa a portofoliului de depozite, care va continua pana in 2026.

4. Aplicarea de noi IFRS/IAS sau standarde revizuite

Standarde si interpretari in vigoare

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele utilizate in exercitiul financiar precedent, cu exceptia standardelor si interpretarilor care au intrat in vigoare pentru exercitiile financiare care incep dupa 1 ianuarie 2025. In ceea ce priveste noile standarde, interpretari si modificarile acestora, sunt enumerate mai jos numai cele care sunt relevante pentru activitatea Bancii.

Niciun standard, nicio interpretare si nicio modificare a acestora cu relevanta pentru Banca nu au devenit obligatorii pentru exercitiul financiar 2025.

5. Standarde si interpretari contabile noi care nu au intrat inca in vigoare

Standardele si amendamentele prezentate mai jos au fost emise de IASB, dar nu sunt inca in vigoare. Acestea au fost aprobate de UE, cu exceptia IFRS18.

IFRS 18 Prezentarea si publicarea in situatiile financiare. IFRS 18 a fost emis in aprilie 2024 si intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date. Standardul inlocuieste IAS 1. Acesta stabileste cerinte privind prezentarea informatiilor in situatiile financiare cu scop general, pentru a se asigura ca acestea furnizeaza informatii relevante care reprezinta fidel activele, datoriile, capitalurile proprii, veniturile si cheltuielile unei entitati.

Aplicarea IFRS 18 este in curs de analiza.

Amendamente la IAS 21 Efectele variatiilor cursurilor de schimb valutar: Lipsa capacitatii de schimb. Amendamentele la IAS 21 au fost emise in august 2023 si intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2025. Modificarile contin indrumari pentru a preciza cand o moneda este schimbabila si cum sa se determine cursul de schimb atunci cand nu este. Nu se asteapta ca aplicarea acestor modificari sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7: Amendamente la clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare. Amendamentele la IFRS 7 si IFRS 9 au fost emise in mai 2024 si intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2026. Banca intentioneaza sa aplice anticipat aceste modificari in 2025.

Modificarile la IFRS 9 permit unei entitati sa considere ca o datorie financiara care va fi decontata utilizand un sistem de plati electronice a fost achitata inainte de data decontarii. Banca nu va utiliza optiunea de a considera o datorie financiara care va fi decontata utilizand un sistem de plata electronica ca fiind achitata inainte de data decontarii.

In plus, acestea aduc clarificari privind clasificarea activelor financiare in ceea ce priveste termenii contractuali care sunt consecventi cu un acord de imprumut de baza, activele cu caracteristici fara recurs si instrumentele legate prin contract.

Modificarile la IFRS 7 aduc noi cerinte de prezentare a informatiilor pentru investitiile in instrumente de capitaluri proprii evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si pentru clauzele contractuale care ar putea modifica momentul sau valoarea fluxurilor de trezorerie contractuale.

Modificarile la IFRS 9 vor duce la o evaluare diferita a SPPI a activelor financiare a caror dobanda este ajustata pe baza indeplinirii anumitor obiective legate de ESG de catre debitori. Banca nu le va mai evalua pe baza faptului daca efectul ajustarilor este de minimis, ci pe baza faptului daca fluxurile de numerar ajustate ar putea fi semnificativ diferite de fluxurile de numerar contractuale fara o astfel de caracteristica contingenta. Nu se asteapta ca alte modificari ale IFRS 9 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii. Modificarile la IFRS 7 vor avea ca rezultat noi prezentari.

Imbunatatiri anuale Volumul 11. In iulie 2024, IASB a emis un set de amendamente la diverse standarde. Amendamentele la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 si IAS 7 intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date. Nu se asteapta ca aplicarea acestor modificari sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

IFRS 19 Subsidiare fara raspundere publica: Prezentari de informatii (emis la 9 mai 2024 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date). IFRS 19 permite filialelor eligibile sa utilizeze Standardele de contabilitate IFRS cu prezentari de informatii reduse. Banca este eligibila pentru a aplica cerintele reduse de prezentare a informatiilor introduse de acest standard.

6. Venituri nete din dobanzi

Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile/cheltuielile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Banca sa obtina intrari/iesiri de beneficii economice viitoare, iar veniturile/cheltuielile pot fi masurate in mod rezonabil. Determinarea momentului si a valorii recunoasterii veniturilor urmeaza modelul in cinci etape al IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii”.

(i) Venituri nete din dobanzi

Veniturile nete din dobanzi sunt prezentate in situatiile financiare in urmatoarele linii: „Venituri din dobanzi”, „Alte venituri similare”, „Cheltuieli cu dobanzile” si „Alte cheltuieli similare”.

„Veniturile din dobanzi” se refera la veniturile din active financiare evaluate la cost amortizat. Pentru toate instrumentele financiare evaluate la cost amortizat, venitul sau cheltuiala din dobanda este inregistrat la nivelul ratei efective a dobanzii, care este rata ce actualizeaza fluxurile viitoare de incasari sau plati pe durata estimata de viata a instrumentului financiar sau o perioada mai scurta, acolo unde este cazul, pana la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare.

Calculul are in vedere toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, optiunile de plata in avans) si include orice comisioane sau costuri incrementale, care pot fi direct atribuite instrumentului financiar, si sunt parte integranta a ratei efective de dobanda, dar nu si pierderi asteptate din risc de credit. Valoarea contabila a activului sau datoriei financiare este ajustata daca Banca revizuieste estimarile sale privind platile sau incasarile. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii, iar variatia valorii contabile este inregistrata ca un venit sau cheltuiala cu dobanda.

„Cheltuielile cu dobanzile” se refera la acele cheltuieli aferente datoriilor financiare evaluate la cost amortizat folosind metoda ratei efective a dobanzii. „Alte cheltuieli similare” includ cheltuielile cu dobanda aferenta datoriei care decurge din contractele de leasing.

Referitor la tipurile de instrumente financiare, veniturile din dobanzi si alte venituri similare includ venituri din dobanzi din credite si avansuri acordate bancilor, din solduri de numerar si titluri de datorie, indiferent de incadrarea ca active financiare. Cheltuielile cu dobanzile si alte cheltuieli similare includ dobanzile platite pentru depozite clientilor si bancilor, si alte datorii financiare, indiferent de incadrarea ca datorie financiara.

Mii RON	2025	2024
Dobanzi si alte venituri similare		
Numerar si echivalente de numerar	2.737	2.540
Active financiare la cost amortizat	28.981	30.606
Credite si avansuri acordate bancilor	28.981	30.604
Credite si avansuri acordate clientilor	-	2
Venituri din dobanzi	31.718	33.146
Total dobanzi si alte venituri similare	31.718	33.146
Dobanzi si alte cheltuieli similare		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	(885)	(1.638)
Depozite de la banci	(92)	-
Depozite de la clienti	(793)	(1.638)
Cheltuieli cu dobanzile	(885)	(1.638)
Datorii din leasing financiar	(125)	(151)
Alte cheltuieli similare	(125)	(151)
Total dobanzi si alte cheltuieli similare	(1.010)	(1.789)
Venituri nete din dobanzi	30.708	31.357

7. Cheltuieli administrative

Beneficii acordate angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salarii, prime si contributii la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in momentul in care serviciile sunt prestate. Banca include in aceste beneficii acordate pe termen scurt si angajamentele pentru angajati din profitul anului curent care trebuie platite in decurs de douasprezece luni dupa incheierea anului financiar.

(ii) Planuri de contributii determinate

Banca, in cursul normal al activitatii, efectueaza plati catre bugetul Statului Roman in numele angajatilor romani, pentru fondul de pensii, de asigurari de sanatate si de somaj. Toti angajatii Bancii sunt membri si sunt obligati de catre lege sa contribuie (incluse in planul contributiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Roman (un plan de contributii definit de catre stat). Toate contributiile relevante la planul de pensii al Statului Roman sunt recunoscute ca fiind o cheltuiala in situatia profitului sau pierderii la momentul cand acestea au loc. Banca nu are alte obligatii suplimentare.

In baza planului de beneficii pentru angajati, modificat si aprobat de conducerea institutiei, Banca acorda un beneficiu privind contributiile salariatilor la „Fondul de Pensii Facultative BCR Plus”, administrat de BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Pilonul III de pensii”). Acest beneficiu se acorda, pentru salariatii activi care au in derulare, sau incheie un contract de aderare la Pilonul III de pensii. Banca constituie si vireaza lunar contributia proprie a fiecarui angajat care a aderat la Pilonul III de pensii. Toate contributiile relevante la Pilonul III de pensii sunt recunoscute ca fiind o cheltuiala in situatia profitului sau pierderii la momentul cand acestea au loc.

In prezent, pe baza contractului colectiv de munca, angajatorul acorda o suma de 35 de RON/angajat/luna cu titlu de contributie la Pilonul III de pensii, aceasta suma nemaifiind conditionata de o contributie similara din partea salariatului, singura conditie fiind cea de a avea un act individual de aderare, semnat de catre salariat. Plafonul maxim de contributie al Bancii este de 165 RON/luna/salariat, pentru salariatii care contribuie personal la Pilonul III de pensii. Pentru acestia Banca va contribui cu o suma egala cu cea depusa de salariat, plus 35 RON, in limita a 165 de RON/angajat/luna, cu conditia ca salariatul sa contribuie pe aceeasi perioada cu o suma mai mare de 35 RON/luna, in nume propriu, in baza unui act individual de aderare/document de modificare a termenilor actului individual de aderare, semnat de catre salariat.

Banca aplica deductibilitatea fiscala in conformitate si in limitele legislatiei in vigoare aplicabile contributiilor la fondurile de pensii facultative, atat pentru contributia proprie angajatului, cat si pentru contributia angajatorului. Banca va suspenda plata contributiei la Pilonul III de pensii in situatia incetarii calitatii de angajat al Bancii a persoanei pentru care se constituie si se vireaza contributia la acest fond.

(iii) Bonusuri amanate acordate in numerar

Pentru membrii Consiliului de Administratie, toti directorii si alte categorii de personal identificat, remuneratia variabila este supusa unui mecanism de amanare, pentru sume ce depasesc plafonul reglementat prin politica de remunerare a Bancii.

In functie de suma, un procent prestabilit din plata remuneratiei variabile este alocat imediat (insemnand plata anticipata) si un procent prestabilit din plata remuneratiei variabile este amanat pe urmatoorii 4 ani (rate egale). 50% din totalul bonusului (sume platite in avans si din cele amanate) se acorda sub forma de instrumente (certIFICATE DE REMUNERARE).

Banca foloseste un certificat de remunerare ca alternativa la plata nemonetara. Prin intermediul certificatelor, partea de 50% dintr-o componenta variabila a remuneratiei este acordata in certificate de remunerare. Valoarea nominala a unui certificat este de 1 RON (la data acordarii). Valoarea unui certificat la data platii se stabileste pe baza pretului curent, respectand metoda de calcul detaliata in politica de remunerare. Banca utilizeaza certificate de remunerare de tip fantoma (obligatiuni) ca o alternativa la plata nemonetara (denumit in continuare „certificat”), care are partial natura altor instrumente in conformitate cu Articolul 4 din Regulamentul Delegat al Comisiei (UE) nr. 527/2014.

(iv) Programul de Participare a Personalului la Capitalul Social – „WeShare” by Erste Group

a) Componenta de participare

Toti angajatii Bancii, cu o vechime de peste 6 luni in Grupul BCR, au primit gratuit actiuni ale Erste Group Bank AG („ESP”) in echivalentul a 350 EUR net, cu conditia ca Adunarea Generala Anuala a Erste Group Bank AG sa decida distribuirea de dividende (incepand cu 31 decembrie 2021). Prin urmare, pe baza numarului de angajati indreptatiti, pentru actiunile aferente anului 2025, in echivalent a aproximativ 350 EUR net, a fost recunoscut la 31 decembrie 2025 provizion in valoare de 34 mii RON, detalii suplimentare sunt incluse in Nota 17 „Alte datorii”.

b) Componenta de investitii

Componenta de Investitii, care este discreționara pentru membrii personalului si in baza careia fiecarei membru al personalului care se angajeaza sa investeasca in actiuni ESP pana la o anumita suma ii vor fi acordate un numar de actiuni ESP gratuite cu titlu de beneficiu.

Mii RON	2025	2024
Cheltuieli cu personalul	(8.839)	(8.636)
Alte cheltuieli administrative	(4.078)	(4.630)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(1.251)	(1.556)
Total	(14.168)	(14.822)
Cheltuieli cu personalul	(8.839)	(8.636)
Salarii	(8.424)	(8.782)
Contributii la asigurarile sociale obligatorii	(224)	(213)
Provizioane aferente personalului	(125)	419
Alte cheltuieli de personal	(66)	(60)
Alte cheltuieli administrative	(4.078)	(4.630)
Contributia la fondul de garantare a depozitelor	(35)	(81)
Cheltuieli IT	(2.002)	(2.450)
Cheltuieli aferente spatiilor de birouri	(249)	(238)
Cheltuieli operationale de functionare	(257)	(295)
Reclama si marketing	(12)	(6)
Costuri juridice si de consultanta	(1.058)	(978)
Diverse cheltuieli administrative	(465)	(582)
Depreciere si amortizare	(1.251)	(1.556)
Programe informatice si alte active necorporale	(636)	(891)
Drept de utilizare a activelor	(596)	(588)
Mobilier si echipamente diverse	(19)	(77)
Cheltuieli administrative	(14.168)	(14.822)

„Cheltuieli cu personalul”: numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2025 a fost de 24 angajati (27 de angajati la 31 decembrie 2024). Valoarea indemnizatiei platite si a contributiilor sociale aferente, in anul 2025, pentru personalul identificat si personalul cu functii cheie, a fost de 5.954 mii RON (31 decembrie 2024: 5.923 mii RON). Contributia Bancii la Pilonul III de pensii, beneficiu acordat, pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2025 a fost de 42,9 mii RON (31 decembrie 2024: 33,2 mii RON).

„Provizioanele aferente personalului”: cheltuielile cu provizioane pentru fondul de premiere al angajatilor au fost in valoare de 1.723 mii, iar veniturile din eliberarile si utilizarile acestor categorii de provizioane au fost de 1.598 mii RON, fiind integritat la 31 decembrie 2025 o cheltuiala neta in valoare de 125 mii RON (31 decembrie 2024: venit net in valoare 419 mii RON), detalii suplimentare sunt incluse in Nota 17 „Alte datorii”.

„Alte cheltuieli administrative”: valoarea contributiei platite la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare in anul 2025 a fost in valoare de 35 mii RON (31 decembrie 2024: 81 mii RON). Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor se calculeaza conform Regulamentului 2/2016 cu modificarile si completarile ulterioare emis de Fondul de Garantare a Depozitelor, pe baza volumului depozitelor eligibile existente la finalul anului anterior si a mai multor indicatori de risc, fiind contabilizata in cadrul cheltuielilor administrative in anul curent.

8. Alte rezultate nete operationale

Mii RON	2025	2024
Alte venituri operationale, din care:	389.888	6.034
Alte provizioane - (net)	-	1.145
Castiguri din alte active	1	-
Alte venituri din exploatare	389.887	4.889
Alte cheltuieli operationale, din care:	(9.984)	(1.874)
Pierderi din casarea si cedarea imobilizarilor corporale	-	(2)
Provizioane pentru litigii - (net)	(14)	(8)
Provizioane de restructurare - (net)	(899)	-
Fondul de redresare si rezolutie	(10)	(10)
Impozit suplimentar pentru institutiile de credit	(8.433)	(758)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	(140)	(130)
Alte cheltuieli	(488)	(966)
Total alte rezultate nete operationale	379.904	4.160

„Alte rezultate nete operationale” reflecta toate veniturile si cheltuielile care nu pot fi atribuite direct activitatilor principale ale Bancii.

Nu au fost inregistrate venituri operationale din „Alte provizioane” in anul 2025 (31 decembrie 2024: 1.145 mii RON). Miscarile in alte provizioane sunt prezentate in Nota 16 „Provizioane”.

„Alte venituri din exploatare” in valoare de 389.887 mii RON la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 4.889 mii RON) includ: venituri in valoare de 388.919 mii RON rezultate din anularea datoriei catre Ministerul Dezvoltarii, ca urmare a hotararii favorabile definitive a ICCJ (Decizia 2254/2024) si ulterior, a Deciziei nr. 201286/2024 a Ministerului Dezvoltarii de anulare a obligatiilor de plata accesorii, alte venituri din activitatea operationala cum ar fi recuperarea unor cheltuieli cu proceduri legale, alte regularizari de sume ne datorate sau ne pretinse, in valoare de 906 mii RON, cat si alte venituri, in valoare de 62 mii RON, reprezentand bonificatia de 3% din impozitul pe profit al anului 2024, acordata in temeiul prevederilor art.17 din OUG 107/2024 (Decizia ANAF nr.18143/19.12.2025).

„Impozit suplimentar pentru institutiile de credit” in valoare de 8.433 mii RON la 31 decembrie 2025, din care 7.778 mii RON reprezinta impozitul pe venitul, recunoscut la „Alte venituri de exploatare”, din derecunoasterea datoriei privind accesoriile bugetare in suma de 388.919 mii RON, ca urmare a deciziei favorabile definitive a ICCJ, cat si a deciziei de amnistie emisa de MD (31 decembrie 2024: 758 mii RON). Impozitul suplimentar pentru institutiile de credit se calculeaza prin aplicarea unei cote de impozitare de 2% pe valoarea cifrei de afaceri. Mai multe detalii despre acest impozit suplimentar sunt incluse in Nota 9 „Impozitul pe profit”.

„Provizioane de restructurare”, in valoare de 899 mii RON la 31 decembrie 2025 pentru plata salariilor compensatorii (inclusiv contributi sociale) datorita concedierii personalului afectat, care ocupa posturile ce vor fi desfiintate ca urmare a masurilor de restructurare. In anul 2025 cheltuielile cu alocare provizioanelor au fost in valoare de 1.469 mii RON iar veniturile din utilizările si eliberările acestei categorii de provizioane au fost in valoare de 1.131 mii RON (utilizari in valoare de 560 mii RON si respectiv eliberari in valoare de 571 mii RON). Miscarile in „Provizioane de restructurare” sunt prezentate in Nota 16 „Provizioane”.

„Fondul de redresare si rezolutie” in valoare de 10 mii RON la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 10 mii RON) reprezinta contributia anuala la Fondul de redresare si rezolutie, stabilita si comunicata de catre BNR si platita de Banca in anul 2025.

„Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate” in valoare de 140 mii RON la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 130 mii RON) includ costurile cu TVA-ul aferent chiriilor facturate de catre locatori si suportate de catre Banca, in baza contractelor de leasing incheiate si in vigoare, in cursul anului 2025.

„Alte cheltuieli” in valoare de 488 mii RON la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 966 mii RON) includ: cheltuieli cu polita de risc operational in valoare de 433 mii RON, alte cheltuieli ale activitatii operationale in valoare de 46 mii RON cat si cheltuieli cu alte provizioane aferente activitatii operationale in valoare de 9 mii RON, iar miscarile in aceste provizioane sunt prezentate in Nota 16 „Provizioane”.

9. Impozitul pe profit

Impozitele curente si amanate sunt recunoscute ca venit sau cheltuiala si sunt incluse in profitul sau pierderea perioadei.

(i) Impozit curent

Creantele si datoriile privind impozitul curent, pentru anul curent si anii anteriori, sunt masurate la suma asteptata sa fie recuperata de la sau platita autoritatilor fiscale. Banca calculeaza impozitul pe profit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de BNR, Ministerul Finantelor Publice si Legea 571/2003 privind Codul fiscal cu modificarile si completarile ulterioare.

Impozitul pe profit se calculeaza asupra profitului fiscal al anului curent. Cota de impozit pe profit care se aplica la 31 decembrie 2025, asupra profitului impozabil, este de 16% (cota de impozit pe profit aplicata la 31 decembrie 2024 a fost de 16%).

(ii) *Impozit amanat*

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare, la data situatiei pozitiei financiare, intre baza fiscala a activelor si datorilor si valoarea lor contabila in scopul raportarii financiare.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferentelor temporare deductibile, reportarea creditelor si pierderilor fiscale neutilizate, in masura in care este probabil ca un profit impozabil sa fie disponibil pentru compensare cu diferentele temporare deductibile si cu valoarea reportata a creditelor fiscale neutilizate si a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate.

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data situatiei pozitiei financiare si reduca in masura in care nu mai este probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate, sau doar o parte, din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data intocmirii fiecarei situatii a pozitiei financiare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil sa permita recuperarea creantelor din impozit amanat.

Creantele si datorile cu impozitul amanat sunt masurate utilizand ratele fiscale asteptate sa se aplice in anul cand creanta este realizata sau cand datoria este stinsa, pe baza ratelor fiscale (si legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data intocmirii situatiei pozitiei financiare.

Creantele si datorile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea creantelor din impozitul curent cu datorile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate taxata si la aceeasi autoritate fiscala.

Banca nu a recunoscut /inregistrat datorii cu impozitul amanat la 31 decembrie 2025.

Elemente de venituri si cheltuieli din impozitul pe profit

Banca a inregistrat cheltuieli cu impozitul pe profit amanat cat si cheltuieli cu impozitul pe profit curent in exercitiului financiar 2025, platite anticipate de impozit pe profit efectuate fiind inregistrate in evidenta contabila drept creante din impozit pe profit curent.

Impozitul pe profit/venit este constituit din impozitul pe profit curent, calculat pe baza rezultatului fiscal, precum si din modificarile impozitului pe profit amanat.

Mii RON	2025	2024
Cheltuieli privind taxele curente	(2.649)	(3.266)
Perioada curenta	(2.649)	(3.266)
Cheltuieli privind taxele amanate	(92)	(69)
Perioada curenta	(92)	(69)
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	(2.741)	(3.335)

Urmatorul tabel prezinta o reconciliere intre impozitul pe profit curent, prezentat prin Declaratia de impozit pe profit, si profitul inainte de impozitare inmultit cu cota de impozitare din Romania.

Mii RON	2025	2024
Profit inainte de impozitare	396.381	20.643
Cheltuieli teoretice cu impozitul pe profit pentru exercitiul financiar (la rata legala de impozitare, 16% 2025 si 16% 2024)	(63.421)	(3.303)
Efectul fiscal al elementelor care nu sunt deductibile sau impozabile in scopuri fiscale:	60.680	(466)
- Venituri neimpozabile (i)	63.057	285
- Cheltuieli nedeductibile (ii)	(2.377)	(751)
Elemente asimilate veniturilor din cesiune credite Bauspar si credite ne-performante	-	(1)
Elemente asimilate veniturilor ca urmare a reducerii capitalului social (rezerva legala anterior dedusa)	-	-
Utilizarea pierderilor fiscale reportate anterior nerecunoscute (pentru care nu s-a recunoscut anterior impozit/profit amanat)	-	-
Recunoasterea altor creante privind impozitul amanat nerecunoscute anterior	-	435
Cheltuieli cu impozitul pe profit pentru anul curent	(2.741)	(3.335)

(i) in 2025 efectul veniturilor neimpozabile provine in principal din:

- Venituri operationale in valoare de 388.981 mii RON, din care 388.919 mii RON reprezinta venituri din anularea datoriei reprezentand penalitati catre Ministerul Dezvoltarii (valoare care, la momentul inregistrarii obligatiei catre Minister, a fost incadrata drept cheltuiala nedeductibila la calculul impozitului pe profit curent) si alte venituri operationale, in valoare de 62 mii RON, reprezentand bonificatia de 3% din impozitul pe profit al anului 2024, acordata in temeiul prevederilor art.17 din OUG 107/2024 (Decizia ANAF nr.18143/19.12.2025), venituri ce sunt prezentate in Nota 8 „Alte rezultate nete operationale”;
- Venituri in valoare de 1.598 mii RON din eliberarile si utilizari de provizioane aferente personalului;
- Venituri in valoare de 1.131 mii RON, din eliberari si utilizari de provizioane de restructurare, pentru plati compensatorii acordate in 2025;
- Venituri din impozitul pe profit amanat, in valoare de 377 mii RON.

(ii) In 2025 efectul cheltuielilor nedeductibile provine in principal din:

- Cheltuieli reprezentand „Impozit suplimentar pentru institutiile de credit” in valoare de 8.433 mii RON;
- Cheltuieli reprezentand provizioane constituite pentru beneficiile angajatilor in valoare de 1.723 mii RON;
- Cheltuieli cu provizioane de restructurare alocate pentru plati compensatorii in valoare de 1.469 mii RON;
- Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat in valoare de 469 mii RON

Cu toate ca profitul inainte de impozitare a fost semnificativ mai mare in 2025, versus profitul inainte de impozitare din 2024, diminuarea impozitului pe profit de la 3.335 mii RON in 2024, la 2.741 mii RON in 2025 s-a datorat veniturilor neimpozabile mai mari in 2025 comparativ cu veniturile neimpozabile din 2024.

Impozit suplimentar pentru institutiile de credit

Legea 141/ iulie 2025 privind unele masuri fiscale - bugetare reglementeaza modificari ale Codului Fiscal si in ceea ce priveste impozitul suplimentar pentru institutiile de credit. Avand in vedere faptul ca BCR BpL detine o cota de piata mai mica de 0,2% din totalul activelor nete ale sectorului bancar din Romania, calculata ca medie aritmetica a cotelor de piata ale institutiei de credit, din anul precedent celui de calcul, beneficiaza de exceptie de la majorarea reglementata de Legea141/2025, astfel cota de impozitare este mentinuta la 2%, pentru perioada 1 iulie 2025 - 31 decembrie 2026 inclusiv, obligatia de calcul si plata a acestui impozit suplimentar fiind limitata de aceasta noua modificare legislativa pana la finalul anului 2026.

Cota de piata reprezinta procentul aferent activelor institutiei de credit in totalul activelor sectorului bancar si se calculeaza ca raport intre totalul activelor contabile nete ale institutiei de credit si totalul activelor contabile nete agregate pentru sectorul bancar, inclusiv sucursalele din Romania ale institutiilor de credit persoane juridice straine (Codul Fiscal, Titlul II1, art.461paragraful (1) c).

Pentru determinarea rezultatului fiscal, „Impozitul suplimentar pentru institutiile de credit” este o cheltuiala nedeductibila. „Impozitul suplimentar pentru institutiile de credit” se calculeaza, se declara si se plateste trimestrial, pana la data de 25 a lunii urmatoare trimestrului pentru care se efectueaza plata, inclusiv, pentru trimestrele I - III, si pana la data de 25 martie a anului urmatoar, inclusiv, pentru trimestrul IV. Cifra de afaceri este calculata prin insumarea veniturilor din dobanzi, a veniturilor din comisioane, din dividende, a rezultatului net din tranzactionare, precum si a castigurilor/pierderilor aferente instrumentelor financiare, si a altor venituri. „Impozitul suplimentar pentru institutiile de credit” este inregistrat in evidenta contabila in alte cheltuieli operationale (Nota 8 „Alte rezultate nete operationale”).

Creante si datorii din impozit pe profit curent si amanat

Mii RON	Creante din impozit 2025	Creante din impozit 2024	Datorii din impozit 2025	Datorii din impozit 2024	Variatie neta 2025		
					Total	In castig sau pierdere	In alte elemente ale rezultatului global
Diferente temporare aferente urmatoarelor elemente:							
Alte provizioane (diferente fiscale)	343	435	-	-	(92)	(92)	-
Total impozit amanat	343	435	-	-	(92)	(92)	-
Total impozit curent	821	-	-	(1.408)	(2.649)	(2.649)	-
Total impozit	1.164	435	-	(1.408)	(2.741)	(2.741)	-

Banca a inregistrat la 31 decembrie 2025 un profit fiscal in valoare de 16.560 mii RON (31 decembrie 2024 profit fiscal in valoare de 20.406 mii RON).

Creantele din impozitul curent si din platile de impozit pe profit anticipat ce provin din 2024 a au fost integral compensate iar datoria ramasa la 31 decembrie 2024, in valoarea de 1.408 mii RON, a fost achitata in 2025. Datoria cu impozitul pe profit curent (2025), in valoare de 2.649 mii RON, a fost compensata cu platile de impozit pe profit anticipat, in valoare de 3.408 mii RON, efectuate in anulul 2025 (plati ce au fost inregistrate in evidenta contabila drept creante din impozit pe profit curent), si cu bonificatia de 3% din impozitul pe profit al anului 2024 acordata de ANAF, in valoare de 62 mii RON, astfel Banca inregistrand la 31 decembrie 2025 o creanta din impozitul pe profit curent in valoare de 821 mii RON.

Banca a inregistrat creante din impozit pe profit amanat la 31 decembrie 2025 in valoare de 343 mii RON (31 decembrie 2024 in valoare de 435 mii RON), variatia neta in 2025 fiind cheltuiala in valoare de 92 mii RON (criteriile pentru inregistrarea unei creante de impozit amanat sunt indeplinite).

10. Numerar si echivalente de numerar

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Numerar la Banca Centrala	4.688	45.833
Alte depozite la vedere catre institutii de credit	33.364	2.271
Numerar si echivalente de numerar	38.052	48.104

Incepand cu ianuarie 2025 conform Regulamentului BNR nr. 5/2024 institutiile de credit mentin rezerva minima obligatorie („RMO”) in conturi dedicate deschise la BNR, in RON si euro.

Banca indeplineste criteriul de eligibilitate pentru participarea la operatiunile de piata monetara ale BNR si la facilitatile permanente, prevazut la art. 2 alin. (3) lit. a) din Regulamentul BNR nr. 1/2000, cu modificarile si completarile ulterioare, sub rezerva indeplinirii conditiei de neacordare a unei scutiri sau a unei derogari de la cerintele privind RMO in conformitate cu art. 4 din Regulamentul BNR nr. 5/2024.

Banca constituie si mentine RMO numai in lei.

11. Active financiare evaluate la cost amortizat

Activele financiare sunt evaluate la costul amortizat daca sunt detinute in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a colecta fluxuri de numerar contractuale, iar fluxurile de numerar contractuale ale acestora sunt doar plati de principal si dobanda.

In situatia pozitiei financiare, aceste active sunt contabilizate la costul amortizat, adica la valoarea contabila bruta, neta de ajustarile pentru deprecierea creantelor. Acestea sunt prezentate la linia „Active financiare la cost amortizat”, „Creante comerciale si alte creante” si „Numerar si echivalente de numerar”.

Activele financiare la cost amortizat constituie cea mai mare categorie de evaluare, care include activitatea de creditare interbancara (tranzactiile de reverse repo), depozitele la bancile centrale, sumele în curs de decontare si alte creante.

Pentru tranzactiile reverse-repo nu se constituie ajustari pentru deprecierea deoarece tranzactiile reverse-repo sunt supra- colateralizate.

La 31 Decembrie 2025 tranzactiile reverse repo, incluse in „Credite si avansuri acordate bancilor”, sunt in valoare de 488,637 mii RON si sunt in stadiul 1 (31 Decembrie 2024: 509.036 mii, stadiul 1).

12. Creante comerciale si alte creante

Mii RON	Valoare contabila bruta					Pierderi asteptate din risc de credit					Valoare contabila
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
	Administratii publice	402	-	-	-	402	-	-	-	-	
Institutiile de credit	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Alte societati financiare	34	-	-	-	34	-	-	-	-	-	34
Gospodarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	443	-	-	-	443	-	-	-	-	-	443

Mii RON	Valoare contabila bruta					Pierderi asteptate din risc de credit					Valoare contabila
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
	Administratii publice	402	-	-	-	402	-	-	-	-	
Institutiile de credit	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Alte societati financiare	93	-	-	-	93	-	-	-	-	-	93
Gospodarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	504	-	-	-	504	-	-	-	-	-	504

Variatia ajustarilor pentru pierderi asteptate din risc de credit la cost amortizat - creante comerciale si alte creante

Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiei	Diminuari datorita derecunoasterii	Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Modificari nete datorate modificarilor fara derecunoastere	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	Diferente de curs si alte variatii (+/-)	Sold final
Stadiul 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gospodarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiei	Diminuari datorita derecunoasterii	Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Modificari nete datorate modificarilor fara derecunoastere	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	Diferente de curs si alte variatii (+/-)	Sold final
Stadiul 3	(69)	-	84	(15)	-	-	-	-	-
Gospodarii	(69)	-	84	(15)	-	-	-	-	-
Total	(69)	-	84	(15)	-	-	-	-	-

13. Imobilizari corporale

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pe durata de viata estimata. Duratele de viata estimate pentru activele corporale detinute de Banca sunt dupa cum urmeaza:

- Aparatura de birou 3 pana la 4 ani (in principal 4 ani)

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut in momentul vanzarii sau cand nu se asteapta sa se obtina alte beneficii din uzul sau din iesirea sa din uz. Orice castig sau pierdere rezultata din derecunoasterea activului (calculate ca diferenta dintre venitul net din vanzare si valoarea contabila a activului) este recunoscut ca „Alte rezultate nete operationale” in exercitiul financiar in care activul este derecunoscut.

Imobilizari corporale - Cost de achizitie si de productie					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 1 ianuarie 2024	-	26	320	-	346
Intrari in anul curent (+)	-	-	29	-	29
Vanzari si casari (-)	-	(26)	(26)	-	(52)
Sold la 31 decembrie 2024	-	-	323	-	323
Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	323	-	323
Intrari in anul curent (+)	-	-	57	-	57
Vanzari si casari (-)	-	-	(40)	-	(40)
Sold la 31 decembrie 2025	-	-	340	-	340

Imobilizari corporale - Amortizare cumulata					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 1 ianuarie 2024	-	(26)	(222)	-	(248)
Cheltuiala cu amortizare (-)	-	-	(78)	-	(78)
Vanzari si casari (+)	-	26	11	-	37
Sold la 31 decembrie 2024	-	-	(289)	-	(289)
Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	(289)	-	(289)
Cheltuiala cu amortizare (-)	-	-	(19)	-	(19)
Vanzari si casari (+)	-	-	16	-	16
Sold la 31 decembrie 2025	-	-	(292)	-	(292)

Imobilizari corporale net					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 31 decembrie 2024	-	-	34	-	34
Sold la 31 decembrie 2025	-	-	48	-	48

Imobilizarile corporale la 31 decembrie 2025 in valoare neta contabila de 48 mii RON (31 decembrie 2024: 34 mii RON) sunt constituite din echipamente informatice reprezentand laptopuri si imprimante si telefoane iPad.

In cursul anului 2025 o parte din imobilizarile corporale in curs au fost puse in functiune, astfel ca la 31 decembrie 2025 Banca detine imobilizari corporale in curs in valoare de 10 mii RON.

Active aferente dreptului de utilizare

In conformitate cu prevederile IFRS 16 „Leasing” („IFRS 16”), un locatar recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie din leasing care reprezinta obligatia de a face plati de leasing. Exista derogari de la recunoastere pentru contracte de leasing pe termen scurt (mai putin de 12 luni) si pentru contracte de leasing pentru care activul suport este de valoare mica.

Activul aferent dreptului de utilizare este evaluat initial la cost. Costul cuprinde valoarea initiala a datoriei ce decurge din contractul de leasing si include de asemenea alte elemente, cum ar fi costurile initiale directe suportate de locatar. Ulterior, activul aferent dreptului de utilizare se amortizeaza pana la sfarsitul duratei de viata utila sau pana la sfarsitul termenului de leasing. Banca utilizeaza metoda de amortizare liniara. Activele reprezentand drept de utilizare sunt prezentate in situatia pozitiei financiare in linia „Imobilizari corporale”.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

Datoria ce decurge din contractul de leasing este masurata initial la valoarea actuala a platilor de leasing care nu sunt platite la data inceperii contractului, actualizata folosind rata dobanzii implicita in contractul de inchiriere sau, daca rata nu poate fi determinata imediat, rata marginala de imprumut a locatarului. Platile de leasing cuprind plati de leasing fix si plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata, sume preconizate sa fie platite in baza unei garantii de valoare reziduala.

Ulterior, valoarea contabila a datoriei din leasing este crescuta cu dobanda acumulata folosind rata de actualizare aplicabila, reduca prin platile aferente leasingului si reevaluat pentru a reflecta orice reevaluare sau modificare a contractului de leasing. In situatia pozitiei financiare, datoriile din leasing sunt prezentate in linia „Datorii din leasing financiar”.

La data de 1 ianuarie 2025 existau un numar de doua contracte de subinchiriere spatii incheiate intre Banca si BCR, cu valoarea neta a dreptului de utilizare in valoare de 1.647 mii RON.

In cursul anului 2025 au existat modificari ale valorii dreptului de utilizare, generate in principal de:

- cresteri ale valorii dreptului de utilizare in valoare de 0.61 mii RON rezultata in urma indexarii chiriei aferente contractului de subinchiriere spatiu, locator BCR (spatiul din cladirea Metrooffice, situat in B-dul Dimitrie Pompeiu nr.5 - 7 S2, Bucuresti);

Cheltuiala cu dobanda aferenta contractelor de leasing este in valoare de 125 mii RON (31 decembrie 2024: 152 mii RON).

Platile efectuate reprezentand ratele de leasing au fost in valoare de 708 mii RON, din care rambursari de principal in valoare de 583 mii RON (31 decembrie 2024: 686 mii RON, din care rambursari de principal in valoare de 534 mii RON).

Drept de utilizare a activelor - Imobilizari corporale - Cost de achizitie si de productie					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 1 ianuarie 2024	2.946	-	-	-	2.946
Intrari in anul curent (+)	122	-	-	-	122
Indexari in anul curent (+)	-	-	-	-	-
Vanzari si casari (-)	(29)	-	-	-	(29)
Sold la 31 decembrie 2024	3.039	-	-	-	3.039
Sold la 1 ianuarie 2025	3.039	-	-	-	3.039
Intrari in anul curent (+)	1	-	-	-	1
Indexari in anul curent (+)	-	-	-	-	-
Vanzari si casari (-)	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	3.040	-	-	-	3.040

Drept de utilizare a activelor - Imobilizari corporale - Amortizare cumulata					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 1 ianuarie 2024	(235)	-	-	-	(235)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(587)	-	-	-	(587)
Vanzari si casari (+)	25	-	-	-	25
Sold la 31 decembrie 2024	(797)	-	-	-	(797)
Sold la 1 ianuarie 2025	(797)	-	-	-	(797)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(596)	-	-	-	(596)
Vanzari si casari (+)	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	(1.393)	-	-	-	(1.393)

Drept de utilizare a activelor - Imobilizari corporale net					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 31 decembrie 2024	2.242	-	-	-	2.242
Sold la 31 decembrie 2025	1.647	-	-	-	1.647

Total Imobilizari corporale net					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 31 decembrie 2024	2.242	-	34	-	2.276
Sold la 31 decembrie 2025	1.647	-	48	-	1.695

14. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice. Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt recunoscute initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din depreciari. Durata de viata a imobilizarilor necorporale este evaluata ca finita. Imobilizarile necorporale cu duratele de viata finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice.

Perioada de amortizare precum si metoda de amortizare pentru un element de imobilizari necorporale cu o durata de viata utila finita sunt revizuite la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Schimbarile in durata de viata estimata sau in modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse in active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, dupa caz, si tratate ca schimbari de estimari contabile.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, dupa cum urmeaza:

- Programe informatice - 3 ani
- Licentele se amortizeaza pe durata utilizarii

Deprecierea activelor non-financiare

Banca evalueaza la data fiecarei raportari sau chiar mai des, daca anumite evenimente sau schimbari de circumstanta indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata, daca exista vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Daca intr-adevar exista un astfel de indiciu, sau cand este nevoie de testari anuale pentru deprecierea unui activ, Banca estimeaza valoarea de recuperare a activului. Cand valoarea contabila a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depaseste suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(a) ca fiind depreciat(a) si este diminuat(a) la valoarea sa de recuperare.

Imobilizari necorporale - Cost de achizitie si productie			
Mii RON	Programe informatice	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	15.593	6	15.599
Intrari in anul curent (+)	1.996	3	1.999
Vanzari si casari (-)	(5.777)	-	(5.777)
Sold la 31 decembrie 2024	11.812	9	11.821
Sold la 1 ianuarie 2025	11.812	9	11.821
Intrari in anul curent (+)	-	4	4
Vanzari si casari (-)	(3)	(9)	(12)
Sold la 31 decembrie 2025	11.809	4	11.813

Imobilizari necorporale - Amortizare cumulata			
Mii RON	Programe informatice	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	(12.695)	(5)	(12.700)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(888)	(3)	(891)
Vanzari si casari (+)	3.068	-	3.068
Sold la 31 decembrie 2024	(10.515)	(8)	(10.523)
Sold la 1 ianuarie 2025	(10.515)	(8)	(10.523)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(632)	(4)	(636)
Vanzari si casari (+)	3	9	12
Sold la 31 decembrie 2025	(11.144)	(3)	(11.147)

Imobilizari necorporale - Ajustari pentru deprecierea de valoare			
Mii RON	Programe informatice	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	(1.047)	-	(1.047)
Vanzari si casari (+)	1.047	-	1.047
Sold la 31 decembrie 2024	-	-	-
Sold la 1 ianuarie 2025	-	-	-
Vanzari si casari (+)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	-	-	-

Imobilizari necorporale net			
Mii RON	Programe informatice	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 31 decembrie 2024	1.297	1	1.298
Sold la 31 decembrie 2025	665	1	666

Imobiliarile necorporale la 31 decembrie 2025 in valoare neta contabila de 666 mii RON, reprezinta in principal achizitii de aplicatii informatice destinate activitatii operationale precum si licente (31 decembrie 2024: 1.298 mii RON).

La 31 decembrie 2025 nu au existat imobilizari necorporale in curs.

Banca a analizat si evaluat impactul din ipoteza de ne-continuitate a activitatii si nu a inregistrat ajustari pentru depreciere la 31 decembrie 2025, imobiliarile necorporale in sold se asteapta a fi utilizate in continuare (la 31 decembrie 2024 Banca nu a inregistrat ajustari pentru depreciere pentru imobiliarile necorporale).

15. Datorii financiare evaluate la cost amortizat

Depozite de la clienti

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Cont curent / Depozite overnight	-	58
Depozite la termen	34.592	88.541
Depozite de la clienti	34.592	88.599

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Conturi curente	-	58
Depozite la termen – Economii Plus	15.759	40.111
Depozite la termen – Locuinta Avantaj	210	558
Depozite la termen – Locuinta Avantaj -de consum cu destinatie imobiliara	11.177	28.817
Depozite la termen – Locuinta imediat	84	128
Depozite la termen – Locuinta Plus	2.757	6.919
Depozite la termen – Plan de Casa	4.607	12.006
Alte sume datorate clientilor	(2)	2
Datorii privind clientela	34.592	88.599

In luna aprilie 2025 Banca a incasat de la Ministerul Dezvoltarii suma de 53 mii RON, reprezentand prima de stat aferenta anului 2024, iar suma a fost alocata dupa caz, astfel: in conturile individuale de economisire sau a fost platita catre clientii care au prezentat documente justificative in termen.

Alte datorii financiare

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sume in curs de decontare datorate clientilor	23.062	3.214
Datorii financiare - furnizori	287	473
Alte datorii financiare	165	290
Total alte datorii financiare	23.514	3.977

Alte sume datorate clientilor in valoare de 23.062 mii RON reprezinta in principal sumele din conturile de depozit ale clientilor ce urmeaza sa fie restituite clientilor pentru contracte reziliate la initiativa Bancii (31 decembrie 2024: 3.214 mii RON). Alte datorii financiare includ: cheltuieli de platit in valoare de 165 mii RON (31 decembrie 2024: 290 mii RON).

Prin specificul activitatii desfasurate, bancile de economisire-creditare in domeniul locativ nu efectueaza operatiuni de atragere de fonduri, de tip cont curent si respectiv depozite la termen, de la persoane juridice. Depozitele la termen, reprezinta depuneri ale clientilor, persoane fizice, efectuate in baza contractelor de economisire-creditare cu urmatoarele caracteristici:

	Perioada estimativa de economisire	Rata dobanzii (%)
Depozite la termen - Economii plus	60 luni	3
Depozite la termen - Locuinta plus	59 luni	2
Depozite la termen - Locuinta imediat	47 luni	2
Depozite la termen - Locuinta avantaj	81 luni	2
Depozite la termen - Locuinta avantaj Plus	57 luni	2
Depozite la termen - Plan de Casa	55 luni	1

Depunerile au fost efectuate in exclusivitate in RON. Perioada estimativa de economisire este evidentiata pentru economisirea regulata si este in general estimata la 5 ani incepand cu data semnarii contractului, cu toate acestea perioada minima de 5 ani a expirat pentru toate contractele de economisire aflate in sold.

16. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute cand Banca are o obligatie prezenta (legala sau constructiva) ca rezultat al unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia si o estimare credibila poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei.

In conformitate cu IAS 37, Banca nu recunoaste datoriile contingente in situatia pozitiei financiare daca urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- obligatiile probabile sunt dependente de evenimente viitoare incerte; si
- obligatiile prezente, pentru care plata nu este probabila sau suma nu se poate estima.

Conditii principale care conduc la constituirea unor astfel de provizioane sunt urmatoarele:

- Existenta unei cereri de obligare a Bancii la plata;
- Este probabil sa se genereze o iesire de resurse; si
- Poate fi realizata o buna estimare a valorii resurselor necesare pentru stingerea obligatiei.

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Aspecte juridice nesolutionate (i)	59	45
Alte provizioane (ii)	347	-
Provizioane de restructurare	338	-
Altele	9	-
Total provizioane	406	45

- (i) Provizioane pentru litigii in valoare de 59 mii RON la 31 decembrie 2025 (45 mii RON la 31 decembrie 2024) sunt constituite, conform procedurii de gestionare si provizionare a litigiilor, in cazul in care Banca are calitatea de parat;
- (ii) „Alte provizioane”, in valoare totala de 347 mii RON la 31 decembrie 2025, cuprind „Provizioane de restructurare”, alocate pentru plata salariilor compensatorii (inclusiv contributiile sociale), datorita concedierii personalului afectat, care ocupa posturile ce vor fi desfiintate ca urmare a masurilor de restructurare, in valoare de 338 mii RON, cat si provizioane alocate pentru alte cheltuieli din activitatea operationala (economisire), in valoarea de 9 mii RON (la 31 decembrie 2024 nu au fost alocate astfel de provizioane).

Variatia provizioanelor (altele decat provizioanele pe termen lung cu angajatii)

Mii RON	31 decembrie 2025					
	Sold initial	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente (+)	Sume utilizate (-)	Sume neutilizate in perioada (-)	Modificari ale valorii actualizate	Sold final
Aspecte juridice nesolutionate	45	22	-	(8)	-	59
Alte provizioane	-	1.478	(561)	(570)	-	347
Provizioane de restructurare	-	1.469	(561)	(570)	-	338
Altele	-	9	-	-	-	9
Total provizioane	45	1.500	(561)	(578)	-	406

Mii RON	31 decembrie 2024					
	Sold initial	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente (+)	Sume utilizate (-)	Sume neutilizate in perioada (-)	Modificari ale valorii actualizate	Sold final
Aspecte juridice nesolutionate	37	33	-	(25)	-	45
Alte provizioane	1.145	-	-	(1.145)	-	-
Total provizioane	1.182	33	-	(1.170)	-	45

17. Alte datorii

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii aferente salariilor si alte obligatii salariale (i)	3.388	3.041
Impozite si taxe datorate altele decat impozitul pe profit (ii)	172	183
Alte datorii (iii)	4	388.925
Total alte datorii	3.564	392.149

(i) „Datoriile aferente salariilor si alte obligatii salariale” la 31 decembrie 2025, cuprind in principal:

- salarii si indemnizatii datorate in valoare de 3 mii RON (31 decembrie 2024: 3 mii RON);
- taxe si impozite aferente salariilor in valoare de 538 mii RON (31 decembrie 2024: 318 mii RON);
- alocari de provizioane pentru remunerarea suplimentara a angajatilor, conform politicii de remunerare aplicabila, in valoare totala de 2.809 mii RON (31 decembrie 2024: 2.685 mii RON);
- In anul 2025, in cadrul Programului WeShare, Banca a alocat un provizion in valoare de 34 mii RON (31 decembrie 2024: 32 mii RON) pentru actiuni ale Erste Group Bank AG, in echivalentul a aproximativ 350 euro net, ce vor fi acordate gratuit,

obligatia de plata fiind estimata pe baza numarului de angajati indreptatiti. Angajatii indreptatiti sunt cei care au contract de munca in vigoare in iunie 2026 si au avut de asemenea contractul de munca activ pentru o perioada de cel putin 6 luni in anul 2025;

- (ii) In categoria „Impozite si taxe datorate altele decat impozitul pe profit” sunt incluse impozitele si taxele datorate catre Bugetul Statului, impozitul pe veniturile din dobanzi la depozitele clientelei fiind de 4 mii RON (31 decembrie 2024: 21 mii RON), TVA de plata fiind in valoare de 2 mii RON (31 decembrie 2024: 2 mii RON), si impozitul suplimentar pentru institutiile de credit datorat, in valoare de 166 mii RON (31 decembrie 2024: 160 mii RON);
- (iii) „Alte datorii” cuprinde prima de stat necuvenita si dobanda aferenta acesteia (de restituit Ministerului Dezvoltarii), in valoare de 4 mii RON (31 decembrie 2024: 388.925 mii RON, ce cuprindea in principal valoarea obligatiei fiscale comunicata Bancii prin decizia Ministerului Dezvoltarii, in valoare de 388.919 mii RON, obligatie derecunoscuta in 2025 prin alte venituri operationale (Nota 8 „Alte rezultate nete operationale”).

18. Capital social si rezerve

Rezerve

(i) Rezerva Legala

Conform legislatiei romanesti privind institutiile si operatiunile bancare, Banca trebuie sa repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de BNR si Ministerul Finantelor Publice. Sumele transferate in conturile de rezerve trebuie sa fie folosite in scopuri definite in momentul transferului.

Banca trebuie sa constituie rezerva legala potrivit legislatiei societatilor comerciale de minim 5% din profitul contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit, pana ce va atinge a cincea parte din capitalul social subscris si varsat.

(ii) Alte Rezerve

In conformitate cu art. 306 din OUG 99/2006, bancile de economisire si creditare in domeniul locativ aloca anual, inainte de impozitarea profitului in contul fondului special diferenta dintre veniturile realizate ca urmare a plasamentelor temporare efectuate din masa de repartizare neutilizata pentru finantarea in baza contractelor de economisire-creditare, din cauza neindeplinirii de catre clienti a conditiilor de repartizare, si veniturile care s-ar fi realizat ca urmare a finantarii in baza contractului de economisire creditare, in limita a 3% din depozitele atrase. In plus, art. 74 din Regulamentul nr. 12 din 2020 privind autorizarea institutiilor de credit si modificarile in situatia acestora prevede ca bancile de economisire creditare vor aloca anual sumele necesare constituirii Fondului Special, in masura in care sumele respective se regasesc in profitul net.

Banca inregistreaza Fondul Special, constituit in conformitate cu prevederile art. 306 din OUG 99/2006, in „Alte rezerve”.

Capitalul social al Bancii la 31 decembrie 2025 este format din 36.821.464 de actiuni nominative ordinare, avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. Actionarii Bancii sunt BCR, actionar majoritar, si BCR Leasing IFN S.A.

Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende periodice, si au dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare actiune detinuta.

Structura actionariatului este urmatoarea:

Nume actionar	Numar de actiuni		Procent detinut (%)	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
BCR Banca Comerciala Romana SA	36.821.463	36.821.463	99,99999728%	99,99999728%
BCR Leasing IFN SA	1	1	0,00000272%	0,00000272%
Total	36.821.464	36.821.464	100%	100%

19. Tranzactii cu parti afiliate

Entitatile sunt considerate afiliate daca una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte entitati la luarea deciziilor financiare sau operationale. Pentru determinarea fiecarei entitati afiliate s-a acordat atentie substantiei relatiei mai degraba decat formei juridice.

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Banca a derulat tranzactii sau a avut solduri la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 este prezentata mai jos.

Tranzactii cu societatea mama

Toate tranzactiile cu societatea mama s-au derulat la preturile pietei.

Tranzactii cu membrii din conducere

Personalul cheie din conducere cuprinde persoanele care au autoritate si detin responsabilitatea pentru: planificarea, directionarea si controlarea activitatilor Bancii. Personalul cheie din conducere include: membrii Consiliului de Supraveghere, Comitetului Executiv si conducerea executiva.

Remuneratiile platite catre persoanele cheie din conducere sunt prezentate in Nota 7 „Cheltuieli administrative”.

Tranzactiile cu partile afiliate

Banca considera urmatoarele parti afiliate: entitati in care entitatea mama sau alte entitati controlate detin control sau au participatii, companii in care personalul de conducere cheie are interese directe sau indirecte si membrii apropiati ai familiei personalului cheie din conducere.

Solduri de bilant si extrabilant pentru partile afiliate

Mii RON	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
	BCR	Alte parti afiliate	BCR	Alte parti afiliate
Total active	522.001	-	511.307	7
Numerar si echivalente de numerar	33.363	-	2.271	-
Credite si avansuri	488.637	-	509.036	-
Credite si avansuri cu bancile	488.637	-	509.036	-
Creante comerciale si alte creante	1	-	-	7
Total datorii	1.982	-	2.630	-
Datorii din leasing financiar	1.818	-	2.349	-
Alte datorii	164	-	281	-
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	-	-	-	-

Parti afiliate: cheltuieli si venituri generate de tranzactii cu parti afiliate

Mii RON	2025		2024	
	BCR	Alte parti afiliate	BCR	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi	30.087	-	30.604	-
Cheltuieli cu dobanzile	(217)	-	(151)	-
Cheltuieli cu taxe si comisioane	(1)	-	(6)	-
Cheltuieli cu mentenanta IT	(669)	(138)	(691)	(135)
Cheltuieli cu chiria si administrarea spatiilor	(215)	-	(104)	-
Cheltuieli outsourcing	-	(107)	(26)	(97)
Alte cheltuieli	-	-	(931)	-
Alte venituri operationale	9	-	-	-
Rezultatul net din deprecierea instrumentelor financiare – (pierdere)/castig	(16)	-	4	-
Profit inainte de impozitare venit/(cheltuiata)	28.978	(245)	28.699	(232)

In baza contractului IT in vigoare, pentru serviciile de change management, prestate anterior de BCR, Banca a efectuat plati pe parcursul anului 2025, in valoare totala de 114 mii RON, inclusiv TVA, la data de 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 132 mii RON).

La data de 1 ianuarie 2025, si pe tot parcursul anului 2025, au fost in vigoare doua contracte de subinchiriere incheiate intre Banca si BCR (unul pentru spatiul/sediul central situat pe bulevardul Orhideelor nr.15D, cladirea The Bridge 1, iar celalalt pentru spatiul din cladirea Metrooffice, situata pe bulevardul Dimitrie Pompeiu nr. 5-7 S2, Bucuresti), in temeiul carora Banca a efectuat plati de leasing (rate, inclusiv TVA) in valoare de 848 mii RON (31 decembrie 2024: 816 mii RON).

20. Administrarea riscului financiar

Administrarea riscului constituie o parte integranta in cadrul operatiunilor zilnice la nivelul Bancii, incepand cu definirea strategiei si a planificarii capitalului, pana la activitatea de planificare operationala si procesele aferente.

20.1 Politicile si strategia de risc

Strategia de risc este o parte esentiala a cadrului de administrare globala a riscului. Aceasta stabileste principiile generale in concordanta cu care asumarea riscurilor se realizeaza la nivelul Bancii si elementele principale ale cadrului de administrare a acestora, in scopul de a asigura o implementare adecvata si consistenta a strategiei de risc.

Activitatea principala la nivelul Bancii este de a-si asuma riscuri intr-o maniera selectiva si constienta si de a gestiona riscurile intr-o abordare profesionista. Politicile si strategia de risc la nivelul Bancii urmaresc in mod proactiv un raport echilibrat intre risc si profit in scopul de a genera o rentabilitate sustenabila si adecvata a capitalului.

Banca utilizeaza un sistem de administrare si control al riscurilor anticipativ si adecvat profilului sau de risc si de afaceri. Acest sistem este bazat pe o strategie de risc clara care este consistenta cu strategia de afaceri si este axat pe identificarea timpurie si administrarea riscurilor si a tendintelor. In plus fata de obiectivul de administrare eficienta a riscurilor, activitatea de administrare a riscurilor si sistemul de control intern au fost dezvoltate astfel incat sa fie indeplinite cerintele externe si, in mod special, cerintele de reglementare.

Plecand de la strategia de afaceri, riscurile cheie pentru Banca sunt riscul de credit, de piata (in special riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul strategic, riscul de lichiditate, riscul operational (in special riscul legal) si riscul reputational. In plus, procesul de evaluare a materialitatii riscurilor este efectuat anual. Acest proces asigura ca riscurile materiale relevante sunt acoperite la nivelul Bancii prin cadrul de administrare si prin activitati de control.

Aceasta permite ca prin diferite instrumente si prin cadrul de guvernanta sa se asigure un proces adecvat de supraveghere a profilului de risc in ansamblu sau si o executie solida a strategiei de risc, inclusiv monitorizarea si escaladarea corespunzatoare a problemelor care ar putea avea un impact semnificativ asupra profilului de risc la nivelul Bancii. Banca urmareste sa consolideze si sa completeze permanent metodele si procesele existente, in toate arile de administrare a riscului.

Controlul si administrarea riscului la nivelul Bancii sunt realizate in baza strategiei si apetitului la risc aprobate de Consiliul de Supraveghere. Monitorizarea si controlul riscului se realizeaza in cadrul unei structuri organizationale clare, cu roluri si responsabilitati definite, autoritati delegate si limite de risc.

Administrarea riscului de credit, a riscului de piata, riscului operational, riscului de lichiditate, precum si a riscului reputational si riscului strategic, evaluarea garantiilor si alte activitati legate de risc sunt consolidate in cadrul Liniei Functionale Risc. Functia de administrare a riscului este o functie organizationala la nivel central, structurata in asa fel incat sa poata implementa politicile de risc si cadrul de management al riscului.

Politica Bancii este aceea ca riscurile sa fie asumate numai in contextul afacerilor Bancii, iar aceste riscuri sa fie recunoscute intr-un stadiu timpuriu si adecvat administrate. Acest obiectiv este realizat prin integrarea activitatii de management al riscurilor in activitatile de afaceri zilnice, in planificarea strategica si in dezvoltarea afacerilor consistent cu apetitul la risc definit. Principiile relevante de administrare a riscurilor sunt legate de monitorizarea riscurilor, definirea si monitorizarea strategiei de risc si definirea metodelor de modelare a riscului si cuantificare a acestuia.

20.2 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul partial sau complet de neindeplinire a unei obligatii convenite ca urmare a incheierii unui contract. Riscul de credit se refera la consecintele negative asociate neindeplinirii obligatiei sau neindeplinirii contractelor incheiate pentru operatiuni bancare din cauza deteriorarii calitatii creditului acordat unei contrapartide.

Totodata, Banca defineste riscul de credit ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si a capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

Riscul de credit se poate materializa atat in activitatea de creditare cat si cea de investitii ale Bancii.

Acesta include pierderile rezultate din riscul de nerambursare aferent instrumentelor tranzactionate ce presupun risc de piata. Riscul de tara si informatiile macroeconomice cu caracter previzional sunt incluse in determinarea riscului de credit.

Riscul de credit este caracteristic urmatoarelor tipuri de active:

Numerar si solduri de numerar - alte depozite la vedere reprezinta toate soldurile creantelor in relatie cu institutii de credit (conturi nostro).

Tranzactii pe pietele financiare reprezinta valoarea riscului ce provine din tranzactiile nedecontate si/sau costul de inlocuire al diverselor contracte de pe pietele financiare ce se calculeaza pe baza metodologiilor si formulelor aprobate de catre Banca. Aceste pozitii includ active financiare disponibile in vederea vanzarii sau detinute pana la maturitate.

Banca acorda credite clientilor retail cu venituri stabile si de incredere in ceea ce priveste indeplinirea obligatiilor contractuale fata de Banca.

In procesul de aprobare a creditelor, Banca este in principal interesata de sursa primara de rambursare a creditului, adica de capacitatea clientului de a obtine venituri stabile.

Banca nu a inregistrat datorii contingente la 31 decembrie 2025.

Riscul de credit include urmatoarele subcategorii:

Riscul de nerambursare este riscul ca emitentii si debitorii sa nu isi poata indeplini obligatiile contractuale. Riscul de dubla corelare nefavorabila (en. wrong-way) apare atunci cand garantia este de asemenea depreciata.

Riscul de tara reprezinta riscul expunerii la pierderi determinate de evenimente petrecute intr-o tara straina. Aceasta categorie include riscul de tara, riscul suveran si de transfer. Riscul suveran este riscul ca un guvern central sau regional sa nu isi poata rambursa datoriile sau alte obligatii. Riscul de transfer este riscul care apare atunci cand debitorii nu isi pot indeplini obligatiile contractuale din cauza incapacitatii de a transfera activele catre nerezidenti ca urmare a interventiei directe a unei entitati suverane.

Riscul de concentrare se refera la posibile consecinte negative, care pot aparea din concentrarile de risc sau din interactiunile dintre factori similari sau diferiti de risc sau tipuri de risc, precum riscul care apare din credite catre acelasi client, grup de clienti aflati in legatura, clienti din aceeasi regiune geografica sau industrie, sau catre clienti care ofera aceleasi bunuri si servicii, precum si riscul care apare din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si in particular din expuneri de credit mari indirecte.

Sistemul intern de rating

Pentru evaluarea performantelor clientilor sai retail, Banca utilizeaza un sistem de rating ajustat la specificul bancilor de economisire-creditare si revizuit de specialistii in domeniul modelelor de rating din cadrul BCR.

Banca dispune de strategii de business si risc care guverneaza politicile pentru procesele de creditare si de aprobare a creditelor. Acestea sunt revizuite si actualizate in mod regulat, cel putin o data pe an. Procesul de aprobare al creditelor se bazeaza pe informatiile individuale legate de bonitatea clientului, tipul de credit, garantia precum si de alti factori de diminuare a riscului implicati.

Categorii de risc

In scopul publicarii informatiei privind calitatea activelor, Banca clasifica fiecare client in functie de ratingul intern in una din urmatoarele patru categorii de risc: risc scazut, in observatie, substandard, neperformant.

Risc Scazut: clienti cu rating 1

In Observatie: clienti cu rating 2 sau fara rating

Substandard: clienti cu rating 3

Neperformant: conform standardelor tehnice specificate de Autoritatea Bancara Europeana privind restructurarile si expunerile neperformante, aceasta categorie include:

- Expunerea neperformanta a clientilor aflati in stare de nerambursare in sensul articolului 178 al Regulamentului UE 575/2013 incluzand probabilitatea de neplata, sumele materiale restante cu mai mult de 90 de zile de intarziere, restructurari ce genereaza o pierdere pentru creditor, constituirea unui provizion si initierea procedurilor de insolventa.
- Expunerile restructurate neperformante care nu se afla in stare de nerambursare. Similar cu principiul clasificarii in stare de nerambursare, se aplica criteriul de contaminare si expunerilor restructurate neperformante. Daca o tranzactie a unui client a fost clasificata ca expunere restructurata neperformanta, toata expunerea clientului va fi clasificata ca neperformanta, chiar daca alte expuneri ale clientului nu indeplinesc criteriile de a fi incadrate in categoria expuneri neperformante

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

O expunere este considerata restructurata neperformanta daca la momentul implementarii masurii de restructurare clientul indeplineste cel putin una dintre conditiile mentionate mai jos:

- Contul/produsul este deja clasificat ca expunere neperformanta;
- Contul/produsul devine neperformant dupa implementarea concesiiei.

Categoria restructurat neperformant poate fi alocata ca urmare a retrogradarii din categoria performant/ performant restructurat in observatie.

Daca pentru un contract restructurat performant clientul indeplineste oricare dintre criteriile starii de default, definite in procedurile interne, contul va fi clasificat ca fiind neperformant.

Expunerea la riscul de credit

Expunerea la riscul de credit poate fi detaliata pe baza urmatoarelor pozitii din situatia pozitiei financiare:

- Numerar, solduri de numerar la bancile centrale si alte depozite la vedere;
- Instrumente de datorie evaluate la cost amortizat, altele decat creante;
- Creante comerciale si alte creante (pentru scopuri de prezentare, orice active contractuale sunt de asemenea incluse in aceasta categorie);
- Elemente extrabilantiere expuse la riscul de credit (angajamente de credit neutilizate).

Pentru scopul prezentarii expunerii la riscul de credit, instrumentele de datorie includ credite si avansuri.

Expunerea la riscul de credit reprezinta valoarea bruta (sau valoarea nominala in cazul pozitiiilor extrabilantiere) fara a lua in considerare ajustarile pentru pierderi asteptate din risc de credit aferent creditelor, din garantii sau orice colateral detinut (incluzand transferul riscului catre garantor), efecte de compensare, alte imbunatatiri sau tranzactii pentru mitigarea riscului de credit.

La 31 decembrie 2025 valoarea bruta a expunerii riscului de credit a Bancii a scazut cu 5,47% sau 30.502 mii RON, la aproximativ 527.149 mii RON (557.651 mii RON la 31 decembrie 2024).

Reconcilierea intre valoarea contabila bruta si valoarea contabila a componentelor expunerii la riscul de credit

Mii RON	Expunerea la riscul de credit	Pierderi asteptate din risc de credit	Expunere contabila neta
31 Decembrie 2025			
Numerar si echivalente de numerar	38.069	17	38.052
Credite si avansuri acordate bancilor	488.637	-	488.637
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-
Creante comerciale si alte creante	443	-	443
Total	527.149	17	527.132
31 Decembrie 2024			
Numerar si echivalente de numerar	48.111	7	48.104
Credite si avansuri acordate bancilor	509.036	-	509.036
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-
Creante comerciale si alte creante	504	-	504
Total	557.651	7	557.644

Pierderile asteptate din risc de credit cuprind ajustari pentru activele financiare evaluate la cost amortizat, precum si pentru elementele extrabilantiere.

Detalierea expunerii la riscul de credit

In paginile urmatoare, expunerea la riscul de credit este prezentata dupa cum urmeaza:

- Sectorul economic al contrapartidei si instrument financiar;
- Industrie si tratament conform IFRS 9;
- Categorie de risc;
- Industrie si categorie de risc.

Expunerea la riscul de credit in functie de sectoarele economice ale contrapartidelor si tipurile de instrumente financiare

Mii RON	La cost amortizat						Total
	Numerar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	Titluri de datorie	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientelei	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantiere	
31 Decembrie 2025							
Suveranitati	4.688	-	-	-	402	-	5.090
Institutii	33.381	-	488.637	-	1	-	522.019
Corporate	-	-	-	-	40	-	40
Retail	-	-	-	-	-	-	-
Total	38.069	-	488.637	-	443	-	527.149

Mii RON	La cost amortizat						Total
	Numerar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	Titluri de datorie	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientelei	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantiere	
31 Decembrie 2024							
Suveranitati	45.839	-	-	-	402	-	46.241
Institutii	2.272	-	509.036	-	1	-	511.309
Corporate	-	-	-	-	101	-	101
Retail	-	-	-	-	-	-	-
Total	48.111	-	509.036	-	504	-	557.651

Expunerea la riscul de credit in functie de industrie si categoria de risc

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Neperformant	Total
31 Decembrie 2025					
Servicii financiare si asigurari	522.019	-	-	-	522.019
Servicii	-	-	-	-	-
Administratie publica	5.090	-	-	-	5.090
Gospodarii ale populatiei	-	-	-	-	-
Altele	40	-	-	-	40
Total	527.149	-	-	-	527.149

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Neperformant	Total
31 Decembrie 2024					
Servicii financiare si asigurari	511.309	-	-	-	511.309
Servicii	-	-	-	-	-
Administratie publica	46.241	-	-	-	46.241
Gospodarii ale populatiei	-	-	-	-	-
Altele	101	-	-	-	101
Total	557.651	-	-	-	557.651

Masurarea pierderilor asteptate din riscul de credit

Principiile generale si standardele privind ajustarile pentru pierderi asteptate sunt descrise in politici interne, metodologii si proceduri. In conformitate cu IFRS 9, ajustarile pentru pierderi asteptate se calculeaza pentru toate componentele expunerii la riscul de credit care sunt masurate la cost amortizat si includ alte depozite la vedere, instrumente de datorie, credite si avansuri, cat si creante comerciale.

Conform IFRS 9, modelul de determinare a pierderilor asteptate la riscul de credit („ECL”) presupune 3 stadii:

- Un instrument financiar care nu este depreciat la momentul recunoasterii initiale sau pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ fata de momentul recunoasterii initiale este alocat in stadiul 1. ECL-ul pentru instrumentele financiare in Stadiul 1 este masurat la o valoare egala cu partea din pierderile asteptate din riscul de credit pe toata durata de viata care rezulta din posibilele evenimente de default in urmatoarele 12 luni;
- Daca se identifica un eveniment de tip SICR de la momentul recunoasterii initiale, dar expunerea nu este inca depreciata, instrumentul financiar migreaza in Stadiul 2. Pentru instrumentele in Stadiul 2 se calculeaza pierderea asteptata din riscul de credit pe durata de viata a instrumentului provenita din evenimentele de default care pot aparea pe intreaga durata de viata a acestuia. In cazul utilizarii

- angajamentelor irevocabile de catre clientii non-default, toata expunerea (bilantiera si extrabilantiera) se va aloca pe Stadiul 1 sau 2 in functie de evolutia riscului de credit intre data angajamentului si data utilizarii;
- Daca instrumentul financiar este considerat depreciat, este alocat in Stadiul 3. Pentru instrumentele in Stadiul 3 se calculeaza ECL pe intreaga durata de viata;
- Active care la data cumpararii sau originarii sunt clasificate ca depreciate de tip POCI sunt instrumente financiare care sunt depreciate la momentul recunoasterii initiale. Pentru instrumentele POCI se calculeaza ECL pe intreaga durata de viata.

Principiile si prezumtiile stabilite de Banca pentru a adresa cerintele standardului sunt prezentate mai jos:

Determinarea cresterii semnificative a riscului de credit - SICR

Referitor la modelul de determinare al pierderilor asteptate din riscul de credit si ulterior, de calcul al ajustarilor pentru pierderi asteptate, Banca a identificat ca elementul semnificativ in aplicarea modelului ECL, conform IFRS 9, este evaluarea SICR pentru expuneri nedepreciate la data raportarii. In acest sens, au fost definite criteriile calitative si cantitative pentru evaluarea SICR, incluzand criteriul zilelor de intarziere („DPD”) mai mare de 30 de zile, considerat ca fiind factor determinant in evaluarea cresterii riscului de credit.

Criterii cantitative

Criteriile cantitative de recunoastere a SICR includ modificarea nefavorabila a probabilitatii de default pe intreaga durata de viata si respectiv modificarea nefavorabila a probabilitatii de default pe intreaga durata de viata, anualizata, evaluarea fiind efectuata pe baza unui prag relativ. Incepand cu 30 iunie 2021, a fost reintrodus pragului absolut in criteriile cantitative pentru evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit, astfel modificarea absoluta a probabilitatii de default pe intreaga durata de viata fiind utilizata pentru identificarea SICR.

Pentru ca SICR sa fie identificat pentru un anumit activ financiar trebuie sa fie depasit pragul relativ. Masura relativa este calculata ca raport intre probabilitatea de default („PD”) curenta anualizata la data raportarii si valoarea PD-ului la data recunoasterii initiale, anualizata. Atunci cand se evalueaza cresterea semnificativa a riscului de credit pe baza modificarii relative, evenimente si circumstante relevante sunt luate in considerare, inclusiv modificarea absoluta a probabilitatii de default. Acesti indicatori sunt comparati cu pragurile definite in evaluarea SICR. Depasirea presupune ca un indicator a atins sau a depasit pragul stabilit. Aceste praguri relative pentru evaluarea SICR sunt stabilite la nivel de segment de PD sau rating client. Conditia de risc de credit scazut este aplicata numai activelor financiare care reprezinta expuneri fata de suveranitati.

Modificarea absoluta a PD-ului pe durata de viata a creditului, peste pragurile stabilite conform metodologiilor specifice la nivelul grupului BCR, este considerata o crestere semnificativa a riscului de credit de la data recunoasterii initiale. Modificarea absoluta a PD-ului este definita pe baza modificarii PD-ului cu un orizont de 1 an. Se compara PD-ul pe durata de viata a creditului alocat la data recunoasterii initiale cu PD-ul pe durata de viata a creditului alocat la data raportarii.

Criterii calitative

Indicatorii calitativi SICR includ:

- Starea de restructurare (identificarea restructurarii avand in vedere cerintele reglementate); si
- Serviciul datoriei mai mare de 30 zile.

Alocarea unor indicatori calitativi are in vedere un rationament bazat pe experienta in riscul de credit, fiind exercitat in mod adecvat si la timp. Politicile si procedurile aferente, stabilite la nivel de grup si local, asigura cadrul de reglementare necesar. In plus fata de indicatorii calitativi definiti la nivel de client, evaluarea deteriorarii riscului de credit se efectueaza la nivel de portofoliu daca cresterea semnificativa a riscului de credit la nivel de instrument sau client se identifica cu o anumita intarziere sau se poate observa exclusiv la nivel de portofoliu. Nu exista perioada aditionala de migrare stabilita pentru criteriile calitative referitor la transferul inapoi in Stadiul 1, altele decat cele deja existente in practica generala ce vizeaza riscul de credit pentru utilizarea indicatorilor mai sus mentionati (starea de restructurare).

Conditia de risc de credit scazut

Conditia de risc de credit scazut permisa de catre IFRS 9 pentru activele considerate cu grad investitional sau pentru alte active considerate ca avand risc scazut (rezultand in calcularea ajustarilor pentru pierderi asteptate pe un orizont de timp de 12 luni, indiferent de celelalte criterii cantitative de masurare a cresterii semnificative a riscului de credit) a fost implementata cu restrictii in cadrul Bancii si a Grupului BCR. Astfel ca activarea conditiei de risc de credit scazut este restransa doar la anumite tipuri de instrumente de datorie si categorii de contrapartide si numai in cazul in care este sprijinita de suficiente dovezi care sa sustina riscul scazut.

20.3 Riscul de piata

Definitie si prezentare generala

Riscul de piata este riscul de a inregistra pierderi care pot aparea din cauza modificarilor nefavorabile ale preturilor de pe piata si a parametrilor derivati din acestea. Aceste modificari ale valorii de piata ar putea sa apara in situatia profitului sau pierderii sau in situatia rezultatului global. Riscul de piata este divizat in riscul de rata a dobanzii, riscul valutar si riscul de pret. Acestea fac referire atat la pozitiiile din portofoliul de tranzactionare (trading book), cat si la pozitiiile din afara portofoliului de tranzactionare (banking book).

Banca este expusa doar la riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare si la riscul valutar.

Metode si instrumente utilizate

Ca parte inerenta a activitatii sale, Banca este expusa riscului de rata a dobanzii care rezulta din caracteristicile activelor si datoriiilor existente, precum si din dezvoltarea continua a activitatii bancare.

Urmatoarele instrumente sunt utilizate pentru a masura riscul ratei dobanzii in portofoliul bancar:

1. Indicatori de senzitivitate (senzitivitatea ratelor de dobanda cheie) pentru a evalua riscul de rata a dobanzii;
2. Indicatori de valoare economica („MVoE”, „EVE” pentru a evalua modificarea valorii de piata in anumite scenarii;
- 3 Masurarea castigurilor la risc („senzitivitate NII”) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul Bancii.

Banca are la dispozitie strategii, politici si practici pentru a gestiona riscurile ratei dobanzii in conformitate cu toleranta la risc. Toate limitele interne si de reglementare sunt monitorizate si raportate conducerii superioare.

Analiza riscului de piata

Riscul de rata a dobanzii pentru pozitiiile din afara portofoliului de tranzactionare

Riscul de rata dobanzii este riscul unei modificari nefavorabile a valorii juste a instrumentelor financiare cauzata de o modificare a ratelor de dobanda de pe piata. Acest tip de risc apare atunci cand exista neconcordanțe intre active si datorii, in ceea ce priveste scadenta lor sau momentul ajustarilor ratei de dobanda.

Pentru a identifica riscul de rata a dobanzii, toate instrumentele financiare sunt grupate pe benzi de maturitate, luand in calcul perioada ramasa pana la scadenta sau perioada pana la o ajustare a ratei dobanzii (reevaluare).

Factorii de ponderare utilizati sunt factorii reglementati din abordarea standard pentru riscul de rata a dobanzii pentru pozitiiile din afara portofoliului de tranzactionare din Regulamentul 5/2013, in cazul in care socurile asumate sunt de 200 de puncte de baza. Impactul potential al modificarii paralele a ratelor dobanzilor in modificarea potentiala a valorii economice a Bancii (MVoE) la data de 31 decembrie 2024 se situa la 0,61% din valoarea fondurilor proprii, iar la 30 iunie 2025 se situa la 0,59%. Ulterior acestei date, ca urmare a publicarii Ordinul BNR 5/2025 pentru modificarea Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 2/2014 privind unele raportari aferente Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit, banca utilizeaza acest indicator in scop de monitorizare interna, precum si in scop Pillar 2 pentru calculul cerintei de capital aferente riscului de rata a dobanzii.

Tabelul de mai jos prezinta modificarile veniturilor nete din dobanzi (NII – net interest income) pentru o perioada de 1 an, determinate de o modificare paralela instantanee a curbelor de randament cu $\pm 1\%$, $\pm 2\%$.

Variatie	Senzitivitate venituri nete din dobanzi (31 decembrie 2025)	Senzitivitate venituri nete din dobanzi (31 decembrie 2024)
+2%	9.419	10.443
+1%	4.709	5.221
-1%	(4.709)	(5.221)
-2%	(9.419)	(10.443)

In conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) 2024/857, precum si Regulamentul de punere in aplicare UE nr.451/2021, banca utilizeaza si abordarea standard simplificata pentru raportarea riscului de rată a dobânzii in portofoliul bancar (IRRBB) la nivel individual si intocmeste acesta raportare incepand cu 30.09.2024.

Riscul valutar

Riscul generat de pozitiile valutare deschise este riscul aferent cursului de schimb care deriva din neconcordanța dintre active și datorii sau din instrumente financiare derivate asociate cu o valută. Aceste riscuri pot proveni din operațiunile cu clienți sau de tranzacționare în nume propriu și sunt monitorizate și gestionate zilnic. Expunerea în valută este supusă unor limite interne.

Strategia Bancii este aceea de a nu-și asuma un risc valutar prin deținerea de active sau datorii denumite în valută. Având în vedere acest fapt, Banca își desfășoară activități aproape exclusiv în valută locală (RON), ponderile activelor și datoriilor în valută în situația poziției financiare a Bancii din cursul anului sunt nesemnificative. Poziția valutara determinată de aceste operațiuni este supusă unei limitări de 2% din fondurile proprii. Poziția ramasă deschisă la 31 decembrie 2025 a fost 0,28% din fondurile proprii ale Bancii, iar la 31 decembrie 2024 a fost 0,11%.

20.4 Riscul de lichiditate

Definiție și prezentare generală

Riscul de lichiditate apare din incapacitatea potențială de a îndeplini toate obligațiile de plată la momentul scadenței. Banca gestionează riscul de lichiditate cu scopul menținerii unei lichidități adecvate, pentru a acoperi, în orice moment angajamentele financiare aferente tuturor intervalelor de timp, cât și pentru a maximiza venitul net din dobanzi.

Banca acordă o atenție deosebită administrării riscului de lichiditate prin stabilirea unor obiective fundamentale, cum ar fi asigurarea fondurilor necesare pentru acoperirea, în orice moment a obligațiilor financiare asumate de Banca și prin stabilirea unei structuri adecvate a situației poziției financiare pentru reducerea oricărui efect negativ ce pot apărea. În acest sens, Banca își concentrează eforturile asupra identificării surselor aferente riscului de lichiditate, evaluării expunerilor sale la riscuri și stabilirea limitelor adecvate pentru diminuarea consecințelor posibile ale riscului de lichiditate.

Metode și instrumente utilizate

Banca își evaluează riscul de lichiditate prin următoarele instrumente:

- Managementul lichidității „intraday”;
- Lichiditatea imediată săptămânală pentru BNR;
- Proiecții săptămânale ale cash-flow-urilor elaborate pentru un interval de 30 de zile;
- Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR – *en. Liquidity Coverage Ratio*), calculat în conformitate cu cerințele Basel III;
- Indicatorul de finanțare stabilă netă (NSFR – *en. Net Stable Funding Ratio*), calculat în conformitate cu cerințele Basel III.

Pentru fiecare exercițiu financiar Banca elaborează:

- O strategie pentru administrarea lichidității în condiții normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, în scopul menținerii unei lichidități adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerințelor mediului de afaceri;
- O strategie pentru administrarea lichidității în situații de criză, ce cuprinde măsuri necesare pentru depășirea cu succes a unei crize posibile.

Analiza riscului de lichiditate

Banca deține un portofoliu de active lichide de înaltă calitate ce ar putea fi ușor lichiditate în eventualitatea unor condiții de stres.

Pe parcursul anului 2025 Banca a înregistrat o marjă confortabilă în ceea ce privește lichiditatea imediată (818,12% la 31 decembrie 2025, respectiv 114,12% la 31 decembrie 2024). Banca este bine protejată împotriva potențialei crize de lichiditate de pe piață, plasându-și pe parcursul anului cea mai importantă parte a resurselor în instrumente cu scadență scurtă (până la 1 lună).

Având în vedere specificul produselor de economisire-creditare, Banca poate considera depozitele clienților ca fiind o sursă de finanțare stabilă și pe termen lung.

În tabelul de mai jos se poate vedea evoluția raportului dintre activele lichide și datoriile clienților, mai exact evoluția indicatorului de lichiditate imediată BNR:

	2025	2024
decembrie	818,12%	114,12%
Media	339,00%	111,72%
Max	818,12%	114,12%
Min	114,50%	108,82%

Analiza activelor si datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale

Riscul de lichiditate aferent activelor si datoriilor financiare la 31 decembrie 2025 si la 31 decembrie 2024, analizat pentru perioada ramasa pana la data scadentei contractuale, in conformitate cu prevederile standardului IFRS 7 este prezentat mai jos, datoriile si activele financiare ale Bancii fiind analizate la data raportarii pe perioada ramasa de scurs pana la maturitate:

Active financiare

Mii RON	Total	31 decembrie 2025				
		< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	> 12 luni
Numerar si echivalente de numerar	38.052	38.052	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	488.637	488.637	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	488.637	488.637	-	-	-	-
Creante comerciale si alte creante	443	443	-	-	-	-
Total active	527.132	527.132	-	-	-	-

Mii RON	Total	31 decembrie 2024				
		< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	> 12 luni
Numerar si echivalente de numerar	48.104	48.104	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	509.036	509.036	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	509.036	509.036	-	-	-	-
Creante comerciale si alte creante	504	504	-	-	-	-
Total active	557.644	557.644	-	-	-	-

Datorii financiare

Mii RON	Total	31 decembrie 2025				
		< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	> 12 luni
Depozite ale clientilor	34.592	34.592	-	-	-	-
Alte datorii financiare	23.514	23.514	-	-	-	-
Datorii din leasing financiar	1.818	51	103	156	309	1.199
Total datorii	59.924	58.157	103	156	309	1.199

Mii RON	Total	31 decembrie 2024				
		< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	> 12 luni
Depozite ale clientilor	88.599	88.599	-	-	-	-
Alte datorii financiare	3.977	3.977	-	-	-	-
Datorii de leasing financiar	2.349	46	95	143	292	1.773
Total datorii	94.925	92.622	95	143	292	1.773

Banca isi investeste fondurile in principal in active foarte lichide precum titlurile de stat. In aceste conditii, deficitul de lichiditate poate fi usor acoperit prin utilizarea portofoliului de titluri/obligatiuni (de exemplu, prin Reverse Repo). Cu toate acestea, chiar daca raportul arata ca o suma importanta de datorii (depozite) este datorata/scadenta in prima luna, Banca a observat ca multi dintre clienti nu isi retrag aceste depozite.

21. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare

Valoarea justa este pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata la data evaluarii. Valoarea justa este cel mai bine evidentiata de un pret dictat de piata, daca acesta exista.

Evaluările la valoarea justa sunt analizate pe nivel in ierarhia valorii juste, dupa cum urmeaza: (i) nivelul unu sunt masuratori la preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice, (ii) masuratori de nivelul doi sunt tehnici de evaluare cu toate datele de intrare semnificative observabile pentru activ sau datorie, fie direct (adica ca preturi), fie indirect (adica derivate din preturi) si (iii) masuratorile de nivelul trei sunt evaluari care nu se bazeaza exclusiv pe date observabile de piata (adica masurarea necesita intrari semnificative neobservabile).

Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare ale Bancii.

Active financiare

Creditele acordate de catre Banca sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, mai putin ajustarile pentru ECL. Rata dobanzii pentru aceste active este fixa pe perioada creditului. Nu exista modificari semnificative in conditiile de piata aferente unor produse similare si, prin urmare, costul amortizat aproximeaza valoarea justa a acestor instrumente financiare.

Pentru depozitele la banci, costul amortizat estimeaza valoarea justa datorita naturii termenului lor scurt, rata dobanzii astfel reflectand conditiile actuale ale pietei si nici un cost semnificativ de tranzactionare.

Datorii financiare

Datoriile financiare, reprezentate de depozitele clientilor, sunt evaluate la cost amortizat. Rata de dobanda a acestor datorii este fixa pe perioada depozitului. Nu exista modificari semnificative in conditiile de piata aferente unor produse similar, si prin urmare, costul amortizat aproximeaza valoarea justa a acestor instrumente financiare.

Informatii privind valoarea justa a instrumentelor financiare sunt prezentate in tabelul de mai jos. Atat in cazul creditelor acordate de Banca persoanelor fizice cat si in cazul depozitelor aferente acestora, valoarea contabila reprezinta o buna aproximatie a valorii juste.

Actiunile financiare si datoriile financiare evaluate la valoarea justa sunt clasificate in conformitate cu cele trei niveluri ale ierarhiei valorii juste IFRS.

Pentru instrumentele financiare care nu sunt cotate pe o piata activa, valoarea justa este determinata prin utilizarea unor tehnici de evaluare adecvate. Tehnicile de evaluare includ modele de stabilire a preturilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar. In cazul in care se utilizeaza tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar, fluxurile de numerar viitoare estimate se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii, iar rata de actualizare este rata pietei la data situatiei pozitiei financiare pentru un instrument cu termeni si conditii similare. In cazul in care se utilizeaza modele de stabilire a preturilor, datele de intrare se bazeaza pe masuratori asociate pietei la data situatiei pozitiei financiare. In cazul in care valoarea justa nu poate fi estimata in mod fiabil, instrumentele de capitaluri proprii necotate, care nu au un pret de piata cotate pe o piata activa, sunt evaluate la cost si testate periodic pentru depreciere.

Valoarea justa este cel mai bine ilustrata/atestata de un pret de piata cotate, in cazul in care acesta exista.

Nivelul 1 din ierarhia valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare alocate nivelului 1 din ierarhia valorii juste este determinata pe baza preturilor cotate pe pietele active pentru active si datorii financiare identice. Mai precis, valoarea justa evaluata se poate califica drept o valoare/ de Nivel 1 in cazul in care tranzactiile au loc cu suficienta frecventa, volum si consecventa a preturilor in mod continuu/in permanenta. Aceasta va fi utilizata ca valoare justa si nu este nevoie de un model de evaluare in acest caz. Instrumentele financiare clasificate la Nivelul 1 includ instrumente derivate tranzactionate la bursa (contracte futures, optiuni), actiuni, obligatiuni de stat, precum si alte obligatiuni si fonduri care sunt tranzactionate pe pietele foarte lichide si active.

Nivelul 2 din ierarhia valorii juste

In cazul in care se utilizeaza o cotation de piata pentru evaluare, dar, din cauza lichiditatii limitate, piata nu se califica drept activa (pe baza indicatorilor de lichiditate a pietei disponibili), instrumentul este clasificat la Nivelul 2.

In cazul in care nu sunt disponibile preturi de piata, valoarea justa este evaluata utilizand modele de evaluare care se bazeaza pe date de piata observabile. In cazul in care toate datele de intrare/informatiile semnificative in modelul de evaluare sunt observabile, instrumentul este clasificat la Nivelul 2 al ierarhiei valorii juste. Pentru evaluarile de Nivel 2, de obicei, curbele de randament, marjele de credit si volatilitatile implicite sunt utilizate ca parametri observabili ai pietei. Instrumentele financiare clasificate la Nivelul 2 includ instrumente derivate extrabursiere (OTC), actiuni, obligatiuni si fonduri mai putin lichide, precum si emisiuni proprii. In cazul in care marja/diferentialul nu este observabil, trebuie sa se testeze daca parametrul de intrare neobservabil este semnificativ. Un parametru de intrare neobservabil pentru titlurile cu pret teoretic este considerat semnificativ daca efectul parametrului de intrare neobservabil asupra valorii juste a titlului respectiv este mai mare de 2%.

Nivelul 3 din ierarhia valorii juste

In unele cazuri, valoarea justa nu poate fi determinata nici pe baza unor preturi de piata cotate suficient de frecvent, nici a unor modele de evaluare care se bazeaza in intregime pe date de piata observabile. In aceste cazuri, parametrii individuali de evaluare care nu pot fi observati pe piata sunt estimati pe baza unor ipoteze rezonabile. In cazul in care orice element de intrare neobservabil in modelul de evaluare este semnificativ sau cotation de pret utilizata este actualizata rar, instrumentul este clasificat la Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste. Pentru evaluarile de Nivel 3, pe langa parametri observabili, se utilizeaza ca parametri neobservabili, de obicei, spread-uri/marje de credit derivate din masuratorile istorice de probabilitate de nerambursare (PD) si pierdere in caz de nerambursare (LGD), calculate intern.

Mii RON	Valoare contabila	Valoare justa	31 decembrie 2025		
			Ierarhia valorii juste		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active					
Numerar si echivalente de numerar	38.052	38.052	-	38.052	-
Active financiare la cost amortizat	488.637	488.637	-	-	488.637
Credite si avansuri acordate bancilor	488.637	488.637	-	-	488.637
Creante comerciale si alte creante	443	443	-	-	443
Datorii					
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	58.106	58.106	-	-	58.106
Depozite de la clienti	34.592	34.592	-	-	34.592
Alte datorii financiare	23.514	23.514	-	-	23.514
Datorii din leasing financiar	1.818	1.818	-	-	1.818

Mii RON	Valoare contabila	Valoare justa	31 decembrie 2024		
			Ierarhia valorii juste		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active					
Numerar si echivalente de numerar	48.104	48.104	-	48.104	-
Active financiare la cost amortizat	509.036	509.036	-	-	509.036
Credite si avansuri acordate bancilor	509.036	509.036	-	-	509.036
Creante comerciale si alte creante	504	504	-	-	504
Datorii					
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	92.576	92.576	-	-	92.576
Depozite de la clienti	88.599	88.599	-	-	88.599
Alte datorii financiare	3.977	3.977	-	-	3.977
Datorii din leasing financiar	2.349	2.349	-	-	2.349

22. Onorarii pentru servicii de audit si consultanta

Tabelul de mai jos contine cheltuieli cu auditarea situatiilor financiare si alte cheltuieli cu servicii pentru emiterea de catre auditori de rapoarte solicitate de BNR in cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024:

Mii RON	2025	2024
Onorarii de audit pentru situatiile financiare individuale	222	281
Alte servicii care implica emiterea de rapoarte	39	-
Alte servicii privind proceduri agreate (non-audit)	34	25
TOTAL	295	306

Auditorul a fost implicat pe parcursul exercitiului financiar incheiat in 31 decembrie 2025 in auditarea situatiilor financiare statutare, cheltuielile cu aceste servicii au fost in valoare de 222 mii RON, inclusiv TVA (la 31 decembrie 2024: 235 mii RON, inclusiv TVA), precum si in auditarea situatiilor financiare FINREP la 31 decembrie 2025, servicii in valoare de 39 mii RON, inclusiv TVA (31 decembrie 2024: 46 mii RON, inclusiv TVA), alte servicii pentru misiune pe baza procedurilor convenite cu privire la activitatea de economisire-creditare conform OUG 99/2006, in valoare de 34 mii RON (31 decembrie 2024: 25 mii RON).

Pana la data intocmirii situatiilor financiare, nu au fost prestate alte servicii în afara celor prezentate mai sus.

23. Impartirea activelor si datoriilor între curente si pe termen lung

Mii RON	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
	Termen scurt	Termen mediu si lung	Termen scurt	Termen mediu si lung
Numerar si echivalente de numerar	38.052	-	48.104	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	488.637	-	509.036	-
Credite si avansuri acordate bancilor	488.637	-	509.036	-
Creante comerciale si alte creante	443	-	504	-
Alte active	10	1	6	2
Creante din impozit pe profit curent	821	-	-	-
Creante din impozit amanat	-	343	-	435
Imobilizari corporale	-	1.695	-	2.276
Imobilizari necorporale	-	666	-	1.298
Total active	527.963	2.705	557.650	4.011
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	58.071	35	92.501	75
Imprumuturi	-	-	-	-
Depozite de la banci	-	-	-	-
Depozite de la clienti	34.592	-	88.599	-
Alte datorii financiare	23.479	35	3.902	75
Datorii din leasing financiar	618	1.200	576	1.773
Provizioane	406	-	45	-
Datorii din impozit curent	-	-	1.408	-
Alte datorii	3.564	-	392.149	-
Total datorii	62.659	1.235	486.679	1.848

24. Fonduri proprii si cerinte de capital

Prezentarea fondurilor proprii

Cerinte prudentiale

Incepand cu 1 ianuarie 2014, Banca calculeaza cerintele de capital in conformitate cu Basel 3. Cerintele au fost implementate in cadrul Uniunii Europene prin pachetul CRD IV (CRR si CRD) precum si prin diferitele standarde tehnice emise de Autoritatea Bancara Europeana, care au fost adoptate in legislatia romaneasca de BNR prin Regulamentul 5/2013. Toate cerintele definite in CRR de catre BNR, impreuna cu standardele tehnice mentionate mai sus, se aplica integral Bancii.

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fonduri proprii de nivel 1	105.578	71.947
Fonduri proprii de nivel 2	-	-
Total fonduri proprii	105.578	71.947
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contraparte si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	10.328	5.618
Valoarea expunerii la risc pentru riscurile de pozitie, in cadrul abordarii standardizate (SA)	-	-
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	23.581	56.284
Total expunere de risc	33.909	61.903
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii totale	311,36%	116,23%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	311,36%	116,23%

Conducerea Bancii monitorizeaza indeaproape evenimentele importante din sectorul bancar european si american, in consecinta conducerea nu se asteapta la un impact negativ direct asupra Bancii. Lichiditatea Bancii, precum si nivelul de capital al acesteia este echilibrat, si respecta reglementarile relevante.

25. Evenimente ulterioare datei bilantului

In data de 28 februarie 2026, in Iran au avut loc atacuri militare, urmate de reactii regionale care au amplificat semnificativ tensiunile geopolitice din Orientul Mijlociu. Aceste evolutii au generat o volatilitate puternica a preturilor la petrol si gaze, afectand pietele internationale de energie si provocand perturbari in transportul aerian si maritim din zona.

Cu toate ca aceasta este o situatie inca in evolutie la momentul publicarii acestor situatii financiare si nu s-a inregistrat niciun impact asupra operatiunilor Bancii, efectele viitoare nu pot fi prevazute. Managementul va continua sa monitorizeze impactul potential si va lua masurile necesare pentru acoperirea riscurilor. Acesta este un eveniment neajustabil ulterior datei bilantului.

Persoana autorizata

DI Mircea Sacuju
Presedinte

Persoana autorizata

Dna Marilena Popovici
Vicepresedinte

Dna Nicoletta Kiss
Director Directia Contabilitate si Controlling

Raportul Comitetului Executiv

Cuprins

1.	Prezentare generala	1
2.	Mediul macroeconomic	1
2.1	Evolutiile macroeconomice in anul 2025	1
2.2	Piata Bauspar	2
3.	Activitatea comerciala	2
4.	Situatia pozitiei financiare a Bancii	3
4.1	Declaratie de conformitate	3
4.2	Active	3
4.3	Datorii si capitaluri proprii	3
5.	Conturile de capital	4
6.	Situatia profitului sau pierderii	4
7.	Politica de investitii	6
8.	Profilul de risc	6
8.1	Prezentare generala	6
8.2	Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc	7
8.2.1	Riscul de credit	7
8.2.2	Riscul de piata	7
8.2.3	Riscul de lichiditate	7
8.2.4	Riscul operational	8
8.2.5	Riscul reputational	8
9.	Managementul Riscului	8
9.1	Cadrul ICAAP	8
9.1.1	Profilul de risc	8
9.1.2	Apetitul la risc (RAS)	8
9.1.3	Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)	9
9.1.4	Simulari de criza	9
9.1.5	Procesul de previziune si planificare	9
9.1.6	Planul de redresare	9
9.2	Monitorizarea profilului de risc	10
9.2.1	Monitorizare strategica	10
9.2.2	Monitorizare operationala	10
10.	Adecvarea capitalului	10
11.	Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii	10
11.1	Impactul macroeconomic asteptat in 2026	10
11.2	Perspective ale activitatii Bancii in 2026	11
12.	Solutionarea litigiilor cu Ministerul Dezvoltarii	11
13.	Evaluarea principiului continuitatii activitatii	12
14.	Evenimente ulterioarei datei bilantului	13

BCR BANCA pentru LOCUINTE S.A.

Raportul Comitetului Executiv

1. Prezentare generala

BCR Banca Pentru Locuinte S.A. (denumita in continuare „Banca” sau „BCR BpL”), cu sediul in Soseaua Orhideelor nr. 15D, cladirea The Bridge 1, etajul 3, camerele E3.01, E3.02, E3.03, E3.05, E3.06, E3.07, E3.08, E3.09, sector 6, Bucuresti, Romania, a fost infiintata in data de 16 aprilie 2008, drept societate pe actiuni, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societatilor, republicata si cu modificarile si completarile ulterioare. Banca a obtinut autorizatia de functionare din partea Bancii Nationale a Romaniei (denumita in continuare „BNR”) in data de 3 iulie 2008, si si-a inceput activitatea in data de 8 iulie 2008.

Banca este o entitate juridica romana si este autorizata de BNR sa efectueze operatiuni bancare, in conformitate cu Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului – Titlul II, cu modificarile si completarile ulterioare, referitoare la economisirea si creditarea in cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locativ.

Activitatea Bancii se concentreaza pe administrarea contractelor de economisire creditare in sistem colectiv pentru domeniul locativ (justificare/reziliere/administrare baza de date clienti, etc.). Banca investeste in active cu grad redus de risc, in special in tranzactii Reverse Repo dar si in plasamente O/N conform politicii de lichiditate a grupului. Banca va continua procesul de eficientizare/automatizare a activitatii curente, adaptand aplicatiile informatice si actionand in conformitate cu reglementarile legale, contabile si statutare, si cu respectarea standardelor operationale in vigoare.

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau central unde sunt procesate si inregistrate toate operatiunile cu clientela. De asemenea, la finele anului 2025, Banca detine un sediu secundar, fara personalitate juridica si fara statut de sucursala, in cadrul caruia se desfasoara exclusiv activitati auxiliare intermediarilor financiare (recuperare in caz de dezastru).

Banca este o societate administrata in sistem dualist, a carei conducere este asigurata de un directorat, potrivit dispozitiilor legale in vigoare in materia societatilor comerciale, denumit Comitet Executiv. Comitetul Executiv al Bancii este format din Presedinte si doi Vicepresedinti.

In anul 2025, componenta Comitetului Executiv a fost urmatoarea:

- domnul Mircea SACUIU, in calitate de Presedinte al Comitetului Executiv, Presedinte („CEO”);
- doamna Marilena POPOVICI, in calitate de Vicepresedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale financiar („CFO”);
- domnul Lucian - Calin GRIGORAS - Vicepresedinte al Comitetului Executiv, Coordonator al liniei functionale Organizare si IT („CIO”).

2. Mediul macroeconomic

2.1 Evolutiile macroeconomice in anul 2025

Estimările preliminare pentru PIB-ul din T4 2025 au adus o surpriza negativa, cu o contractie a productiei de -1,9% trimestru la trimestru si o crestere de doar +0,1% an la an. Ca urmare, cresterea PIB pentru intregul an 2025 s-a situat la +0,6%, in scadere de la +0,9% in 2024. Publicarea a inclus si revizuirii ale datelor pentru primele trei trimestre din 2025. Cea mai semnificativa ajustare a vizat T1 2025, care a fost revizuit in jos, de la +0,1% trimestru la trimestru la -0,6% trimestru la trimestru. Avand in vedere ca atat T3 2025, cat si T4 2025 arata acum contractii trimestriale, Romania intruneste criteriile pentru o recesiune tehnica.

Inflatia din decembrie 2025 a fost de 9,7% an/an, in usoara decelerare fata de 9,8% in luna anterioara. Inflatia de baza a accelerat usor la 8,5% an/an in decembrie, de la 8,4% anterior. Rata medie anuala a inflatiei pentru 2025 este de 7,3%, comparativ cu 5,6% in 2024.

BNR a mentinut rata de politica monetara neschimbata in 2025, la 6,50%. ROBOR la 3 luni a incheiat anul la 6,1%, fata de 5,9% in decembrie 2024, in scadere de la 7,1% in trimestrul al doilea din 2025.

In perioada ianuarie–noiembrie 2025, contul curent al balantei de plati a inregistrat un deficit de 27.140 milioane EUR, comparativ cu 26.060 milioane EUR in aceeași perioada din 2024. Acoperirea deficitului de cont curent prin investitii straine directe (ISD) era de 24,2% in noiembrie 2025, pe baza mediei mobile pe 12 luni.

Deficitul bugetar pe standardul cash a fost de 7,65% din PIB în 2025, comparativ cu 8,67% in decembrie 2024. Veniturile bugetare au crescut cu 15,3% an/an, in timp ce cheltuielile guvernamentale au avansat intr-un ritm mai lent, cu 11,2% an/an. Raportul dintre cheltuielile publice rigide (salarii publice + plati sociale + dobanzi) si veniturile ciclice (venituri fiscale + contributi sociale) a fost de 88,3% in decembrie 2025, la acelasi nivel ca in decembrie 2024.

Rata medie a somajului in 2025 a crescut la 6,0% fata de 5,5% in 2024, atingand cel mai ridicat nivel de dupa pandemia Covid din 2020. Salariul mediu net a crescut cu +4,8% in termeni anuali in luna decembrie, in usoara accelerare de la +4,2% in luna precedenta si a ajuns la 5,914 lei. Salariul mediu net din sectorul public a inregistrat un declin anual de -1,8% in decembrie de la -1,1% in luna noiembrie, incheind anul cu o crestere de 2,8%, in puternica decelerare de la 18,0% in 2024. Salariul mediu net din sectorul privat a crescut cu +6,5% in decembrie, accelerand de la +5,7% in luna anterioara, si a marcat o crestere de 7,6% in 2025, in scadere fata de 12,1% in 2024. In termeni reali, salariul mediu net a scazut cu 4,5% an/an in luna decembrie. In anul 2025, salariul mediu net a crescut cu 6,5%.

In ianuarie si martie 2025, agentile de rating Standard & Poor's si Moody's au revizuit perspectiva Romaniei de la stabila la negativa, reafirmand totodata ratingul de „BBB-7,„Baa3”. Ambele agentii au motivat aceasta decizie prin deficitul bugetar ridicat si incertitudinea politica existenta. In prezent, agentile de rating situeaza Romania la cel mai scazut nivel din categoria investment grade, cu perspectiva negativa.

Cursul de schimb EUR/RON a fost volatil in prima jumatate a anului 2025. In timpul alegerilor prezidentiale, in luna mai, euro a depasit pentru prima data pragul de 5 lei. In 2025, rata EUR/RON a inregistrat o valoare medie de 5,0415 si a incheiat anul la 5,0985. Leul s-a depreciat in medie cu 1,3% in termeni nominali in 2025 fata de 2024. Deficitul mare de cont curent genereaza riscuri de depreciere a cursului EUR/RON pe termen mediu.

Guvemul Romaniei se bazeaza pe o majoritate parlamentara eterogena, dar stabila, formata din PSD, PNL, USR, UDMR si minoritati nationale, instalata in functie in iunie 2025. Pe parcursul anului 2025, guvernul a implementat unele masuri nepopulare, dar necesare, in vederea reducerii deficitului bugetar.

Evenimente importante de la finalul anului 2025

BNR a mentinut rata-cheie neschimbata la 6,50% la cele doua intalniri din ianuarie si februarie 2026, in linie cu consensul pietei. Rata facilitatii de creditare a fost pastrata la 7,50%, iar rata facilitatii de depozit a ramas la 5,50%.

Agentia de rating Fitch a decis mentinerea ratingului suveran al Romaniei la BBB- cu perspectiva negativa la intalnirea din februarie.

2.2 Piata Bauspar

In anul 2015, Curtea de Conturi a efectuat atat la Ministerul Dezvoltarii, Lucrarilor Publice si Administratiei (denumit in continuare „Ministerul Dezvoltarii”), cat si la ambele banci pentru locuinte, o misiune de control a utilizarii subventiilor bugetare, finalizata prin Rapoartele de control aferente, urmate de emiterea unor decizii de stabilire de masuri pentru fiecare entitate in parte. Din februarie 2016 Banca a stopat vanzarea de contracte de economisire-creditare, iar in septembrie 2019, dupa decizia finala a Inaltei Curti de Casatie si Justitie a suspendat inclusiv activitatea de creditare anticipata si intermediara.

3. Activitatea comerciala

Activitatea Bancii consta in administrarea produselor de economisire - creditare in domeniul locativ.

Portofoliul total de contracte de economisire-creditare la 31 decembrie 2025 (numar de contracte active) a fost de 2.243 (8.353 la 31 decembrie 2024), iar volumul depozitelor de economisire a fost in valoare de 34.592 mii RON fata de de 88.599 mii RON la 31 decembrie 2024. Activitatea de vanzare de noi contracte de economisire - creditare („contracte ECDL”) a fost suspendata in februarie 2016.

Pentru soldul total de economii din anul 2025, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării o prima de stat în suma de 10 mii RON, pentru 45 contracte eligibile.

Banca a derulat și pe parcursul anului 2025 activități privind justificarea contractelor de economisire-creditare, în vederea menținerii dreptului asupra primelor de stat. Aceste activități au fost destinate clienților eligibili, respectiv clienți cu vârsta între 18-65 ani și care dețineau contracte de economisire-creditare aflate în termenul maxim de justificare de 2 ani.

4. Situația poziției financiare a Bancii

4.1 Declarație de conformitate

Banca a întocmit la 31 decembrie 2025 situații financiare anuale, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, și cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare și ale Ordinului Bancii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, republicat cu completările și modificările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Ordinul BNR 27/2010 aduce clarificări suplimentare în sensul că situațiile financiare individuale și consolidate ale instituțiilor de credit trebuie întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), adoptate de Uniunea Europeană.

În consecință, situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu IFRS, respectându-se în același timp politicile contabile de grup, specifice Grupului BCR din care face parte Banca.

4.2 Active

Totalul activelor la 31 decembrie 2025 a fost în valoare de 530.668 mii RON, în scădere cu 5,5% față de 31 decembrie 2024.

În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2025 reprezenta 104.083 mii euro, față de 112.917 mii euro, la 31 decembrie 2024 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercitiile financiare respectiv, 2025 și 2024).

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Variație
Active			
Numerar și echivalente de numerar	38.052	48.104	-20,9%
Active financiare evaluate la cost amortizat	488.637	509.036	-4,0%
Credite și avansuri acordate bancilor	488.637	509.036	-4,0%
Creanțe comerciale și alte creanțe	443	504	-12,1%
Alte active	11	8	37,5%
Creanțe din impozit pe profit curent	821	-	-
Creanțe din impozit amanat	343	435	-21,1%
Imobilizări corporale	1.695	2.276	-25,5%
Imobilizări necorporale	666	1.298	-48,7%
Total active	530.668	561.661	-5,5%

4.3 Datorii și capitaluri proprii

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Variație
Datorii			
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	58.106	92.576	-37,2%
Depozite de la clienți	34.592	88.599	-61,0%
Alte datorii financiare	23.514	3.977	>100%
Datorii din leasing financiar	1.818	2.349	-22,6%
Provizioane	406	45	>100%
Datorii din impozit curent	-	1.408	-100,0%
Alte datorii	3.564	392.149	-99,1%
Total datorii	63.894	488.527	-86,9%
Capitaluri proprii			
Capital social	36.821	36.821	0,0%
Rezultat reportat	395.662	2.022	>100%
Alte rezerve	34.291	34.291	0,0%
Total capitaluri proprii	466.774	73.134	>100%
Total datorii și capitaluri proprii	530.668	561.661	-5,5%

5. Conturile de capital

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Variatie
Capital social (i)	36.821	36.821	0.0%
Alte rezerve	34.291	34.291	0.0%
Rezerva legala	9.178	9.178	0.0%
Alte rezerve (Fondul Special)	25.113	25.113	0.0%
Rezultat reportat	2.022	(15.286)	<-100%
Rezultatul net al perioadei -Profit	393.640	17.308	>100%
Total capitaluri proprii	466.774	73.134	>100%

(i) Capitalul social al Bancii la 31 decembrie 2025 era format din 36.821.464 de actiuni nominative ordinare, avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. Actionarii Bancii sunt Banca Comerciala Romana S.A („BCR”), actionar majoritar, si BCR Leasing IFN S.A. Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende periodic, si au dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare actiune detinuta.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2025 este urmatoarea:

Nume actionar	Numar de actiuni		Procent detinut (%)	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
BCR Banca Comerciala Romana SA	36.821.463	36.821.463	99,99999728%	99,99999728%
BCR Leasing IFN SA	1	1	0,00000272%	0,00000272%
Total	36.821.464	36.821.464	100%	100%

In conformitate cu Regulamentul UE 575/2013, capitolul II „Fonduri proprii de nivel 1 de baza”, articolul 26 paragraf 1, elementele de fonduri proprii principale, altele decat capitalul social sunt: rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulat, alte rezerve si fonduri pentru riscuri bancare generale.

Elementele eligibile de fonduri proprii se includ nete de orice potentiale obligatii (dividende, taxe). In cazul rezervelor provenite din profitul reinvestit, includerea se va face neta de potentialul efect de taxare. Acest efect va fi mentinut pana la amortizarea integrala a imobiliarilor (terminarea duratei de viata) pentru care s-a obtinut facilitatea fiscala.

Aceste elemente sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, doar daca sunt disponibile Bancii pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar.

6. Situatia profitului sau pierderii

Mii RON	2025	2024	Variatie
Venituri nete din dobanzi	30.708	31.357	-2.1%
Venituri din dobanzi	31.718	33.146	-4.3%
Cheltuieli cu dobanzile	(885)	(1.638)	-46.0%
Alte cheltuieli similare	(125)	(151)	-17.2%
Cheltuieli nete din taxe si comisioane	(52)	(26)	100.0%
Venituri din taxe si comisioane	28	75	-62.7%
Cheltuieli cu comisioane	(80)	(101)	-20.8%
Cheltuieli nete din tranzactionare	2	-	-
Cheltuieli cu personalul	(8.839)	(8.636)	2.4%
Alte cheltuieli administrative	(4.078)	(4.630)	-11.9%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(1.251)	(1.556)	-19.6%
(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare	-	(6)	-100.0%
(Pierdere) neta din deprecierea instrumentelor financiare	(13)	(20)	-35.0%
Alte rezultate nete operationale, din care	379.904	4.160	>100%
Alte venituri operationale	389.888	6.034	>100%
Alte cheltuieli operationale, din care	(9.984)	(1.874)	>100%
Impozit suplimentar pentru institutiile de credit	(8.433)	(758)	>100%
Profitul inainte de impozitare	396.381	20.643	>100%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2.741)	(3.335)	-17.8%
Profitul net al exercitiului financiar	393.640	17.308	>100%
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
Total profit global al exercitiului	393.640	17.308	>100%

Rezultatul exercitiului financiar 2025, inainte de impozitare, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, este profit, in valoare de 396.381 mii RON (2024: profit 20.643 mii RON). Acest profit, inregistrat de Banca in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, s-a datorat in principal componentei „Alte rezultate nete operationale”, din care „Alte venituri operationale” in valoare totala de 389.888 mii RON din care venitul din anularea datoriei pentru accesorii fiscale fata de Ministerul Dezvoltarii, in valoare de 388.919 mii RON, reprezinta principalul factor care a determinat profitul obtinut in 2025.

La 31 decembrie 2025 Banca a inregistrat profit fiscal, si a calculat impozit pe profit curent, cheltuiala cu impozitul fiind in valoare de 2.649 mii RON; de asemenea Banca a calculat impozit amanat aferent unor diferente temporare deductibile, si a inregistrat si o cheltuiala neta de 92 mii RON.

Rezultatul operational net, in valoare de 16.490 mii RON, s-a datorat in principal veniturilor din dobanzi in valoarea de 31.718 mii RON, obtinute din investitii financiare (in principal din operatiuni reverse-repo, in valoare de 28.614 mii RON). Principalele cheltuieli cu pondere mare in rezultatul operational net sunt: cheltuielile cu personalul in valoare de 8.839 mii RON, cheltuielile administrative in valoare de 4.078 mii RON, alte cheltuieli operationale in valoare de 1.251 mii RON, cat si cheltuielile cu dobanda aferenta conturilor de economisire ale clientilor in valoare de 885 mii RON.

• **Venituri nete din dobanzi**

Mii RON	2025	2024
Dobanzi si alte venituri similare		
Numerar si echivalente de numerar	2.737	2.540
Active financiare la cost amortizat	28.981	30.606
Credite si avansuri acordate bancilor	28.981	30.604
Credite si avansuri acordate clientilor	-	2
Venituri din dobanzi	31.718	33.146
Total dobanzi si alte venituri similare	31.718	33.146
Dobanzi si alte cheltuieli similare		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	(885)	(1.638)
Depozite de la banci	(92)	-
Depozite de la clienti	(793)	(1.638)
Cheltuieli cu dobanzile	(885)	(1.638)
Datorii din leasing financiar	(125)	(151)
Alte cheltuieli similare	(125)	(151)
Total dobanzi si alte cheltuieli similare	(1.010)	(1.789)
Venituri nete din dobanzi	30.708	31.357

• **Cheltuieli administrative**

Mii RON	2025	2024
Cheltuieli cu personalul	(8.839)	(8.636)
Alte cheltuieli administrative	(4.078)	(4.630)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(1.251)	(1.556)
Total	(14.168)	(14.822)
Cheltuieli cu personalul	(8.839)	(8.636)
Salarii	(8.424)	(8.782)
Contributii la asigurările sociale obligatorii	(224)	(213)
Provizioane aferente personalului	(125)	419
Alte cheltuieli de personal	(66)	(60)
Alte cheltuieli administrative	(4.078)	(4.630)
Contributia la fondul de garantare a depozitelor	(35)	(81)
Cheltuieli IT	(2.002)	(2.450)
Cheltuieli aferente spatiilor de birouri	(249)	(238)
Cheltuieli operationale de functionare	(257)	(295)
Reclama si Marketing	(12)	(6)
Costuri juridice si de consultanta	(1.058)	(978)
Diverse cheltuieli administrative	(465)	(582)
Depreciere si amortizare	(1.251)	(1.556)
Programe informatice si alte active necorporale	(636)	(891)
Drept de utilizare a activelor	(596)	(588)
Mobilier si echipamente diverse	(19)	(77)
Cheltuieli administrative	(14.168)	(14.822)

• **Alte rezultate nete operationale**

Mii RON	2025	2024
Alte venituri operationale, din care:	389.888	6.034
Alte provizioane - (net)	-	1.145
Castiguri din alte active	1	-
Alte venituri din exploatare	389.887	4.889
Alte cheltuieli operationale, din care:	(9.984)	(1.874)
Pierderi din casarea si cedarea imobilizarilor corporale	-	(2)
Provizioane pentru litigii - (net)	(14)	(8)
Provizioane de restructurare - (net)	(899)	-
Fondul de redresare si rezolutie	(10)	(10)
Impozit suplimentar pentru institutiile de credit	(8.433)	(758)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	(140)	(130)
Alte cheltuieli	(488)	(966)
Total alte rezultate nete operationale	379.904	4.160

7. Politica de investitii

In anul 2025 Banca a efectuat plasamente in active cu grad de risc scazut, cum ar fi depozite interbancare si tranzactii reverse repo.

Situatia activelor financiare la 31 decembrie 2025:

- volumul plasamentelor interbancare a fost de 31.259 mii RON (45.825 mii RON la 31 decembrie 2024), avand o rata de dobanda de 5,50% (5,50% la 31 decembrie 2024); pe tot parcursul anului 2025 banca a accesat facilitatea de depozit oferita de catre BNR;
- volumul tranzactiilor reverse repo a fost de 522.300 mii RON (511.100 mii RON la 31 decembrie 2024) avand o dobanda de 6,04% pentru tranzactia reverse repo in valoare de 327.400 mii RON, si respectiv de 5,46% pentru tranzactia reverse repo in valoare de 194.900 mii RON (5,50% la 31 decembrie 2024).

8. Profilul de risc

8.1 Prezentare generala

Accentul in ceea ce priveste administrarea riscurilor si gestionarea capitalurilor pe parcursul anului 2025 a fost pus pe mentinerea profilului de risc in conformitate cu Strategia de Risc a Bancii.

Banca foloseste un sistem de management si control de perspectiva, care este dezvoltat in corelatie cu profilul de risc si de business. Acest sistem se bazeaza pe o strategie 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 Bancii, precum si profilurile individuale de risc sunt implementate prin Strategia de Risc a Bancii 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 Bancii, riscurile cheie sunt riscul de credit, piata (in special riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul strategic, riscul de lichiditate, riscul operational (in special riscul legal) si riscul reputational. Toate riscurile identificate ca fiind materiale sunt acoperite prin cadrul de control si administrare a riscurilor al Bancii.

Aceasta presupune o serie de instrumente si o structura de guvernanta care sa asigure o monitorizare adecvata 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. Banca isi stabileste profilul de risc pomind de la profilurile individuale de risc. De asemenea, cadrul de administrare a capitalului la nivelul Bancii asigura faptul ca Banca este capitalizata in conformitate cu profilul de risc, cerintele de reglementare si cerintele de capital economic.

Ca parte a strategiei de risc, Banca 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 stabilite prin strategia de business si prin cadrul privind apetitul la risc.

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

8.2 Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc

8.2.1 Riscul de credit

Riscul de credit este definit ca fiind riscul actual sau viitor care afecteaza negativ profiturile si capitalul ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale in relatie cu institutia de credit sau a esecului acestuia in a indeplini cele stabilite.

In ceea ce priveste profilul riscului de credit, Banca a stabilit urmatoarea directie strategica: activitate de creditare restransa, Banca acorda doar credite Bauspar in baza contractelor de economisire creditare existente, in conditiile in care scopul politicilor de creditare ramane in continuare de a asigura un portofoliu de credite performant.

8.2.2 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul aparitiei pierderilor corespunzatoare pozitilor din situatia pozitiei financiare si din afara situatiei pozitiei financiare din cauza fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (ex. preturile actiunilor, ratele de dobanda, pretul marfurilor si ratele de schimb valutar).

Banca este expusa doar la riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (Banking Book) si la riscul valutar. Urmatoarele instrumente sunt utilizate pentru a masura riscul ratei dobanzii in portofoliul bancar:

1. Indicatori de senzitivitate (senzitivitatea ratelor de dobanda cheie) pentru a evalua riscul de rata a dobanzii;
2. Indicatori de valoare economica („MvoE”, „EVE”) pentru a evalua modificarea valorii de piata in anumite scenarii;
3. Masurarea castigurilor la risc (senzitivitate NII) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul Bancii.

Banca are la dispozitie strategii, politici si practici pentru a gestiona riscurile ratei dobanzii in conformitate cu toleranta la risc. Toate limitele interne si de reglementare sunt monitorizate si raportate conducerii superioare.

In conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) 2024/857, precum si Regulamentul de punere in aplicare UE nr.451/2021, Banca utilizeaza si abordarea standard simplificata pentru raportarea riscului de rată a dobanzii in portofoliul bancar (IRRBB) la nivel individual si intocmeste acesta raportare incepand cu 30.09.2024.

8.2.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca obligatiile Bancii sa nu poata fi indeplinite cand ajung la scadenta sau pot fi indeplinite la un pret excesiv.

Banca are un set adecvat de limite a valorilor diversilor indicatori ai riscului de lichiditate, care permite monitorizarea atenta si controlul riscului de lichiditate. De asemenea, Banca a implementat un cadru adecvat de raportare pentru managementul riscului de lichiditate.

In ceea ce priveste riscul fluxurilor de trezorerie, Banca administreaza activ riscurile si pozitile de lichiditate zilnic, astfel incat sa isi poata indeplini in orice moment obligatiile legate de plati si decontari, atat in conditii de functionare normala, cat si in conditii de criza.

Mecanismele utilizate de Banca in vederea administrarii riscului de lichiditate includ:

- Managementul lichiditatii „intraday”;
- Lichiditatea imediata saptamanala pentru BNR;
- Proiectii saptamanale ale cash-flow-urilor elaborate pentru un interval de 30 de zile;
- Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR” – en. Liquidity Coverage Ratio), calculat in conformitate cu cerintele Basel III;
- Indicatorul de finantare stabila neta („NSFR” – en. Net Stable Funding Ratio), calculat in conformitate cu cerintele Basel III.

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

- Strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, in scopul mentinerii unei lichiditati adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerintelor mediului de afaceri;
- O strategie pentru administrarea lichiditatii in situatii de criza (CFP - Planul de finantare pentru situatii neprevazute), ce cuprinde masuri necesare pentru depasirea cu succes a unei crize posibile. Acesta asigura un cadru util in cazul in care Banca nu este capabila sa isi finanteze unele sau toate activitatile sale in timp util, la un cost rezonabil.

8.2.4 Riscul operational

Riscul operational al Bancii este guvernat de politica privind managementul riscului operational, care defineste:

- Structura managementului riscului operational, ierarhia si modelul de guvernanta („trei linii de aparare”);
- Apetitul la risc care stabileste limitele tolerantei la risc operational rezidual (matricea de evaluare a riscului operational);
- Cadrul care asigura ca riscurile operationale (concentrarea de risc operational) sunt identificate, evaluate, documentate si gestionate in mod adecvat.

Pentru a diminua profilul riscului operational, Banca a implementat urmatoarele masuri:

- Dezvoltarea si imbunatatirea permanenta a cadrului de control;
- Imbunatatirea colectarii evenimentelor de risc operational;
- Efectuarea simularilor de criza cu privire la impactul riscului operational asupra Bancii.

Banca a implementat o serie de indicatori specifici pentru administrarea riscului operational. Raportarea si monitorizarea cu regularitate a indicatorilor de risc operational („KRI”) permit Bancii sa depisteze orice modificare a expunerii la risc operational intr-un timp corespunzator. De asemenea, Banca monitorizeaza evolutia evenimentelor inregistrate, precum si implementarea /solutionarea masurilor corective.

8.2.5 Riscul reputational

Riscul reputational este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Banca se afla in contact permanent si proactiv cu autoritatile competente, iar actionarii sunt implicati in mod constant si informati in legatura cu orice evolutie relevanta a afacerii sau a mediului in care opereaza. Un risc poate rezulta, pe de o parte, de la clienti nemultumiti. Angajamentul clar al Bancii este de a rezolva plangerile clientilor sau cel putin de a informa clientii despre starea de procesare a acestora in termen de 30 de zile. Orice fel de plangere este utilizata pentru a imbunatati permanent serviciile Bancii.

9. Managementul Riscului

9.1 Cadrul ICAAP

Banca a continuat sa imbunatateasca cadrul ICAAP. Acesta include ca pilon principal procesul ICAAP (Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri) solicitat in cadrul Pilonului 2 al Acordului de la Basel.

Cadrul ICAAP constituie un instrument avansat de administrare a riscurilor, proiectat astfel incat sa sprijine conducerea Bancii in administrarea portofoliilor expuse la risc precum si a potentialului de acoperire cu capital, in vederea asigurarii in orice moment a adecvarii corespunzatoare a capitalului, in masura sa reflecte natura si dimensiunea portofoliului de risc al Bancii si sa sustina strategiile de business si de risc ale acesteia.

O componenta principala a cadrului ICAAP este evaluarea adecvarii capitalului folosind masuri de capital economic. In cadrul ICAAP, Banca identifica si masoara riscurile si se asigura ca exista capital suficient raportat la profilul de risc. De asemenea, procesul asigura ca sunt utilizate si dezvoltate sisteme adecvate de management al riscurilor. Principalele componente ale cadrului se refera la:

9.1.1 Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat de expunerile la risc agregate ale Bancii, actuale si potentiale. Profilul de Risc este dezvoltat in cadrul Apetitului la Risc si prin evaluarea riscurilor materiale la care Banca este expusa. Raportul de risc al Bancii monitorizeaza dezvoltarea Profilului de Risc comparativ cu Apetitul la Risc si Strategia de Risc si este prezentat trimestrial Comitetului Executiv, Comitetului de Audit si Management al riscurilor si Consiliului de Supraveghere.

9.1.2 Apetitul la risc (RAS)

Banca defineste Apetitul la Risc printr-un proces anual de planificare pentru a asigura alinierea corespunzatoare a riscului, capitalului si a tintelor de performanta. RAS reprezinta o formulare strategica care exprima nivelul maxim de risc pe care Banca este dispusa sa il accepte pentru a-si atinge obiectivele de business.

Acesta consta intr-un set de indicatori principali asigurand atat directii cantitative pentru administrarea riscului, cat si directii calitative sub forma unor principii cheie care fac parte din recomandarile strategice pentru managementul riscului.

9.1.3 Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)

Calculul capacitatii de acoperire a riscurilor defineste adecvarea capitalului solicitata in cadrul ICAAP. In cadrul RCC, riscurile sunt masurate din perspectiva capitalului intern economic si sunt insumate pentru a determina baza pentru calculul cerintei de capital economic la nivelul Bancii. Capitalul economic este comparat cu capitalul intern, masurat prin potentialul de acoperire cu capital.

Procesul de previzionare, limitele privind apetitul la risc si sistemul semafor sustin conducerea in cadrul discutiilor si in procesul de fundamentare al deciziilor. Sistemul semafor implementat in RCC, la nivelul Bancii avertizeaza conducerea in cazul in care este necesar sa se decida, sa se planifice si execute o serie de actiuni pentru reintregirea bazei de capital sau pentru reducerea riscului.

9.1.4 Simulari de criza

Simularile de criza sunt o componenta importanta din cadrul Managementului Riscului la nivelul Bancii si este incorporata in procesul planificarii strategice pentru activitatile de business, capital si lichiditate. Analiza capacitatii Bancii de a suporta pierderile in cadrul unor scenarii macroeconomice severe, dar plauzibile, furnizeaza informatii despre adecvarea modelului general de business si sustine planificarea masurilor de urgenta si de mitigare.

Rezultatele simularilor de criza si recomandarile sunt incluse in proces pentru definirea Apetitului la Risc, proiectiilor financiare ulterioare si proceselor de bugetare, precum si in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor si in determinarea limitei de adecvare a capitalului economic.

9.1.5 Procesul de previziune si planificare

Banca a implementat un proces adecvat de planificare si previziune care include atat o componenta orientata spre viitor, cat si o analiza istorica, concentrandu-se pe modificarile atat de la nivelul portofoliului, cat si la nivelul mediului economic.

Planificarea indicatorilor relevanti de risc face parte din cadrul ICAAP al Bancii si asigura reflectarea adecvata a riscurilor in cadrul proceselor de management la nivelul activitatii Bancii.

9.1.6 Planul de redresare

Guvernanta privind planul de redresare reprezinta cadrul pentru proiectarea si pentru implementarea Planului de Redresare ca pilon principal de consolidare a stabilitatii financiare a Bancii si restabilirea pozitiei financiare ca urmare a unei deteriorari semnificative. Se identifica un set de masuri de recuperare care ar putea fi luate pentru restabilirea pozitiei si viabilitatii financiare a Bancii atunci cand se afla sub conditii severe de stres.

Asa cum este mentionat in Ordinul BNR nr. 5/2022, BCR BpL este entitate care face parte dintr-un grup de rezolutie si nu entitate de rezolutie conform Legii nr. 312/2015, iar planul de rezolutie prevede solutionarea entitatii prin lichidare in conformitate cu procedura de insolventa.

Cadrul de Redresare este reconciliat cu Cadrul de Apetit pentru Risc in ceea ce priveste: 1) indicatorii si 2) pragurile limita ale indicatorilor, asigurand o structura cuprinzatoare de gestionare a riscurilor. Guvernanta de Redresare trebuie urmata in cazul unei incalcarii indicatorului de redresare.

9.2 Monitorizarea profilului de risc

Monitorizarea profilului general de risc consta in monitorizare strategica si operationala.

9.2.1 Monitorizare strategica

O componenta principala a procesului de monitorizare strategica este determinarea apetitului la risc al Bancii. Apetitul la Risc (RAS) stabileste limita maxima pe care Banca este dispusa sa o accepte in scopul de a-si indeplini obiectivele strategice; acesta include un set de indicatori de risc cheie, inclusiv praguri de avertizare care asigura o orientare strategica pentru activitatea de management al riscurilor si pentru cea de planificare.

Strategia de Risc stabileste limitele strategice avand la baza apetitul la risc si profilul de risc tinta la nivelul Bancii si asigura o perspectiva echilibrata a raportului risc-profit luand in considerare planurile strategice si de capital.

Ambele sunt monitorizate cu regularitate si prezentate in Raportul de risc al Bancii, inclusiv un sistem semafor impreuna cu masurile corespunzatoare pentru a aborda deviatile de la planurile sau obiectivele strategice.

9.2.2 Monitorizare operationala

Monitorizarea operationala implica identificarea, evaluarea si prioritizarea riscurilor si resursele necesare in scopul de a minimiza, controla si diminua impactul evenimentelor nefavorabile asupra afacerilor. Managementul riscului pe tipuri de riscuri asigura ca profilurile specifice de risc raman conforme cu strategia de risc si cu limitele operative care sprijina respectarea limitelor strategice. Dezvoltarea unor profiluri specifice de risc (cum ar fi, credite, risc operational etc.) este prezentata prin intermediul rapoartelor dedicate de risc intr-un mod mai granular si sprijina procesul de luare a deciziilor de risc aferente functiilor dedicate de risc pentru a se asigura ca profilul de risc respecta strategia de risc.

In cazul in care anumite portofolii de risc sau evenimente sunt identificate ca fiind vulnerabile, acestea sunt monitorizate atent de functiile dedicate care administreaza impactul riscului si care dezvoltă strategii eficiente de minimizare a potentialelor pierderi. Acest proces faciliteaza detectarea timpurie a riscului si o reactie corespunzatoare.

10. Adecvarea capitalului

In ceea ce priveste structura de capital a Bancii si nivelul de adecvare a capitalului, Banca a avut o baza de capital extrem de sigura in legatura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital in comparatie cu standardele minime impuse de legislatie. La 31 decembrie 2025, nivelul indicatorului de solvabilitate a fost 311,36% (la 31 decembrie 2024 nivelul indicatorului de solvabilitate a fost de 116,23%). Indicatorul se afla in zona verde a limitelor interne privind apetitul la risc (peste pragul de 30,29%).

Nivelul fondurilor proprii a fost de 105.578 mii RON la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 71.947 mii RON).

Conducerea Bancii monitorizeaza indeaproape evenimentele importante din sectorul bancar european si american, in consecinta conducerea nu se asteapta la un impact negativ direct asupra Bancii. Lichiditatea Bancii, precum si nivelul echilibrat de capital, respecta reglementarile relevante.

11. Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii

11.1 Impactul macroeconomic asteptat in 2026

Datorita conjuncturii actuale si a reducerii puterii de cumparare, ca urmare a nivelului ridicat al ratei inflatiei, si a masurilor de consolidare bugetara (cresterea taxelor si impozitelor, inghetarea cresterilor salariale si a pensiilor), activitatea economica redusa se estimeaza ca va determina ca si consumul populatiei sa inregistreze o crestere foarte modesta in 2026, insa se asteapta o reaccelerare in 2027.

Formarea bruta de capital (investitiile) va constitui principalul motor de crestere al PIB-ului in 2026, si nu consumul.

Investitiile, unde componenta de infrastructura finantata din PNRR are o pondere insemnata, vor continua sa reprezinte pe termen mediu activitatea cea mai dinamica din economie, fiind asteptata o crestere medie anuala superioara celei a produsului intern brut.

Impulsul fiscal, in contextul deficitului bugetar nesustenabil, va continua sa fie negativ. In acest context analistii estimeaza ca rata de crestere a PIB va ramane modesta, probabil in jur de 0,5%, cu conditia ca Romania sa poata accesa si utiliza la maxim fondurile europene, indeosebi cele aferente PNRR, esentiale in actuala conjunctura, pentru contrabalansarea partiala a efectelor contractioniste ale consolidarii bugetare si ale conflictelor geopolitice si comerciale la nivel global, precum si pentru realizarea reformelor structurale necesare, inclusiv a tranzitiei energetice, dar si pentru sporirea potentialului de crestere si intarirea rezilientei economiei romanesti.

Pentru anul 2026, previziunile economice indica o crestere lenta a PIB, marcata de un proces de ajustare dupa o perioada dificila, cu estimari de crestere situate in jurul a 1% - 1,2%. OCDE estimeaza o crestere a economiei de aproximativ 1% in 2026. BERD a revizuit prognoza la 1,2%, iar Comisia Europeana estimeaza un avans de 1,1%. Romania se pregateste sa treaca de 400 de miliarde de euro ca nivel al PIB-ului in 2026.

Inflatia se estimeaza ca va ramane extrem de ridicata, peste 9% pana in iunie, dupa care este anticipata o scadere accelerata, astfel incat in decembrie 2026 sa ajunga la 3,9%, usor peste asteptarile anterioare.

Cresteri suplimentare de taxe sunt probabile in 2026, din cauza necesitatii ridicate de consolidare fiscala, avand in vedere ca deficitul bugetar probabil nu va scadea sub 8% din PIB in acest an.

TVA-ul este probabil sa mai creasca cu 1pp in 2026, la 22%, TVA fiind cel mai mare contributor la veniturile fiscale (fara a include contributiile sociale care se estimeaza ca nu vor creste in 2026, dat fiind nivelul ridicat al impozitarii muncii).

Previziunile pentru cursul EUR/RON in 2026 indica o tendinta de depreciere a leului (intre 5,15 si 5,20), deficitul bugetar si inflatia fiind principalii factori de risc. Deprecieri mai mari pot aparea intr-un scenariu negativ, in care riscul politic se materializeaza sau Romania este retrogradata la rating non-investitional.

11.2 Perspective ale activitatii Bancii in 2026

Perspective ale activitatii Bancii in 2026:

- Activitatea Bancii va consta in administrarea produselor de economisire - creditare in domeniul locativ;
- Banca va continua sa efectueze plasamente in active cu grad de risc scazut, conform reglementarilor in vigoare;
- Banca va continua procesul de eficientizare a activitatii curente in scopul satisfacerii nevoilor de reglementare si operationale actionand in conformitate cu cerintele si reglementarile contabile si juridice in vigoare.

12. Solutionarea litigiilor cu Ministerul Dezvoltarii

In anul 2015, Curtea de Conturi a Romaniei („CCR”) a efectuat o misiune de control la Banca privind prima de stat alocata. In urma controlului, CCR a emis Decizia nr. 17 din 10 decembrie 2015 („Decizia 17”), contestata ulterior de catre Banca, insa contestatia a fost respinsa definitiv de Inalta Curte de Casatie si Justitie („ICCJ”) la 21 iunie 2019.

La 21 ianuarie 2022, Banca a platit Ministerului Dezvoltarii („MD”) prima de stat considerata necuvenita de CCR, in valoare de 432.699 mii RON. Astfel, Banca a implementat integral masurile dispuse prin Decizia CCR nr.17, mentionata prin hotararea ICCJ din 21 iunie 2019.

Ulterior platii, la data de 21 ianuarie 2022, a obligatiei bugetare principale, si in baza prevederilor speciale ale Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 69/2020 privind unele masuri fiscale, prorogarea unor termene, instituirea unor facilitati fiscale si modificarea unor acte normative („OUG nr. 69/2020”), Banca a initiat, de asemenea, actiuni in instanta pentru a beneficia de anulara obligatiilor bugetare accesorii (respectiv dobanzi si penalitati acumulate la obligatia principala pentru perioada scursa intre data incasarii primelor de stat si data rambursarii de catre Banca a primelor de stat catre MD). Ca urmare a refuzului MD, si a solicitarii acestuia de plata a accesoriilor, Banca a initiat actiunile in instanta impotriva MD.

La data de 5 decembrie 2022, MD a comunicat BCR BpL o decizie distincta de plata a obligatiilor accesorii, care au fost stabilite in suma de 388.919 mii RON, Conform Deciziei accesorii a MD, Banca avea obligatia de a plati aceasta suma in termen de 30 de zile de la primirea Deciziei, respectiv pana la data de 5 ianuarie 2023. Neplata sumei in termenul stabilit putea duce la initierea procedurii de executare silita de catre ANAF - Direcția Generala de Administrare a Marilor Contribuabili. Ca urmare, aceasta obligatie bugetara, comunicata prin Decizia MD, de stabilire a creantelor bugetare accesorii in suma de 388.919 mii RON, a fost recunoscuta ca datorie certa in situatiile financiare ale Bancii aferente anului 2022.

Considerand refuzul MD de a acorda amnistia fiscala in baza OUG 69/2020 ca fiind nejustificat, Banca a intreprins toate demersurile legale necesare pentru a obtine amnistia / anulara accesoriilor, precum si pentru a obtine anulara in instanta a Deciziei MD de stabilire a creantelor bugetare accesorii.

In litigiul principal, instanta a obligat MD sa reanalizeze si sa solutioneze cererea de amnistie pe fond, hotarare ramasa definitiva la 18 aprilie 2024, cand ICCJ a respins recursul MD. Banca a castigat definitiv ambele cauze, obtinand in 2025 si anulara Deciziei de stabilire a creantelor bugetare accesorii emisa de MD.

Ca urmare a hotararii favorabile a ICCJ si a reanalizarii ulterioare a cererii de amnistie a BCR BpL, MD a emis decizia de amnistie, primita de Banca la sfarsitul lunii septembrie 2024. Astfel, la sfarsitul lunii septembrie 2025 nu au mai existat motive pentru mentinerea datoriei privind accesoriile in suma de 388.919 mii RON.

Prin urmare, derecunoasterea acestei datorii a fost aprobata si recunoscuta la „Alte venituri operationale”, fiind aplicat si „impozitul suplimentar pentru institutiile de credit” de 2%, datorat de Banca.

13. Evaluarea principiului continuitatii activitatii

In conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”, punctul 25, la intocmirea situatiilor financiare, conducerea trebuie sa faca o evaluare a capacitatii entitatii de a-si continua activitatea.

Pentru data de 31 decembrie 2025 conducerea Bancii a apreciat ca ipoteza continuitatii activitatii este in continuare neadekvata, luand in considerare toate informatiile disponibile cu privire la viitor, care este de cel putin, dar nu se limiteaza la, douasprezece luni de la sfarsitul perioadei de raportare.

Ca urmare a acestei evaluari, conducerea a concluzionat ca situatiile financiare la 31 decembrie 2025 ar trebui intocmite in baza ipotezei de necontinuitate a activitatii, ca urmare a urmatoarelor evenimente si motive care au un impact ireversibil asupra activitatii Bancii:

- Banca a fost determinata sa ia decizia, in baza raportului Curtii de Conturi din anul 2015, si ulterior a deciziei ICCJ din anul 2019, sa suspende vanzarea de contracte de economisire-creditare incepand cu luna martie 2016, respectiv sa nu mai acorde credite „Fix pentru Casa”, „Intermediar” si „Anticipat” incepand cu luna septembrie 2019;
- Banca a finalizat demersurile legale (in baza prevederilor speciale ale Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 69/2020 privind unele masuri fiscale, prorogarea unor termene, instituirea unor facilitati fiscale si modificarea unor acte normative („OUG nr. 69/2020”), instanta dand castig de cauza BCR BpL in litigiul impotriva Ministerului Dezvoltarii;
- Trendul de scadere a depozitelor clientilor este ireversibil, de la 88.599 mii RON, la 31 decembrie 2024, la 34.592 mii RON, la 31 decembrie 2025, aceasta descrestere fiind explicata prin faptul ca BCR BpL nu a mai incheiat contracte noi de economisire-creditare din anul 2016, perioada minima de economisire de 5 ani pentru depozite a expirat deja, iar contractele de economisire-creditare ramase in portofoliu continua sa se inchida la initiativa clientilor, sau din cauza nerespectarii conditiilor contractuale. Bugetul 2026 si prognoza 2027-2028 sunt structurate pe un trend descrescator, astfel incat in 2026 portofoliul de depozite va fi epuizat, clientii avand la dispozitie o perioada de maxim 2 ani pentru justificarea primei incasate de la Stat;
- Indicatorii prudentiali precum fondurile proprii, indicatorul de solvabilitate si indicatorul de lichiditate, calculati la data de 31 decembrie 2025, precum si cei prevazuti in bugetul pentru anul 2026 indica respectarea integrala a pragurilor reglementate, impuse de BNR;
- Evaluarea privind necontinuitatea activitatii a fost aprobata de Consiliul de Supraveghere la data de 8 ianuarie 2024, fiind aplicabila incepand cu exercitiul financiar 2023, si in continuare pe tot parcursul anului 2025.

Prin urmare, BCR BpL si-a fundamentat evaluarea ipotezei de necontinuitate a activitatii, utilizata la intocmirea situatiilor financiare la 31 decembrie 2025, pe limitarea semnificativa a operatiunilor, pe tendinta de scadere semnificativa a portofoliului de depozite, care va continua pana in 2026.

14. Evenimente ulterioarei datei bilantului

In data de 28 februarie 2026, in Iran au avut loc atacuri militare, urmate de reactii regionale care au amplificat semnificativ tensiunile geopolitice din Orientul Mijlociu. Aceste evolutii au generat o volatilitate puternica a preturilor la petrol si gaze, afectand pietele internationale de energie si provocand perturbari in transportul aerian si maritim din zona.

Cu toate ca aceasta este o situatie inca in evolutie la momentul publicarii acestor situatii financiare si nu s-a inregistrat niciun impact asupra operatiunilor Bancii, efectele viitoare nu pot fi prevazute. Managementul va continua sa monitorizeze impactul potential si va lua masurile necesare pentru acoperirea riscurilor. Acesta este un eveniment neajustabil ulterior datei bilantului.

Acest Raport al Comitetului Executiv al BCR Banca pentru Locuinte S.A. a fost prezentat si semnat de catre membrii Comitetului Executiv la data de 26.03.2026.

Membrii Comitetului Executiv

Mircea Sacuiu
Presedinte

Marilena Popovici
Vicepresedinte

Lucian-Calin Grigoras
Vicepresedinte

Raportul Consiliului de Supraveghere

Cuprins

1.	Prezentare generala	1
2.	Mediul macroeconomic	1
2.1	Evolutiile macroeconomice in anul 2025	1
2.2	Piata Bauspar	2
3.	Activitatea comerciala	2
4.	Situatia pozitiei financiare a Bancii	3
4.1	Declaratie de conformitate	3
4.2	Active	3
4.3	Datorii si capitaluri proprii	3
5.	Conturile de capital	4
6.	Situatia profitului sau pierderii	4
7.	Politica de investitii	6
8.	Profilul de risc	6
8.1	Prezentare generala	6
8.2	Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc	7
8.2.1	Riscul de credit	7
8.2.2	Riscul de piata	7
8.2.3	Riscul de lichiditate	7
8.2.4	Riscul operational	8
8.2.5	Riscul reputational	8
9.	Managementul Riscului	8
9.1	Cadrul ICAAP	8
9.1.1	Profilul de risc	8
9.1.2	Apetitul la risc (RAS)	8
9.1.3	Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)	9
9.1.4	Simulari de criza	9
9.1.5	Procesul de previziune si planificare	9
9.1.6	Planul de redresare	9
9.2	Monitorizarea profilului de risc	10
9.2.1	Monitorizare strategica	10
9.2.2	Monitorizare operationala	10
10.	Adecvarea capitalului	10
11.	Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii	10
11.1	Impactul macroeconomic asteptat in 2026	10
11.2	Perspective ale activitatii Bancii in 2026	11
12.	Solutionarea litigiilor cu Ministerul Dezvoltarii	11
13.	Evaluarea principiului continuitatii activitatii	12
14.	Evenimente ulterioarei datei bilantului	13

BCR BANCA pentru LOCUINTE S.A.

Raportul Consiliului de Supraveghere

1. Prezentare generala

BCR Banca Pentru Locuinte S.A. (denumita in continuare „Banca” sau „BCR BpL”), cu sediul in Soseaua Orhideelor nr. 15D, cladirea The Bridge 1, etajul 3, camerele E3.01, E3.02, E3.03, E3.05, E3.06, E3.07, E3.08, E3.09, sector 6, Bucuresti, Romania, a fost infiintata in data de 16 aprilie 2008, drept societate pe actiuni, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societatilor, republicata si cu modificarile si completarile ulterioare. Banca a obtinut autorizatia de functionare din partea Bancii Nationale a Romaniei (denumita in continuare „BNR”) in data de 3 iulie 2008, si si-a inceput activitatea in data de 8 iulie 2008.

Banca este o entitate juridica romana si este autorizata de BNR sa efectueze operatiuni bancare, in conformitate cu Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului – Titlul II, cu modificarile si completarile ulterioare, referitoare la economisirea si creditarea in cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locativ.

Activitatea Bancii se concentreaza pe administrarea contractelor de economisire creditare in sistem colectiv pentru domeniul locativ (justificare/reziliera/administrare baza de date clienti, etc.). Banca investeste in active cu grad redus de risc, in special in tranzactii Reverse Repo dar si in plasamente O/N conform politicii de lichiditate a grupului. Banca va continua procesul de eficientizare/automatizare a activitatii curente, adaptand aplicatiile informatice si actionand in conformitate cu reglementarile legale, contabile si statutare, si cu respectarea standardelor operationale in vigoare.

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau central unde sunt procesate si inregistrate toate operatiunile cu clientela. De asemenea, la finele anului 2025, Banca detine un sediu secundar, fara personalitate juridica si fara statut de sucursala, in cadrul caruia se desfasoara exclusiv activitati auxiliare intermediarilor financiare (recuperare in caz de dezastru).

Banca este o societate administrata in sistem dualist. In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv Actualizat al Bancii, art. 23 alin. (1): „Consiliul de Supraveghere va fi compus din minimum trei (3) si maximum cinci (5) membri, astfel cum au fost numiti de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor”. Consiliul de Supraveghere al Bancii a avut pe intreg parcursul anului 2025 urmatoarea componenta:

Elke MEIER– Presedinte

Aurelian Alexandru Paul BEREA – Vicepresedinte

Pavel VANEK – membru

Astfel, la data 31 decembrie 2025, structura Consiliului de Supraveghere era formata din 3 membri.

2. Mediul macroeconomic

2.1 Evolutiile macroeconomice in anul 2025

Estimarile preliminare pentru PIB-ul din T4 2025 au adus o surpriza negativa, cu o contractie a productiei de -1,9% trimestru la trimestru si o crestere de doar +0,1% an la an. Ca urmare, cresterea PIB pentru intregul an 2025 s-a situat la +0,6%, in scadere de la +0,9% in 2024. Publicarea a inclus si revizuirii ale datelor pentru primele trei trimestre din 2025. Cea mai semnificativa ajustare a vizat T1 2025, care a fost revizuit in jos, de la +0,1% trimestru la trimestru la -0,6% trimestru la trimestru. Avand in vedere ca atat T3 2025, cat si T4 2025 arata acum contractii trimestriale, Romania intruneste criteriile pentru o recesiune tehnica.

Inflatia din decembrie 2025 a fost de 9,7% an/an, in usoara decelerare fata de 9,8% in luna anterioara. Inflatia de baza a accelerat usor la 8,5% an/an in decembrie, de la 8,4% anterior. Rata medie anuala a inflatiei pentru 2025 este de 7,3%, comparativ cu 5,6% in 2024.

BNR a mentinut rata de politica monetara neschimbata in 2025, la 6,50%. ROBOR la 3 luni a incheiat anul la 6,1%, fata de 5,9% in decembrie 2024, in scadere de la 7,1% in trimestrul al doilea din 2025.

In perioada ianuarie-noiembrie 2025, contul curent al balantei de plati a inregistrat un deficit de 27.140 milioane EUR, comparativ cu 26.060 milioane EUR in aceeasi perioada din 2024. Acoperirea deficitului de cont curent prin investitii straine directe (ISD) era de 24,2% in noiembrie 2025, pe baza mediei mobile pe 12 luni.

Deficitul bugetar pe standardul cash a fost de 7,65% din PIB in 2025, comparativ cu 8,67% in decembrie 2024. Veniturile bugetare au crescut cu 15,3% an/an, in timp ce cheltuielile guvernamentale au avansat intr-un ritm mai lent, cu 11,2% an/an. Raportul dintre cheltuielile publice rigide (salarii publice + plati sociale + dobanzi) si veniturile ciclice (venituri fiscale + contributi sociale) a fost de 88,3% in decembrie 2025, la acelasi nivel ca in decembrie 2024.

Rata medie a somajului in 2025 a crescut la 6,0% fata de 5,5% in 2024, atingand cel mai ridicat nivel de dupa pandemia Covid din 2020. Salariul mediu net a crescut cu +4,8% in termeni anuali in luna decembrie, in usoara accelerare de la +4,2% in luna precedenta si a ajuns la 5,914 lei. Salariul mediu net din sectorul public a inregistrat un declin anual de -1,8% in decembrie de la -1,1% in luna noiembrie, incheind anul cu o crestere de 2,8%, in puternica decelerare de la 18,0% in 2024. Salariul mediu net din sectorul privat a crescut cu +6,5% in decembrie, accelerand de la +5,7% in luna anterioara, si a marcat o crestere de 7,6% in 2025, in scadere fata de 12,1% in 2024. In termeni reali, salariul mediu net a scazut cu 4,5% an/an in luna decembrie. In anul 2025, salariul mediu net a crescut cu 6,5%.

In ianuarie si martie 2025, agentile de rating Standard & Poor's si Moody's au revizuit perspectiva Romaniei de la stabila la negativa, reafirmand totodata ratingul de „BBB-”, „Baa3”. Ambele agentii au motivat aceasta decizie prin deficitul bugetar ridicat si incertitudinea politica existenta. In prezent, agentile de rating situeaza Romania la cel mai scazut nivel din categoria investment grade, cu perspectiva negativa.

Cursul de schimb EUR/RON a fost volatil in prima jumatate a anului 2025. In timpul alegerilor prezidentiale, in luna mai, euro a depasit pentru prima data pragul de 5 lei. In 2025, rata EUR/RON a inregistrat o valoare medie de 5,0415 si a incheiat anul la 5,0985. Leul s-a depreciat in medie cu 1,3% in termeni nominali in 2025 fata de 2024. Deficitul mare de cont curent genereaza riscuri de depreciere a cursului EUR/RON pe termen mediu.

Guvernul Romaniei se bazeaza pe o majoritate parlamentara eterogena, dar stabila, formata din PSD, PNL, USR, UDMR si minoritati nationale, instalata in functie in iunie 2025. Pe parcursul anului 2025, guvernul a implementat unele masuri nepopulare, dar necesare, in vederea reducerii deficitului bugetar.

Evenimente importante de la finalul anului 2025

BNR a mentinut rata-cheie neschimbata la 6,50% la cele doua intalniri din ianuarie si februarie 2026, in linie cu consensul pietei. Rata facilitatii de creditare a fost pastrata la 7,50%, iar rata facilitatii de depozit a ramas la 5,50%.

Agentia de rating Fitch a decis mentinerea ratingului suveran al Romaniei la BBB- cu perspectiva negativa la intalnirea din februarie.

2.2 Piata Bauspar

In anul 2015, Curtea de Conturi a efectuat atat la Ministerul Dezvoltarii, Lucrarilor Publice si Administratiei (denumit in continuare „Ministerul Dezvoltarii”), cat si la ambele banci pentru locuinte, o misiune de control a utilizarii subventiilor bugetare, finalizata prin Rapoartele de control aferente, urmate de emiterea unor decizii de stabilire de masuri pentru fiecare entitate in parte. Din februarie 2016 Banca a stopat vanzarea de contracte de economisire-creditare, iar in septembrie 2019, dupa decizia finala a Inaltei Curti de Casatie si Justitie a suspendat inclusiv activitatea de creditare anticipata si intermediara.

3. Activitatea comerciala

Activitatea Bancii consta in administrarea produselor de economisire - creditare in domeniul locativ.

Portofoliul total de contracte de economisire-creditare la 31 decembrie 2025 (numar de contracte active) a fost de 2.243 (8.353 la 31 decembrie 2024), iar volumul depozitelor de economisire a fost in valoare de 34.592 mii RON fata de de 88.599 mii RON la 31 decembrie 2024. Activitatea de vanzare de noi contracte de economisire - creditare („contracte ECDL”) a fost suspendata in februarie 2016.

Pentru soldul total de economii din anul 2025, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării o prima de stat în suma de 10 mii RON, pentru 45 contracte eligibile.

Banca a derulat și pe parcursul anului 2025 activități privind justificarea contractelor de economisire-creditare, în vederea menținerii dreptului asupra primelor de stat. Aceste activități au fost destinate clienților eligibili, respectiv clienți cu vârsta între 18-65 ani și care dețineau contracte de economisire-creditare aflate în termenul maxim de justificare de 2 ani.

4. Situația poziției financiare a Bancii

4.1 Declarație de conformitate

Banca a întocmit la 31 decembrie 2025 situații financiare anuale, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, și cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, cu modificările și completările ulterioare și ale Ordinului Bancii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, republicat cu completările și modificările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Ordinul BNR 27/2010 aduce clarificări suplimentare în sensul că situațiile financiare individuale și consolidate ale instituțiilor de credit trebuie întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), adoptate de Uniunea Europeană.

În consecință, situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu IFRS, respectându-se în același timp politicile contabile de grup, specifice Grupului BCR din care face parte Banca.

4.2 Active

Totalul activelor la 31 decembrie 2025 a fost în valoare de 530.668 mii RON, în scădere cu 5,5% față de 31 decembrie 2024.

În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2025 reprezenta 104.083 mii euro, față de 112.917 mii euro, la 31 decembrie 2024 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercitiile financiare respectiv, 2025 și 2024).

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Variație
Active			
Numerar și echivalente de numerar	38.052	48.104	-20,9%
Active financiare evaluate la cost amortizat	488.637	509.036	-4,0%
Credite și avansuri acordate bancilor	488.637	509.036	-4,0%
Creanțe comerciale și alte creanțe	443	504	-12,1%
Alte active	11	8	37,5%
Creanțe din impozit pe profit curent	821	-	-
Creanțe din impozit amanat	343	435	-21,1%
Imobilizări corporale	1.695	2.276	-25,5%
Imobilizări necorporale	666	1.298	-48,7%
Total active	530.668	561.661	-5,5%

4.3 Datorii și capitaluri proprii

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Variație
Datorii			
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	58.106	92.576	-37,2%
Depozite de la clienți	34.592	88.599	-61,0%
Alte datorii financiare	23.514	3.977	>100%
Datorii din leasing financiar	1.818	2.349	-22,6%
Provizioane	406	45	>100%
Datorii din impozit curent	-	1.408	-100,0%
Alte datorii	3.564	392.149	-99,1%
Total datorii	63.894	488.527	-86,9%
Capitaluri proprii			
Capital social	36.821	36.821	0,0%
Rezultat reportat	395.662	2.022	>100%
Alte rezerve	34.291	34.291	0,0%
Total capitaluri proprii	466.774	73.134	>100%
Total datorii și capitaluri proprii	530.668	561.661	-5,5%

5. Conturile de capital

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Variatie
Capital social (i)	36.821	36.821	0,0%
Alte rezerve	34.291	34.291	0,0%
Rezerva legala	9.178	9.178	0,0%
Alte rezerve (Fondul Special)	25.113	25.113	0,0%
Rezultat reportat	2.022	(15.286)	<-100%
Rezultatul net al perioadei -Profit	393.640	17.308	>100%
Total capitaluri proprii	466.774	73.134	>100%

(i) Capitalul social al Bancii la 31 decembrie 2025 era format din 36.821.464 de actiuni nominative ordinare, avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. Actionarii Bancii sunt Banca Comerciala Romana S.A („BCR”), actionar majoritar, si BCR Leasing IFN S.A. Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende periodic, si au dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare actiune detinuta.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2025 este urmatoarea:

Nume actionar	Numar de actiuni		Procent detinut (%)	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
BCR Banca Comerciala Romana SA	36.821.463	36.821.463	99,9999728%	99,9999728%
BCR Leasing IFN SA	1	1	0,0000272%	0,0000272%
Total	36.821.464	36.821.464	100%	100%

In conformitate cu Regulamentul UE 575/2013, capitolul II „Fonduri proprii de nivel 1 de baza”, articolul 26 paragraf 1, elementele de fonduri proprii principale, altele decat capitalul social sunt: rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulat, alte rezerve si fonduri pentru riscuri bancare generale.

Elementele eligibile de fonduri proprii se includ nete de orice potentiale obligatii (dividende, taxe). In cazul rezervelor provenite din profitul reinvestit, includerea se va face neta de potentialul efect de taxare. Acest efect va fi mentinut pana la amortizarea integrala a imobiliarilor (terminarea duratei de viata) pentru care s-a obtinut facilitatea fiscala.

Aceste elemente sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, doar daca sunt disponibile Bancii pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar.

6. Situatia profitului sau pierderii

Mii RON	2025	2024	Variatie
Venituri nete din dobanzi	30.708	31.357	-2,1%
Venituri din dobanzi	31.718	33.146	-4,3%
Cheltuieli cu dobanzile	(885)	(1.638)	-46,0%
Alte cheltuieli similare	(125)	(151)	-17,2%
Cheltuieli nete din taxe si comisioane	(52)	(26)	100,0%
Venituri din taxe si comisioane	28	75	-62,7%
Cheltuieli cu comisioane	(80)	(101)	-20,8%
Cheltuieli nete din tranzactionare	2	-	-
Cheltuieli cu personalul	(8.839)	(8.636)	2,4%
Alte cheltuieli administrative	(4.078)	(4.630)	-11,9%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(1.251)	(1.556)	-19,6%
(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare	-	(6)	-100,0%
(Pierdere) neta din deprecierea instrumentelor financiare	(13)	(20)	-35,0%
Alte rezultate nete operationale, din care	379.904	4.160	>100%
Alte venituri operationale	389.888	6.034	>100%
Alte cheltuieli operationale, din care	(9.984)	(1.874)	>100%
Impozit suplimentar pentru institutiile de credit	(8.433)	(758)	>100%
Profitul inainte de impozitare	396.381	20.643	>100%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(2.741)	(3.335)	-17,8%
Profitul net al exercitiului financiar	393.640	17.308	>100%
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-
Total profit global al exercitiului	393.640	17.308	>100%

Rezultatul exercitiului financiar 2025, inainte de impozitare, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, este profit, in valoare de 396.381 mii RON (2024: profit 20.643 mii RON). Acest profit, inregistrat de Banca in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, s-a datorat in principal componentei „Alte rezultate nete operationale”, din care „Alte venituri operationale” in valoare totala de 389.888 mii RON din care venitul din anularea datoriei pentru accesorii fiscale fata de Ministerul Dezvoltarii, in valoare de 388.919 mii RON, reprezinta principalul factor care a determinat profitul obtinut in 2025.

La 31 decembrie 2025 Banca a inregistrat profit fiscal, si a calculat impozit pe profit curent, cheltuiala cu impozitul fiind in valoare de 2.649 mii RON; de asemenea Banca a calculat impozit amanat aferent unor diferente temporare deductibile, si a inregistrat si o cheltuiala neta de 92 mii RON.

Rezultatul operational net, in valoare de 16.490 mii RON, s-a datorat in principal veniturilor din dobanzi in valoarea de 31.718 mii RON, obtinute din investitii financiare (in principal din operatiuni reverse-repo, in valoare de 28.614 mii RON). Principalele cheltuieli cu pondere mare in rezultatul operational net sunt: cheltuielile cu personalul in valoare de 8.839 mii RON, cheltuielile administrative in valoare de 4.078 mii RON, alte cheltuieli operationale in valoare de 1.251 mii RON, cat si cheltuielile cu dobanda aferenta conturilor de economisire ale clientilor in valoare de 885 mii RON.

• **Venituri nete din dobanzi**

Mii RON	2025	2024
Dobanzi si alte venituri similare		
Numerar si echivalente de numerar	2.737	2.540
Active financiare la cost amortizat	28.981	30.606
Credite si avansuri acordate bancilor	28.981	30.604
Credite si avansuri acordate clientilor	-	2
Venituri din dobanzi	31.718	33.146
Total dobanzi si alte venituri similare	31.718	33.146
Dobanzi si alte cheltuieli similare		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	(885)	(1.638)
Depozite de la banci	(92)	-
Depozite de la clienti	(793)	(1.638)
Cheltuieli cu dobanzile	(885)	(1.638)
Datorii din leasing financiar	(125)	(151)
Alte cheltuieli similare	(125)	(151)
Total dobanzi si alte cheltuieli similare	(1.010)	(1.789)
Venituri nete din dobanzi	30.708	31.357

• **Cheltuieli administrative**

Mii RON	2025	2024
Cheltuieli cu personalul	(8.839)	(8.636)
Alte cheltuieli administrative	(4.078)	(4.630)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(1.251)	(1.556)
Total	(14.168)	(14.822)
Cheltuieli cu personalul	(8.839)	(8.636)
Salarii	(8.424)	(8.782)
Contributii la asigurarile sociale obligatorii	(224)	(213)
Provizioane aferente personalului	(125)	419
Alte cheltuieli de personal	(66)	(60)
Alte cheltuieli administrative	(4.078)	(4.630)
Contributia la fondul de garantare a depozitelor	(35)	(81)
Cheltuieli IT	(2.002)	(2.450)
Cheltuieli aferente spatiilor de birouri	(249)	(238)
Cheltuieli operationale de functionare	(257)	(295)
Reclama si Marketing	(12)	(6)
Costuri juridice si de consultanta	(1.058)	(978)
Diverse cheltuieli administrative	(465)	(582)
Depreciere si amortizare	(1.251)	(1.556)
Programe informatice si alte active necorporale	(636)	(891)
Drept de utilizare a activelor	(596)	(588)
Mobilier si echipamente diverse	(19)	(77)
Cheltuieli administrative	(14.168)	(14.822)

• **Alte rezultate nete operationale**

Mii RON	2025	2024
Alte venituri operationale, din care:	389.888	6.034
Alte provizioane - (net)	-	1.145
Castiguri din alte active	1	-
Alte venituri din exploatare	389.887	4.889
Alte cheltuieli operationale, din care:	(9.984)	(1.874)
Pierderi din casarea si cedarea imobilizarilor corporale	-	(2)
Provizioane pentru litigii - (net)	(14)	(8)
Provizioane de restructurare - (net)	(899)	-
Fondul de redresare si rezolutie	(10)	(10)
Impozit suplimentar pentru institutiile de credit	(8.433)	(758)
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	(140)	(130)
Alte cheltuieli	(488)	(966)
Total alte rezultate nete operationale	379.904	4.160

7. Politica de investitii

In anul 2025 Banca a efectuat plasamente in active cu grad de risc scazut, cum ar fi depozite interbancare si tranzactii reverse repo.

Situatia activelor financiare la 31 decembrie 2025:

- volumul plasamentelor interbancare a fost de 31.259 mii RON (45.825 mii RON la 31 decembrie 2024), avand o rata de dobanda de 5,50% (5,50% la 31 decembrie 2024); pe tot parcursul anului 2025 banca a accesat facilitatea de depozit oferita de catre BNR;
- volumul tranzactiilor reverse repo a fost de 522.300 mii RON (511.100 mii RON la 31 decembrie 2024) avand o dobanda de 6,04% pentru tranzactia reverse repo in valoare de 327.400 mii RON, si respectiv de 5,46% pentru tranzactia reverse repo in valoare de 194.900 mii RON (5,50% la 31 decembrie 2024).

8. Profilul de risc

8.1 Prezentare generala

Accentul in ceea ce priveste administrarea riscurilor si gestionarea capitalurilor pe parcursul anului 2025 a fost pus pe mentinerea profilului de risc in conformitate cu Strategia de Risc a Bancii.

Banca foloseste un sistem de management si control de perspectiva, care este dezvoltat in corelatie cu profilul de risc si de business. Acest sistem se bazeaza pe o strategie 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 Bancii, precum si profilurile individuale de risc sunt implementate prin Strategia de Risc a Bancii 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 Bancii, riscurile cheie sunt riscul de credit, piata (in special riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul strategic, riscul de lichiditate, riscul operational (in special riscul legal) si riscul reputational. Toate riscurile identificate ca fiind materiale sunt acoperite prin cadrul de control si administrare a riscurilor al Bancii.

Aceasta presupune o serie de instrumente si o structura de guvernanta care sa asigure o monitorizare adecvata 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. Banca isi stabileste profilul de risc pornind de la profilurile individuale de risc. De asemenea, cadrul de administrare a capitalului la nivelul Bancii asigura faptul ca Banca este capitalizata in conformitate cu profilul de risc, cerintele de reglementare si cerintele de capital economic.

Ca parte a strategiei de risc, Banca 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 stabilite prin strategia de business si prin cadrul privind apetitul la risc.

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

8.2 Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc

8.2.1 Riscul de credit

Riscul de credit este definit ca fiind riscul actual sau viitor care afecteaza negativ profiturile si capitalul ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale in relatie cu institutia de credit sau a esecului acestuia in a indeplini cele stabilite.

In ceea ce priveste profilul riscului de credit, Banca a stabilit urmatoarea directie strategica: activitate de creditare restransa, Banca acorda doar credite Bauspar in baza contractelor de economisire creditare existente, in conditiile in care scopul politicilor de creditare ramane in continuare de a asigura un portofoliu de credite performant.

8.2.2 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul aparitiei pierderilor corespunzatoare pozitilor din situatia pozitiei financiare si din afara situatiei pozitiei financiare din cauza fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (ex. preturile actiunilor, ratele de dobanda, pretul marfurilor si ratele de schimb valutar).

Banca este expusa doar la riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (Banking Book) si la riscul valutar.

Urmatoarele instrumente sunt utilizate pentru a masura riscul ratei dobanzii in portofoliul bancar:

1. Indicatori de senzitivitate (senzitivitatea ratelor de dobanda cheie) pentru a evalua riscul de rata a dobanzii;
2. Indicatori de valoare economica („MvoE”, „EVE”) pentru a evalua modificarea valorii de piata in anumite scenarii;
3. Masurarea castigurilor la risc (senzitivitate NII) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul Bancii.

Banca are la dispozitie strategii, politici si practici pentru a gestiona riscurile ratei dobanzii in conformitate cu toleranta la risc. Toate limitele interne si de reglementare sunt monitorizate si raportate conducerii superioare.

In conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) 2024/857, precum si Regulamentul de punere in aplicare UE nr.451/2021, Banca utilizeaza si abordarea standard simplificata pentru raportarea riscului de rată a dobanzii in portofoliul bancar (IRRBB) la nivel individual si intocmeste acesta raportare incepand cu 30.09.2024.

8.2.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca obligatiile Bancii sa nu poata fi indeplinite cand ajung la scadenta sau pot fi indeplinite la un pret excesiv.

Banca are un set adecvat de limite a valorilor diversilor indicatori ai riscului de lichiditate, care permite monitorizarea atenta si controlul riscului de lichiditate. De asemenea, Banca a implementat un cadru adecvat de raportare pentru managementul riscului de lichiditate.

In ceea ce priveste riscul fluxurilor de trezorerie, Banca administreaza activ riscurile si pozitile de lichiditate zilnic, astfel incat sa isi poata indeplini in orice moment obligatiile legate de plati si decontari, atat in conditii de functionare normala, cat si in conditii de criza.

Mecanismele utilizate de Banca in vederea administrarii riscului de lichiditate includ:

- Managementul lichiditatii „intraday”;
- Lichiditatea imediata saptamanala pentru BNR;
- Proiectii saptamanale ale cash-flow-urilor elaborate pentru un interval de 30 de zile;
- Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR” – en. Liquidity Coverage Ratio), calculat in conformitate cu cerintele Basel III;
- Indicatorul de finantare stabila neta („NSFR” – en. Net Stable Funding Ratio), calculat in conformitate cu cerintele Basel III.

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

- Strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, in scopul mentinerii unei lichiditati adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerintelor mediului de afaceri;
- O strategie pentru administrarea lichiditatii in situatii de criza (CFP - Planul de finantare pentru situatii neprevazute), ce cuprinde masuri necesare pentru depasirea cu succes a unei crize posibile. Acesta asigura un cadru util in cazul in care Banca nu este capabila sa isi finanteze unele sau toate activitatile sale in timp util, la un cost rezonabil.

8.2.4 Riscul operational

Riscul operational al Bancii este guvernat de politica privind managementul riscului operational, care defineste:

- Structura managementului riscului operational, ierarhia si modelul de guvernanta („trei linii de aparare”);
- Apetitul la risc care stabileste limitele tolerantei la risc operational rezidual (matricea de evaluare a riscului operational);
- Cadrul care asigura ca riscurile operationale (concentrarea de risc operational) sunt identificate, evaluate, documentate si gestionate in mod adecvat.

Pentru a diminua profilul riscului operational, Banca a implementat urmatoarele masuri:

- Dezvoltarea si imbunatatirea permanenta a cadrului de control;
- Imbunatatirea colectarii evenimentelor de risc operational;
- Efectuarea simularilor de criza cu privire la impactul riscului operational asupra Bancii.

Banca a implementat o serie de indicatori specifici pentru administrarea riscului operational. Raportarea si monitorizarea cu regularitate a indicatorilor de risc operational („KRI”) permit Bancii sa depisteze orice modificare a expunerii la risc operational intr-un timp corespunzator. De asemenea, Banca monitorizeaza evolutia evenimentelor inregistrate, precum si implementarea /solutionarea masurilor corective.

8.2.5 Riscul reputational

Riscul reputational este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Banca se afla in contact permanent si proactiv cu autoritatile competente, iar actionarii sunt implicati in mod constant si informati in legatura cu orice evolutie relevanta a afacerii sau a mediului in care opereaza. Un risc poate rezulta, pe de o parte, de la clienti nemultumiti. Angajamentul clar al Bancii este de a rezolva plangerile clientilor sau cel puțin de a informa clientii despre starea de procesare a acestora in termen de 30 de zile. Orice fel de plangere este utilizata pentru a imbunatati permanent serviciile Bancii.

9. Managementul Riscului

9.1 Cadrul ICAAP

Banca a continuat sa imbunatateasca cadrul ICAAP. Acesta include ca pilon principal procesul ICAAP (Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri) solicitat in cadrul Pilonului 2 al Acordului de la Basel.

Cadrul ICAAP constituie un instrument avansat de administrare a riscurilor, proiectat astfel incat sa sprijine conducerea Bancii in administrarea portofoliilor expuse la risc precum si a potentialului de acoperire cu capital, in vederea asigurarii in orice moment a adecvarii corespunzatoare a capitalului, in masura sa reflecte natura si dimensiunea portofoliului de risc al Bancii si sa sustina strategiile de business si de risc ale acesteia.

O componenta principala a cadrului ICAAP este evaluarea adecvarii capitalului folosind masuri de capital economic. In cadrul ICAAP, Banca identifica si masoara riscurile si se asigura ca exista capital suficient raportat la profilul de risc. De asemenea, procesul asigura ca sunt utilizate si dezvoltate sisteme adecvate de management al riscurilor. Principalele componente ale cadrului se refera la:

9.1.1 Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat de expunerile la risc agregate ale Bancii, actuale si potientiale. Profilul de Risc este dezvoltat in cadrul Apetitului la Risc si prin evaluarea riscurilor materiale la care Banca este expusa. Raportul de risc al Bancii monitorizeaza dezvoltarea Profilului de Risc comparativ cu Apetitul la Risc si Strategia de Risc si este prezentat trimestrial Comitetului Executiv, Comitetului de Audit si Management al riscurilor si Consiliului de Supraveghere.

9.1.2 Apetitul la risc (RAS)

Banca defineste Apetitul la Risc printr-un proces anual de planificare pentru a asigura alinierea corespunzatoare a riscului, capitalului si a tintelor de performanta. RAS reprezinta o formulare strategica care exprima nivelul maxim de risc pe care Banca este dispusa sa il accepte pentru a-si atinge obiectivele de business.

Acesta consta intr-un set de indicatori principali asigurand atat directii cantitative pentru administrarea riscului, cat si directii calitative sub forma unor principii cheie care fac parte din recomandarile strategice pentru managementul riscului.

9.1.3 Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)

Calculul capacitatii de acoperire a riscurilor defineste adecvarea capitalului solicitata in cadrul ICAAP. In cadrul RCC, riscurile sunt masurate din perspectiva capitalului intern economic si sunt insumate pentru a determina baza pentru calculul cerintei de capital economic la nivelul Bancii. Capitalul economic este comparat cu capitalul intern, masurat prin potentialul de acoperire cu capital.

Procesul de previzionare, limitele privind apetitul la risc si sistemul semafor sustin conducerea in cadrul discutiilor si in procesul de fundamentare al deciziilor. Sistemul semafor implementat in RCC, la nivelul Bancii avertizeaza conducerea in cazul in care este necesar sa se decida, sa se planifice si execute o serie de actiuni pentru reintregirea bazei de capital sau pentru reducerea riscului.

9.1.4 Simulari de criza

Simularile de criza sunt o componenta importanta din cadrul Managementului Riscului la nivelul Bancii si este incorporata in procesul planificarii strategice pentru activitatile de business, capital si lichiditate. Analiza capacitatii Bancii de a suporta pierderile in cadrul unor scenarii macroeconomice severe, dar plauzibile, furnizeaza informatii despre adecvarea modelului general de business si sustine planificarea masurilor de urgenta si de mitigare.

Rezultatele simularilor de criza si recomandarile sunt incluse in proces pentru definirea Apetitului la Risc, proiectiilor financiare ulterioare si proceselor de bugetare, precum si in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor si in determinarea limitei de adecvare a capitalului economic.

9.1.5 Procesul de previziune si planificare

Banca a implementat un proces adecvat de planificare si previziune care include atat o componenta orientata spre viitor, cat si o analiza istorica, concentrandu-se pe modificarile atat de la nivelul portofoliului, cat si la nivelul mediului economic.

Planificarea indicatorilor relevanti de risc face parte din cadrul ICAAP al Bancii si asigura reflectarea adecvata a riscurilor in cadrul proceselor de management la nivelul activitatii Bancii.

9.1.6 Planul de redresare

Gubernanta privind planul de redresare reprezinta cadrul pentru proiectarea si pentru implementarea Planului de Redresare ca pilon principal de consolidare a stabilitatii financiare a Bancii si restabilirea pozitiei financiare ca urmare a unei deteriorari semnificative. Se identifica un set de masuri de recuperare care ar putea fi luate pentru restabilirea pozitiei si viabilitatii financiare a Bancii atunci cand se afla sub conditii severe de stres.

Asa cum este mentionat in Ordinul BNR nr. 5/2022, BCR BpL este entitate care face parte dintr-un grup de rezolutie si nu entitate de rezolutie conform Legii nr. 312/2015, iar planul de rezolutie prevede solutionarea entitatii prin lichidare in conformitate cu procedura de insolventa.

Cadrul de Redresare este reconciliat cu Cadrul de Apetit pentru Risc in ceea ce priveste: 1) indicatorii si 2) pragurile limita ale indicatorilor, asigurand o structura cuprinzatoare de gestionare a riscurilor. Gubernanta de Redresare trebuie urmata in cazul unei incalcarii a indicatorului de redresare.

9.2 Monitorizarea profilului de risc

Monitorizarea profilului general de risc consta in monitorizare strategica si operationala.

9.2.1 Monitorizare strategica

O componenta principala a procesului de monitorizare strategica este determinarea apetitului la risc al Bancii. Apetitul la Risc (RAS) stabileste limita maxima pe care Banca este dispusa sa o accepte in scopul de a-si indeplini obiectivele strategice; acesta include un set de indicatori de risc cheie, inclusiv praguri de avertizare care asigura o orientare strategica pentru activitatea de management al riscurilor si pentru cea de planificare.

Strategia de Risc stabileste limitele strategice avand la baza apetitul la risc si profilul de risc tinta la nivelul Bancii si asigura o perspectiva echilibrata a raportului risc-profit luand in considerare planurile strategice si de capital.

Ambele sunt monitorizate cu regularitate si prezentate in Raportul de risc al Bancii, inclusiv un sistem semafor impreuna cu masurile corespunzatoare pentru a aborda deviatile de la planurile sau obiectivele strategice.

9.2.2 Monitorizare operationala

Monitorizarea operationala implica identificarea, evaluarea si prioritizarea riscurilor si resursele necesare in scopul de a minimiza, controla si diminua impactul evenimentelor nefavorabile asupra afacerilor. Managementul riscului pe tipuri de riscuri asigura ca profilurile specifice de risc raman conforme cu strategia de risc si cu limitele operative care sprijina respectarea limitelor strategice. Dezvoltarea unor profiluri specifice de risc (cum ar fi, credite, risc operational etc.) este prezentata prin intermediul rapoartelor dedicate de risc intr-un mod mai granular si sprijina procesul de luare a deciziilor de risc aferente functiilor dedicate de risc pentru a se asigura ca profilul de risc respecta strategia de risc.

In cazul in care anumite portofolii de risc sau evenimente sunt identificate ca fiind vulnerabile, acestea sunt monitorizate atent de functiile dedicate care administreaza impactul riscului si care dezvoltat strategii eficiente de minimizare a potentialelor pierderi. Acest proces faciliteaza detectarea timpurie a riscului si o reactie corespunzatoare.

10. Adecvarea capitalului

In ceea ce priveste structura de capital a Bancii si nivelul de adecvare a capitalului, Banca a avut o baza de capital extrem de sigura in legatura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital in comparatie cu standardele minime impuse de legislatie. La 31 decembrie 2025, nivelul indicatorului de solvabilitate a fost 311,36% (la 31 decembrie 2024 nivelul indicatorului de solvabilitate a fost de 116,23%). Indicatorul se afla in zona verde a limitelor interne privind apetitul la risc (peste pragul de 30,29%).

Nivelul fondurilor proprii a fost de 105.578 mii RON la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 71.947 mii RON).

Conducerea Bancii monitorizeaza indeaproape evenimentele importante din sectorul bancar european si american, in consecinta conducerea nu se asteapta la un impact negativ direct asupra Bancii. Lichiditatea Bancii, precum si nivelul echilibrat de capital, respecta reglementarile relevante.

11. Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii

11.1 Impactul macroeconomic asteptat in 2026

Datorita conjuncturii actuale si a reducerii puterii de cumparare, ca urmare a nivelului ridicat al ratei inflatiei, si a masurilor de consolidare bugetara (cresterea taxelor si impozitelor, inghetarea cresterilor salariale si a pensiilor), activitatea economica redusa se estimeaza ca va determina ca si consumul populatiei sa inregistreze o crestere foarte modesta in 2026, insa se asteapta o reaccelerare in 2027.

Formarea bruta de capital (investitiile) va constitui principalul motor de crestere al PIB-ului in 2026, si nu consumul.

Investitiile, unde componenta de infrastructura finantata din PNRR are o pondere insemnata, vor continua sa reprezinte pe termen mediu activitatea cea mai dinamica din economie, fiind asteptata o crestere medie anuala superioara celei a produsului intern brut.

Impulsul fiscal, in contextul deficitului bugetar nesustenabil, va continua sa fie negativ. In acest context analistii estimeaza ca rata de crestere a PIB va ramane modesta, probabil in jur de 0,5%, cu conditia ca Romania sa poata accesa si utiliza la maxim fondurile europene, indeosebi cele aferente PNRR, esentiale in actuala conjunctura, pentru contrabalansarea partiala a efectelor contractioniste ale consolidarii bugetare si ale conflictelor geopolitice si comerciale la nivel global, precum si pentru realizarea reformelor structurale necesare, inclusiv a tranzitiei energetice, dar si pentru sporirea potentialului de crestere si intarirea rezilientei economiei romanesti.

Pentru anul 2026, previziunile economice indica o crestere lenta a PIB, marcata de un proces de ajustare dupa o perioada dificila, cu estimari de crestere situate in jurul a 1% - 1,2%. OCDE estimeaza o crestere a economiei de aproximativ 1% in 2026. BERD a revizuit prognoza la 1,2%, iar Comisia Europeana estimeaza un avans de 1,1%. Romania se pregateste sa treaca de 400 de miliarde de euro ca nivel al PIB-ului in 2026.

Inflatia se estimeaza ca va ramane extrem de ridicata, peste 9% pana in iunie, dupa care este anticipata o scadere accelerata, astfel incat in decembrie 2026 sa ajunga la 3,9%, usor peste asteptarile anterioare.

Cresteri suplimentare de taxe sunt probabile in 2026, din cauza necesitatii ridicate de consolidare fiscala, avand in vedere ca deficitul bugetar probabil nu va scadea sub 8% din PIB in acest an.

TVA-ul este probabil sa mai creasca cu 1pp in 2026, la 22%, TVA fiind cel mai mare contributor la veniturile fiscale (fara a include contributiile sociale care se estimeaza ca nu vor creste in 2026, dat fiind nivelul ridicat al impozitarii muncii).

Previziunile pentru cursul EUR/RON in 2026 indica o tendinta de depreciere a leului (intre 5,15 si 5,20), deficitul bugetar si inflatia fiind principalii factori de risc. Deprecieri mai mari pot aparea intr-un scenariu negativ, in care riscul politic se materializeaza sau Romania este retrogradata la rating non-investitional.

11.2 Perspective ale activitatii Bancii in 2026

Perspective ale activitatii Bancii in 2026:

- Activitatea Bancii va consta in administrarea produselor de economisire - creditare in domeniul locativ;
- Banca va continua sa efectueze plasamente in active cu grad de risc scazut, conform reglementarilor in vigoare;
- Banca va continua procesul de eficientizare a activitatii curente in scopul satisfacerii nevoilor de reglementare si operationale actionand in conformitate cu cerintele si reglementarile contabile si juridice in vigoare.

12. Solutionarea litigiilor cu Ministerul Dezvoltarii

In anul 2015, Curtea de Conturi a Romaniei („CCR”) a efectuat o misiune de control la Banca privind prima de stat alocata. In urma controlului, CCR a emis Decizia nr. 17 din 10 decembrie 2015 („Decizia 17”), contestata ulterior de catre Banca, insa contestatia a fost respinsa definitiv de Inalta Curte de Casatie si Justitie („ICCJ”) la 21 iunie 2019.

La 21 ianuarie 2022, Banca a platit Ministerului Dezvoltarii („MD”) prima de stat considerata necuvenita de CCR, in valoare de 432.699 mii RON. Astfel, Banca a implementat integral masurile dispuse prin Decizia CCR nr.17, mentinuta prin hotararea ICCJ din 21 iunie 2019.

Ulterior platii, la data de 21 ianuarie 2022, a obligatiei bugetare principale, si in baza prevederilor speciale ale Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 69/2020 privind unele masuri fiscale, prorogarea unor termene, instituirea unor facilitati fiscale si modificarea unor acte normative („OUG nr. 69/2020”), Banca a initiat, de asemenea, actiuni in instanta pentru a beneficia de anularea obligatiilor bugetare accesorii (respectiv dobanzi si penalitati acumulate la obligatia principala pentru perioada scursa intre data incasarii primelor de stat si data rambursarii de catre Banca a primelor de stat catre MD). Ca urmare a refuzului MD, si a solicitarii acestuia de plata a accesoriilor, Banca a initiat actiunile in instanta impotriva MD.

La data de 5 decembrie 2022, MD a comunicat BCR BpL o decizie distincta de plata a obligatiilor accesorii, care au fost stabilite in suma de 388.919 mii RON. Conform Deciziei accesorii a MD, Banca avea obligatia de a plati aceasta suma in termen de 30 de zile de la primirea Deciziei, respectiv pana la data de 5 ianuarie 2023. Neplata sumei in termenul stabilit putea duce la initierea procedurii de executare silita de catre ANAF - Direcția Generala de Administrare a Marilor Contribuabili. Ca urmare, aceasta obligatie bugetara, comunicata prin Decizia MD, de stabilire a creantelor bugetare accesorii in suma de 388.919 mii RON, a fost recunoscuta ca datorie certa in situatiile financiare ale Bancii aferente anului 2022.

Considerand refuzul MD de a acorda amnistia fiscala în baza OUG 69/2020 ca fiind nejustificat, Banca a intreprins toate demersurile legale necesare pentru a obtine amnistia / anulara accesoriilor, precum si pentru a obtine anulara in instanta a Deciziei MD de stabilire a creantelor bugetare accesorii.

In litigiul principal, instanta a obligat MD sa reanalizeze si sa solutioneze cererea de amnistie pe fond, hotarare ramasa definitiva la 18 aprilie 2024, cand ICCJ a respins recursul MD. Banca a castigat definitiv ambele cauze, obtinand in 2025 si anulara Deciziei de stabilire a creantelor bugetare accesorii emisa de MD.

Ca urmare a hotararii favorabile a ICCJ si a reanalizarii ulterioare a cererii de amnistie a BCR BpL, MD a emis decizia de amnistie, primita de Banca la sfarsitul lunii septembrie 2024. Astfel, la sfarsitul lunii septembrie 2025 nu au mai existat motive pentru mentinerea datoriei privind accesoriile in suma de 388.919 mii RON.

Prin urmare, derecunoasterea acestei datorii a fost aprobata si recunoscuta la „Alte venituri operationale”, fiind aplicat si „impozitul suplimentar pentru institutiile de credit” de 2%, datorat de Banca.

13. Evaluarea principiului continuitatii activitatii

In conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”, punctul 25, la intocmirea situatiilor financiare, conducerea trebuie sa faca o evaluare a capacitatii entitatii de a-si continua activitatea.

Pentru data de 31 decembrie 2025 conducerea Bancii a apreciat ca ipoteza continuitatii activitatii este in continuare neadekvata, luand in considerare toate informatiile disponibile cu privire la viitor, care este de cel putin, dar nu se limiteaza la, douasprezece luni de la sfarsitul perioadei de raportare.

Ca urmare a acestei evaluari, conducerea a concluzionat ca situatiile financiare la 31 decembrie 2025 ar trebui intocmite in baza ipotezei de necontinuitate a activitatii, ca urmare a urmatoarelor evenimente si motive care au un impact ireversibil asupra activitatii Bancii:

- Banca a fost determinata sa ia decizia, in baza raportului Curtii de Conturi din anul 2015, si ulterior a deciziei ICCJ din anul 2019, sa suspende vanzarea de contracte de economisire-creditare incepand cu luna martie 2016, respectiv sa nu mai acorde credite „Fix pentru Casa”, „Intermediar” si „Anticipat” incepand cu luna septembrie 2019;
- Banca a finalizat demersurile legale (in baza prevederilor speciale ale Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 69/2020 privind unele masuri fiscale, prorogarea unor termene, instituirea unor facilitati fiscale si modificarea unor acte normative („OUG nr. 69/2020”), instanta dand castig de cauza BCR BpL in litigiul impotriva Ministerului Dezvoltarii;
- Trendul de scadere a depozitelor clientilor este ireversibil, de la 88.599 mii RON, la 31 decembrie 2024, la 34.592 mii RON, la 31 decembrie 2025, aceasta descrestere fiind explicata prin faptul ca BCR BpL nu a mai incheiat contracte noi de economisire-creditare din anul 2016, perioada minima de economisire de 5 ani pentru depozite a expirat deja, iar contractele de economisire-creditare ramase in portofoliu continua sa se inchida la initiativa clientilor, sau din cauza nerespectarii conditiilor contractuale. Bugetul 2026 si prognoza 2027-2028 sunt structurate pe un trend descrescator, astfel incat in 2026 portofoliul de depozite va fi epuizat, clientii avand la dispozitie o perioada de maxim 2 ani pentru justificarea primei incasate de la Stat;
- Indicatorii prudentiali precum fondurile proprii, indicatorul de solvabilitate si indicatorul de lichiditate, calculati la data de 31 decembrie 2025, precum si cei prevazuti in bugetul pentru anul 2026 indica respectarea integrala a pragurilor reglementate, impuse de BNR;
- Evaluarea privind necontinuitatea activitatii a fost aprobata de Consiliul de Supraveghere la data de 8 ianuarie 2024, fiind aplicabila incepand cu exercitiul financiar 2023, si in continuare pe tot parcursul anului 2025.

Prin urmare, BCR BpL si-a fundamentat evaluarea ipotezei de necontinuitate a activitatii, utilizata la intocmirea situatiilor financiare la 31 decembrie 2025, pe limitarea semnificativa a operatiunilor, pe tendinta de scadere semnificativa a portofoliului de depozite, care va continua pana in 2026.

14. Evenimente ulterioarei datei bilantului

In data de 28 februarie 2026, in Iran au avut loc atacuri militare, urmate de reactii regionale care au amplificat semnificativ tensiunile geopolitice din Orientul Mijlociu. Aceste evolutii au generat o volatilitate puternica a preturilor la petrol si gaze, afectand pietele internationale de energie si provocand perturbari in transportul aerian si maritim din zona.

Cu toate ca aceasta este o situatie inca in evolutie la momentul publicarii acestor situatii financiare si nu s-a inregistrat niciun impact asupra operatiunilor Bancii, efectele viitoare nu pot fi prevazute. Managementul va continua sa monitorizeze impactul potential si va lua masurile necesare pentru acoperirea riscurilor. Acesta este un eveniment neajustabil ulterior datei bilantului.

Acest Raport al Consiliului de Supraveghere a fost prezentat si semnat de Presedintele Consiliului de Supraveghere, la data de 27.03.2026, in numele Consiliului de Supraveghere al Bancii.

Presedintele Consiliului de Supraveghere al BCR Banca pentru Locuinte S.A.,

Elke MEIER

