

Raport semestrial pentru perioada incheiata la 30 iunie 2025

Acest Raport este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului ASF nr.5/2018 pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025.

Data raport:	13 August 2025
Denumirea entitatii juridice:	UniCredit Bank S.A.
Sediul social:	Bd. Expozitiei, Nr. 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania
Date de contact:	Tel +40 21 200 2000 Website: www.unicredit.ro Email: infocenter@unicredit.ro
Numar de inregistrare in Registrul Comertului:	J1991007706408
Cod Unic de Inregistrare:	RO361536
Numar Registru Bancar:	RB-PJR - 40 - 011/1999
Capital social subscris si varsat:	RON 589.955.162,70
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza obligatiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) - Bucharest Stock Exchange (www.bvb.ro)
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre UniCredit Bank S.A.:	977 obligatiuni cu valoarea nominala de 500.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB27 (ISIN RO3WU5H09299). https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB27 960 obligatiuni cu valoarea nominala de 500.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB28 (ISIN ROGOM1EGXBN8). https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB28 1500 obligatiuni cu valoarea nominala de 500.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB29 (ISIN RO22LR2CLFI6). https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB29

Cuprins

1. Analiza activitatii UniCredit Bank S.A.	3
1.1. Informatii generale.....	3
1.2. Evaluarea generala in legatura cu perioada de sase luni incheiata la 30 Iunie 2025	3
1.3. Evaluarea nivelului tehnic al Grupului UniCredit	4
1.4. Evaluarea activitatii de vanzare.....	4
1.5. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	6
1.6. Elemente de perspectiva macroeconomica.....	9
1.7. Integritate si responsabilitate sociala corporativa	10
2. Activele necorporale si corporale ale Grupului UniCredit Romania	13
3. Piata valorilor mobiliare emise de UniCredit Bank S.A/Grupul UniCredit	13
3.1. Descrierea pietelor din Romania si din alte tari pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise	13
3.2. Prezentarea modului in care UniCredit Bank S.A isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.....	14
3.3. Descrierea politicii UniCredit Bank S.A cu privire la dividende.....	14
4. Modificari ce impacteaza capitalul actionarilor si conducerea Grupului UniCredit.....	15
4.1. Modificari in organisme de conducere ale Grupului UniCredit.....	15
4.2. Majorare capital social, modificari in structura actionariatului Bancii	16
5. Situatie financiar-contabila consolidata	17
5.1. Situatie activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii	17
5.2. Contul de profit si pierdere	19
5.3. Fluxuri de numerar	21
6. Anexe	23
6.1. Declaratia de Conformitate.....	23
6.2. Situatie financiare.....	23

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

1. Analiza activitatii UniCredit Bank S.A.

1.1. Informatii generale

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este parte a Grupului UniCredit ("UniCredit Group"), o banca comerciala pan-Europeana, cu o oferta unica de servicii in Italia, Germania, Europa Centrala si de Est si una dintre principalele institutii financiare din Romania, oferind servicii si produse de inalta calitate pentru toate categoriile de clienti.

Banca are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania si a fost infiintata in anul 1991 ca banca comerciala romaneasca sub denumirea de Banca Comerciala Ion Tiriac S.A.. Aceasta a fuzionat, incepand cu 01.09.2006, cu HVB Bank Romania S.A., rezultand Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. In urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta), Banca este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

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

La 30 iunie 2025, Grupul UniCredit in Romania ("Grup") include UniCredit Bank S.A. ca societate mama si filialele sale, UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC") si UniCredit Insurance Broker S.R.L ("UCIB"). Mai multe detalii sunt disponibile in nota *Entitatea raportoare* prezentata in *Notele la Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025*.

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie al UniCredit Bank S.A in filiale sunt prezentate in *Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025*, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

La 30 iunie 2025, Grupul UniCredit isi desfasura activitatea prin intermediul sediului central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 169 sucursale/Banca 166 agentii (31 decembrie 2024: Grupul 169 sucursale/Banca 166 sucursale) deschise pe teritoriul Romaniei.

1.2. Evaluarea generala in legatura cu perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

Prima jumatate a anului 2025 a fost marcata de o evolutie foarte buna a activitatii Grupului UniCredit, in contextul revenirii consumului privat si scaderii usoare a dobanzilor. Accentul s-a pus pe imbunatatirea pozitiei in piata, pe managementul riscului, pozitia solida detinuta permitand Grupului UniCredit Romania sa continue sa contribuie la sprijinirea economiei si sa ofere clientilor produse si servicii de calitate ridicata.

Grupul UniCredit Romania a obtinut un profit net consolidat de 849,347 mii RON in primele sase luni ale anului 2025, in scadere cu 10,33% fata de aceeaasi perioada a anului precedent.

In primul semestru al anului 2025 creditarea a accelerat, atat pe segmentul Companiilor cat si pe cel al Persoanelor Fizice, prin volume nou finantate superioare perioadei similare a anului trecut.

Grupul UniCredit Romania a realizat in primul semestru al anului 2025 venituri operationale consolidate de 1.868.250 mii RON, in crestere cu 7,75% fata de primul semestru al anului 2024, sustinute de veniturile din comisioane si veniturile nete din dobanzi ca urmare a cresterii volumelor comerciale. In aceeaasi perioada, cheltuielile operationale in suma de 762.297 mii RON au inregistrat o crestere de 7,93% comparativ cu iunie 2024. Cresterea se datoreaza in principal noului impozit pe cifra de afaceri, aplicabil incepand cu anul 2024 conform Codului Fiscal. Procentul aplicat pe cifra de afaceri, pentru 2024 si primul trimestru din 2025 este de 2%, in timp ce din alt doilea trimestru si pana 2026 acesta este 4%.

Principalii indicatori financiari ai Grupului UniCredit Romania se prezinta la finele semestrului intai al anului 2025, dupa cum urmeaza: rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) a fost 8,81%, iar rentabilitatea activelor (ROA) s-a plasat la 1,01%. Raportul intre costuri si venituri s-a situat la 40,80%, in crestere fata de perioada similara a anului precedent datorita cresterii cheltuielilor operationale.

1.3. Evaluarea nivelului tehnic al Grupului UniCredit

Dincolo de toate aceste realizari si evolutii excelente, pe care cifrele Inregistrate de UniCredit Bank le demonstreaza, prima jumatate a anului 2025 a fost marcata de procesul de fuziune cu Alpha Bank Romania, proces care va fi Incheiat la 15 august 2025. Echipele ambelor banci au lucrat intens in aceste sase luni ale anului 2025 in asa fel incat clientii Alpha Bank Romania sa aiba parte de un proces de transfer cat mai usor si firesc.

In paralel, UniCredit ramane puternic angajata pe drumul digitalizarii, iar serviciile bancare digitale pentru companii si persoane fizice reprezinta coloana vertebrala a strategiei noastre, cu obiectivul de a le oferi clientilor o experienta cat mai simpla si mai placuta. In primele sase luni din 2025 au fost continuate demersurile de imbunatatire si simplificarea solutiilor si functionalitatilor digitale de ultima generatie si a canalelor alternative, oferind clientilor posibilitatea de a accesa cat mai usor si mai rapid produse si servicii de la distanta.

In mai 2025, Grupul UniCredit a anuntat ca incepe colaborarea cu Google Cloud pentru accelerarea transformarii digitale pe cele 13 piete ale sale, inclusiv Romania. Aceasta colaborare Inseamna ca UniCredit va utiliza cea mai buna infrastructura, AI si solutii de analiza a datelor de la Google Cloud pentru a-si eficientiza arhitectura digitala si a-si Imbunatati produsele si serviciile pe cele 13 piete principale ale sale.

Trendul de digitalizare a continuat si in cadrul UniCredit Consumer Financing IFN S.A., cu accent pe fluxuri digitale simplificate pentru imbunatatirea experientiei clientul, dar si in cadrul UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. pentru a-si consolida pozitia de top in piata.

1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

In prima jumatate a anului 2025 UniCredit Bank Romania a continuat sa sprijine economia romaneasca, fiind un partener de incredere pentru clienti, atat companii cat si persoane fizice, actionand totodata cu prudenta, pentru a evita orice derapajele care s-ar putea produce, in conditii de tensionare a mediului economic. Pozitia solida pe care o detine a permis Bancii sa continue sa isi sustina clientii cu solutii de finantare avantajoase, prin programele de garantare din care face parte, dar si sa continue sa promoveze digitalizarea si inovatia. In acelasi timp, in conformitate cu strategia sa, banca a sustinut o serie de initiative de promovare a tranzitiei catre economia verde si proiecte de top cu impact asupra mediului, reusind astfel sa-si intareasca relatiile cu clientii si sa stimuleze sustenabilitatea.

Prioritatile clientilor IMM-uri au fost abordate prin scheme de finantare de stat si scheme de garantare competitive. UniCredit sprijina micromintreprinderile din Romania (companii cu o cifra de afaceri de pana la 1 milion EUR) oferindu-le produsul EaSI Credit, o finantare cu garantie din Fondul European de Investitii (FEI). EaSI Credit este destinat micilor antreprenori, care doresc sa ia un credit, dar nu se pot califica pentru a-l lua din cauza garantiilor cerute si a conditiilor obisnuite de creditare. EaSI Credit este simplu si usor de accesat, fara avans, fara garantii si cu dobanzi mai mici decat standardul. Imprumutul poate fi solicitat de micromintreprinderile romanesti, chiar si de startup-uri, care au mai putin de 10 angajati. Garantia FEI acopera 80% din valoarea creditului, diferenta de 20% fiind suportata de UniCredit Bank, fara a necesita garantii materiale.

In ceea ce priveste activitatea comerciala pe segmentul clientilor corporate, UniCredit Bank a continuat in 2025 sa ofere conditii avantajoase de finantare in ceea ce priveste costurile si garantiile, in contextul diverselor conventii de garantare la care participa activ. De asemenea, UniCredit Bank a participat intr-o serie de tranzactii sindicalizate mari pe piata romaneasca, punand la dispozitie companiilor romanesti atat experienta profesionala locala cat si expertiza bogata de la nivelul grupului mama.

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

În zona de retail banca a continua să ofere produse și servicii adaptate nevoilor clienților și să promoveze digitalizarea activității. UniCredit Bank continua să fie un partener de încredere al persoanelor fizice punându-le la dispoziție soluții financiare adecvate nevoilor lor pentru a-și plasa economiile, cum este onemarkets Fund, o platformă unică pe piața românească de fonduri de investiții gestionate activ, adaptate unei game variate de nevoi, de apetit pentru risc și de oportunități.

De asemenea oferta bancii pentru achiziționarea unei locuințe sau optimizarea costurilor unui credit de achiziție imobiliară prin refinanțare a fost într-o dinamică continuă, în contextul economic actual. Clienții caută soluții să-și transforme creditele cu dobândă variabilă în unele cu dobândă fixă, astfel încât să se pună la adăpost de variațiile ratelor de dobândă. Totodată, creșterea inflației și scăderea puterii de cumpărare, dar și creșterea dobânzilor din piață au afectat bugetul consumatorilor din România, determinându-i să-și restrângă cheltuielile și să caute alternative mai avantajoase. UniCredit Bank a înțeles această nevoie a clienților și și-a ajustat oferta de finanțare, astfel încât să aibă în portofoliu un credit de refinanțare competitiv, ușor de accesat, cu costuri optimizate pentru client și beneficii adiționale.

Pentru că am mizat pe acele produse construite în jurul nevoilor efective ale clienților, am avut o evoluție foarte bună a segmentului de credite retail, volumul total al vânzărilor de credite înregistrând o creștere semnificativă în primul semestru al anului curent, față de primul semestru din 2024.

Am continuat să sprijinim afacerile din domeniul energiei regenerabile și eficienței energetice, iar creditul ipotecar verde pentru persoane fizice a continuat să fie unul dintre principalele produse solicitate.

În prima jumătate a anului 2025, UniCredit Consumer Financing a accelerat expansiunea activității comerciale, volumul de credite noi fiind cu 52% mai mare decât în perioada similară a anului precedent. Soldul creditelor de consum s-a situat la un maxim istoric, în creștere cu 19% față de finalul anului 2024. Aceste realizări au fost rezultatul atât al atenției constante de a pune la dispoziția clienților soluții de finanțare competitive, printr-un proces de creditare simplificat și digitalizat, cât și a extinderii continue a canalelor de distribuție, inclusiv prin intermediul Sucursalelor Alpha Bank România, începând din luna ianuarie 2025.

În ceea ce privește cardurile de credit, clienții au beneficiat de avantajele oferite în cadrul campaniilor de rate fără dobândă, desfășurate în mod recurent, conducând la o creștere a numărului de carduri noi de 21% yoy. De asemenea, începând cu luna iunie, a fost lansat un nou card de credit co-brand în parteneriat cu Mobexpert, marcând astfel începutul unei colaborări strategice a retailerului cu Grupul UniCredit.

Ca parte a demersurilor constante de simplificare, digitalizare și îmbunătățire a experienței clientului, a fost extinsă gama de parteneri prin site-urile cărora clienții pot finanța achiziția bunurilor comercializate de partener prin intermediul Creditului Partener 100% Online oferit de UniCredit Consumer Financing.

Extinderea activității comerciale s-a derulat în paralel cu administrarea atentă a riscului de credit și îmbunătățirea constantă a eficienței operaționale.

2025 este anul în care UniCredit Leasing IFN S.A. sărbătorește 23 de ani de existență și marchează al 18-lea an consecutiv în care este liderul industriei de leasing financiar, conform datelor publice din anul financiar încheiat la 2024.

În prima jumătate a acestui an UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. a continuat să pună accent pe proiecte și structuri destinate sustenabilității (ESG). Astfel, compania de leasing a continuat să dezvolte proiectul "GoGreen", atât prin menținerea unor oferte competitive care să încurajeze achiziția de vehicule electrice și hibride, dar și prin structuri dedicate energiei verzi, fie că vorbim de produse standard adresate segmentului de clienți din categoria prosumatori sau prin finanțarea, într-o abordare personalizată, a unor proiecte verzi de dimensiuni medii și chiar mari.

1.5. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

Si in prima jumatate a anului 2025 Grupul UniCredit a continuat sa analizeze atent riscurile efective si potentiale, reflectandu-le adecvat in nivelul de provizionare. Principalele riscuri care se manifesta sunt:

1.5.1. Riscul valutar

Grupul UniCredit este expus riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate in RON si in alte valute, respectiv a mix-ului valutilor in care sunt denominate activele si pasivele.

Principalele valute cu care Grupul UniCredit opereaza sunt EUR si USD. UniCredit Bank S.A urmareste cu strictete si monitorizeaza pozitia valutara. Sunt monitorizate cu strictete limitele stabilite de BNR si alte reglementari interne.

1.5.2. Riscul de dobanda

Grupul UniCredit se confrunta cu riscul de dobanda din cauza expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea reala a celor purtatoare de dobanzi fixe.

Fluctuatiile ratei dobanzii pot fi o sursa de profit si de crestere a valorii investitiei actionarilor, dar in acelasi timp pot reprezenta o amenintare la adresa veniturilor realizate de banca si a capitalului acesteia. Dobanzile variabile influenteaza nivelul veniturilor prin efectul asupra veniturilor si cheltuielilor cu dobanzi precum si asupra altor cheltuieli operationale si venituri care sunt sensibile la modificarea ratelor; totodata, au un efect asupra valorii generate de banca prin provocarea de variatii in valoarea actualizata neta a activelor, pasivelor si elementelor extrabilantiere. Cu privire la acest aspect, UniCredit Bank S.A a implementat procese de gestionare a riscului, care mentin riscul de dobanda intre limite prudentiale.

Managementul riscului de rata dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare vizeaza optimizarea, intr-un scenariu normal de piata, profilul risc/rentabilitate si crearea valorii pe termen lung reducand in acelasi timp impactul negativ asupra castigurilor bancii si a capitalului reglementat provenind din volatilitatea ratelor dobanzii.

UniCredit Bank S.A. monitorizeaza expunerea la riscul dobanzii printr-un sistem de indicatori si limite asociate: duration gap, basis point value, componenta VaR de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare, sensibilitatea veniturilor nete din dobanzi precum si modificarea valorii economice.

1.5.3. Riscul de credit

Grupul UniCredit este expus riscului de credit, adica riscului de impact negativ in venituri ca urmare a neindeplinirii de catre debitorii Grupului a obligatiilor din cadrul contractelor de credit acordate pe termen scurt, mediu si lung.

In evaluarea riscului de credit, Banca ia in considerare urmatoarele subcategorii de riscuri de credit: riscul de credit al contrapartii si riscul de decontare, riscul generat de acordarea creditelor in valuta, riscul de tara, riscul de concentrare de credit si riscul asociat finantarilor specializate.

Acest risc este administrat printr-un set comprehensiv de masuri, atat la nivel de tranzactie si debitor, cat si la nivel global, referitoare la:

- O atenta evaluare a bonitatii clientilor si a expunerii la risc aferenta solicitarilor de credit;
- O monitorizare continua a expunerilor in vederea identificarii oricarei modificari ce poate afecta negativ expunerea la risc si in vederea adoptarii masurilor necesare pentru diminuarea sau limitarea potentialelor pierderi;

- Constituirea pierderilor așteptate din riscul de credit, conform cu legislația în vigoare privind standardele internaționale de raportare financiară (IFRS9) și coroborat și cu politicile UniCredit Group;
- Alocarea de capital pentru pierderile potențiale neașteptate din riscul de credit, în conformitate cu prevederile cadrului de reglementare și cu politicile UniCredit Group ;
- Monitorizarea continuă a profilului de risc de credit, în vederea controlării acestuia și asigurării respectării limitelor definite în conformitate cu strategia de administrare a riscurilor și apetitul la risc.

De asemenea, în ceea ce privește asigurarea unei administrări prudente a riscului de credit de contrapartidă, UniCredit Bank S.A. colaborează cu bănci internaționale corespondente cu ratinguri adecvate politicii de risc, urmărind criterii de evaluare și reguli interne stricte. În acest scop, Banca și filialele sale stabilesc limite specifice pentru tranzacțiile cu alte bănci, tranzacții referitoare la depozite și la operațiuni de schimb valutar.

1.5.4. Riscul operational

Riscul operational reprezintă riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe. Riscul operational include riscul legal, dar exclude riscul strategic și reputational. Riscul juridic este o subcategorie a riscului operational și reprezintă riscul de pierdere ca urmare atât a amenziilor, penalităților și sancțiunilor de care instituția de credit este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale instituției de credit și/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător.

Cadrul de administrare a riscului operational în UniCredit Bank S.A. este bine structurat și consideră factori relevanți în promovarea unor condiții favorabile comunicării, administrării și controlului riscului operational. Cadrul este susținut de existența unei funcții independente dedicate controlului riscului operational, a unei structuri de comitete relevante și a unui sistem de raportare a riscului operational către conducerea UniCredit Bank S.A.

Sistemul de administrare a riscului operational este integrat în procesele interne de administrare a riscurilor semnificative. Principalele instrumente folosite pentru administrarea și controlul riscului operational sunt: colectarea evenimentelor de riscuri operationale, analiza scenariilor, indicatorii de risc operational, acțiunile de diminuare și raportare a riscului operational.

Obiectivul principal al administrării riscului operational îl constituie implementarea unor procese performante în identificarea timpurie a expunerilor la risc, precum și definirea și menținerea unui sistem complex de controale eficiente în prevenirea materializării riscurilor și diminuării efectelor acestora.

1.5.5. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă probabilitatea Grupului UniCredit de a nu-și onora obligațiile scadente contractuale cu clienții și terții. În condiții normale de funcționare a pieței, riscul de lichiditate se poate materializa prin necesitatea ca UniCredit Bank S.A. să plătească o primă peste rata de piață pentru a putea accesa lichiditate.

Riscul de lichiditate are următoarele subcategorii: riscul cauzat de nesincronizarea în timp, riscul de lichiditate neprevăzut, riscul de lichiditate a pieței.

Gestionarea riscului de lichiditate

În concordanță cu cadrul de lichiditate al Grupului UniCredit, principalul obiectiv al managementului de lichiditate al UniCredit Bank S.A. este de a menține expunerea de lichiditate la un nivel la care Banca să fie capabilă să își onoreze obligațiile de plată pentru activitatea în curs de desfășurare, dar și în cazul unei crize fără a periclita valoarea francizei sau brandul.

În consecință, au fost definite două modele principale operationale pentru managementul lichidității: managementul lichidității în condiții de desfășurare normală a activității și managementul riscului de lichiditate neprevăzut.

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, UniCredit Bank S.A. menține două seturi de structuri operationale: corpurile de administrare care au funcție de decizie strategică și unități operationale care au funcție de management operativ al lichidității (Finance, Financial Risk, Markets-Treasury).

În conformitate cu obiectivul strategic de dezvoltare a autonomiei în finanțare, strategia de finanțare pe termen mediu și lung a Grupului UniCredit implică:

- încurajarea depozitelor comerciale stabile;
- extinderea finanțărilor strategice precum emisiuni de obligațiuni și obligațiuni garantate;
- dezvoltarea colaborării cu diverse instituții financiare internaționale și bănci străine pentru derularea de programe de finanțare.

Alocarea costului/beneficiului de lichiditate reprezintă o componentă importantă a cadrului de management al lichidității. Lichiditatea este o resursă rară și, prin urmare, managementul adecvat al costurilor și beneficiilor este esențial în vederea asigurării unor modele de afaceri sustenabile. De aceea, UniCredit Bank S.A. aplică un mecanism adecvat pentru preturile interne de transfer.

Expunerea la riscul de lichiditate

Indicatorii cheie folosiți de către UniCredit Bank S.A. pentru măsurarea riscului de lichiditate sunt:

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitorizează în principal fluxurile provenite din tranzacțiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurală se folosește pentru determinarea proporției în care activele pe termen mediu și lung sunt susținute de finanțări cu maturități similare;
- indicatori reglementați: banca trebuie să respecte limitele impuse de Banca Națională a României, cum sunt indicatorul de lichiditate calculat pe baza Regulamentului nr. 25/2011 și rata de acoperire a lichidității, calculată în conformitate cu prevederile Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit precum și cerințele Regulamentului nr. 575/2013 și Regulamentului nr. 61/2015 al Comisiei din 10 octombrie 2014, incluzând cerințe ce privesc administrarea riscului de lichiditate.
- alți indicatori pentru managementul lichidității și a necesităților de finanțare folosiți pentru evaluarea activelor lichide, a concentrării finanțării, a datoriei curente, a diferenței între finanțarea comercială și împrumuturile comerciale.

Grupul UniCredit are setate limite și nivele de alertă pentru principalii indicatori folosiți în evaluarea riscului, iar în cazul în care o depășire este observată sau anticipată, se iau măsuri de corectare a acestora și de ajustare structurală a activelor și pasivelor UniCredit Bank S.A.

O evaluare periodică a testului de stres este necesară pentru a determina poziția de lichiditate a Grupului UniCredit. În cazul unei poziții care se deteriorează, testul de stres de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizați pentru susținerea deciziilor managementului înainte și în timpul situațiilor de stres. Rezultatele testului de stres de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvat și compoziția rezervei de lichiditate. Testul de stres de lichiditate servește ca un instrument esențial de evaluare a riscului de lichiditate în mod continuu mai degrabă, decât doar în caz de situație de criză.

1.6. Elemente de perspectiva macroeconomica

Inflatia anuala a reintrat pe un trend ascendent in a doua jumatate a anului 2024, cu un maxim de 5,41% in iulie 2024 ca urmare a cresterii accizei la combustibil, incheind anul la 5,13% in decembrie. Inflatia totala a ramas aproape de 5% pana in aprilie 2025, reluand tendinta de crestere in mai 2025. Atat inflatia totala cat si cea de baza au crescut la 5,7% an/an in iunie 2025 de la cca. 5,4% in luna mai, din cauza majorarii preturilor la alimente si energie. Estimam ca inflatia totala va creste cu cca. 2pp, la aprox. 7,6% an/an la finalul anului 2025. Inflatia de baza va atinge probabil 6,5% an/an in decembrie 2025. Aceasta ca urmare a majorarii taxelor incepand cu 1 august, care vor afecta direct sau indirect preturile de consum, a cresterii accizelor si a liberalizarii preturilor la electricitate in iulie 2025. Revenirea in intervalul tinta, sub 3,5%, atat pentru inflatia totala cat si pentru cea de baza va fi posibila doar intr-un orizont de un an, respectiv incepand cu august 2026, in cazul in care nu vor mai fi majorari suplimentare de TVA sau noi socuri de natura ofertei la nivel global.

Avand in vedere incertitudinea fiscala persistenta si cresterea inflatiei, vedem foarte probabil ca BNR sa raman prudenta si sa amane taierea dobanzilor pentru anul 2026, cu exceptia cazului in care economia va incetini semnificativ.

Conditiiile pietei monetare au devenit foarte restrictive in luna mai 2025, EURRON depasind pragul de 5lei dupa ce primul tur al alegerilor prezidentiale (4 mai) a fost castigat de un candidat suveranist, ceea ce a dus la iesiri de capital si cumparari masive de euro de catre persoanele fizice si companiile locale. BNR a trebuit sa vanda peste 6 miliarde de euro (10% din rezerva totala) pentru a evita o depreciere mai accentuata a leului peste nivelul de 5. Astfel, BNR a extras aproape tot excesul de lichiditate, ceea ce a dus la un salt al ROBOR catre nivelul de 7,5% al facilitatii de credit. Ulterior, BNR a injectat lichiditate prin operatiuni repo saptamanale. Estimam ca EURRON se va tranzactiona intr-un nou interval ingust (5.00-5.10) in a doua parte a anului 2025, remanand una dintre cele mai stabile monede din regiune.

Dupa ce s-a confirmat ca Romania isi va mentine parcursul pro-european si guvernul a anuntat la inceputul lunii iulie primul pachet de consolidare fiscala, ROBOR a inceput sa scada la niveluri apropiate de rata de politica monetara (6,5%). Totusi, o scadere in continuare pana la 5,5% este putin probabila deoarece conditiile fiscale mai stricte vor limita excesul de lichiditate al pietei monetare in 2025.

Nivelul rezervelor minime obligatorii a ramas neschimbat la 5% pentru pasivele in valuta (reduc de la 6% in noiembrie 2020), respectiv la 8% pentru cele in lei (reduc de la 10% in mai 2015).

Deficitul bugetar dupa primele cinci luni din 2025 a crescut la 3,4% din PIB (64,2 mld.lei), fiind mai mare cu 6,8% an/an. Un prim pachet de consolidare fiscala va fi implementat in doua etape, de la 1 august 2025 si 1 ianuarie 2026. Impactul estimat de guvern va fi de 0,6pp din PIB in 2025, bazat mai ales pe generarea de venituri, respectiv 3,75pp din PIB in 2026, bazat in mare parte pe reducerea de costuri. Este foarte probabil ca masurile initiale sa nu fie suficiente pentru a atinge tinta de 7% din PIB in 2025, fiind mai probabil un nivel de 7,5-8% din PIB, totusi mai redus fata de nivelul de 9,3% din PIB in 2024. Ne asteptam ca deficitul de cont curent sa atinga un maxim de 8,8% din PIB in 2025, urmat de o corectie usoara la 8,4% din PIB in 2026.

Ne-am injumatatit asteptarile privind cresterea economica a Romaniei la 1.0% an/an in 2025, pe seama incetinirii comerului global dupa aplicarea de catre SUA a tarifelor de import mai mari si datorita activitatii economice reduce in prima jumatate a anului. Cresterea economica pentru anul 2026 a fost revizuita mai putin, la 1,8% de la 2,1%.

In ceea ce priveste sectoarele economice care vor sustine economia in 2025, este probabil sa vedem o incetinire a consumului, in timp ce investitiile ar putea sa creasca daca guvernul va reusi sa imbunatateasca absorbtia fondurilor europene. Sectorul constructiilor si agricultura ar putea sa creasca, inversand scaderile de anul trecut. Industria s-ar putea contracta mai rapid decat in 2024, din cauza cererii externe reduce, reluarea cresterii fiind posibila doar in 2026.

Sectorul bancar a ramas puternic, cu indicatori de solvabilitate si lichiditate mult peste nivelurile minime si peste media UE (CAR 24,2% la martie 2025, LCR 252.4%, NSFR 194,5%). Ca urmare a accelerarii activitatii de creditare, profitul net al sectorului a crescut cu 3,6% an/an la 14,2 miliarde lei in 2024, totusi mult mai lent comparativ cu cresterea record de 35,6% an/an din 2023, sustinut in continuare de veniturile mai mari din dobanzi si din comisioane.

Calitatea activelor a ramas aproape stabila, rata creditelor neperformante crescand doar usor la 2,5% la martie 2025 de la 2,4% la martie 2024, iar rata de acoperire cu provizioane a crescut marginal la 66.1% la martie 2025. Bancile au ramas prudente, preferand sa previna intrarea in default a clientilor lor, oferindu-le clientilor care se confrunta cu dificultati financiare, posibilitatea de a le refinanta sau restructura creditele.

Soldul creditelor a ajuns la 436,9 mld. lei la iunie 2025, accelerand la 9,0%an de la 6,7% an/an in iunie 2024. Activitatea de creditare a fost sustinuta de cererea mai mare din partea populatiei si companiilor ca urmare a scaderii usoare a dobanzilor precum si a cresterii salariului real. Pentru semestrul al doilea din 2025, estimam o incetinire a creditarii, din cauza cresterii mai lente a salariilor si scaderii consumului afectat de majorarea taxelor (de la 1 august TVA general a crescut cu 2pp la 21%, iar exceptiile vor fi limitate si cota de TVA aferenta va creste cu 2pp/ 5pp la 11%). De asemenea, vor fi reduceri de cheltuieli in sectorul public, in special de salarii si bonusuri. Ne asteptam ca atat gospodariile populatiei cat si companiile sa-si amane planurile de investitii, din cauza cresterii inflatiei si incertitudinii privind situatia lor financiara.

Cresterea creditarii a fost sustinuta atat de creditele acordate companiilor (+8,3% an/an in iunie 2025 vs. +7,4% an/an in iunie 2024) cat si de cele pentru persoane fizice (+9,9% an/an vs. 6,0% an/an in anul anterior), creditul de consum accelerand la +15,1% an/an in iunie 2025 (de la +12,3% an/an in iunie 2024). Creditele imobiliare au accelerat la +6,3% an/an (vs. +2.0% an/an in anul anterior).

Depozitele au incetinit la +7,5% an/an de la aprox. 10,0% an/an in iunie 2024. Depozitele totale ale persoanelor fizice si companiilor au ajuns la 629,2 mld. lei la iunie 2025. Ritmul depozitelor companiilor s-a injumatatit comparativ cu anul anterior (+3,5% an/an vs. 5,9% an/an in iunie 2024), din cauza declinului componentei in lei (-3,2% an/an), in timp ce depozitele in valuta si-au triplat ritmul de crestere (+26% an/an) din cauza incertitudinii politice si economice. Economii populatiei au crescut cu 10,1% an/an (vs. +12,5% an/an in iunie 2024), componenta in valuta crescand cu +15,3% an/an, iar cea in lei cu numai 2,8% an/an.

1.7. Integritate si responsabilitate sociala corporativa

De peste 20 de ani, UniCredit Bank S.A. sustine unele dintre cele mai importante proiecte de educatie financiara si antreprenoriala, initiative comunitare si sociale, precum si proiecte pentru dezvoltarea comunitatii culturale si artistice din Romania, in cooperare cu diferite organizatii non-guvernamentale si alti parteneri.

Proiectele cuprinse in strategia ESG au rolul de a identifica, finanta si promova oameni si afaceri care au un impact social pozitiv, pentru a genera atat beneficii economice, cat si beneficii mai largi la nivel de societate. Proiectele sustinute ofera de asemenea ocazia de a impartasi expertiza financiara si de afaceri prin programe educationale dedicate micro-antreprenorilor, afacerilor sociale, grupurilor vulnerabile sau dezavantajate, inclusiv tinerilor, seniorilor si altor categorii aflate in situatii de risc de excluziune sociala. Implicarea angajatilor in calitate de voluntari reprezinta o componenta esentiala in realizarea actiunilor, care sprijina construirea unor retele valoroase in comunitatile in care banca opereaza.

Proiecte educationale (educatie digitala, financiara, antreprenoriat, sustenabilitate)

Consideram ca un model de afaceri durabil este vital pentru sanatatea noastra financiara pe termen lung, pentru bunastarea economica si sociala a clientilor nostri, precum si a comunitatilor in care ne desfasuram activitatea.

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

UniCredit Bank S.A. a sustinut in mod constant programe de educatie financiara si antreprenoriat, atat in zona de arta si cultura, cat si in cea de business si educatie, cu focus pe sustinerea tinerilor, dar si a antreprenoriatului creativ. Printre proiectele sustinute in prima parte a anului se numara: RomanESTI - platforma digitala de educatie antreprenoriala & granturi, F&B Business Accelerator – aceleratoare de business pentru afaceri din domeniul HoReCa, Techsylvania International Conference in Cluj-Napoca, The Entrepreneurs Tours – serie de conferinte educationale la nivel national (care a inceput cu un eveniment in Iasi, urmand sa continue in toamna cu inca trei – Cluj-Napoca, Brasov si Timisoara), programele de scale-up si mentorat organizate de Endeavor Romania.

Au fost continuate parteneriate educationale, precum Brio Challenge (Olimpiada de Matematica) organizata de Asociatia pentru Evaluare Nationala Brio; programul de educatie muzicala Clasic e Fantastic, organizat de Filarmonica George Enescu; programe precum Pentru scolile Viitorului, Compas Vocational, Find my 1st Way si Future Career Days – programe de consiliere si orientare in cariera; Cluburile cu Lipici din Bacau; burse de studiu universitar muzica - Fundatia Regala Margareta a Romaniei; proiect educational in scoli cu privire la postura - #staidrept impreuna cu Asociatia Kineto Bebe; program educational pentru seniori cu privire la siguranta cibernetica - Institutul Roman pentru Imbatranire Activa; suport programe educationale in universitati (precum: Universitatea de Vest Timisoara, Universitatea Politehnica Bucuresti, Universitatea din Craiova, ASE Bucuresti etc).

Ca parte a angajamentului sau social, in 2025 UniCredit continua doua programe de educatie financiara, cu peste 5.500 de beneficiari in cadrul programelor pe care le sustine la nivel local - Start Major (a 6-a editie) si Smart Leo (a doua editie).

Start Major este un program implementat de Asociatia Social Incubator, sustinut integral de UniCredit Bank, care isi propune sa contribuie la formarea unei generatii de tineri bine pregatiti pentru provocarile vietii profesionale si independente. Programul ofera o abordare completa si structurata, impartita in trei module esentiale concentrate pe 3 arii de dezvoltare: educatie financiara, cariera si angajabilitate si antreprenoriat. In prima jumatate a anului 2025, programul a desfasurat ateliere de educatie financiara si tabere de antreprenoriat in sase judete – Cluj, Timis, Sibiu, Vaslui, Vrancea si Suceava si a ajuns la peste 3.000 de beneficiari.

Smart Leo este un program realizat in parteneriat cu Asociatia Lions Club Decan, avand ca scop cresterea numarului de tineri care beneficiaza de educatie financiara de baza, cresterea gradului de constientizare cu privire la problemele de mediu si sustenabilitate, sprijinirea tinerilor pentru a dezvolta idei si a implementa proiecte de afaceri legate de sustenabilitate. In 2025 am adaugat o componenta inovativa – educatie „peer to peer„ si astfel programul va ajunge la un numar de peste 1.000 de beneficiari.

Din dorinta de a deveni un vector educational in sustenabilitate, UniCredit Bank a sprijinit Universitatea de Vest din Timisoara, o universitate de top din Romania, cu peste 15.000 de studenti de peste 50 de nationalitati, sa creeze un curs postuniversitar care sa raspunda lipsei de specialisti in raportare ESG si finantare sustenabila. Programul a fost lansat pe 14 noiembrie 2024, de Ziua ESG, fiind primul de acest gen din Romania, si va fi oferit de universitate ca program general de studii. Pana in prezent au obtinut diplome 63 de beneficiari.

Skills for Transition este un program social, finantat integral de UniCredit. Acesta ofera formare strategica tinerilor, inclusiv studentilor si celor care nu sunt cuprinsi in sistemul educational, de ocupare a fortei de munca sau de formare (NEETs), precum si companiilor care se asteapta sa fie afectate de tranzitia ecologica, ajutandu-le sa isi dezvolte competentele de care au nevoie pentru a face fata cerintelor unui mediu in schimbare, generand in acelasi timp un impact social masurabil.

Tot pentru companii, pentru a sustine procesul de intelegere pe care impactul ESG il aduce in mediul de afaceri, UniCredit sustine trei proiecte dedicate mediului antreprenorial.

ESG Journey, aflat la cea de-a doua editie, este un program local ce reprezinta o serie de evenimente de educatie pe teme de sustenabilitate, raportare, adaptare la cerintele ESG.

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

ESG Journey+, aflat la prima editie, este un program care isi propune aprofundarea instrumentelor care sunt la dispozitia companiilor pentru a transforma cerinta de conformare in competitivitate.

Cu acest doua programe, in 2025 vom ajunge in 7 orase: Bucuresti, Ploiesti, Targu Mures, Suceava, Sibiu, Pitesti, Galati pana la finalul anului, ne vom intalni cu peste 500 de companii si vom discuta despre riscurile si oportunitatile pe care le aduce tranzitia durabila. In prima parte a anului, am ajuns deja la Ploiesti, unde au fost prezenti peste 80 de participanti.

ESG Lab este un program local, dedicat companiilor care se asteapta sa fie impactate de tranzitia verde. In 2024 a avut loc prima editie, in care 23 de companii au facut primii pasi pentru a crea nu doar un plan de tranzitie, ci si valoare, concentrandu-se pe oportunitatile rezultate din integrarea sustenabilitatii in strategiile lor. In anul 2025 vom creste complexitatea si aplicabilitatea programului si ne propunem sa lucram impreuna cu 25 de clienti corporate.

Fundatia UniCredit a finantat de asemenea doua proiecte locale de educatie in cadrul initiativei „Call for Education Romania & Bulgaria 2023”: „Profession – Towards the vision of my future” – program de educatie in sistem dual al Asociatiei Hands Across Romania si proiectul „Growth Mindset Programs for vulnerable children and youth at the biggest educational center in Romania” al Asociatiei Ana si Copiii. Ambele proiecte sunt in etapa finala a implementarii.

Alte doua parteneriate la nivel de grup (pe 3 ani), au desfasurat activitatile prevazute in plan pentru anul 2/3 de parteneriat: Junior Achievement si Teach for Romania. In cadrul acestor parteneriate intervenim in peste 700 de scoli din Romania, cu efect de sprijin educational pentru mai bine de 70,000 elevi.

Tot Fundatia UniCredit a lansat in 2024 Edu Fund Platform, un program de granturi pentru proiecte educationale in tarile in care UniCredit activeaza, cu finantari mici (intre 100,000-300,000 euro), medii (intre 300,000-800,000 euro) si mari (peste 800,000 euro), care s-a incheiat in aceasta primavara. Cinci proiecte din Romania sunt castigatoare de granturi pentru dezvoltare si scalare, pe o perioada de 3 ani.

Mentionam ca in mare parte dintre proiectele educationale sustinute de UniCredit se implica voluntar si in mod constant peste 50 de angajati.

Proiecte culturale

Avem responsabilitatea de a oferi inapoi, de a educa si de a contribui la constructia societatii. Relatia UniCredit Bank S.A. cu comunitatile in care activeaza a evoluat firesc pe masura implicarii active in proiecte, an de an, avand o traditie indelungata in sprijinirea culturii, din convingerea ca acesta este un mod de a promova progresul social si economic, dar si de a incuraja dialogul cu privire la inovatie, coeziunea sociala si sentimentul de apartenenta. In zona culturala, UniCredit a fost si este unul dintre cei mai activi sustinatori, asumandu-si un rol de partener de durata.

Unul dintre cele mai longevive proiecte in care UniCredit Bank s-a implicat de-a lungul timpului este Festivalul International de Teatru de la Sibiu, ajuns in 2025 la cea de-a 32-a editie, un adevarat reper cultural in Romania, dar si in intreaga lume.

UniCredit a sustinut si in 2025, Pavilionul Romaniei in cadrul celei de-a 19-a editii a Bienalei de Arhitectura de la Venetia. Proiectul Human Scale, semnat de artistul Vlad Nanca si biroul de arhitectura Muromuro Studio (Ioana Chifu si Onar Stanescu), curatoriat de Cosmina Goagea, a fost prezentat in doua spatii complementare: Pavilionul Romaniei din Giardini della Biennale si Noua Galerie a Institutului Roman pentru Cultura si Cercetare Umanistica din Venetia.

UniCredit Bank sustine de peste 10 ani Pavilionul Romaniei la Bienalele de Arta si respectiv Arhitectura de la Venetia, oferind suport pentru productia expozitiilor artistilor romani selectati in urma unei competitii nationale, desfasurate sub patronajul Ministerului Culturii si Institutului Cultural Roman continuand sa contribuie in acest fel la promovarea culturii romanesti si peste hotare.

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

Ne-am implicat de asemenea in sustinerea Romanian Design Week (Bucuresti) si Romanian Creative Week (Iasi), doua proiecte care reprezinta adevarate repere nationale pentru designul romanesc si a industriilor creative.

O serie de festivaluri si evenimente culturale au completat prezenta UniCredit in comunitatile in care isi desfasoara activitatea: Weekend Sessions, Garana Jazz Festival, Festivalul Brezoiul Lumii, JAZZx Timisoara, Wild Experience Fest, Piata de Arta si Design, Babel FAST Targoviste, Shakespeare Festival la Craiova si altele.

Sustinem de asemenea premiul Sculptura Anului (competitie la Timisoara), bursele Ecaterina Vrana pentru tinere artiste si expozitia de fotografie realizata de fotografii Cosmin Bumbut cu romanii din diaspora, prezentata in premiera nationala in cadrul Festivalului de Film Transilvania.

Proiecte sociale si de sanatate

In prima parte a anului 2025, UniCredit Bank a sustinut initiative din zona sociala si sanatate, precum: constructia unei baze sportive la Deva (proiect finalizat, in curs de autorizare), precum si a unui nou cabinet stomatologic Dental Social la Arad (al 4-lea cabinet social sustinut de UniCredit Bank) – in curs de autorizare; sustinerea Centrului medico-educational pentru tineri si adolescenti cu adictii, C.R.E.A.A.Ti.V., in cadrul Spitalului de Psihiatrie Voila din Campina; suport pentru realizarea de tabere de ski si inot pentru persoane cu dizabilitati de vedere sau locomotorii.

Am continuat de asemenea sa sustinem proiecte ale organizatiilor Invingem Autismul, Asociatia Parintilor Copiilor cu Afectiuni Oncologice, Organizatia Umanitara Concordia, Casa Buna, SOS Satele Copiilor, Niciodata Singur, si multe altele.

Sustinem de asemenea pentru intreg anul 2025 atat financiar, cat si cu voluntari UniCredit, proiectul Adopta o Cantina al organizatiei Social Food, in cadrul caruia sunt oferite mese calde gratuite pentru persoane vulnerabile.

Proiecte de mediu

In 2025 am plantat in luna martie copaci alaturi de Asociatia Plantam Fapte Bune si cu sprijinul voluntarilor UniCredit. Vom reveni pe teren si in toamna, pentru o a doua sesiune de plantari.

Proiecte sportive

Ne-am implicat in proiecte sportive nationale, intre care amintim cateva: UniCredit Iasi Open WTA 250, Tirioc Open ATP 250, The Color Run si Wanderlust Festival si suntem sponsori principali ai Federatiei Romane de Scrima, Federatiei Romane de Canotaj si Federatiei Romane de Polo.

2. Activele necorporale si corporale ale Grupului UniCredit Romania

Activele corporale si necorporale (nete) ale Grupului UniCredit Romania au fost in suma de 876.915 mii RON la finalul primului semestru al anului 2025 (incluzand si drepturile de utilizare decurgand din aplicarea IFRS 16), in comparatie cu 860.075 mii RON la 31 decembrie 2024, evolutie relativ stabila.

3. Piata valorilor mobiliare emise de UniCredit Bank S.A./Grupul UniCredit

3.1. Descrierea pietelor din Romania si din alte tari pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise

In decembrie, 2022 UniCredit Bank S.A a emis 977 titluri de datorie noi pe termen mediu si lung denumite in RON, cu o valoare nominala de 500.000 RON/obligatiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti in luna ianuarie 2023:

- simbol UCB27, ISIN RO3WU5H09299, 977 obligatiuni, dobanda de 9,07% pe an cu o maturitate de 5 ani.

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

În noiembrie, 2023 UniCredit Bank S.A a emis 960 titluri de datorie noi pe termen mediu și lung denumite în RON, cu o valoare nominală de 500.000 RON/obligatiune și listate la Bursa de Valori București în luna decembrie 2023:

- simbol UCB28, ISIN ROG0M1EGXBN8, 960 obligatiuni, dobândă de 7,82 % pe an cu o maturitate de 5 ani.

În noiembrie, 2024 UniCredit Bank S.A a emis 1500 titluri de datorie noi pe termen mediu și lung denumite în RON, cu o valoare nominală de 500.000 RON/obligatiune și listate la Bursa de Valori București în luna decembrie 2024:

- simbol UCB29, ISIN RO22LR2CLFI6, 1500 obligatiuni, dobândă de 7,67%% pe an cu o maturitate de 5 ani

Informații complete privind obligațiunile descrise mai sus sunt prezentate pe pagina Bursei de Valori București:

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB27>

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB28>

<https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB29>

3.2. Prezentarea modului în care UniCredit Bank S.A își achită obligațiile față de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Plățile de cupoane pentru titlurile de datorie cu ISIN ROUCTBDBC048 (simbolul UCB24) au fost efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII ȘI CONDIȚIILE OBLIGAȚIUNILOR”, paragraful **9 Plăți** din **Prospectul de emisiune obligatiuni din 2017** publicat pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară și pe pagina web a UniCredit Bank S.A.:

<http://www.asfromania.ro>

<https://www.unicredit.ro/content/dam/cee2020-pws-ro/DocumentePDF/Institutional-Rezultate-financiare/Prospect%20obligatiuni%20UniCredit.pdf>

Plățile de cupoane pentru titlurile de datorie cu ISIN IRO3WU5H09299 (simbolul UCB27) și ISIN ROG0M1EGXBN8 (simbolul UCB28) au fost efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII ȘI CONDIȚIILE OBLIGAȚIUNILOR”, paragraful **8 Plăți** din **Prospectul de emisiune obligatiuni din 2022** publicat pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară și pe pagina web a UniCredit Bank S.A.:

<http://www.asfromania.ro>

<https://www.unicredit.ro/content/dam/cee2020-pws-ro/DocumentePDF/InstitutionalPublicatii/UNICREDIT%20BANK%20Prospect%20de%20baza%20aprobat%207%20decembrie%202022.pdf>

UniCredit Bank S.A. a semnat în 2017 și în 2022 contracte de prestări servicii cu Depozitul Central și are calitatea de agent de plată pentru obligațiunile proprii.

3.3. Descrierea politicii UniCredit Bank S.A cu privire la dividende

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat propunerea de repartizare a profitului net al Bancii aferent anului 2024 în valoare de 1.456.897.308,39 lei, calculat și prezentat în Situațiile Financiare Consolidate și Individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

aplicabile institutiilor de credit in baza Ordinului emis de Guvernatorul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare, dupa cum urmeaza:

a. constituirea unei rezerve in valoare de 23.522.599,00 lei aferenta profitului reinvestit in exercitiul financiar 2024, pentru care Banca a aplicat scutirea impozitului pe profit, in conformitate cu art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal;

b. distribuirea de dividende in valoare de 728.448.654,20 lei, care vor fi platite cel mai tarziu pana la data de 30 iunie 2024, proportional cu cota de participare a fiecarui actionar la capitalul social varsat al Bancii;

c. reinvestirea profitului net ramas in valoare totala de 704.926.055,19 lei in vederea majorarii bazei de capital si a ratei de solvabilitate a Bancii.

4. Modificari ce impacteaza capitalul actionarilor si conducerea Grupului UniCredit

4.1. Modificari in organismele de conducere ale Grupului UniCredit

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

Prezentarea componentei Consiliului de Supraveghere a Bancii la 30 iunie 2025

Componenta Consiliului de Supraveghere UniCredit Bank, la data de 30.06.2025:

1. Sergiu-Bogdan Oprescu - cetatean roman, Presedintele Consiliului de Supraveghere
2. Pasquale Giamboi, cetatean italian, membru;
3. Huseyin Faik Acikalin, cetatean turc, membru;
4. Zeynep Nazan Somer Ozelgin, cetatean turc, membru;
5. Riccardo Roscini, cetatean italian, Vice-Presedinte;
6. Giandomenico Miceli, cetatean Italian, membru;
7. Graziana Mazzone, cetatean Italian, membru;
8. Roberto Fiorini - cetatean Italian, membru
9. Nikolaos Zagoraios – cetatean grec, membru
10. Marios Kalotychos – cetatean cipriot, membru

Prezentarea componentei conducerii executive a Bancii la 30 iunie 2025

Componenta Directoratului UniCredit Bank S.A, la data de 30.06.2025:

1. Alina Mihaela Lupu, Presedinte Executiv
2. Feza Tan, cetatean turc, Prim Vice-Presedinte Executiv, membru al Directoratului;
3. Elena Florea – cetatean roman, membru
4. Manuta Dumitrache – cetatean roman, membru

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

5. Dimitar Todorov, cetatean bulgar, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului;

In decursul perioadei ianuarie-iunie 2025:

- 5 noi membri ai Consiliului de Supraveghere au primit aprobarea din partea BNR
- 2 membri ai Directoratului au primit aprobarea din partea BNR, insa mandatele au fost suspendate (persoanele intrand in concediu de maternitate), dintre care 1 mandat a fost reactivat
- mandatele a 2 membri ai ai Consiliului de Supraveghere au fost prelungite

In evidentele UniCredit Bank S.A nu sunt inregistrate litigii sau proceduri administrative in care au fost implicati membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului UniCredit Bank S.A.

Pe 23 decembrie 2024, Adunarile Generale ale Actionarilor ale UniCredit Bank S.A. si Alpha Bank Romania S.A. au autorizat organele de conducere respective sa intreprinda masurile legale necesare pentru realizarea fuziunii prin absorbtie a Alpha Bank Romania S.A. (companie absorbita) de catre UniCredit Bank S.A. (companie absorbanta). In consecinta, proiectul de fuziune a fost aprobat la 30 ianuarie 2025, semnat pe 31 ianuarie 2025 si din 12 februarie 2025 a fost publicat pe site-urile ambelor banci, in conformitate cu prevederile legale aplicabile. Proiectul de fuziune a fost de asemenea aprobat de catre Adunarile Generale ale Actionarilor ambelor banci in data de 23 martie 2025. Operatiunea de fuziune a primit, de asemenea, în data de 8 august 2025, aprobarile de reglementare necesare iar data efectiva a fuziunii este planificata pentru data de 15 august 2025. De la aceeasi data, va incepe o noua durata a Directoratului Bancii, pentru perioada 15 august 2025 – 15 august 2028, ce va fi compus din doamna Alina Mihaela Lupu, doamna Antoaneta Curteanu, doamna Maria-Georgia Sălăgean, domnul Alen Dobric, domnul Andrei-Florin Bratu, domnul Ion Stan și domnul Andrea Tognetti, mandatul celorlalti membri curenti ai Directoratului Bancii urmand a inceta la data de 14 august 2025. Totodata, in data de 11 august 2025, Adunarea Generala a Actionarilor a luat la cunostinta despre incetarea, incepand cu data de 1 august 2025 a mandatului de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a domnului Faik Hussein Acikalin si a decis desemnarea, in calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii, a doamnei Mariana Gheorghe, aceasta urmand a incepe exercitarea responsabilitatilor sub rezerva obtinerii aprobarilor prealabile necesare conform legislatiei specifice.

4.2. Majorare capital social, modificari in structura actionariatului Bancii

La 30 iunie 2025, capitalul social statutar al UniCredit Bank S.A. era de 455.219.478,30 RON, format dintr-un numar de 48.948.331 de actiuni ordinare (acelasi ca si la 31 decembrie 2024), avand o valoare nominala de 9,30 RON/actiune. Din numarul total al actiunilor, 8.187.547 actiuni au fost emise cu o prima de emisiune de 75,93 RON/actiune. Totalul primelor de emisiune este de 621.680 mii RON. Atat capitalul social statutar cat si primele de emisiune au fost varsate integral.

UniCredit Bank SpA, actionarul majoritar al UniCredit Bank S.A., detine o participatie la capitalul social de la 88,79% la 30 iunie 2025 (31 decembrie 2024 : 88,73%).

In perioada ianuarie-iunie 2025 au avut loc modificari in structura capitalului social al UniCredit Bank S.A, in sensul ca UniCredit SpA a cumparat un numar de 30.466 actiuni cu o valoare nominala de 9.3 RON fiecare.

Structura Actionariatului UniCredit Bank S.A se prezinta astfel :

	30.06.2025	31.12.2024
	%	%
UniCredit SpA*	88,79	88,73
Alti actionari	11,21	11,27
Total	100,00	100,00

*) UniCredit SpA a preluat operatiunile din CEE si subsidiarele de la UniCredit Bank Austria AG din 1 octombrie 2016.

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	30.06.2025	31.12.2024
Capital social statutar	455.219	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retratat conform IFRS	1.177.748	1.177.748

5 . Situatia financiar-contabila consolidata

5.1 Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

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

	Grup		Banca	
mii RON	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
Active:				
Numerar si echivalente de numerar	23.270.842	19.510.086	23.269.751	19.509.849
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	51.371	126.219	51.371	126.219
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	159.005	165.600	159.005	165.600
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	39.613	185.383	39.613	185.383
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	43.438.048	41.495.113	39.520.451	38.362.383
Creante nete din leasing financiar	5.436.203	5.089.369	-	2.243
Titluri de datorie la cost amortizat	11.187.322	10.597.046	11.187.322	10.597.046
Alte active financiare la cost amortizat	729.467	558.523	621.255	487.910
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.955.482	2.073.384	1.943.197	2.061.099
Investitii in filiale	-	-	178.183	143.116
Imobilizari corporale	166.850	156.574	165.926	155.316
Active reprezentand dreptul de utilizare	195.948	208.374	170.446	201.750
Imobilizari necorporale	514.117	495.127	491.232	472.707
Creante privind impozitul pe profit curent	4.324	6.754	-	-
Creante privind impozitul pe profit amanat	27.930	50.866	18.154	41.810
Alte active	440.254	311.932	94.579	63.600
Total active	87.616.776	81.030.350	77.910.485	72.576.031
Datorii:				
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	73.870	50.884	73.870	50.884
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	149.336	158.242	149.336	158.242
Depozite de la banci	1.809.306	1.782.107	1.809.306	1.782.107
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	9.328.792	8.534.591	528.036	732.566
Depozite de la clienti	56.766.465	52.106.032	57.325.856	52.740.216
Obligatiuni emise	6.316.237	5.760.287	6.316.237	5.760.287
Alte datorii financiare la cost amortizat	1.688.950	1.251.140	1.538.996	1.137.670
Datorii subordonate	858.842	841.862	858.842	841.862
Datorii din operatiuni de leasing	195.089	205.074	167.818	200.208
Datorii privind impozitul pe profit curent	75.246	51.911	71.185	50.994
Provizioane	126.697	190.382	140.848	212.720
Alte datorii nefinanciare	290.782	341.203	189.851	238.840
Total datorii	77.679.612	71.273.715	69.170.181	63.906.596

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
	Neauditat	Auditat	Neauditat	Auditat
Capitaluri proprii				
Capital social	1.177.748	1.177.748	1.177.748	1.177.748
Prime de emisiune	621.680	621.680	621.680	621.680
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(5.270)	(6.119)	(5.270)	(6.119)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	(4.106)	(17.745)	(12.454)	(26.093)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	28.127	24.294	28.127	24.294
Alte rezerve	496.752	473.230	496.752	473.230
Rezultat reportat	7.395.107	7.291.155	6.433.721	6.404.695
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	9.710.038	9.564.243	8.740.304	8.669.435
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	227.126	192.392	-	-
Total capitaluri proprii	9.937.164	9.756.635	8.740.304	8.669.435
Total datorii si capitaluri proprii	87.616.776	81.030.350	77.910.485	72.576.031

La finalul primului semestru al anului 2025 totalul activelor a fost 87.616.776 mii RON in comparatie cu 81.030.350 mii RON la 31 decembrie 2024 (crestere cu 8,10%).

Variatiile semnificative (cresteri/descrasteri) in cadrul activelor de la nivelul Grupului UniCredit Romania au fost:

- **Credite si avansuri la cost amortizat:** crestere cu 1.942.935 mii RON (+4,70%) de la 41.495.113 mii RON la 31 decembrie 2024 la 43.438.048 mii RON la 30 iunie 2025.
- **Titlurile de datorie la cost amortizat:** crestere cu 590.276 mii RON (+5,60%) de la 10.597.046 mii RON la 31 decembrie 2024 la 11.187.322 mii RON la 30 iunie 2025.
- **Numerar si echivalente de numerar:** crestere cu 3.760.756 mii RON (+19,30%) de la 19.510.086 mii RON la 31 decembrie 2024 la 23.270.842 mii RON la 30 iunie 2025.
- **Creante nete din leasing financiar:** crestere cu 346.834 mii RON (+6,80%) de la 5.089.369 RON la 31 decembrie 2024 la 5.436.203 RON la 30 iunie 2025.
- **Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:** scadere cu 117.902 mii RON (-5,70%) de la 2.073.384 mii RON la 31 decembrie 2024 la 1.955.482 mii RON la 30 iunie 2025.

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

- **Depozite de la banci:** crestere cu 27.199 mii RON (+1,50%) de la 1.782.107 mii RON (31 decembrie 2024) la 1,809,306 mii RON (30 iunie 2025).
- **Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat:** crestere cu 794.201 mii RON (+9,30%) de la 8.534.591 mii RON (31 decembrie 2024) la 9.328.792 mii RON (30 iunie 2025).
- **Depozite de la clienti:** crestere cu +4.660.433 mii RON (+8,9.0%) de la 52.106.032 mii RON (31 decembrie 2024) la 56.766,465 mii RON (30 iunie 2025).
- **Alte datorii financiare la cost amortizat:** crestere cu 437.810 mii RON (+35,00%) de la 1,,251.140 mii RON (31 decembrie 2024) la 1,688,950 mii RON (30 iunie 2025).
- **Rezultat reportat:** crestere cu 103.952 mii RON (+1,40%) de la 7.291.155 mii RON (31 decembrie 2024) la 7.395.107 mii RON (30 iunie 2025).

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

5.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere al Grupului UniCredit Romania pentru iunie 2025 si iunie 2024 este prezentat mai jos:

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Venituri din dobanzi utilizand metoda dobanzii efective	2.171.750	2.148.698	1.958.860	1.962.605
Alte venituri din dobanzi	140.179	156.431	1	5
Cheltuieli cu dobanzile	(1.098.648)	(1.116.814)	(896.156)	(936.438)
Venituri nete din dobanzi	1.213.281	1.188.315	1.062.705	1.026.172
Venituri din comisioane	482.858	462.845	420.885	418.596
Cheltuieli cu comisioane	(217.021)	(190.999)	(198.603)	(173.978)
Venituri nete din comisioane	265.837	271.846	222.282	244.618
Venit net din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	142.809	236.787	142.809	236.787
Castiguri/(Pierderi) nete din schimb valutar	169.000	(11.164)	154.437	(20.867)
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire	(5.832)	(1.562)	(5.832)	(1.562)
Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat	23.376	10.558	12.898	163
Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	(788)	-	(788)
Venituri din dividende	6.319	4.949	6.319	4.949
Alte venituri operationale	53.460	34.946	29.999	29.657
Venituri operationale	1.868.250	1.733.887	1.625.617	1.519.129
Cheltuieli cu personalul	(321.555)	(287.155)	(285.296)	(253.805)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	(48.770)	(50.127)	(44.429)	(46.671)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	(36.441)	(36.557)	(33.815)	(33.205)
Alte cheltuieli administrative	(339.461)	(297.485)	(316.914)	(279.302)
Alte cheltuieli operationale	(16.070)	(34.964)	(4.892)	(20.278)
Cheltuieli operationale	(762.297)	(706.288)	(685.346)	(633.261)
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	(101.602)	104.402	(23.405)	135.240
Pierderi din modificarea activelor financiare	-	3	-	3
Rezultatul net al activitatii operationale	1.004.351	1.132.004	916.866	1.021.111
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	27	33	27	33
Castiguri nete/ (pierdere) din provizioane	7.926	1.001	7.619	234
Profit inainte de impozitare	1.012.304	1.133.038	924.512	1.021.378
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(162.957)	(185.834)	(144.025)	(165.298)
Profitul net al perioadei de raportare	849.347	947.204	780.487	856.080
Atribuibil:				
Actionarilor societatii mama	852.475	932.155	-	-
Interesele care nu controleaza	(3.128)	15.049	-	-

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

	Grup		Banca	
mii RON	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit:				
Elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere:				
Reevaluarea imobilizarilor corporale	3.811	874	3.811	874
Modificarea rezervei de reevaluare a investitiilor pentru instrumentele de capital evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.750	-	4.750	-
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere	(739)	21	(739)	21
Total elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere	7.822	895	7.822	895
Elemente care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere:				
Modificarea rezervei pentru instrumentele de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:				
Castiguri/(pierderi) aparute in cursul perioadei	11.551	5.388	11.551	5.388
Reclasificarea (castigurilor)/pierderilor incluse in contul de profit sau pierdere	-	788	-	788
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie:				
Castiguri/(pierderi) aparute in cursul perioadei	829	3.177	829	3.177
Reclasificarea (castigurilor)/pierderilor incluse in contul de profit sau pierdere	183	333	183	333
Impozit pe profit elemente care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere	(2.064)	(1.518)	(2.064)	(1.518)
Total elemente care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere	10.499	8.168	10.499	8.168
Situatia altor elemente ale rezultatului global. neta de impozit	18.321	9.063	18.321	9.063
Situatia rezultatului global	867.668	956.267	798.808	865.143
Atribuibil:				
Actionarilor societatii mama	870.796	941.218	-	-
Intereselor care nu controleaza	(3.128)	15.049	-	-

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

5.3. Fluxuri de numerar

Structura de fluxuri de numerar a Grupului UniCredit Bank Romania este sintetizata in situatia fluxurilor de trezorerie:

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Profitul perioadei de raportare inainte de impozitare	1.012.304	1.133.038	924.512	1.021.378
Ajustari pentru elemente nemonetare				
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	85.211	86.684	78.244	79.876
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	206.683	(1.053)	135.846	(39.567)
Castig/pierdere din modificarea valorii juste a derivatelor si altor active financiare detinute pentru tranzactionare	64.771	(58.929)	64.771	(58.929)
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	298.940	185.659	169.014	38.144
Dobanzi calculate si rectificarea veniturilor din dobanzi	(24.797)	(26.632)	(24.482)	(25.564)
Depreciere active si provizioane	(70.471)	(42.847)	(102.648)	(50.800)
Diferente de curs de schimb	(203.683)	23.591	(225.060)	22.370
Alte ajustari nemonetare	(22.127)	18.890	(13.380)	(29)
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	1.346.831	1.318.401	1.006.817	986.879
Modificari in activele de exploatare				
Descresterea/(Cresterea) activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	31.535	(137.916)	31.535	(137.916)
Achizitii de titluri de datorie la cost amortizat	(604.739)	(21.438)	(604.739)	(21.438)
Descresterea/(Cresterea) creditelor si avansurilor pentru banci	144.451	36.926	144.451	36.926
Descresterea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor	(1.852.604)	(1.651.305)	(959.246)	(1.433.730)
Descresterea/(Cresterea) creantelor din leasing financiar	(389.443)	(381.695)	2.243	4.879
Descresterea/(Cresterea) altor active	(266.784)	231.066	(134.084)	89.643
Modificari in datoriile de exploatare				
Cresterea/(Descresterea) depozitelor de la banci	27.758	(155.014)	27.758	(155.014)
Cresterea/(Descresterea) depozitelor de la clienti	4.413.636	(391.324)	4.338.840	(336.204)
Cresterea/(Descresterea) altor datorii	444.672	202.591	390.354	197.606
Impozit pe profit platit	(111.274)	(61.619)	(102.996)	(60.244)
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de exploatare	3.184.039	(1.011.327)	4.140.933	(828.613)
Activitatea de investitii				
Incasari din vanzarea activelor financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	319.347	527.970	319.347	527.970
Achizitii de active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(203.674)	(553.205)	(203.674)	(553.205)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	368	965	368	965
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(73.893)	(52.378)	(69.263)	(51.209)
Plati pentru achizitia de participatii	-	-	(35.067)	-
Dividende incasate	6.372	5.195	6.372	5.195
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de investitii	48.520	(71.453)	18.083	(70.284)

Raport Semestrial 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

	Grup		Banca	
mii RON	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Activitatea de finantare				
Dividende platite	(719.141)	(638.447)	(719.141)	(638.447)
Incasari obligatiuni emise	398.160	497.680	398.160	497.680
Cresterea capitalului si a primelor de emisiune	34.933	-	-	-
Rambursarea imprumuturilor de la banci	(1.420.400)	(2.238.449)	(203.767)	(109.350)
Incasari din imprumuturi de la banci	2.110.976	2.662.651	-	348.121
Plata datoriilor de leasing	(37.852)	(40.411)	(35.859)	(38.820)
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de finantare	366.676	243.024	(560.607)	59.184
Cresterea/ (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	3.599.235	(839.756)	3.598.409	(839.713)
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie - valoare bruta	19.515.435	20.112.188	19.515.197	20.111.879
Efectul modificarii cursului de schimb	159.229	40.192	159.201	40.192
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie - valoare bruta	23.273.899	19.312.624	23.272.807	19.312.358
Ajustari de depreciere	(3.057)	(4.597)	(3.056)	(4.596)
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie - valoare neta	23.270.842	19.308.027	23.269.751	19.307.762

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:

	Grup		Banca	
mii RON	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Dobanda incasata	2.312.251	2.287.350	1.971.925	1.947.872
Dobanda platita	(897.866)	(963.700)	(713.095)	(786.779)

6. Anexe

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

6.1. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025.

6.2. Situatii financiare

Situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025 sunt intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana si nu sunt auditate, nici revizuite de catre un auditor extern independent.


Digitally signed
by MIHAELA-
ALINA LUPU
Date:
2025.08.13
18:19:36
+03'00'

Mihaela Lupu
Presedinte Executiv

**DIMITAR
TODOROV**
V
Digitally signed
by DIMITAR
TODOROV
Date: 2025.08.13
17:19:48 +03'00'

Dimitar Todorov
Vicepresedinte Executiv

Verificat,

CRISTEA
Mara Cristea MARA
Director Contabilitate si Raportari Reglementare
Digitally signed by
CRISTEA MARA
Date: 2025.08.13
19:20:21 +03'00'

Anexa 6.1. Declaratia de Conformitate

Anexa 6.1 - Declaratia de Conformitate**DECLARATIE**

in conformitate cu prevederile art. 30 si 31 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit **“Situatiile Financiare interimare condensate consolidate si individuale” ale Grupului UniCredit Bank S.A. (“Grupul”) la 30 iunie 2025**, in conformitate cu prevederile Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru:

Persoana juridica: UNICREDIT BANK S.A.

Judetul: 41 - Directia Generala de Administrare Mari Contribuabili, MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, B-dul Expozitiei, nr.1F, tel. 021/200.20.00

Numar din Registrul Comertului: J40/7706/1991

Forma de proprietate: 34 – Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6419 – Alte activitati de intermediari monetare

Cod de identificare fiscala: RO 361536.

Persoanele care au obligatia gestionarii Grupului isi asuma raspunderea pentru intocmirea “Situatiilor Financiare interimare condensate consolidate si individuale” la 30 iunie 2025.

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

- a) politicile contabile aplicate la intocmirea Situatiilor financiare interimare condensate consolidate si individuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
- b) Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea Grupului;
- c) UNICREDIT BANK S.A. isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.



Presedinte Executiv,

Mihaela Lupu

Digitally signed by
MIHAELA-ALINA
LUPU
Date: 2025.08.13
18:43:01 +03'00'

**DIMITAR
TODOROV**
V

Digitally signed
by DIMITAR
TODOROV
Date: 2025.08.13
17:20:17 +03'00'

Vicepresedinte Executiv,

Dimitar Todorov

Anexa 6.2. Situatii Financiare

UniCredit Bank S.A.
Situații financiare interimare condensate
consolidate și individuale neauditate
30 iunie 2025
Întocmite în conformitate cu
IAS 34 „Raportarea financiară interimară”

Ne transformăm împreună.

Pentru clienții noștri, pentru colegi
și pentru comunitățile noastre.

Susținem comunitățile
să crească.





UniCredit Bank S.A.

Situatii financiare interimare condensate
consolidate si individuale neauditate
30 iunie 2025

intocmite in conformitate cu
IAS 34 „Raportarea financiara interimara”

Cuprins

Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global	1
Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare	3
Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie	9
1. ENTITATEA RAPORTOARE	11
2. BAZELE INTOCMIRII	12
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	14
4. ADMINISTRAREA RISCULUI	15
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE	39
6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE	51
7. VENITURI NETE DIN DOBANZI	55
8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	56
9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	56
10. CHELTUIELI CU PERSONALUL	56
11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	57
12. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE	57
13. IMPOZITUL PE PROFIT	58
14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	59
15. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	60
16. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR	62
17. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR	64
18. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	66
19. ACTIVE FINANCIARE (TITLURI DE DATORIE) DETINUTE LA COST AMORTIZAT	67
20. DEPOZITE DE LA BANCII	67
21. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE	68
22. DEPOZITE DE LA CLIENTI	68
23. DATORII SUBORDONATE	68
24. PROVIZIOANE	69
25. CAPITAL SOCIAL	69
26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE	70
27. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	72
28. SEGMENTE OPERATIONALE	74
29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE	80

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a rezultatului global pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025**

mii RON	Nota	Grup		Banca	
		30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Venituri din dobanzi utilizand metoda dobanzii efective		2.171.750	2.148.698	1.958.860	1.962.605
Alte venituri din dobanzi		140.179	156.431	1	5
Cheltuieli cu dobanzile		(1.098.648)	(1.116.814)	(896.156)	(936.438)
Venituri nete din dobanzi	7	1.213.281	1.188.315	1.062.705	1.026.172
Venituri din comisioane		482.858	462.845	420.885	418.596
Cheltuieli cu comisioane		(217.021)	(190.999)	(198.603)	(173.978)
Venituri nete din comisioane	8	265.837	271.846	222.282	244.618
Venit net din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	142.809	236.787	142.809	236.787
Castiguri/(Pierderi) nete din schimb valutar		169.000	(11.164)	154.437	(20.867)
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		(5.832)	(1.562)	(5.832)	(1.562)
Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat		23.376	10.558	12.898	163
Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		-	(788)	-	(788)
Venituri din dividende		6.319	4.949	6.319	4.949
Alte venituri operationale		53.460	34.946	29.999	29.657
Venituri operationale		1.868.250	1.733.887	1.625.617	1.519.129
Cheltuieli cu personalul	10	(321.555)	(287.155)	(285.296)	(253.805)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale		(48.770)	(50.127)	(44.429)	(46.671)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale		(36.441)	(36.557)	(33.815)	(33.205)
Alte cheltuieli administrative	11	(339.461)	(297.485)	(316.914)	(279.302)
Alte cheltuieli operationale		(16.070)	(34.964)	(4.892)	(20.278)
Cheltuieli operationale		(762.297)	(706.288)	(685.346)	(633.261)
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	12	(101.602)	104.402	(23.405)	135.240
Pierderi din modificarea activelor financiare		-	3	-	3
Rezultatul net al activitatii operationale		1.004.351	1.132.004	916.866	1.021.111
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare		27	33	27	33
Castiguri nete/ (pierdere) din provizioane		7.926	1.001	7.619	234
Profit inainte de impozitare		1.012.304	1.133.038	924.512	1.021.378
Cheltuiala cu impozitul pe profit	13	(162.957)	(185.834)	(144.025)	(165.298)
Profitul net al perioadei de raportare		849.347	947.204	780.487	856.080
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		852.475	932.155	-	-
Interesele care nu controleaza		(3.128)	15.049	-	-

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a rezultatului global pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025**

mii RON	Nota	Grup		Banca	
		30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit:					
Elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere:					
Reevaluarea imobilizarilor corporale		3.811	874	3.811	874
Modificarea rezervei de reevaluare a investitiilor pentru instrumentele de capital evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		4.750	-	4.750	-
Impozit pe profit aferent elementelor ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere		(739)	21	(739)	21
Total elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere		7.822	895	7.822	895
Elemente care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere:					
Modificarea rezervei pentru instrumentele de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:					
Castiguri/(pierderi) aparute in cursul perioadei		11.551	5.388	11.551	5.388
Reclasificarea (castigurilor)/pierderilor incluse in contul de profit sau pierdere		-	788	-	788
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie:					
Castiguri/(pierderi) aparute in cursul perioadei		829	3.177	829	3.177
Reclasificarea (castigurilor)/pierderilor incluse in contul de profit sau pierdere		183	333	183	333
Impozit pe profit elemente care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere		(2.064)	(1.518)	(2.064)	(1.518)
Total elemente care pot fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere		10.499	8.168	10.499	8.168
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		18.321	9.063	18.321	9.063
Situatia rezultatului global		867.668	956.267	798.808	865.143
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		870.796	941.218	-	-
Intereselor care nu controleaza		(3.128)	15.049	-	-

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 13 august 2025 si au fost semnate in numele acestuia de:

D-na. Mihaela Lupu
Presedinte Executiv

 Digitally signed
by MIHAELA-
ALINA LUPU
Date: 2025.08.13
18:05:39 +03'00'

DIMITAR
TODOROV Digitally signed by
DIMITAR TODOROV
Date: 2025.08.13
17:23:55 +03'00'

DL. Dimitar Todorov
Vicepresedinte Executiv

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a pozitiei financiare la 30 iunie 2025**

mii RON	Nota	Grup		Banca	
		30.06.2025 Neauditat	31.12.2024 Auditat	30.06.2025 Neauditat	31.12.2024 Auditat
Active:					
Numerar si echivalente de numerar	14	23.270.842	19.510.086	23.269.751	19.509.849
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	15	51.371	126.219	51.371	126.219
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		159.005	165.600	159.005	165.600
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat		39.613	185.383	39.613	185.383
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	16	43.438.048	41.495.113	39.520.451	38.362.383
Creante nete din leasing financiar	17	5.436.203	5.089.369	-	2.243
Titluri de datorie la cost amortizat	19	11.187.322	10.597.046	11.187.322	10.597.046
Alte active financiare la cost amortizat		729.467	558.523	621.255	487.910
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	18	1.955.482	2.073.384	1.943.197	2.061.099
Investitii in filiale		-	-	178.183	143.116
Imobilizari corporale		166.850	156.574	165.926	155.316
Active reprezentand dreptul de utilizare		195.948	208.374	170.446	201.750
Imobilizări necorporale		514.117	495.127	491.232	472.707
Creante privind impozitul pe profit curent		4.324	6.754	-	-
Creante privind impozitul pe profit amanat		27.930	50.866	18.154	41.810
Alte active		440.254	311.932	94.579	63.600
Total active		87.616.776	81.030.350	77.910.485	72.576.031
Datorii:					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	15	73.870	50.884	73.870	50.884
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		149.336	158.242	149.336	158.242
Depozite de la banci	20	1.809.306	1.782.107	1.809.306	1.782.107
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	21	9.328.792	8.534.591	528.036	732.566
Depozite de la clienti	22	56.766.465	52.106.032	57.325.856	52.740.216
Obligatiuni emise		6.316.237	5.760.287	6.316.237	5.760.287
Alte datorii financiare la cost amortizat		1.688.950	1.251.140	1.538.996	1.137.670
Datorii subordonate	23	858.842	841.862	858.842	841.862
Datorii din operatiuni de leasing		195.089	205.074	167.818	200.208
Datorii privind impozitul pe profit curent		75.246	51.911	71.185	50.994
Provizioane	24	126.697	190.382	140.848	212.720
Alte datorii nefinanciare		290.782	341.203	189.851	238.840
Total datorii		77.679.612	71.273.715	69.170.181	63.906.596

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a pozitiei financiare la 30 iunie 2025**

mii RON	Nota	Grup		Banca	
		30.06.2025 Neauditat	31.12.2024 Auditat	30.06.2025 Neauditat	31.12.2024 Auditat
Capitaluri proprii					
Capital social	25	1.177.748	1.177.748	1.177.748	1.177.748
Prime de emisiune	25	621.680	621.680	621.680	621.680
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		(5.270)	(6.119)	(5.270)	(6.119)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global		(4.106)	(17.745)	(12.454)	(26.093)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		28.127	24.294	28.127	24.294
Alte rezerve		496.752	473.230	496.752	473.230
Rezultat reportat		7.395.107	7.291.155	6.433.721	6.404.695
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		9.710.038	9.564.243	8.740.304	8.669.435
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		227.126	192.392	-	-
Total capitaluri proprii		9.937.164	9.756.635	8.740.304	8.669.435
Total datorii si capitaluri proprii		87.616.776	81.030.350	77.910.485	72.576.031

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 13 august 2025 si au fost semnate in numele acestuia de:

D-na. Mihaela Lupu
Presedinte Executiv


Digitally signed by
MIHAELA-ALINA LUPU
Date: 2025.08.13
18:06:35 +03'00'

DIMITAR TODOROV
Digitally signed by
DIMITAR TODOROV
Date: 2025.08.13
17:24:25 +03'00'

DL. Dimitar Todorov
Vicepresedinte Executiv

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025**

30.06.2025	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Grup Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
mii RON										
Sold la 31 decembrie 2024	1.177.748	(17.745)	(6.119)	24.294	473.230	621.680	7.291.155	9.564.243	192.392	9.756.635
Rezultatul global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	852.475	852.475	(3.128)	849.347
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	3.833	-	-	-	3.833	-	3.833
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	13.639	-	-	-	-	-	13.639	-	13.639
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	849	-	-	-	-	849	-	849
Total alte elemente ale rezultatului global	-	13.639	849	3.833	-	-	-	18.321	-	18.321
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	13.639	849	3.833	-	-	852.475	870.796	(3.128)	867.668
Tranzactii cu actionarii										
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-	23.522	-	(23.522)	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	(728.449)	(728.449)	-	(728.449)
Alte modificari	-	-	-	-	-	-	3.448	3.448	2.929	6.377
Emitere actiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	34.933	34.933
Sold la 30 iunie 2025*	1.177.748	(4.106)	(5.270)	28.127	496.752	621.680	7.395.107	9.710.038	227.126	9.937.164

* Neauditat.

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 13 august 2025 si au fost semnate in numele acestuia de:

D-na. Mihaela Lupu
Presedinte Executiv

Digitally signed
by MIHAELA-
ALINA LUPU
Date: 2025.08.13
18:07:12 +03'00'

DIMITAR TODOROV
Digitally signed by
DIMITAR TODOROV
Date: 2025.08.13
17:24:53 +03'00'

DI. Dimitar Todorov
Vicepresedinte Executiv

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2024**

30.06.2024	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Grup Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
mii RON										
Sold la 31 decembrie 2023	1.177.748	(13.185)	(6.506)	22.500	432.942	621.680	6.369.744	8.604.923	175.619	8.780.542
Rezultatul global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	932.155	932.155	15.049	947.204
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	895	-	-	-	895	-	895
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit	-	5.219	-	-	-	-	-	5.219	-	5.219
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	2.949	-	-	-	-	2.949	-	2.949
Total alte elemente ale rezultatului global	-	5.219	2.949	895	-	-	-	9.063	-	9.063
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	5.219	2.949	895	-	-	932.155	941.218	15.049	956.267
Tranzactii cu actionarii										
Transfer la alte rezerve	-	-	-	-	40.150	-	(40.150)	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	(646.930)	(646.930)	(8)	(646.938)
Alte modificari	-	-	-	-	-	-	(4.349)	(4.349)	(4.870)	(9.219)
Sold la 30 iunie 2024*	1.177.748	(7.966)	(3.557)	23.395	473.092	621.680	6.610.470	8.894.862	185.790	9.080.652

* Neauditat.

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 13 august 2025 si au fost semnate in numele acestuia de:

D-na. Mihaela Lupu
Presedinte Executiv

Digitally signed
by MIHAELA-
ALINA LUPU
Date: 2025.08.13
18:07:55 +03'00'

DIMITAR
TODOROV
Digitally signed by
DIMITAR TODOROV
Date: 2025.08.13
17:25:57 +03'00'
DI. Dimitar Todorov
Vicepresedinte Executiv

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025**

30.06.2025		Capital social	Banca Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
mii RON									
Sold la 31 decembrie 2024		1.177.748	(26.093)	(6.119)	24.294	473.230	621.680	6.404.695	8.669.435
Rezultatul global aferent exercitiului financiar									
Profitul net al exercitiului financiar		-	-	-	-	-	-	780.487	780.487
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit									
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit		-	-	-	3.833	-	-	-	3.833
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit		-	13.639	-	-	-	-	-	13.639
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit		-	-	849	-	-	-	-	849
Total alte elemente ale rezultatului global		-	13.639	849	3.833	-	-	-	18.321
Total rezultat global aferent exercitiului financiar		-	13.639	849	3.833	-	-	780.487	798.808
Tranzactii cu actionarii									
Transfer la alte rezerve*		-	-	-	-	23.522	-	(23.522)	-
Dividende distribuite*		-	-	-	-	-	-	(728.449)	(728.449)
Alte modificari		-	-	-	-	-	-	510	510
Sold la 30 iunie 2025**		1.177.748	(12.454)	(5.270)	28.127	496.752	621.680	6.433.721	8.740.304

* In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 26 martie 2025, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2024 (1.456.897 mii RON) sub forma de dividende in suma de 728.449 mii RON, pentru constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit (aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015) in suma de 23.522 mii RON si reinvestirea profitului net ramas nedistribuit in suma de 704.926 mii RON.

** Neauditat.

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 13 august 2025 si au fost semnate in numele acestuia de:

D-na. Mihaela Lupu
Presedinte Executiv



Digitally signed by
MIHAELA-ALINA LUPU
Date: 2025.08.13
18:09:28 +03'00'

DIMITAR TODOROV
Digitally signed by
DIMITAR TODOROV
Date: 2025.08.13
17:26:29 +03'00'

DL. Dimitar Todorov
Vicepresedinte Executiv

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2024**

30.06.2024		Capital social	Banca Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
mii RON									
Sold la 31 decembrie 2023		1.177.748	(19.416)	(6.506)	22.500	432.942	621.680	5.633.921	7.862.869
Rezultatul global aferent exercitiului financiar									
Profitul net al exercitiului financiar		-	-	-	-	-	-	856.080	856.080
Alte elemente ale rezultatului global nete de impozit									
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit		-	-	-	895	-	-	-	895
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit		-	5.219	-	-	-	-	-	5.219
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit		-	-	2.949	-	-	-	-	2.949
Total alte elemente ale rezultatului global		-	5.219	2.949	895	-	-	-	9.063
Total rezultat global aferent exercitiului financiar		-	5.219	2.949	895	-	-	856.080	865.143
Tranzactii cu actionarii									
Transfer la alte rezerve*		-	-	-	-	40.150	-	(40.150)	-
Dividende distribuite*		-	-	-	-	-	-	(646.938)	(646.938)
Alte modificari		-	-	-	-	-	-	471	471
Sold la 30 iunie 2024**		1.177.748	(14.197)	(3.557)	23.395	473.092	621.680	5.803.384	8.081.545

* In conformitate cu Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din 11 aprilie 2024, s-a decis alocarea unei parti din profitul net al Bancii aferent anului 2023 (1.293.876 mii RON) sub forma de dividende in suma de 646.938 mii RON, pentru constituirea unei rezerve pentru profitul reinvestit (aferent scutirii de la plata impozitului pe profit in conformitate cu art. 22 din Legea 227/2015) in suma de 40.150 mii RON si reinvestirea profitului net ramas nedistribuit in suma de 606.788 mii RON.

** Neauditat.

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 13 august 2025 si au fost semnate in numele acestuia de:

D-na. Mihaela Lupu
Presedinte Executiv



Digitally signed
by MIHAELA-
ALINA LUPU
Date: 2025.08.13
18:10:00 +03'00'

DIMITAR
TODOROV
Digitally signed by
DIMITAR TODOROV
Date: 2025.08.13
17:27:16 +03'00'

DL. Dimitar Todorov
Vicepresedinte Executiv

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025**

mii RON	Nota	Grup		Banca	
		30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Profitul perioadei de raportare inainte de impozitare	13	1.012.304	1.133.038	924.512	1.021.378
Ajustari pentru elemente nemonetare					
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale		85.211	86.684	78.244	79.876
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare		206.683	(1.053)	135.846	(39.567)
Castig/pierdere din modificarea valorii juste a derivatelor si altor active financiare detinute pentru tranzactionare		64.771	(58.929)	64.771	(58.929)
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		298.940	185.659	169.014	38.144
Dobanzi calculate si rectificarea veniturilor din dobanzi		(24.797)	(26.632)	(24.482)	(25.564)
Depreciere active si provizioane		(70.471)	(42.847)	(102.648)	(50.800)
Diferente de curs de schimb		(203.683)	23.591	(225.060)	22.370
Alte ajustari nemonetare		(22.127)	18.890	(13.380)	(29)
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		1.346.831	1.318.401	1.006.817	986.879
Modificari in activele de exploatare					
Descrerea/(Cresterea) activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		31.535	(137.916)	31.535	(137.916)
Achizitii de titluri de datorie la cost amortizat		(604.739)	(21.438)	(604.739)	(21.438)
Descrerea/(Cresterea) creditelor si avansurilor pentru banci		144.451	36.926	144.451	36.926
Descrerea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		(1.852.604)	(1.651.305)	(959.246)	(1.433.730)
Descrerea/(Cresterea) creantelor din leasing financiar		(389.443)	(381.695)	2.243	4.879
Descrerea/(Cresterea) altor active		(266.784)	231.066	(134.084)	89.643
Modificari in datoriile de exploatare					
Cresterea/(Descrerea) depozitelor de la banci		27.758	(155.014)	27.758	(155.014)
Cresterea/(Descrerea) depozitelor de la clienti		4.413.636	(391.324)	4.338.840	(336.204)
Cresterea/(Descrerea) altor datorii		444.672	202.591	390.354	197.606
Impozit pe profit platit		(111.274)	(61.619)	(102.996)	(60.244)
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de exploatare		3.184.039	(1.011.327)	4.140.933	(828.613)
Activitatea de investitii					
Incasari din vanzarea activelor financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		319.347	527.970	319.347	527.970
Achizitii de active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		(203.674)	(553.205)	(203.674)	(553.205)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		368	965	368	965
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(73.893)	(52.378)	(69.263)	(51.209)
Plati pentru achizitia de participatii		-	-	(35.067)	-
Dividende incasate		6.372	5.195	6.372	5.195
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de investitii		48.520	(71.453)	18.083	(70.284)

**Situatia interimara condensata consolidata si individuala neauditata
a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025**

mii RON	Nota	Grup	Banca		
		30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat	30.06.2025 Neauditat	30.06.2024 Neauditat
Activitatea de finantare					
Dividende platite		(719.141)	(638.447)	(719.141)	(638.447)
Incasari obligatiuni emise		398.160	497.680	398.160	497.680
Cresterea capitalului si a primelor de emisiune		34.933	-	-	-
Rambursarea imprumuturilor de la banci		(1.420.400)	(2.238.449)	(203.767)	(109.350)
Incasari din imprumuturi de la banci		2.110.976	2.662.651	-	348.121
Plata datoriilor de leasing		(37.852)	(40.411)	(35.859)	(38.820)
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de finantare		366.676	243.024	(560.607)	59.184
Cresterea/ (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		3.599.235	(839.756)	3.598.409	(839.713)
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie - valoare bruta		19.515.435	20.112.188	19.515.197	20.111.879
Efectul modificarii cursului de schimb		159.229	40.192	159.201	40.192
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie - valoare bruta	14	23.273.899	19.312.624	23.272.807	19.312.358
Ajustari de depreciere		(3.057)	(4.597)	(3.056)	(4.596)
Numerar si echivalente de numerar la 30 iunie - valoare neta	14	23.270.842	19.308.027	23.269.751	19.307.762

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:

mii RON	Nota	Grup	Banca		
		30.06.2025 *Neauditat	30.06.2024 *Neauditat	30.06.2025 *Neauditat	30.06.2024 *Neauditat
Dobanda incasata		2.312.251	2.287.350	1.971.925	1.947.872
Dobanda platita		(897.866)	(963.700)	(713.095)	(786.779)

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 13 august 2025 si au fost semnate in numele acestuia de:

D-na. Mihaela Lupu
Presedinte Executiv



Digitally signed
by MIHAELA-
ALINA LUPU
Date: 2025.08.13
18:10:48 +03'00'

**DIMITAR
TODOROV**

Digitally signed by
DIMITAR TODOROV
Date: 2025.08.13
17:27:55 +03'00'

DL. Dimitar Todorov
Vicepresedinte Executiv

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Grupul UniCredit („Grupul”) include UniCredit Bank S.A. („Banca”) ca societate mama, si filialele sale, UniCredit Consumer Financing IFN S.A. („UCFIN”), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. („UCLC”) si UniCredit Insurance Broker S.R.L. („UCIB”). Aceste situatii financiare interimare condensate consolidate includ Banca si filialele sale.

UniCredit Bank S.A. („Banca”) cu sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania a fost infiintata ca banca comerciala romana in data de 1 iunie 2007 in urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta) si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala („RON”) si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. Acestea includ: deschideri de cont, plati interne si internationale, tranzactii de schimb valutar, finantarea de capital circulant, facilitati de credit pe termen mediu si lung, credite retail, garantii bancare, acreditive si incasari prin cecuri si bilete la ordin.

UniCredit Bank S.A este controlata direct de UniCredit SpA (Italia), cu sediul la Milano, Italia, Piazza Gae Aulenti, 3.

Banca exercita controlul direct si indirect asupra urmatoarelor filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. („UCFIN”), avand sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, etaj 6, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,10% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. („UCLC”), avand sediul social in Bd. Expozitiei 1F, etaj 1, 7 si 8, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar clientilor persoane juridice si persoane fizice. UCLC, anterior entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 moment in care Banca a obtinut controlul indirect de 99,95% (controlul direct: 99,90%). Procentul de participatie indirecta a Bancii la 30 iunie 2025 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA („UCLRO”) de catre UCLC finalizata in iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. („UCIB”), avand sediul social in Bd. Expozitiei 1F, etaj 8, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru clienti persoane juridice si persoane fizice, a devenit filiala a Bancii incepand cu 31 decembrie 2020. Banca detine un control indirect de 99,98% prin intermediul UCLC care detine 100% din UCIB.

La 30 iunie 2025, Grupul isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 169 de sucursale/Banca 166 de sucursale (31 decembrie 2024: Grup 169 de sucursale/Banca 166 de sucursale) situate in Bucuresti si in tara.

Situatiile financiare ale UniCredit Bank S.A sunt consolidate direct de UniCredit SpA (Italia), care este detinatorul final al Grupului, cu sediul la Milano, Italia, Piazza Gae Aulenti, 3, si o copie a Situatiilor financiare ale UniCredit S.p.A. este disponibila la adresa urmatoare: <https://www.unicreditgroup.eu/en/investors/financial-reporting/financial-reports.html>.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost intocmite in conformitate cu IAS 34 – Raportarea financiara interimara. Aceste situatii financiare nu includ toate informatiile solicitate pentru un set complet anual de situatii financiare si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate si individuale anuale ale Grupului pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2024.

Cu toate acestea, anumite note sunt incluse pentru a explica evenimentele si tranzactiile care sunt semnificative pentru a intelege schimbarile in pozitia financiara si performanta Grupului si a Bancii fata de ultimele situatii financiare anuale individuale si consolidate de la si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024.

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale la data de si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025 nu au fost nici auditate, nici revizuite.

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale la data de si pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2024 nu au fost nici auditate, nici revizuite.

Situatiile financiare individuale ale Bancii si situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite pe baza principilui continuitatii activitatii, conducerea avand convingerea ca Grupul dispune de resurse adecvate pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil. In realizarea acestei evaluari, conducerea a luat in considerare o gama larga de informatii, inclusiv previziunile pentru profitabilitate, cerintele de capital reglementat si nevoile de finantare. Evaluarea include de asemenea luarea in considerare a scenariilor economice posibile in mod rezonabil si a impactului lor potential asupra profitabilitatii, capitalului si lichiditatii Grupului.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

Elemente	Baza de evaluare
Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Valoarea justa
Credite si avansuri acordate clientilor	Cost amortizat
Active financiare (instrumente de datorie) la cost amortizat	Cost amortizat
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Valoarea justa
Cladiri si terenuri	Valoarea justa
Alte imobilizari corporale si imobilizari necorporale	Cost
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	Valoarea justa
Active si datorii financiare desemnate ca instrumente de acoperire in cadrul unei relatii de acoperire a valorii juste	Cost amortizat ajustat cu castigul sau pierderea din acoperire

c) Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale sunt prezentate in lei (RON), care este moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, toate valorile prezentate in RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata a miilor. Tabelele din acest document pot contine diferente din rotunjire.

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative

Intocmirea situatiilor financiare interimare condensate consolidate si individuale presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si judecatile sunt revizuite periodic aplicand principiul continuitatii. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute atat in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, cat si in perioada revizuirii si in perioadele viitoare afectate, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

In mod special, informatiile privind ariile importante de estimare a incertitudinii si rationamentele critice efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au avut efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare consolidate si individuale sunt prezentate in notele 4 si 5.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta la data intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in RON la cursul din ziua respectiva. Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	30 iunie 2025	31 decembrie 2024	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 5,0777	1: RON 4,9741	2,08%
Dollar USA (USD)	1: RON 4,3329	1: RON 4,7768	-9,29%

f) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

Romania a inregistrat in trecut niveluri relativ ridicate ale inflatiei si a fost considerata a fi hiperinflationista conform IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” („IAS 29”). IAS 29 impune ca situatiile financiare intocmite in moneda unei economii hiperinflationiste sa fie retratate in unitatea de masura existenta la finalul perioadei de raportare (adica elementele nemonetare sa fie retratate utilizand un indice general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei). Deoarece caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca perioada hiperinflationista a incetat, incepand cu 1 ianuarie 2004, Grupul a intrerupt aplicarea prevederilor IAS 29.

Prin urmare, sumele exprimate in unitatea de masura existenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile din cadrul acestor situatii financiare interimare condensate consolidate si individuale.

g) Bazele consolidarii

Filiarele

Filiarele sunt entitati controlate de catre Grup. Grupul controleaza o entitate in care s-a investit daca si numai daca detine in totalitate urmatoarele:

- autoritate asupra entitatii in care s-a investit, adica investitorul detine drepturi care ii confera autoritatea de a controla activitatile relevante (activitatile care afecteaza semnificativ veniturile entitatii in care s-a investit);
- expunere sau drepturi la veniturile variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit;
- capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea veniturilor.

In evaluarea controlului, drepturile de vot potentiale care sunt in prezent exercitabile sau convertibile sunt luate in considerare.

Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale de la data de la care incepe exercitarea controlului pana in momentul in care acesta inceteaza.

La 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024 Grupul este format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC si UCIB.

Interesele care nu controleaza sunt evaluate initial la cota lor proportionala din activele nete identificabile ale entitatii dobandite la data achizitiei.

Modificarea detinerilor Grupului intr-o filiala care nu duc la o pierdere a controlului sunt contabilizate ca tranzactii cu instrumente de capital.

Atunci cand Grupul pierde controlul asupra unei filiale, derecunoaste activele si pasivele filialei, precum si orice interese care nu controleaza aferente si alte componente ale capitalurilor proprii. Orice castig sau pierdere rezultat este recunoscut in profit sau pierdere. Orice interes detinut in fosta filiala este evaluat la valoarea justa atunci cand se pierde controlul.

Tranzactiile eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile intragrup, si orice castiguri nerealizate ce rezulta din tranzactiile intragrup, au fost eliminate in intocmirea situatiilor financiare consolidate. Castigurile nerealizate rezultate din tranzactii cu entitati asociate sunt eliminate pana la limita interesului Grupului in entitate. Castigurile nerealizate din tranzactii cu entitati asociate sunt eliminate din investitia in entitatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi mod ca si castigurile nerealizate, dar numai daca nu exista un indiciu de depreciere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Grupul a aplicat in 2025 aceleasi politici contabile descrise in Situatiile financiare consolidate si individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, cu exceptia noilor standarde si interpretari aparute la 1 ianuarie 2025.

Noi standarde si interpretari

Aplicarea initiala a noilor standarde si amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare:

Urmatoarele noi standarde si amendamente la standarde existente emise de Consiliul (de elaborare) a Standardelor Internationale de Contabilitate ("IASB") si adoptate de UE au efect pentru perioada curenta de raportare:

- Lipsa posibilitatii de conversie (Amendamente la IAS 21);

Adoptarea acestor modificari la standardele existente nu a condus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Grupului.

Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca

La data semnarii acestor Situatii financiare interimare condensate consolidate si individuale, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de Consiliul (de elaborare) a Standardelor Internationale de Contabilitate ("IASB") si adoptate de UE, dar nu au intrat in vigoare inca:

- Amendamente la Clasificarea si masurarea instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7);
- Referinte la contractele de electricitate dependente de natura (Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7);
- IFRS 18 Prezentarea si detalierea in situatiile financiare;
- IFRS 19 Filiale fara responsabilitate publica: detalieri;
- Imbunatatiri anuale la standardele IFRS – Volumul 11;

Grupul a decis sa nu adopte aceste amendamente la standardele existente in avans, inainte de data intrarii in vigoare.

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor amendamente la standardelor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului in perioada de aplicare initiala.

Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost adoptate inca de UE

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor noi modificari la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii acestor situatii financiare:

- Vanzarea sau contributia cu active intre un investitor si asociatii sai sau asocierile in participatie - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28.

Grupul a decis sa nu adopte aceste noi amendamente in avans, inainte de data intrarii in vigoare.

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor noi amendamente la standardel existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului in perioada de aplicare initiala.

Contabilitatea de acoperire pentru portofoliul de active si datorii financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane in continuare nereglementata.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

Nu au existat modificari semnificative privind politicile de management al riscului financiar ale Grupului in comparatie cu cele prezentate in situatiile financiare consolidate si individuale intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024.

Riscul de credit

Expunerea la riscul de credit

In acest capitol, "Grupul" include UniCredit Bank S.A., UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN") si UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. („UCLC”) pentru creditele acordate clientilor pentru expunerile din bilant, cat si pentru expunerile extrabilantiere. Creantele nete din leasing financiar, apartinand UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. sunt raportate separat datorita faptului ca modelul de afaceri si factorii de risc de credit aferenti sunt semnificativ diferite fata de cele ale Bancii si ale UCFIN.

Pe parcursul acestui capitol toate sumele contin efectul ajustarii dobanzii pentru creditele neperformante („IRC”). Ca urmare valoarea neta a imprumuturilor si ajutorilor pentru depreciere sunt prezentate la valoarea incluzand IRC.

• Credite si avansuri acordate clientelei, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor:

mii RON	Grup			Total
	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	
La 30 iunie 2025				
Expunere bruta	58.852.232	11.239.201	1.738.377	71.829.810
Bilantiera	35.511.499	8.521.755	1.567.766	45.601.020
Extrabilantiera	23.340.733	2.717.446	170.611	26.228.790
Ajustare pierderi	(395.742)	(732.176)	(1.134.542)	(2.262.460)
Bilantiera	(373.872)	(712.204)	(1.076.896)	(2.162.972)
Extrabilantiera	(21.870)	(19.972)	(57.646)	(99.488)
Valoare contabila	58.456.490	10.507.025	603.835	69.567.350
Bilantiera	35.137.627	7.809.551	490.870	43.438.048
Extrabilantiera*	23.318.863	2.697.474	112.965	26.129.302
La 31 decembrie 2024				
Expunere bruta	55.003.232	11.268.217	1.581.998	67.853.447
Bilantiera	34.381.508	7.744.749	1.382.613	43.508.870
Extrabilantiera	20.621.724	3.523.468	199.385	24.344.577
Ajustare pierderi	(399.914)	(726.834)	(1.041.791)	(2.168.539)
Bilantiera	(377.845)	(680.145)	(955.767)	(2.013.757)
Extrabilantiera	(22.069)	(46.689)	(86.024)	(154.782)
Valoare contabila	54.603.318	10.541.383	540.207	65.684.908
Bilantiera	34.003.663	7.064.604	426.846	41.495.113
Extrabilantiera*	20.599.655	3.476.779	113.361	24.189.795

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

- **Credite si avansuri acordate clientelei, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor (continuare):**

mii RON	Banca			Total
	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	
La 30 iunie 2025				
Expunere bruta	55.118.981	10.677.512	1.573.306	67.369.799
Bilantiera	31.914.075	8.006.187	1.409.400	41.329.662
Extra-bilantiera	23.204.906	2.671.325	163.906	26.040.137
Ajustare pierderi	(255.946)	(616.779)	(1.051.706)	(1.924.431)
Bilantiera	(235.517)	(597.323)	(976.371)	(1.809.211)
Extra-bilantiera	(20.429)	(19.456)	(75.335)	(115.220)
Valoare contabila	54.863.035	10.060.733	521.600	65.445.368
Bilantiera	31.678.558	7.408.864	433.029	39.520.451
Extrabilantiera*	23.184.477	2.651.869	88.571	25.924.917
La 31 decembrie 2024				
Expunere bruta	51.943.008	10.673.819	1.442.351	64.059.178
Bilantiera	31.628.805	7.191.933	1.245.210	40.065.948
Extra-bilantiera	20.314.203	3.481.886	197.141	23.993.230
Ajustare pierderi	(274.997)	(627.831)	(979.783)	(1.882.611)
Bilantiera	(253.571)	(581.525)	(868.469)	(1.703.565)
Extra-bilantiera	(21.426)	(46.306)	(111.314)	(179.046)
Valoare contabila	51.668.011	10.045.988	462.568	62.176.567
Bilantiera	31.375.234	6.610.408	376.741	38.362.383
Extrabilantiera*	20.292.777	3.435.580	85.827	23.814.184

* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

• Creante nete din leasing financiar, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor:

UCLC (UniCredit Leasing Corporation)				
mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
La 30 iunie 2025				
Expunere bruta	4.877.141	572.708	305.375	5.755.224
Bilantiera	4.877.141	572.708	305.375	5.755.224
Ajustare pierderi	(124.512)	(35.865)	(158.644)	(319.021)
Bilantiera	(124.512)	(35.865)	(158.644)	(319.021)
Valoare contabila	4.752.629	536.843	146.731	5.436.203
Bilantiera	4.752.629	536.843	146.731	5.436.203
La 31 decembrie 2024				
Expunere bruta	4.516.700	583.522	321.189	5.421.411
Bilantiera	4.516.700	583.522	321.189	5.421.411
Ajustare pierderi	(124.460)	(32.800)	(174.782)	(332.042)
Bilantiera	(124.460)	(32.800)	(174.782)	(332.042)
Valoare contabila	4.392.240	550.722	146.407	5.089.369
Bilantiera	4.392.240	550.722	146.407	5.089.369

Tabelele de mai jos prezinta, pentru Grup, defalcarea creditelor acordate clientilor pe segmente de afaceri si pe tipuri de calitate a activelor, inclusiv garantiile alocate pentru clasele de calitate ale activelor respective, separat pentru expunerile bilantiere si pentru expunerile extrabilantiere.

Valoarea garantiilor prezentate in tabelele de mai jos reprezinta valoarea de piata plafonata la nivelul expunerii individuale a creditului si ajustata ulterior conform procedurii interne.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2025 mii RON	Total din care:	Grup Corporate	Retail Micro	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.167.319	1.086.035	46.373	34.911	-
Suma bruta	1.167.319	1.086.035	46.373	34.911	-
Ajustari de depreciere	(833.061)	(771.864)	(29.417)	(31.780)	-
Valoare contabila neta	334.258	314.171	16.956	3.131	-
Valoarea colateralului	272.741	242.937	13.459	16.345	-
Proprietati	151.059	136.422	-	14.637	-
Bunuri	42.089	28.739	12.166	1.184	-
Alte colaterale	79.593	77.776	1.293	524	-
Alte credite depreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 3	400.447	86.924	71.645	241.878	-
Suma bruta	400.447	86.924	71.645	241.878	-
Ajustari de depreciere	(243.835)	(45.417)	(41.915)	(156.503)	-
Valoare contabila neta	156.612	41.507	29.730	85.375	-
Valoarea colateralului	186.963	41.953	28.494	116.516	-
Proprietati	139.686	16.722	11.095	111.869	-
Bunuri	7.184	-	6.772	412	-
Alte colaterale	40.093	25.231	10.627	4.235	-
Credite restante nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 1	213.465	111.628	64.081	37.756	-
Stadiul 2	674.059	465.929	32.705	175.400	25
Suma bruta	887.524	577.557	96.786	213.156	25
Ajustari de depreciere	(68.797)	(13.611)	(5.237)	(49.947)	(2)
Valoare contabila neta	818.727	563.946	91.549	163.209	23
Credite curente si nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 1	35.298.034	21.381.751	1.700.243	12.201.260	14.780
Stadiul 2	7.847.696	5.918.661	278.007	1.642.797	8.231
Suma bruta	43.145.730	27.300.412	1.978.250	13.844.057	23.011
Ajustari de depreciere	(1.017.279)	(634.316)	(62.413)	(320.059)	(491)
Valoarea contabila neta	42.128.451	26.666.096	1.915.837	13.523.998	22.520
Valoare contabila totala	43.438.048	27.585.720	2.054.072	13.775.713	22.543

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2024 mii RON	Total din care:	Grup Corporate	Retail Micro	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.025.510	926.775	42.211	56.524	-
Suma bruta	1.025.510	926.775	42.211	56.524	-
Ajustari de depreciere	(744.088)	(665.034)	(24.641)	(54.413)	-
Valoare contabila neta	281.422	261.741	17.570	2.111	-
Valoarea colateralului	201.436	165.546	14.972	20.918	-
Proprietati	99.240	78.623	1.032	19.585	-
Bunuri	38.374	24.211	13.663	500	-
Alte colaterale	63.822	62.712	277	833	-
Alte credite depreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 3	357.103	66.562	52.772	237.769	-
Suma bruta	357.103	66.562	52.772	237.769	-
Ajustari de depreciere	(211.679)	(31.292)	(29.459)	(150.928)	-
Valoare contabila neta	145.424	35.270	23.313	86.841	-
Valoarea colateralului	185.018	38.524	21.523	124.971	-
Proprietati	146.800	17.174	8.973	120.653	-
Bunuri	6.864	1.433	4.936	495	-
Alte colaterale	31.354	19.917	7.614	3.823	-
Credite restante nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 1	180.671	83.933	68.277	28.456	5
Stadiul 2	281.115	42.721	73.342	164.509	543
Suma bruta	461.786	126.654	141.619	192.965	548
Ajustari de depreciere	(61.130)	(5.853)	(7.117)	(48.145)	(15)
Valoare contabila neta	400.656	120.801	134.502	144.820	533
Credite curente si nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 1	33.518.855	21.376.935	1.585.085	10.540.818	16.017
Stadiul 2	5.406.707	3.318.147	281.918	1.798.914	7.728
Suma bruta	38.925.562	24.695.082	1.867.003	12.339.732	23.745
Ajustari de depreciere	(817.811)	(429.838)	(54.775)	(332.531)	(667)
Valoarea contabila neta	38.107.751	24.265.244	1.812.228	12.007.201	23.078
Credite semnificative evaluate individual					
Stadiul 1	681.982	681.982	-	-	-
Stadiul 2	2.056.927	2.056.927	-	-	-
Suma bruta	2.738.909	2.738.909	-	-	-
Ajustari de depreciere	(179.049)	(179.049)	-	-	-
Valoarea contabila neta	2.559.860	2.559.860	-	-	-
Valoare contabila totala	41.495.113	27.242.916	1.987.613	12.240.973	23.611

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2025		Grup			
mii RON	Total din care:	Corporate	Retail Micro	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	17.827.468	16.778.748	606.494	438.432	3.794
Stadiul 2	2.176.415	2.011.720	39.486	120.491	4.718
Stadiul 3	39.352	30.647	5.267	3.347	91
Valoare contabila bruta	20.043.235	18.821.115	651.247	562.270	8.603
Ajustari de depreciere	(34.907)	(30.464)	(2.353)	(2.037)	(53)
Extrabilantier - acreditive					
Stadiul 1	139.819	139.511	308	-	-
Stadiul 2	79.847	79.847	-	-	-
Stadiul 3	1.756	1.756	-	-	-
Valoare contabila bruta	221.422	221.114	308	-	-
Ajustari de depreciere	(2.857)	(2.857)	-	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	5.373.446	5.342.944	20.344	10.158	-
Stadiul 2	461.184	459.701	1.422	-	61
Stadiul 3	129.503	128.810	693	-	-
Valoare contabila bruta	5.964.133	5.931.455	22.459	10.158	61
Ajustari de depreciere	(61.724)	(61.411)	(167)	(145)	(1)

31.12.2024		Grup			
mii RON	Total din care:	Corporate	Retail Micro	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	15.401.414	14.414.893	589.263	392.192	5.066
Stadiul 2	2.857.381	2.678.289	57.833	118.245	3.014
Stadiul 3	51.523	45.975	2.187	3.326	35
Valoare contabila bruta	18.310.318	17.139.157	649.283	513.763	8.115
Ajustari de depreciere	(58.382)	(54.496)	(1.952)	(1.887)	(47)
Extrabilantier - acreditive					
Stadiul 1	200.242	199.177	1.065	-	-
Stadiul 2	76.733	76.733	-	-	-
Valoare contabila bruta	276.975	275.910	1.065	-	-
Ajustari de depreciere	(5.416)	(5.415)	(1)	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	5.020.068	4.986.565	23.552	9.951	-
Stadiul 2	589.354	587.586	1.708	-	60
Stadiul 3	147.862	147.480	382	-	-
Valoare contabila bruta	5.757.284	5.721.631	25.642	9.951	60
Ajustari de depreciere	(90.984)	(90.707)	(149)	(127)	(1)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta, pentru atat pentru Banca cat si pentru Grup, defalcarea creditelor acordate clientilor pe segmente de activitate si tipuri de calitate a activelor in functie de DPD (numarul de zile de cand expunerea este restanta) in conformitate cu prevederile articolului 178 din CRR si cu Regulamentul delegat (UE) 2018/171 al Comisiei din 19 octombrie 2017, inclusiv garantiile alocate pentru clasele de calitate ale activelor aferente expunerile de credite depreciate, separat pentru expunerile bilantiere si expunerile extrabilantiere.

30.06.2025	Banca				
mii RON	Total din care:	Corporate	Retail Micro	Persoane fizice	Private banking
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	1.121.438	1.086.035	3.794	31.609	-
Suma bruta	1.121.438	1.086.035	3.794	31.609	-
Ajustari de depreciere	(804.387)	(771.864)	(2.546)	(29.977)	-
Valoare contabila neta	317.051	314.171	1.248	1.632	-
Valoarea colateralului	259.391	242.937	1.293	15.161	-
Proprietati	151.059	136.422	-	14.637	-
Bunuri	28.739	28.739	-	-	-
Alte colaterale	79.593	77.776	1.293	524	-
Alte credite depreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 3	287.962	86.924	55.413	145.625	-
Suma bruta	287.962	86.924	55.413	145.625	-
Ajustari de depreciere	(171.984)	(45.417)	(36.310)	(90.257)	-
Valoare contabila neta	115.978	41.507	19.103	55.368	-
Valoarea colateralului	180.192	41.953	22.135	116.104	-
Proprietati	139.686	16.722	11.095	111.869	-
Bunuri	413	-	413	-	-
Alte colaterale	40.093	25.231	10.627	4.235	-
Credite restante nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 1	114.364	111.628	1.222	1.514	-
Stadiul 2	567.677	465.929	16.953	84.770	25
Suma bruta	682.041	577.557	18.175	86.284	25
Ajustari de depreciere	(29.735)	(13.611)	(3.873)	(12.249)	(2)
Valoare contabila neta	652.306	563.946	14.302	74.035	23
Credite curente si nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 1	31.799.711	23.556.350	506.619	7.721.962	14.780
Stadiul 2	7.438.510	5.907.125	183.655	1.339.499	8.231
Suma bruta	39.238.221	29.463.475	690.274	9.061.461	23.011
Ajustari de depreciere	(803.105)	(635.825)	(37.963)	(128.826)	(491)
Valoarea contabila neta	38.435.116	28.827.650	652.311	8.932.635	22.520
Valoare contabila totala	39.520.451	29.747.274	686.964	9.063.670	22.543

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2024 mii RON	Total din care:	Banca		Persoane fizice	Private banking
		Corporate	Retail Micro		
Credite semnificative depreciate individual					
Stadiul 3	985.476	926.775	3.280	55.421	-
Suma bruta	985.476	926.775	3.280	55.421	-
Ajustari de depreciere	(721.465)	(665.034)	(2.604)	(53.827)	-
Valoare contabila neta	264.011	261.741	676	1.594	-
Valoarea colateralului	187.273	165.546	1.309	20.418	-
Proprietati	99.240	78.623	1.032	19.585	-
Bunuri	24.211	24.211	-	-	-
Alte colaterale	63.822	62.712	277	833	-
Alte credite depreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 3	259.734	66.562	41.325	151.847	-
Suma bruta	259.734	66.562	41.325	151.847	-
Ajustari de depreciere	(147.004)	(31.292)	(25.649)	(90.063)	-
Valoare contabila neta	112.730	35.270	15.676	61.784	-
Valoarea colateralului	179.935	38.524	16.935	124.476	-
Proprietati	146.800	17.174	8.973	120.653	-
Bunuri	1.781	1.433	348	-	-
Alte colaterale	31.354	19.917	7.614	3.823	-
Credite restante nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 1	94.732	83.933	7.355	3.439	5
Stadiul 2	152.254	42.721	17.963	91.027	543
Suma bruta	246.986	126.654	25.318	94.466	548
Ajustari de depreciere	(30.375)	(5.853)	(4.904)	(19.603)	(15)
Valoare contabila neta	216.611	120.801	20.414	74.863	533
Credite curente si nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)					
Stadiul 1	30.852.091	23.488.936	505.039	6.842.099	16.017
Stadiul 2	4.982.752	3.297.664	194.386	1.482.974	7.728
Suma bruta	35.834.843	26.786.600	699.425	8.325.073	23.745
Ajustari de depreciere	(625.672)	(431.104)	(36.891)	(157.010)	(667)
Valoarea contabila neta	35.209.171	26.355.496	662.534	8.168.063	23.078
Credite semnificative evaluate individual					
Stadiul 1	681.982	681.982	-	-	-
Stadiul 2	2.056.927	2.056.927	-	-	-
Suma bruta	2.738.909	2.738.909	-	-	-
Ajustari de depreciere	(179.049)	(179.049)	-	-	-
Valoarea contabila neta	2.559.860	2.559.860	-	-	-
Valoare contabila totala	38.362.383	29.333.168	699.300	8.306.304	23.611

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2025		Banca			
mii RON	Total din care:	Corporate	Retail Micro	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	17.691.267	17.345.882	269.310	72.281	3.794
Stadiul 2	2.130.294	1.999.954	34.099	91.523	4.718
Stadiul 3	32.647	30.647	1.142	767	91
Valoare contabila bruta	19.854.208	19.376.483	304.551	164.571	8.603
Ajustari de depreciere	(32.046)	(30.084)	(1.014)	(895)	(53)
Extrabilantier - acreditive					
Stadiul 1	139.819	139.511	308	-	-
Stadiul 2	79.847	79.847	-	-	-
Stadiul 3	1.756	1.756	-	-	-
Valoare contabila bruta	221.422	221.114	308	-	-
Ajustari de depreciere	(2.857)	(2.857)	-	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	5.373.820	5.343.318	20.344	10.158	-
Stadiul 2	461.184	459.701	1.422	-	61
Stadiul 3	129.503	128.810	693	-	-
Valoare contabila bruta	5.964.507	5.931.829	22.459	10.158	61
Ajustari de depreciere	(80.317)	(80.004)	(167)	(145)	(1)

31.12.2024		Banca			
mii RON	Total din care:	Corporate	Retail Micro	Persoane fizice	Private banking
Extrabilantier - angajamente de credit					
Stadiul 1	15.093.463	14.766.475	244.276	77.646	5.066
Stadiul 2	2.815.799	2.677.495	45.387	89.903	3.014
Stadiul 3	49.279	45.975	2.187	1.082	35
Valoare contabila bruta	17.958.541	17.489.945	291.850	168.631	8.115
Ajustari de depreciere	(56.694)	(54.346)	(1.485)	(816)	(47)
Extrabilantier - acreditive					
Stadiul 1	200.242	199.177	1.065	-	-
Stadiul 2	76.733	76.733	-	-	-
Valoare contabila bruta	276.975	275.910	1.065	-	-
Ajustari de depreciere	(5.416)	(5.415)	(1)	-	-
Extrabilantier - garantii emise					
Stadiul 1	5.020.498	4.986.995	23.552	9.951	-
Stadiul 2	589.354	587.586	1.708	-	60
Stadiul 3	147.862	147.480	382	-	-
Valoare contabila bruta	5.757.714	5.722.061	25.642	9.951	60
Ajustari de depreciere	(116.936)	(116.659)	(149)	(127)	(1)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta defalcarea **creantelor de leasing** pe tipuri de segmente de activitate si de calitate a activelor, inclusiv garantii atribuite pentru clasele de calitate ale activelor respective.

30.06.2025 mii RON	UCLC (UniCredit Leasing Corporation)			
	Total din care:	Corporate	Retail Micro	Persoane fizice
Credite semnificative depreciate individual				
Stadiul 3	196.361	30.179	163.778	2.404
Suma bruta	196.361	30.179	163.778	2.404
Ajustari de depreciere	(122.240)	(18.458)	(102.302)	(1.480)
Valoare contabila neta	74.121	11.721	61.476	924
Valoarea colateralului	90.093	10.419	78.750	924
Proprietati	23.950	-	23.950	-
Masini si echipamente	42.083	10.419	30.740	924
Alte colaterale	24.060	-	24.060	-
Alte credite depreciate (diferit de creditele depreciate individual)				
Stadiul 3	109.014	647	105.702	2.665
Suma bruta	109.014	647	105.702	2.665
Ajustari de depreciere	(36.404)	(416)	(35.208)	(780)
Valoare contabila neta	72.610	231	70.494	1.885
Valoarea colateralului	66.999	231	65.056	1.712
Masini si echipamente	66.999	231	65.056	1.712
Credite restante nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)				
Stadiul 1	20.606	31	20.169	406
Stadiul 2	160.473	108	159.293	1.072
Suma bruta	181.079	139	179.462	1.478
Ajustari de depreciere	(12.879)	(22)	(12.826)	(31)
Valoare contabila neta	168.200	117	166.636	1.447
Credite curente si nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)				
Stadiul 1	4.856.535	426.672	4.332.630	97.233
Stadiul 2	412.235	21.217	387.954	3.064
Suma bruta	5.268.770	447.889	4.720.584	100.297
Ajustari de depreciere	(147.498)	(16.686)	(129.739)	(1.073)
Valoarea contabila neta	5.121.272	431.203	4.590.845	99.224
Valoare contabila totala	5.436.203	443.272	4.889.451	103.480

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2024 mii RON	UCLC (UniCredit Leasing Corporation)			
	Total din care:	Corporate	Retail Micro	Persoane fizice
Credite semnificative depreciate individual				
Stadiul 3	220.353	33.049	185.364	1.940
Suma bruta	220.353	33.049	185.364	1.940
Ajustari de depreciere	(141.731)	(19.111)	(121.215)	(1.405)
Valoare contabila neta	78.622	13.938	64.149	535
Valoarea colateralului	100.907	12.968	87.403	536
Proprietati	24.598	-	24.598	-
Masini si echipamente	52.699	12.968	39.195	536
Alte colaterale	23.610	-	23.610	-
Alte credite depreciate (diferit de creditele depreciate individual)				
Stadiul 3	100.836	502	97.924	2.410
Suma bruta	100.836	502	97.924	2.410
Ajustari de depreciere	(33.051)	(342)	(31.777)	(932)
Valoare contabila neta	67.785	160	66.147	1.478
Valoarea colateralului	62.724	160	61.223	1.341
Masini si echipamente	62.724	160	61.223	1.341
Credite restante nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)				
Stadiul 1	12.685	-	12.589	96
Stadiul 2	177.193	5.104	166.356	5.733
Suma bruta	189.878	5.104	178.945	5.829
Ajustari de depreciere	(10.815)	(83)	(10.669)	(63)
Valoare contabila neta	179.063	5.021	168.276	5.766
Credite curente si nedepreciate (diferit de creditele depreciate individual)				
Stadiul 1	4.504.015	373.882	4.043.661	86.472
Stadiul 2	406.329	27.073	375.815	3.441
Suma bruta	4.910.344	400.955	4.419.476	89.913
Ajustari de depreciere	(146.445)	(19.633)	(126.195)	(617)
Valoarea contabila neta	4.763.899	381.322	4.293.281	89.296
Valoare contabila totala	5.089.369	400.441	4.591.853	97.075

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta defalcarea creditelor si avansurilor acordate clientilor dupa gradele de risc, separat pentru expunerile bilantiere si pentru expunerile extrabilantiere.

30.06.2025 mii RON	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	3.759.631	105.267	-	3.864.898
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,307%-4,965%	30.620.691	5.976.190	-	36.596.881
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	4,966%-99,99%	1.131.053	2.268.601	-	3.399.654
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	1.462.513	1.462.513
Clasa 9: depreciate	100%	-	-	6.516	6.516
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	98.737	98.737
Neclasificat	100%	124	171.697	-	171.821
Total valoare contabila bruta		35.511.499	8.521.755	1.567.766	45.601.020
Ajustare pierderi		(373.872)	(712.204)	(1.076.896)	(2.162.972)
Valoare contabila neta		35.137.627	7.809.551	490.870	43.438.048

31.12.2024 mii RON	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	3.703.547	260.172	-	3.963.719
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,307%-4,965%	29.449.655	5.086.879	-	34.536.534
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	4,966%-99,99%	1.220.522	2.270.157	-	3.490.679
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	1.285.227	1.285.227
Clasa 9: depreciate	100%	-	-	4.346	4.346
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	93.040	93.040
Neclasificat	100%	7.784	127.541	-	135.325
Total valoare contabila bruta		34.381.508	7.744.749	1.382.613	43.508.870
Ajustare pierderi		(377.845)	(680.145)	(955.767)	(2.013.757)
Valoare contabila neta		34.003.663	7.064.604	426.846	41.495.113

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la risc de credit (continuare)

30.06.2025 mii RON	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	7.356.336	397.830	-	7.754.166
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,307%-4,965%	15.753.670	1.785.663	-	17.539.333
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	4,966%-99,99%	218.531	529.563	-	748.094
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	163.399	163.399
Clasa 9: depreciate	100%	-	-	100	100
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	7.112	7.112
Neclasificat	100%	12.196	4.390	-	16.586
Total valoare contabila bruta		23.340.733	2.717.446	170.611	26.228.790
Ajustare pierderi		(21.870)	(19.972)	(57.646)	(99.488)

31.12.2024 mii RON	Grup				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	6.324.071	878.760	-	7.202.831
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,307%-4,965%	13.975.506	2.037.774	-	16.013.280
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	4,966%-99,99%	282.812	603.118	-	885.930
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	187.735	187.735
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	11.650	11.650
Neclasificat	100%	39.335	3.816	-	43.151
Total valoare contabila bruta		20.621.724	3.523.468	199.385	24.344.577
Ajustare pierderi		(22.069)	(46.689)	(86.024)	(154.782)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.05.2025 mii RON	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	6.018.327	102.745	-	6.121.072
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,307%-4,965%	25.347.497	5.793.724	-	31.141.221
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	4,966%-99,99%	548.127	2.098.677	-	2.646.804
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	1.326.669	1.326.669
Clasa 9: depreciate	100%	-	-	6.516	6.516
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	76.215	76.215
Neclasificat	100%	124	11.041	-	11.165
Total valoare contabila bruta		31.914.075	8.006.187	1.409.400	41.329.662
Ajustare pierderi		(235.517)	(597.323)	(976.371)	(1.809.211)
Valoare contabila neta		31.678.558	7.408.864	433.029	39.520.451

31.12.2024 mii RON	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	5.904.275	259.174	-	6.163.449
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,307%-4,965%	25.094.995	4.836.268	-	29.931.263
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	4,966%-99,99%	621.751	2.083.043	-	2.704.794
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	1.163.652	1.163.652
Clasa 9: depreciate	100%	-	-	4.346	4.346
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	77.212	77.212
Neclasificat	100%	7.784	13.448	-	21.232
Total valoare contabila bruta		31.628.805	7.191.933	1.245.210	40.065.948
Ajustare pierderi		(253.571)	(581.525)	(868.469)	(1.703.565)
Valoare contabila neta		31.375.234	6.610.408	376.741	38.362.383

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2025 mii RON	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extra-bilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	7.900.216	390.361	-	8.290.577
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,307%-4,965%	15.141.427	1.756.995	-	16.898.422
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	4,966%-99,99%	151.067	523.908	-	674.975
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	156.694	156.694
Clasa 9: depreciate	100%	-	-	100	100
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	7.112	7.112
Neclasificat	100%	12.196	61	-	12.257
Total valoare contabila bruta		23.204.906	2.671.325	163.906	26.040.137
Ajustare pierderi		(20.429)	(19.456)	(75.335)	(115.220)

31.12.2024 mii RON	Banca				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extra-bilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	6.699.270	873.668	-	7.572.938
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,307%-4,965%	13.323.960	2.012.499	-	15.336.459
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	4,966%-99,99%	251.638	595.090	-	846.728
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	185.491	185.491
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	11.650	11.650
Neclasificat	100%	39.335	629	-	39.964
Total valoare contabila bruta		20.314.203	3.481.886	197.141	23.993.230
Ajustare pierderi		(21.426)	(46.306)	(111.314)	(179.046)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

30.06.2025 mii RON	UCLC (UniCredit Leasing Corporation)				
Creante din leasing financiar (bilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,36%- 4,28%	4.062.063	362.560	-	4.424.623
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	5,73%- 73,50%	815.078	210.148	-	1.025.226
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	212.988	212.988
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	92.387	92.387
Total valoare contabila bruta		4.877.141	572.708	305.375	5.755.224
Ajustare pierderi		(124.512)	(35.865)	(158.644)	(319.021)
Valoare contabila neta		4.752.629	536.843	146.731	5.436.203

31.12.2024 mii RON	UCLC (UniCredit Leasing Corporation)				
Creante din leasing financiar (bilantier)	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0,02%- 0,26%	71	1.310	-	1.381
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	0,36%- 4,28%	3.729.858	385.903	-	4.115.761
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	5,73%- 73,50%	786.771	196.309	-	983.080
Clasa 8: depreciate	100%	-	-	225.205	225.205
Clasa 10: depreciate	100%	-	-	95.984	95.984
Total valoare contabila bruta		4.516.700	583.522	321.189	5.421.411
Ajustare pierderi		(124.460)	(32.800)	(174.782)	(332.042)
Valoare contabila neta		4.392.240	550.722	146.407	5.089.369

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta impartirea creditelor si avansurilor acordate bancilor pe categorii de risc, separat pentru expunerile bilantiere si expunerile extrabilantiere.

30.06.2025 mii RON	Grup/Banca				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	IFRS 9 12- luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	39.624	-	-	39.624
Total valoare contabila bruta		39.624	-	-	39.624
Ajustare pierderi		(11)	-	-	(11)
Valoare contabila neta		39.613	-	-	39.613
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiara		3.397.840	244.562	-	3.642.402
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiara		(62)	(1)	-	(63)

31.12.2024 mii RON	Grup/Banca				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	IFRS 9 12- luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	184.568	832	-	185.400
Total valoare contabila bruta		184.568	832	-	185.400
Ajustare pierderi		(17)	-	-	(17)
Valoare contabila neta		184.551	832	-	185.383
Total valoare contabila bruta - expunere extrabilantiara		1.673.805	1.360.490	-	3.034.295
Ajustare pierderi - expunere extrabilantiara		(172)	(369)	-	(541)

Cele 2 tabele de mai sus sunt valabile atat pentru Grup cat si pentru Banca.

Credite si avansuri catre banci la cost mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Investment-grade	39.613	185.383	39.613	185.383
Total	39.613	185.383	39.613	185.383

Analiza portofoliului de credite si avansuri pentru banci este bazata pe ratingurile emise de Standard & Poor, in cazul in care sunt disponibile, sau de Moody's si Fitch convertite la cel mai apropiat echivalent pe scara de rating Standard & Poor.

In categoria investment-grade sunt incluse creditele si avansuri pentru banci pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BAA1 si BAA3.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta impartirea activelor financiare la valoarea justa prin alte venituri ale rezultatului global pe grade de risc, separat pentru expunerile bilantiere ale Grupului si ale Bancii.

30.06.2025 mii RON	Grup				
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	1.956.139	-	-	1.956.139
Total valoare justa		1.956.139	-	-	1.956.139
Ajustare pierderi		(657)	-	-	(657)
Valoare contabila neta		1.955.482	-	-	1.955.482

31.12.2024 mii RON	Grup				
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	2.074.378	-	-	2.074.378
Total valoare justa		2.074.378	-	-	2.074.378
Ajustare pierderi		(994)	-	-	(994)
Valoare contabila neta		2.073.384	-	-	2.073.384

30.06.2025 mii RON	Banca				
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	1.943.854	-	-	1.943.854
Total valoare justa		1.943.854	-	-	1.943.854
Ajustare pierderi		(657)	-	-	(657)
Valoare contabila neta		1.943.197	-	-	1.943.197

31.12.2024 mii RON	Banca				
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	2.062.093	-	-	2.062.093
Total valoare justa		2.062.093	-	-	2.062.093
Ajustare pierderi		(994)	-	-	(994)
Valoare contabila neta		2.061.099	-	-	2.061.099

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la risc de credit (continuare)

Tabelele de mai jos prezinta impartirea titlurilor de datorie la cost amortizat pe grade de risc.

30.06.2025 mii RON	Grup/Banca				
Titluri de datorie la cost amortizat	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	11.191.949	-	-	11.191.949
Total valoare contabila bruta		11.191.949	-	-	11.191.949
Ajustare pierderi		(4.627)	-	-	(4.627)
Valoare contabila neta		11.187.322	-	-	11.187.322

31.12.2024 mii RON	Grup/Banca				
Titluri de datorie la cost amortizat	IFRS 9 12-luni PD valori	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	0% - 0,306%	10.603.106	-	-	10.603.106
Total valoare contabila bruta		10.603.106	-	-	10.603.106
Ajustare pierderi		(6.060)	-	-	(6.060)
Valoare contabila neta		10.597.046	-	-	10.597.046

Cele 2 tabele de mai sus sunt valabile atat pentru Grup cat si pentru Banca.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la risc de credit (continuare)

- Concentrarea riscului de credit referitor la creditele si avansurile acordate clientilor

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

Grup			
Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier		30.06.2025	31.12.2024
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		14.357.038	12.851.283
Retail Micro	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	894.998	855.063
	C Industria prelucratoare	120.923	133.775
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	342.771	319.918
	F Constructii	87.108	84.402
	H Servicii de transport si de depozitare	552.776	526.631
	Alte servicii	194.478	183.816
Total Retail Micro		2.193.054	2.103.605
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	7.308.782	7.415.633
	C Industria prelucratoare	6.978.492	6.129.523
	K Institutii financiare si de asigurari	1.077.060	1.423.987
	F Constructii	2.359.698	2.127.525
	O Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	1.999.182	2.231.193
	Alte servicii	9.327.714	9.226.121
Total Corporate		29.050.928	28.553.982
Total		45.601.020	43.508.870
Ajustari de depreciere		(2.162.972)	(2.013.757)
Valoare contabila neta		43.438.048	41.495.113

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

• **Concentrarea riscului de credit referitor la creditele si avansurile acordate clientilor (continuare)**

Grup			
Credite catre clientela la cost amortizat - extrabilantier		30.06.2025	31.12.2024
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		581.092	531.889
Angajamente de credit			
Retail Micro	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	446.555	453.063
	F Constructii	45.593	35.265
	C Industria prelucratoare	39.451	51.819
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	29.124	33.359
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	23.456	20.602
	Alte industrii	67.068	55.175
Total Retail Micro		651.247	649.283
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.896.292	4.082.711
	C Industria prelucratoare	3.314.222	3.190.916
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	3.273.955	2.606.327
	F Constructii	2.293.769	1.974.405
	K Institutii financiare si de asigurari	832.702	903.498
	Alte industrii	5.210.175	4.381.300
Total Corporate		18.821.115	17.139.157
Total angajamente de credit		19.472.362	17.788.440
Scrisori de garantie			
Retail Micro	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	308	1.065
Total Retail Micro		308	1.065
Corporate	C Industria prelucratoare	111.458	107.190
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	108.089	137.634
	F Constructii	1.567	31.086
Total Corporate		221.114	275.910
Total scrisori de garantie		221.422	276.975
Garantii financiare			
Retail Micro	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	4.427	5.102
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	3.667	4.106
	F Constructii	3.301	2.949
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	2.262	2.992
	N Activitati de servicii suport si administrative	1.899	3.181
	Alte industrii	6.903	7.312
Total Retail Micro		22.459	25.642
Corporate	F Constructii	1.982.665	1.700.871
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.498.514	1.860.728
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	1.127.699	842.891
	C Industria prelucratoare	514.048	564.795
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	269.435	240.470
	Alte industrii	539.094	511.876
Total Corporate		5.931.455	5.721.631
Total garantii financiare		5.953.914	5.747.273
TOTAL expunere extrabilantiera credite catre clientela		26.228.790	24.344.577
Ajustari de depreciere		(99.488)	(154.782)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

• **Concentrarea riscului de credit referitor la creditele si avansurile acordate clientilor (continuare)**

Banca			
Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier		30.06.2025	31.12.2024
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		9.348.015	8.651.100
Retail Micro	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	236.138	233.093
	C Industria prelucratoare	109.241	123.382
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	96.491	101.046
	F Constructii	76.355	78.600
	H Servicii de transport si de depozitare	71.634	66.292
	Alte servicii	177.797	166.935
Total Retail Micro		767.656	769.348
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	7.179.642	7.297.714
	C Industria prelucratoare	6.978.492	6.129.523
	K Institutii financiare si de asigurari	3.383.417	3.641.071
	F Constructii	2.359.170	2.126.926
	O Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	1.999.182	2.231.193
	Alte servicii	9.314.088	9.219.073
Total Corporate		31.213.991	30.645.500
Total		41.329.662	40.065.948
Ajustari de depreciere		(1.809.211)	(1.703.565)
Valoare contabila neta		39.520.451	38.362.383

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

• **Concentrarea riscului de credit referitor la creditele si avansurile acordate clientilor (continuare)**

Banca			
Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier		30.06.2025	31.12.2024
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		183.393	186.757
Angajamente de credit			
Retail Micro	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	107.521	98.397
	F Constructii	45.593	35.265
	C Industria prelucratoare	34.622	49.052
	A Agricultura, silvicultura si piscicultura	29.124	33.359
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	23.456	20.602
	Alte industrii	64.235	55.175
Total Retail Micro		304.551	291.850
Corporate	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.781.576	3.959.527
	C Industria prelucratoare	3.314.222	3.190.916
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	3.273.955	2.606.327
	F Constructii	2.293.769	1.974.405
	K Institutii financiare si de asigurari	1.502.786	1.377.470
	Alte industrii	5.210.175	4.381.300
Total Corporate		19.376.483	17.489.945
Total angajamente de credit		19.681.034	17.781.795
Scrisori de garantie			
Retail Micro	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	308	1.065
Total Retail Micro		308	1.065
Corporate	C Industria prelucratoare	111.458	107.190
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	108.089	137.634
	F Constructii	1.567	31.086
Total Corporate		221.114	275.910
Total scrisori de garantie		221.422	276.975
Garantii financiare			
Retail Micro	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	4.427	5.102
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	3.667	4.106
	F Constructii	3.301	2.949
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	2.262	2.992
	N Activitati de servicii suport si administrative	1.899	3.181
	Alte industrii	6.903	7.312
Total Retail Micro		22.459	25.642
Corporate	F Constructii	1.982.665	1.700.871
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.498.514	1.860.728
	D Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	1.127.699	842.891
	C Industria prelucratoare	514.048	564.795
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	269.435	240.470
	Alte industrii	539.468	512.306
Total Corporate		5.931.829	5.722.061
Total garantii financiare		5.954.288	5.747.703
TOTAL expunere extrabilantiera credite catre clientela		26.040.137	23.993.230
Ajustari de depreciere		(115.220)	(179.046)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

- Concentrarea riscului de credit referitor la creditele nete din leasing financiar

UCLC (UniCredit Leasing Corporation)			
Creante din leasing la cost amortizat - bilantier		30.06.2025	31.12.2024
Entitati private (inclusiv persoane fizice)		106.844	100.092
Retail Micro	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	971.042	919.803
	F Constructii	925.413	879.165
	H Servicii de transport si de depozitare	666.790	604.869
	C Industria prelucratoare	526.776	495.749
	M Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	377.975	358.448
	OTHER Alte industrii	1.701.530	1.623.675
Total Retail Micro		5.169.526	4.881.709
Corporate	F Constructii	134.288	111.613
	C Industria prelucratoare	95.783	101.112
	N Activitati de servicii suport si administrative	93.230	73.326
	G Comert cu ridicata si cu amanuntul	74.118	74.252
	H Servicii de transport si de depozitare	21.708	24.618
	OTHER Alte industrii	59.727	54.689
Total Corporate		478.854	439.610
Total		5.755.224	5.421.411
Ajustari de depreciere		(319.021)	(332.042)
Valoare contabila neta		5.436.203	5.089.369

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Grupul face estimari si utilizeaza ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptarile viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Identificarea si evaluarea deprecierii - informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare

Creditele si titlurile de datorie clasificate ca active financiare la cost amortizat, activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (cu exceptia instrumentelor de capital), creantele din leasing si expunerile relevante in afara bilantului fac obiectul deprecierii conform cerintelor IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa comparativ cu recunoasterea initiala. Astfel:

- Stadiul 1: include (i) expunerile de credit nou initiate sau dobandite; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala; (iii) expunerile cu risc de credit cu redus (scutire de risc de credit scazut);
- Stadiul 2: include expuneri de credit care, desi performante, au inregistrat o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala;
- Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp de pana la un an. Pentru expunerile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

Grupul a dezvoltat modele specifice pentru a calcula pierderile asteptate; astfel de modele se bazeaza pe parametrii probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea in caz de nerambursare (LGD) si expunerea in caz de nerambursare (EAD) si rata efectiva a dobanzii. Astfel:

- PD reprezinta probabilitatea aparitiei unui eveniment de neplata a expunerii de credit, intr-un interval de timp definit (adica 1 an);
- Valoarea LGD reprezinta procentajul pierderii estimate si, prin urmare, rata de recuperare asteptata, la data producerii evenimentului asupra expunerii de credit;
- EAD (expunerea in caz de nerambursare) reprezinta masura expunerii la momentul evenimentului de neplata al expunerii din credit;
- rata efectiva a dobanzii este rata de actualizare care exprima valoarea in timp a banilor.

Pierderea de credit asteptata care rezulta din parametrii descrisi in paragraful precedent ia in considerare previziunile macroeconomice prin aplicarea multiplelor scenarii asupra componentelor „prospective” pentru a compensa nelinearitatea partiala prezenta in mod natural in corelatia dintre variatiile macroeconomice si riscul de credit. Mai exact, efectul neliniaritatii a fost incorporat prin estimarea unui factor de acoperire aplicat direct pierderii de credit asteptate la nivel de portofoliu.

Procesul definit pentru a include scenarii macroeconomice multiple este pe deplin compatibil cu procesele de prognoza macroeconomica utilizate de Grup pentru obiective suplimentare de gestionare a riscurilor (cum ar fi procesele adoptate pentru a calcula pierderile de credite asteptate din previziunile macroeconomice aliniate la cadrul de reglementare al testului de stres al ABE si la cadrul ICAAP). Procesul mentionat a beneficiat deasemenea de avantajul functiei independente de cercetare a UniCredit. Punctul de pornire a fost, prin urmare, complet aliniat, in ciuda faptului ca cererea este diferentiata pentru a se conforma cerintelor diferite folosind numai scenarii interne.

Astfel, UniCredit Grup a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta „prospectiva”, un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ. Probabilitatile sunt stabilite pentru 30 iunie 2025 la 60% pentru scenariul de baza, 35% pentru scenariul negativ si 5% pentru scenariul pozitiv, aceleasi probabilitati ca pentru 31 decembrie 2024 si reflecta o perspectiva macroeconomica caracterizata in continuare de un grad ridicat de incertitudine.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Desi scenariul de baza presupune o redresare graduala sustinuta de stabilizarea inflatiei, piete ale muncii rezistente la socuri si conditii financiare moderat adaptabile, riscurile de recesiune continua sa domine. Acestea sunt determinate in principal de:

- incertitudine persistenta cu privire la politica comerciala a SUA, cu potentialul unor noi tensiuni tarifare sau masuri protectioniste care ar putea afecta comertul global si exporturile europene;
- tensiuni geopolitice crescute, in special in Europa de Est si Orientul Mijlociu, care ar putea afecta pietele energetice, increderea si deciziile de investitii;
- potentiale intarzieri in normalizarea politicii monetare sau volatilitatea pietei declansate de asteptari diferite ale bancilor centrale fata de cele ale participantilor la piata.

Avand in vedere acesti factori, scenariului negativ i se atribuie o probabilitate mai mare (35%) decat celui pozitiv (5%), deoarece probabilitatea unor socuri adverse - fie ele geopolitice, determinate de politici publice, sau financiare - este perceputa in prezent ca fiind mai mare decat cea a unor conditii semnificativ mai favorabile.

Scenariul pozitiv, desi plauzibil, necesita o combinatie de imbunatatiri structurale ale dinamicii comertului global, stabilitate politica sustinuta in Europa si un impuls al sectorului privat mai puternic decat se astepta. Aceste conditii sunt considerate mai putin probabile in contextul actual, justificand o pondere mai mica.

Scenariul de baza (probabilitate stabilita la 60%): este principalul scenariu de referinta, care reflecta o incertitudine semnificativa legata de ratele tarifare finale ale SUA pe masura ce negocierile comerciale evolueaza si, prin urmare, exista o incertitudine semnificativa cu privire la impactul potential asupra economiilor din Europa Centrala si de Est. Se asteapta scaderi moderate ale PIB-ului ca urmare a implementarii acestor tarife. Exporturile de bunuri catre SUA genereaza 2,3% din valoarea adaugata bruta totala in Europa Centrala si de Est, ceea ce permite o estimare a pierderii potentiale a PIB-ului in cazul in care exporturile catre SUA s-ar opri complet. Cu toate acestea, incertitudinea sustinuta si perturbările mai profunde ale comertului global implica riscul ca impactul asupra economiilor sa fie mai mare. Presupunand ca taxa de 25% pentru exporturile de autoturisme catre SUA persista, previziunile PIB-ului au fost reduse pentru 2025 si 2026 fata de previziunile anterioare; de asemenea, din cauza unei cresteri economice mai slabe decat se astepta in primul trimestru al anului 2025, se are in vedere o revizuire descendenta a PIB-ului pentru Romania.

Preturile mai mici la petrol si gaze ar putea contribui la atenuarea impactului negativ asupra cresterii economice, avand in vedere ca majoritatea economiilor din Europa Centrala si de Est se bazeaza pe importurile de energie.

Totodata, volatilitatea ridicata a cursului valutar limiteaza posibilitatea Bancii Centrale de a compensa scaderea economica prin reduceri suplimentare ale ratelor dobanzii, iar riscurile fiscale si politice apasa asupra profilului de credit al Romaniei.

Scenariul negativ („Scenariul advers”) are o probabilitate stabilita la 35%.

Acest scenariu incorporeaza conditii macroeconomice de stres, presupunand o rata a somajului mai mare in special in 2026 si 2027 fata de scenariul de baza. Majoritatea economiilor inregistreaza o contractie in 2026 sau o crestere foarte scazuta si o redresare in 2027. Similar zonei euro, presupunem ca socul este dezinflationist, socul negativ fiind mai mic in tarile care se confrunta cu o depreciere mai mare a monedei. Faptul ca preturile materiilor prime nu scad semnificativ atenuaza socul negativ.

Presupunem ca ratele dobanzilor pe termen scurt vor fi mai mici in comparatie cu nivelul de referinta in toti anii, deoarece bancile centrale reduc ratele dobanzilor pentru a contracara impactul socului asupra economiei. Sentimentul de aversiune fata de risc fata de pietele emergente insemna ca randamentele obligatiunilor pe 10 ani scad mai putin decat in economiile avansate, ceea ce duce la o crestere a spread-ului fata de obligatiunile Bund, in special in Ungaria, Romania, Serbia. In Romania, acest efect este deosebit de pronuntat din cauza fundamentelor mai slabe (deficite gemene). Scaderea inflatiei si redresarea cresterii ar putea contribui la scaderea randamentelor in 2027, desi acestea vor ramane probabil mai mari in comparatie cu nivelurile din scenariul de baza.

Monedele cu cursuri de schimb flexibile se afla la un nivel mai depreciat comparativ cu scenariul de baza in toti anii, din cauza aversiunii la risc. Ne asteptam ca Banca Centrala a Romaniei sa intervina pe pietele valutare pentru a preveni o slabire mai rapida.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Scenariul pozitiv are o probabilitate stabilita la 5%.

Scenariul include perspectiva conform careia cresterea PIB-ului in economiile Europei Centrale si de Est va fi cu 2-3 puncte procentuale peste proiectiile din scenariul de baza si, eventual, mai mult in tarile orientate spre export, datorita relansarii productiei industriale si a fluxurilor de investitii straine.

In perioada 2025-2027, economia Europei de Vest beneficiaza de o combinatie favorabila de factori geopolitici, comerciali si interni, rezultand o crestere cumulata a PIB-ului cu 2,1 puncte procentuale mai mare decat in scenariul de baza. Aceasta traiectorie de crestere mai puternica reflecta cresterea cererii externe, imbunatatirea perceptiei investitorilor si politici fiscale si monetare de sustinere. Impulsul ascendent se extinde si la tarile Europei Centrale si de Est, care beneficiaza atat de o cerere mai puternica din zona euro, cat si de o dinamica regionala imbunatatita.

Ratele dobanzilor de politica monetara din regiune raman relativ stabile, pe masura ce presiunile inflationiste se diminueaza, iar bancile centrale se aliniază mai strans la tendintele BCE.

Cursurile de schimb raman in general stabile fata de euro, sustinute de primele de risc mai mici, vulnerabilitati externe reduse si evolutii favorabile ale contului curent.

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice utilizate la 30 iunie 2025:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza IFRS9 (60%) trim 2 2025			Scenariu negativ IFRS9 (35%) trim 2 2025			Scenariu pozitiv IFRS9 (5%) trim 2 2025		
		2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Romania	PIB real, schimbare anuala %	1.5	2.1	3.1	0.4	-0.8	1.8	1.6	2.2	3.2
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	4.8	3.1	3.0	4.4	2.8	2.9	4.9	3.2	3.1
Romania	Rata somajului, %	5.5	5.6	5.6	5.9	7.0	7.1	5.6	5.7	5.7
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	5.6	4.7	4.0	5.4	4.2	3.5	5.6	4.7	4.0
Romania	Rata pe termen lung, 10 ani (%)	7.4	7.1	7.0	7.4	7.1	7.0	7.5	7.2	7.1
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare	5.0	4.0	4.0	4.4	2.1	3.4	5.3	4.5	4.5

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice utilizate la 31 decembrie 2024:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza IFRS9 (60%) trim 4 2024			Scenariu negativ IFRS9 (35%) trim 4 2024			Scenariu pozitiv IFRS9 (5%) trim 4 2024		
		2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Romania	PIB real, schimbare anuala %	1.9	2.5	3.0	0.1	-0.5	2.0	2.6	3.7	3.6
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	4.5	3.4	3.0	4.3	3.0	2.9	5.1	3.4	3.1
Romania	Rata somajului, %	5.6	5.4	5.4	6.2	6.8	6.7	5.4	4.9	4.8
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	4.7	4.2	4.0	4.2	3.5	3.3	4.7	4.2	4.0
Romania	Rata pe termen lung, 10 ani (%)	7.0	6.7	6.5	6.8	7.2	6.8	7.5	7.4	7.1
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare	5.0	4.5	5.0	4.2	2.6	4.8	5.3	5.0	5.5

Proгноzele in ceea ce priveste modificarile in „rata de nerambursare” si in „rata de recuperare” furnizate de Testul de Stres sunt incluse in parametrii PD si LGD in timpul calibrării. De fapt, parametrii de credit, in mod normal, sunt calibrati pe un orizont care ia in considerare intregul ciclu economic („Through-the-cycle – TTC”), fiind astfel necesara o calibrare de tip „Point-in-time-PIT” si una prospectiva „Forward-looking – FL” care permit reflectarea in acesti parametri de credit a situatiei actuale si a asteptarilor privind evolutia viitoare a ciclului economic.

In acest sens, parametrul PD se calculeaza printr-o procedura de calibrare normala, cum ar fi regresia logistica, utilizandu-se ca punct de ancorare o medie aritmetica a ultimelor rate de nerambursare observate in portofoliu si ratele de insolvabilitate preconizate de functia Testului de Stres. PD determinat in acest fel isi va pierde natura ciclului economic („Through-the-cycle – TTC”) in favoarea unei filosofii „la un punct in timp” si a unei filosofii „prospective”.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Parametrul LGD este realizat „la un punct in timp”, printr-un factor scalar care permite sa se tina seama de raportul dintre recuperările medii pe parcursul perioadei si recuperările obtinute in anii anteriori. Includerea prognozei in cadrul parametrului LGD se efectueaza prin ajustarea ratei anuale de recuperare implicita in acest parametru pentru a tine seama de asteptările variațiilor ratelor de recuperare oferite de Functia Testului de Stres.

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al modelului contabil pentru a calcula pierderile de credit așteptate. In cadrul Grupului, modelul de alocare pe stadii s-a bazat pe o combinatie de elemente relative si absolute.

Elementele principale au fost:

- modelul cantitativ de transfer logic dezvoltat intern: durata de viata a probabilitatii de nerambursare (PD) de la data raportarii este considerata impreuna cu durata de viata a PD de la data acordarii valabila pentru scadenta reziduala de la data raportarii si nivelul cuantil aferent pentru a evalua daca clasificarea in Stadiul 2 este aplicabila; modelul cantitativ este aplicat asa cum a fost dezvoltat pe sub-portofolii precum: modele la nivel de Grup (multinationale, credite guvernamentale, banci, finantare de proiecte) si modele locale (persoane fizice private, corporate/persoane juridice cu cifra de afaceri peste 3 milioane EUR, retail micro si mici corporatii cu cifra de afaceri sub 3 milioane EUR, si corporate – finantari imobiliare). Pentru a surprinde mai bine riscul care sta la baza facilitatilor „revolving” a fost dezvoltat un model de maturitate comportamentala pentru facilitatile „revolving”.
- elemente absolute, cum ar fi cerintele legale (de exemplu, 30 de zile de restanta);
- evidente interne suplimentare (de exemplu, clasificarea Forborne, Watch List 2, Watch List 1 - nu se aplica pentru facilitatile real estate care nu sunt direct legate de veniturile din inchirierea de spatii comerciale si clientii cu modele de rating group wide, clienti gestionati in cadrul unitatilor de Restructurare si Workout)
- criterii suplimentare pentru alocarea in Stadiul 2, cum ar fi: debitori cu PD mare - cum ar fi 20%, cresterea de trei ori a PD pe durata de viata (comparativ cu PD la data acordarii, daca PD atinge un nivel de peste 3 ori);
- o perioada de proba de 3 luni, ceea ce inseamna ca expunerile pot reveni in Stadiul 1 numai daca a trecut o perioada minima de 3 luni din momentul alocarii in Stadiul 2;
- toate cazurile cu PD la data raportarii mai mic de 0,3% vor fi supuse LCRE (exceptii de risc de credit redus) si tinute in Stadiul 1 daca nu exista alti indicatori calitativi pentru incadrarea in Stadiul 2.

Ajustarile post-model care adreseaza riscul geopolitic rezultat din criza Rusia-Ucraina

Pentru a lua in considerare in LLP riscurile care stau la baza cresterii bruste a costurilor energiei, a inflatiei si a ratelor dobanzilor atat pentru persoane juridice, cat si pentru persoane fizice, s-a decis sa se includa, incepand cu raportarea financiara pentru anul 2022, o ajustare post model. Adoptarea acestei ajustari este o masura complementara modelelor IFRS9 care, prin structura lor, s-au dovedit deja ca recunosc corect si direct efectul crizelor geo-politice.

Avand in vedere incertitudinea persistenta asupra preturilor energiei si a ratei ridicate a dobanzii in contextul international actual, ajustarile post-model care adreseaza riscul geopolitic au fost pastrate in 2023 si 2024. Mai exact, contextul macroeconomic care a dus la introducerea ajustarilor post-model care adreseaza riscul geopolitic, a evoluat si este inca caracterizat de un nivel ridicat de incertitudine, in principal din cauza tensiunilor geo-politice accentuate din Orientul Mijlociu, dar si din cauza persistentei conflictului Ucraina-Rusia.

Aceste tensiuni genereaza incertitudine, in special referitor la preturile energiei si, in consecinta, si la inflatie.

La 30 iunie 2025 ajustarile post-model care adreseaza riscul geopolitic se ridica la 59.9 milioane RON pentru Banca si 117 milioane RON pentru cifrele Grupului/consolidate (31 decembrie 2024: 94.5 milioane RON pentru Banca si 152.3 milioane RON pentru cifrele Grupului/consolidate), impact suplimentar in pierderea din ajustarile pentru depreciere (LLP) si este defalcat in functie de urmatoarele componente:

- sectoarele industriale corporative consumatoare de energie sunt predispuse sa fie mai afectate de efectele de propagare legate de criza Rusia-Ucraina, care afecteaza in special aprovizionarea cu energie si cresterea aferenta a preturilor;
- clienti de retail, pentru: (i) credite ipotecare cu rata variabila (fara rate restante), avand in vedere sensibilitatea in acest context de crestere a ratei dobanzii/inflatiei, si (ii) cel putin o transa neachitata a expunerilor lor, considerata un perimetru deja cu dificultati in plati si, ca atare, deosebit de vulnerabile in aceasta situatie specifica.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Ajustarile post-model care adreseaza riscul generat de finantarea proprietatilor imobiliare comerciale / proprietatilor imobiliare producatoare de venit / firmelor din sectorul constructiilor

Avand in vedere mentinerea ratelor dobanzii la un nivel mai ridicat si scaderea valorii activelor imobiliare din cauza contractiilor sectorului, a aparut un risc imobiliar in crestere, ceea ce indica perimetrul de finantare a imobilelor comerciale ca fiind deosebit de vulnerabil in cazul unei evolutii severe a scenariului, atat in ceea ce priveste:

- riscul de nerambursare din cauza afectarii capacitatii de rambursare a datoriilor, urmare a ratelor mai mari ale dobanzilor, impactand si refinantarea creditelor imobiliare;
- riscul de recuperare din cauza valorilor mai mici ale activelor imobiliare.

Pentru a lua in considerare in valoarea pierderii din ajustarile pentru depreciere (LLP) a riscurilor negative mentionate mai sus care afecteaza puternic finantarea proprietatilor imobiliare comerciale/ proprietatilor imobiliare producatoare de venit/ firmelor de sectorul constructiilor, a fost introdusa o noua ajustare post-model incepand cu anul 2023. Aceasta ajustare post-model are scopul de a oferi protectie in cazul unei evolutii negative severe a scenariului care presupune ca acest perimetru sa fie afectat intr-un mod semnificativ, tinand cont de vulnerabilitatea sa mai mare preconizata.

La 30 iunie 2025 ajustarea post-model care adreseaza riscului generat de finantarea proprietatilor imobiliare comerciale/ proprietatilor imobiliare producatoare de venit/ firmelor din sectorul constructiilor se ridica la 90,4 milioane RON pentru Banca si 125,6 milioane RON pentru cifrele Grupului/consolidate (31 decembrie 2024: 89,1 milioane RON pentru Banca si 123,6 milioane RON pentru cifrele Grupului/consolidate), impact suplimentar in pierderea din ajustarile pentru depreciere (LLP).

In ceea ce priveste calculul si recalibrarea recurenta aferenta ajustarilor post-model care adreseaza riscul geopolitic si riscul generat de finantarea proprietatilor imobiliare comerciale/ proprietatilor imobiliare producatoare de venit/ firmelor de sectorul constructiilor, expunerile de credit apartinand categoriilor respective sunt identificate in functie de caracteristicile lor specifice. Pornind de la aceasta, modelele satelitare sunt conduse prin aplicarea conditiilor macroeconomice ale scenariului recesiv al Planului Multianual pentru a determina ajustarea care trebuie aplicata ratei aferente starii de nerambursare. O astfel de rata de nerambursare ajustata este apoi aplicata categoriilor relevante pentru a estima noile intrari preconizate de expunere in situatie de nerambursare, ale caror ajustari pentru depreciere (LLP-uri) sunt apoi calculate in functie de rata medie de acoperire aplicata pentru categoria de risk "Improbabil sa plateasca".

Additional fata de recalibrarea recurenta, o mentenanta lunara este aplicata asupra ajustarilor post-model care adreseaza riscul geopolitic si riscul generat de finantarea proprietatilor imobiliare comerciale/ proprietatilor imobiliare producatoare de venit/ firmelor de sectorul constructiilor, in sensul diminuarii valorii aferente perimetrului migrat in stare de nerambursare, in conditiile in care valori de ajustari specifice mai mari se inregistreaza in astfel de cazuri.

Metodologia glontului si balonului "Bullet and balloon"

Produsele "bullet/ballon" sunt definite ca produsele pentru care plata principalului (sau a unei parti semnificative din principalul initial acordat) este efectuata la sfarsitul scadentei instrumentului financiar, in timp ce plata dobanzilor (sau plata dobanzii si a unei parti reduse din principal) se realizeaza in timpul programului de amortizare.

Pentru a face fata caracteristicilor produselor "bullet/ballon", se aplica o corectie la durata de viata a probabilitatii de nerambursare (PD) prin mentinerea fixa a maturitatii complete la inceput (astfel sterilizandu-se efectul de timp, presupunand ca riscul pe durata de viata nu se reduce odata cu trecerea timpului, conform panului de amortizare/ rambursare a imprumutului). In acest fel, durata de viata a probabilitatii de nerambursare (PD) este mai mare, recunoscand astfel:

- plata semnificativa a creditului aproape de scadenta -> adoptarea unei durate de viata a probabilitatii de nerambursare PD Lifetime mai mare va fi predispusa sa creasca alocarea in Stadiul 2. In plus, fractionarea expunerii in caz de nerambursare (EAD) a fost eliminata deoarece aceste produse sunt caracterizate de o plata semnificativa a creditului aproape de scadenta;
- riscul potential de refinantare -> prin mentinerea fixa a duratei de viata a probabilitatii de nerambursare PD Lifetime pe toata maturitatea initiala, care va fi reprezentativa pentru riscul pe durata de viata pe intreaga maturitate a instrumentului, astfel riscul unei refinantari la nivel de portofoliu va fi inherent considerat.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Impactul acestei modificari care s-a aplicat numai pentru expunerea Bancii se ridica la 35,9 milioane RON, impact suplimentar in pierderea din ajustarile pentru depreciere (LLP) incepand cu decembrie 2022, implementat printr-o ajustare post-model dedicata (fara reclasificare in alt Stadiu de risc). In urma implementarii granulare finale efectuate in 2023 (incluzand si reclasificarea in alt Stadiu de risc), a fost inregistrat un impact suplimentar in pierderea din ajustarile pentru depreciere (LLP) de 5,9 MIL RON.

Analiza individuala a expunerilor performante

Incepand cu trimestrul 2 al anului 2025, Unicredit Bank a modificat metodologia dedicata evaluarii individuale a creditelor performante (ECL) pentru expunerile performante semnificative, pentru a evalua mai bine cresterea semnificativa a riscului de credit pentru perimetrul identificat, respectiv pentru a identifica elementele care ar putea genera situatii de improbabilitate de plata. Daca, in urma evaluarii, sunt identificate astfel de elemente care genereaza situatii de improbabilitate de plata, debitorul este transferat la Departamentul NPE (expuneri neperformante) & Monitorizare; in cazul in care expunerea este clasificata ca neperformanta, se calculeaza ECL individual. Impactul acestei modificari in ajustarile pentru depreciere (LLP) la iunie 2025 a fost reprezentat de o cheltuiala mai mica cu 55 de milioane RON pentru perimetrul identificat.

Ajustari pentru deprecierea creditelor

Grupul isi evalueaza portofoliul de credite pentru a stabili deprecierea aferenta cel putin o data pe luna. Pentru a stabili daca o pierdere din depreciere ar trebui sa fie inregistrata in contul de profit sau pierdere, Grupul face judecati cu privire la existenta unor informatii/date observabile care sa indice faptul ca exista o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate aferente unui portofoliu de credite, inainte ca aceasta scadere sa fie identificata pentru un anumit credit din acel portofoliu. Aceste dovezi pot include date observabile care indica faptul ca a existat o schimbare adversa in capacitatea de plata a debitorilor in cadrul unui grup, sau in conditiile economice pe plan local sau national care se coreleaza cu statusul de neindeplinire al obligatiilor contractuale aferente activelor din cadrul acelui grup.

Evaluarea deprecierei creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si a avansurilor acordate clientilor. Grupul a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile Grupului UniCredit. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Grupului ar putea fi revizuita dupa data aprobarii informatiilor financiare incluse in situatiile financiare interimare consolidate condensate.

Analiza de senzitivitate a activelor evaluate la valoare justa prin alte elemente al rezultatului global

Valoarea justa a activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global este dependenta direct de variabila pret, iar schimbarile survenite pe piata au un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Grupului si a activelor sale nete.

In cazul in care preturile variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 30 iunie 2025 privind valoarea justa a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global ar varia dupa cum urmeaza:

30.06.2025 mii RON	Banca	
	Preturi +10%	Preturi -10%
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denominate in RON	145.884	(145.884)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denominate in EUR	41.724	(41.724)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	187.608	(187.608)

In cazul in care preturile variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2024 privind valoarea justa a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global ar varia dupa cum urmeaza:

31.12.2024 mii RON	Banca	
	Preturi +10%	Preturi -10%
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denominate in RON	137.130	(137.130)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global denominate in EUR	59.996	(59.996)
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	197.126	(197.126)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Grupului furnizeaza cadrul pentru desemnarea activelor si datoriilor la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile.

Clasificarea si evaluarea activelor financiare depinde de rezultatele testului SPPI si al modelului de afaceri. Grupul determina modelul de afaceri la un nivel care reflecta modul in care grupurile de active financiare sunt gestionate impreuna pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Aceasta evaluare include o judecata care reflecta toate dovezile relevante, inclusiv modul in care se evalueaza performanta activelor si masurarea performantei acestora, riscurile care afecteaza performanta activelor si modul in care acestea sunt gestionate si modul in care administratorii activelor sunt compensati.

Monitorizarea face parte din evaluarea continua a Grupului daca modelul de afaceri pentru care sunt detinute activele financiare ramase este in continuare adecvat si daca nu este adecvat daca a avut loc o schimbare a modelului de afaceri si, deci, o schimbare potentiala a clasificarii acestor active.

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

In desemnarea instrumentelor financiare in relatii de acoperire impotriva riscurilor, Grupul a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa fie foarte eficienta pe perioada relatiei de acoperire. In contabilitatea instrumentelor derivate ce sunt utilizate in relatiile de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, Grupul a determinat faptul ca expunerea la fluxurile de trezorerie acoperita este legata de fluxuri de trezorerie viitoare foarte probabile.

Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare ce nu sunt tranzactionate pe o piata activa (de exemplu titluri de stat nelistate si certificate de depozit) este determinata prin utilizarea tehnicilor de evaluare adecvate in situatia in care pot fi identificate tehnici de evaluare adecvate. Tehnicile de evaluare sunt alese dintre cele utilizate in mod obisnuit de catre participantii de pe piata, odata ce s-a demonstrat ca ofera estimari fiabile ale preturilor obtinute in tranzactiile reale de piata, maximizand in acelasi timp utilizarea datelor de piata observabile. Grupul utilizeaza judecata sa in selectarea metodelor de evaluare si in emiterea ipotezelor ce au in principal la baza conditiile de piata existente la fiecare data de raportare. Pentru situatiile in care nu pot fi identificate tehnici de evaluare adecvate, valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa este estimata a fi egala cu valoarea neta contabila a acestora.

In cazul activelor la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, clasificarea acestora in instrumente financiare listate si nelistate este prezentata in tabelul de mai jos:

30.06.2025 mii RON	Listat*	Grup Nelistat	Total	Listat*	Banca Nelistat	Total
Instrumente de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.910.024	-	1.910.024	1.910.024	-	1.910.024
Instrumente de capitaluri evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	45.458	45.458	-	33.173	33.173
Total active detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.910.024	45.458	1.955.482	1.910.024	33.173	1.943.197

*) Instrumentele financiare listate sunt cele listate pe o piata de capital organizata si reglementata

31.12.2024 mii RON	Listat*	Grup Nelistat	Total	Listat*	Banca Nelistat	Total
Instrumente de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.832.549	200.127	2.032.676	1.832.549	200.127	2.032.676
Instrumente de capitaluri evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	40.708	40.708	-	28.423	28.423
Total active detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.832.549	240.835	2.073.384	1.832.549	228.550	2.061.099

*) Instrumentele financiare listate sunt cele listate pe o piata de capital organizata si reglementata

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Grupul determina valoarea justa utilizand urmatoarea ierarhie care reflecta importanta datelor de intrare utilizate in efectuarea masurarii:

- **Nivelul 1:** Pret de piata cotate (neajustat) in pietele active pentru un instrument identic la care Banca are acces la data masurarii. Un pret cotate pe o piata activa furnizeaza cea mai credibila evidenta pentru valoarea justa si este aplicat fara alte ajustari in determinarea valorii juste oricand este disponibil;
- **Nivelul 2:** Tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct (de exemplu, preturile) sau indirect (de exemplu, elemente derivate din pret). Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piata listate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente identice sau similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care toate inputurile semnificative sunt date direct sau indirect observabile pe piata;
- **Nivelul 3:** Tehnici de evaluare care utilizeaza inputuri semnificative de date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include date care nu se bazeaza pe informatii observabile, iar inputurile care nu pot fi observate se bazeaza adesea pe ipoteze interne coroborate, daca exista, cu cateva informatii observabile externe.

Atunci cand inputurile utilizate pentru a masura valoarea justa a unui activ sau a unei datorii sunt clasificate in diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, masurarea valorii juste este clasificata in intregime in aceleasi nivel al ierarhiei valorii juste ca si inputul cu cel mai scazut nivel care este semnificativ pentru intreaga evaluare. Evaluarea semnificatiei unui anumit input pentru intreaga evaluare necesita un rationament, luand in considerare factori specifici activului sau datoriei. IFRS 13 nu ofera indrumari specifice cu privire la modul de evaluare a importanței inputurilor; de asemenea, in anumite cazuri, se considera oportun sa se evalueze printr-o analiza de senzitivitate.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 30 iunie 2025:

30.06.2025 mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Grup Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	46	40.002	2.865	42.913	42.913
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	159.005	-	159.005	159.005
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	46	199.007	2.865	201.918	201.918
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	1.900.154	9.870	-	1.910.024	1.910.024
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	45.458	45.458	45.458
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.900.154	9.870	45.458	1.955.482	1.955.482
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Actiuni VISA	-	-	8.458	8.458	8.458
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	8.458	8.458	8.458
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	70.999	2.871	73.870	73.870
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	149.336	-	149.336	149.336
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	-	220.335	2.871	223.206	223.206

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 31 decembrie 2024:

31.12.2024 mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Grup Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	32.891	84.002	551	117.444	117.444
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	165.600	-	165.600	165.600
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	32.891	249.602	551	283.044	283.044
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	1.797.314	235.362	-	2.032.676	2.032.676
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	40.708	40.708	40.708
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.797.314	235.362	40.708	2.073.384	2.073.384
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Actiuni VISA	-	-	8.775	8.775	8.775
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	8.775	8.775	8.775
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	50.332	552	50.884	50.884
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	158.242	-	158.242	158.242
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	-	208.574	552	209.126	209.126

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 30 iunie 2025:

30.06.2025			Banca		
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	46	40.002	2.865	42.913	42.913
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	159.005	-	159.005	159.005
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	46	199.007	2.865	201.918	201.918
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	1.900.154	9.870	-	1.910.024	1.910.024
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	33.173	33.173	33.173
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.900.154	9.870	33.173	1.943.197	1.943.197
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Actiuni VISA	-	-	8.458	8.458	8.458
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	8.458	8.458	8.458
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	70.999	2.871	73.870	73.870
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	149.336	-	149.336	149.336
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	-	220.335	2.871	223.206	223.206

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2024:

31.12.2024 mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Banca Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	32.891	84.002	551	117.444	117.444
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	165.600	-	165.600	165.600
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	32.891	249.602	551	283.044	283.044
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	1.797.314	235.362	-	2.032.676	2.032.676
Instrumente de capital (detineri minoritare)	-	-	28.423	28.423	28.423
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.797.314	235.362	28.423	2.061.099	2.061.099
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere					
Actiuni VISA	-	-	8.775	8.775	8.775
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	8.775	8.775	8.775
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	50.332	552	50.884	50.884
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	158.242	-	158.242	158.242
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	-	208.574	552	209.126	209.126

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE

Urmatoarele tabele prezinta valorile contabile ale Grupului pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora:

30.06.2025							
mii RON	Nivel ierarhie valoare justa	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Grup Active financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	3	-	23.270.842	-	-	23.270.842	23.270.842
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	46	-	-	-	46	46
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2	40.002	-	-	-	40.002	40.002
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3	11.323	-	-	-	11.323	11.323
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2	159.005	-	-	-	159.005	159.005
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	3	-	39.613	-	-	39.613	39.062
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	3	-	43.438.048	-	-	43.438.048	42.838.505
Creante nete din leasing financiar	3	-	5.436.203	-	-	5.436.203	5.214.247
Titluri de datorie la cost amortizat	1	-	11.033.720	-	-	11.033.720	10.445.989
Titluri de datorie la cost amortizat	3	-	153.602	-	-	153.602	161.276
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1	-	-	1.900.154	-	1.900.154	1.900.154
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	2	-	-	9.870	-	9.870	9.870
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3	-	-	45.458	-	45.458	45.458
Alte active financiare la cost amortizat	3	-	729.467	-	-	729.467	729.467
Total active financiare		210.376	84.101.495	1.955.482	-	86.267.353	84.865.246
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2	70.999	-	-	-	70.999	70.999
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3	2871	-	-	-	2871	2871
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2	149.336	-	-	-	149.336	149.336
Depozite atrase de la banci	3	-	1.809.306	-	-	1.809.306	1.809.306
Imprumuturi de la banci, inclusiv datorii subordonate	3	-	10.187.634	-	-	10.187.634	10.187.634
Obligatiuni emise	1	-	6.316.237	-	-	6.316.237	6.316.237
Depozite atrase de la clienti	3	-	56.766.465	-	-	56.766.465	56.766.465
Alte datorii financiare la cost amortizat	3	-	1.688.950	-	-	1.688.950	1.688.950
Datorii din operatiuni de leasing	3	-	195.089	-	-	195.089	195.089
Total datorii financiare		223.206	76.963.681	-	-	77.186.887	77.186.887

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Urmatoarele tabele prezinta valorile contabile ale Grupului pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora:

31.12.2024							
mii RON	Nivel ierarhie valoare justa	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Grup Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	3	-	19.510.086	-	-	19.510.086	19.510.086
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	32891	-	-	-	32891	32891
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2	84.002	-	-	-	84.002	84.002
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3	9.326	-	-	-	9.326	9.326
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2	165.600	-	-	-	165.600	165.600
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	3	-	185.383	-	-	185.383	182.061
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	3	-	41.495.113	-	-	41.495.113	40.768.827
Creante nete din leasing financiar	3	-	5.089.369	-	-	5.089.369	4.896.968
Titluri de datorie la cost amortizat	1	-	10.491.352	-	-	10.491.352	9.885.197
Titluri de datorie la cost amortizat	3	-	105.694	-	-	105.694	99.587
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1	-	-	1.797.314	-	1.797.314	1.797.314
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	2	-	-	235.362	-	235.362	235.362
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3	-	-	40.708	-	40.708	40.708
Alte active financiare la cost amortizat	3	-	558.523	-	-	558.523	558.523
Total active financiare		291.819	77.435.520	2.073.384	-	79.800.723	78.266.452
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2	50.332	-	-	-	50.332	50.332
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3	552	-	-	-	552	552
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2	158.242	-	-	-	158.242	158.242
Depozite atrase de la banci	3	-	1.782.107	-	-	1.782.107	1.782.107
Imprumuturi de la banci, inclusiv datorii subordonate	3	-	9.376.453	-	-	9.376.453	9.376.453
Obligatiuni emise	1	-	5.760.287	-	-	5.760.287	5.760.287
Depozite atrase de la clienti	3	-	52.106.032	-	-	52.106.032	52.106.032
Alte datorii financiare la cost amortizat	3	-	1.251.140	-	-	1.251.140	1.251.140
Datorii din operatiuni de leasing	3	-	205.074	-	-	205.074	205.074
Total datorii financiare		209.126	70.481.093	-	-	70.690.219	70.690.219

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Urmatoarele tabele prezinta valorile contabile ale Bancii pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora:

30.06.2025				Banca			
mii RON	Nivel ierarhie valoare justa	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	3	-	23.269.751	-	-	23.269.751	23.269.751
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1	46	-	-	-	46	46
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	2	40.002	-	-	-	40.002	40.002
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	3	11.323	-	-	-	11.323	11.323
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2	159.005	-	-	-	159.005	159.005
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	3	-	39.613	-	-	39.613	39.062
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	3	-	39.520.451	-	-	39.520.451	38.970.395
Titluri de datorie la cost amortizat	1	-	11.033.720	-	-	11.033.720	10.445.989
Titluri de datorie la cost amortizat	3	-	153.602	-	-	153.602	161.276
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1	-	-	1.900.154	-	1.900.154	1.900.154
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	2	-	-	9.870	-	9.870	9.870
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3	-	-	33.173	-	33.173	33.173
Alte active financiare la cost amortizat	3	-	621.255	-	-	621.255	621.255
Total active financiare		210.376	74.638.392	1.943.197	-	76.791.965	75.661.301
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2	70.999	-	-	-	70.999	70.999
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3	2871	-	-	-	2871	2871
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2	149.336	-	-	-	149.336	149.336
Depozite atrase de la banci	3	-	1.809.306	-	-	1.809.306	1.809.306
Imprumuturi de la banci, inclusiv datorii subordonate	3	-	1.386.878	-	-	1.386.878	1.386.878
Obligatiuni emise	1	-	6.316.237	-	-	6.316.237	6.316.237
Depozite atrase de la clienti	3	-	57.325.856	-	-	57.325.856	57.325.856
Alte datorii financiare la cost amortizat	3	-	1.538.996	-	-	1.538.996	1.538.996
Datorii din operatiuni de leasing	3	-	167.818	-	-	167.818	167.818
Total datorii financiare		223.206	68.545.091	-	-	68.768.297	68.768.297

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

Urmatoarele tabele prezinta valorile contabile ale Bancii pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora:

31.12.2024				Banca			
mii RON	Nivel ierarhie valoare justa	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	3	-	19.509.849	-	-	19.509.849	19.509.849
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	1	32891	-	-	-	32891	32891
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	2	84.002	-	-	-	84.002	84.002
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	3	9.326	-	-	-	9.326	9.326
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2	165.600	-	-	-	165.600	165.600
Credite si avansuri pentru banci la cost amortizat	3	-	185.383	-	-	185.383	182.061
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	3	-	38.362.383	-	-	38.362.383	37.674.973
Creante nete din leasing financiar	3	-	2.243	-	-	2.243	2.243
Titluri de datorie la cost amortizat	1	-	10.491.352	-	-	10.491.352	9.885.197
Titluri de datorie la cost amortizat	3	-	105.694	-	-	105.694	99.587
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1	-	-	1.797.314	-	1.797.314	1.797.314
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	2	-	-	235.362	-	235.362	235.362
Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3	-	-	28.423	-	28.423	28.423
Alte active financiare la cost amortizat	3	-	487.910	-	-	487.910	487.910
Total active financiare		291.819	69.144.814	2.061.099	-	71.497.732	70.194.738
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	2	50.332	-	-	-	50.332	50.332
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	3	552	-	-	-	552	552
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2	158.242	-	-	-	158.242	158.242
Depozite atrase de la banci	3	-	1.782.107	-	-	1.782.107	1.782.107
Imprumuturi de la banci, inclusiv datorii subordonate	3	-	1.574.428	-	-	1.574.428	1.574.428
Obligatiuni emise	1	-	5.760.287	-	-	5.760.287	5.760.287
Depozite atrase de la clienti	3	-	52.740.216	-	-	52.740.216	52.740.216
Alte datorii financiare la cost amortizat	3	-	1.137.670	-	-	1.137.670	1.137.670
Datorii din operatiuni de leasing	3	-	200.208	-	-	200.208	200.208
Total datorii financiare		209.126	63.194.916	-	-	63.404.042	63.404.042

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

7. VENITURI NETE DIN DOBANZI

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Venituri din dobanzi				
Dobanzi si venituri similare, provenite din:				
Credite si avansuri acordate clientilor*	1.512.269	1.438.514	1.299.379	1.252.431
Titluri de valoare si obligatiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	48.765	47.507	48.765	47.507
Titluri de datorie la cost amortizat	277.713	219.966	277.713	219.966
Conturi curente si plasamente la banci	317.953	432.308	317.953	432.298
Derivative de acoperire	15.050	10.403	15.050	10.403
Total venituri din dobanzi calculate utilizand metoda dobanzii efective	2.171.750	2.148.698	1.958.860	1.962.605
Alte venituri din dobanzi - Creante nete din leasing financiar	140.179	156.431	1	5
Total venituri din dobanzi	2.311.929	2.305.129	1.958.861	1.962.610
Cheltuieli cu dobanzile				
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:				
Depozite atrase de la clienti	593.461	640.117	599.467	642.814
Imprumuturi de la banci	258.533	240.242	50.265	57.403
Depozite atrase de la banci	13.611	19.850	13.611	19.850
Acorduri de rascumparare	71	496	71	496
Obligatiuni emise	212.073	176.070	212.073	176.070
Derivative de acoperire	17.433	35.509	17.433	35.509
Datorii din operatiuni de leasing	3.466	4.530	3.236	4.296
Total cheltuieli cu dobanzile	1.098.648	1.116.814	896.156	936.438
Venituri nete din dobanzi	1.213.281	1.188.315	1.062.705	1.026.172

*) Veniturile din dobanzi pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025 includ cheltuielile cu ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 19.707 mii RON (30 iunie 2024: 17.397 mii RON) pentru Grup si 10.200 mii RON (30 iunie 2024: 9.490 mii RON) pentru Banca.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Venituri din comisioane				
Comisioane aferente operatiunilor de plata	288.940	288.865	288.940	288.865
Comisioane aferente garantiilor emise si acreditivelor	36.946	29.299	36.946	29.299
Comisioane de administrare	50.967	33.581	19.388	14.574
Comisioane din alte tipuri de prestari de servicii financiare	54.107	66.674	60.937	74.085
Comisioane din intermediere in domeniul asigurarilor	46.418	39.500	9.194	6.847
Comisioane privind operatiunile cu titluri	5.480	4.926	5.480	4.926
Total venituri din comisioane	482.858	462.845	420.885	418.596
Din care comisioane din contractele cu clientii conform IFRS 15	419.662	415.575	369.713	378.989
Cheltuieli cu comisioane				
Comisioane interbancare	93.308	106.436	93.138	100.393
Comisioane aferente operatiunilor de plata	78.008	60.832	74.808	56.275
Angajamente si taxe similare	12.710	178	12.710	178
Comisioane intermediere vanzari	9.232	7.392	4.436	3.310
Altele	23.763	16.161	13.511	13.822
Total cheltuieli cu comisioane	217.021	190.999	198.603	173.978
Venituri nete din comisioane	265.837	271.846	222.282	244.618

9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar (inclusiv derivate pe cursul de schimb)	134.345	232.843	134.345	232.843
Venit net/(pierdere) din alte derivate pe rata dobanzii	9.571	3.330	9.571	3.330
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	(1.310)	585	(1.310)	585
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	501	54	501	54
Venit net din tranzactionare pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	143.107	236.812	143.107	236.812
Castiguri/(pierderi) nete aferente instrumentelor financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(298)	(25)	(298)	(25)
Venit net pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	142.809	236.787	142.809	236.787

10. CHELTUIELI CU PERSONALUL

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Cheltuieli cu salariile	293.201	271.864	259.982	240.567
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	9.799	8.841	8.884	7.949
Plati pe baza de actiuni	3.292	915	3.292	915
Alte (venituri)/cheltuieli	15.263	5.535	13.138	4.374
Total	321.555	287.155	285.296	253.805

Numarul de salariati ai Grupului la 30 iunie 2025 a fost de 3.317 (31 decembrie 2024: 3.268). Numarul de salariati ai Bancii la 30 iunie 2025 a fost de 3.001 (31 decembrie 2024: 2.953).

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Cheltuieli administrative (chirie, intretinere, alte cheltuieli)	23.035	31.906	20.265	30.293
Cheltuieli cu servicii IT	115.942	100.015	112.216	95.759
Contributii la fondurile de rezolutie si la schemele de garantare a depozitelor	42.243	35.579	42.243	35.579
Alte cheltuieli si taxe	57.680	56.334	57.680	56.334
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	6.340	12.870	4.740	11.726
Cheltuieli de reclama si publicitate	34.985	25.006	30.807	19.871
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	32.886	7.024	29.776	4.689
Materiale si consumabile	6.289	10.264	5.219	9.753
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	2.278	2.429	1.712	1.855
Cheltuieli cu asigurarile	2.386	2.453	2.277	2.369
Altele	15.397	13.605	9.979	11.074
Total	339.461	297.485	316.914	279.302

^{*)} Principala suma inregistrata in pozitia "Alte cheltuieli si taxe" este reprezentata de impozitului pe cifra de afaceri, introdus incepand cu anul 2024, care a generat o cheltuiala totala in suma de 54.018 mii RON pentru Grup/Banca la data de 30 iunie 2025 (51.881 mii RON pentru Grup/Banca la data de 30 iunie 2024).

12. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri clienti (Nota 16)	212.033	(24.063)	135.564	(41.111)
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru banci	(2.332)	(1.513)	(2.332)	(1.540)
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru titluri	(1.773)	713	(1.773)	713
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	28	755	28	755
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar (Nota 17)	(6.889)	21.402	-	-
Recuperari aferente creditelor derecunoscute	(47.005)	(64.128)	(47.005)	(64.128)
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	5.644	2.408	4.387	2.371
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere si datorii contingente	(58.104)	(39.976)	(65.464)	(32.300)
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	101.602	(104.402)	23.405	(135.240)

Variatia provizioanelor la 30.06.2025 fata de 30.06.2024 este determinata in principal de diferitele modificari metodologice implementate in primele 6 luni ale celor doi ani (2024 si 2025), dar si de o usoara deteriorare a factorilor macroeconomici estimati utilizati in calcul in 2025 fata de 2024. Cea mai importanta schimbare metodologica a fost determinate de modificarea regulilor privind perioada de proba pentru alocarea in "Stadiul 2" care a generat o scadere semnificativa a provizioanelor in primul semestru al anului 2024.

Variatia mai mare inregistrata pe cifrele de Grup este determinata in principal de perimetrul creditelor de consum acordate prin Unicredit Consumer Financing pentru care s-au inregistrat pierderi suplimentare in 2025 fata de 2024, coroborat cu acordarile de credite noi.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea între profitul înainte impozitarii și cheltuiala cu impozitul pe profit inclusă în contul de profit sau pierdere este prezentată mai jos:

mii RON	Grup			
	30.06.2025		30.06.2024	
Profit înainte impozitarii		1.012.304		1.133.038
Impozit pe profit calculat prin aplicarea cotei statutare de 16%	-16,0%	(161.969)	-16,0%	(181.286)
Cheltuieli adiționale cu impozitul pe profit – anii precedenți	-0,4%	(3.621)	-0,3%	(3.704)
Impactul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	-3,4%	(34.062)	-3,9%	(44.687)
Impactul fiscal al veniturilor neimpozabile	3,3%	32.991	3,2%	35.707
Credit fiscal	2,4%	23.822	1,3%	14.844
Total impozit pe profit recalculat	-14,1%	(142.839)	-15,8%	(179.126)
Impozitul pe profit inclus în Situația rezultatului global	-16,1%	(162.957)	-16,4%	(185.834)
Diferență		(20.118)		(6.708)
Impozit pe profit amanat		(20.118)		(6.708)

mii RON	Banca			
	30.06.2025		30.06.2024	
Profit înainte impozitarii		924.512		1.021.378
Impozit pe profit calculat prin aplicarea cotei statutare de 16%	-16,0%	(147.922)	-16,0%	(163.420)
Cheltuieli adiționale cu impozitul pe profit – anii precedenți	-0,4%	(3.778)	-0,4%	(3.777)
Impactul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	-3,1%	(29.090)	-4,4%	(45.198)
Impactul fiscal al veniturilor neimpozabile	3,7%	34.388	4,0%	40.926
Credit fiscal	2,5%	23.214	1,5%	14.844
Total impozit pe profit recalculat	-13,3%	(123.188)	-15,3%	(156.625)
Impozitul pe profit inclus în Situația rezultatului global	-15,6%	(144.025)	-16,2%	(165.298)
Diferență		(20.837)		(8.673)
Impozit pe profit amanat		(20.837)		(8.673)

Cota efectivă de impozitare mai mică este generată de existența creditului fiscal obținut pentru sponsorizare.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	5.534.801	7.537.362	5.534.801	7.537.362
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	1.280.699	1.455.282	1.280.699	1.455.282
Plasamente interbancare pe termen scurt la alte banci	16.296.902	10.307.360	16.296.902	10.307.360
Conturi la alte banci	161.497	215.431	160.405	215.193
Total valoare bruta	23.273.899	19.515.435	23.272.807	19.515.197
Ajustari de depreciere	(3.057)	(5.349)	(3.056)	(5.348)
Total valoare neta	23.270.842	19.510.086	23.269.751	19.509.849

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 30 iunie 2025, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2024: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 5% (31 decembrie 2024: 5%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare. Pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani la sfarsitul perioadei de raportare fara clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, rata rezervei minime obligatorii a fost 0% (31 decembrie 2024: 0%).

Tranzactiile in care titlurile sunt vandute/cumparate in cadrul unui acord de rascumparare la o data viitoare stabilita sunt de asemenea cunoscute ca operatiuni repo/reverse repo, iar titlurile achizitionate in cadrul unui acord de rascumparare la o data viitoare nu sunt recunoscute in situatiile pozitiei financiare. Pretul achitat, este recunoscut in situatiile pozitiei financiare in linia Cash and cash equivalents, reflectand substanta economica a tranzactiei care se desfasoara pe termen foarte scurt. Diferenta intre preturile de cumparare si revanzare este tratata ca venit din dobanzi si este recunoscuta pe toata durata contractului in Situatie interimara condensata consolidata si individuala a rezultatului global, in linia Venituri nete din dobanzi.

La data de 30 iunie 2025 pozitia de "Numerar si echivalente de numerar" include tranzactii cu titluri de tip reverse-repo in suma de 15.671.637 mii RON (31 decembrie 2024 in suma de 9.884.407 mii RON), reprezentand 95% (31 decembrie 2024 96%) din valoarea de piata a titlurilor. Scadenta maxima a tranzactiilor cu titluri de tip reverse-repo a fost de 16 zile la 30 iunie 2025 (15 zile la 31 decembrie 2024).

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

15. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

(i) Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Instrumente derivate	42.867	84.553	42.867	84.553
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	46	32.891	46	32.891
Actiuni VISA*	8.458	8.775	8.458	8.775
Total	51.371	126.219	51.371	126.219

*) Actiunile clasa C aferente VISA Inc sunt clasificate ca „Titluri de datorie – Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierderi”.

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Investment-grade	32.199	116.077	32.199	116.077
Fara rating*	19.172	10.142	19.172	10.142
Total	51.371	126.219	51.371	126.219

*) In marea lor majoritate acestea reprezinta active financiare (derivate) evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere pentru care contrapartida este reprezentata de companii incorporate in Romania.

Analiza portofoliului de active financiare detinute in vederea tranzactionarii evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere este bazata pe ratingurile emise de Standard & Poor, in cazul in care sunt disponibile, sau de Moody's si Fitch convertite la cel mai apropiat echivalent pe scara de rating Standard & Poor.

In categoria investment-grade sunt incluse activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BAA1 si BAA3.

In categoria Non-investment grade sunt incluse activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri BB+, BB- si B+.

In categoria Fara rating sunt incluse activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere, ai caror emitenti nu au ratinguri.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

15. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE (continuare)

(ii) Active/datorii financiare derivate

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 30 iunie 2025 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

mii RON	Grup 30.06.2025			Banca 30.06.2025		
	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	Datorii	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb						
Contracte Forward	7.104.780	19.657	49.395	7.104.780	19.657	49.395
Optiuni cumparate	81.573	2.865	-	81.573	2.865	-
Optiuni vandute	81.511	-	2.871	81.511	-	2.871
Total derivative pe curs de schimb	7.267.864	22.522	52.266	7.267.864	22.522	52.266
Derivative pe rata dobanzii						
Swap-uri pe rata dobanzii	1.791.073	18.771	20.019	1.791.073	18.771	20.019
Optiuni cumparate	95.233	1.434	-	95.233	1.434	-
Optiuni vandute	95.233	-	1.435	95.233	-	1.435
Total derivative pe rata dobanzii	1.981.539	20.205	21.454	1.981.539	20.205	21.454
Alte instrumente derivate cumparate	(1.522)	140	-	1.384	140	-
Alte instrumente derivate vandute	1.522	-	150	1.384	-	150
Total instrumente derivate marfuri	-	140	150	2.768	140	150
Total	9.249.403	42.867	73.870	9.252.171	42.867	73.870

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 31 decembrie 2024 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

mii RON	Grup 31.12.2024			Banca 31.12.2024		
	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	Datorii	Valoarea notional	Valoarea prezenta Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb						
Contracte Forward	5.474.197	42.909	6.179	5.474.197	42.909	6.179
Optiuni cumparate	92.932	579	-	92.932	579	-
Optiuni vandute	92.932	-	579	92.932	-	579
Total derivative pe curs de schimb	5.660.061	43.488	6.758	5.660.061	43.488	6.758
Derivative pe rata dobanzii						
Swap-uri pe rata dobanzii	1.990.915	39.565	42.624	1.990.915	39.565	42.624
Optiuni cumparate	102.750	1.500	-	102.750	1.500	-
Optiuni vandute	102.750	-	1.502	102.750	-	1.502
Total derivative pe rata dobanzii	2.196.415	41.065	44.126	2.196.415	41.065	44.126
Total	7.856.476	84.553	50.884	7.856.476	84.553	50.884

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

16. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Activitatea comerciala a Grupului este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul/sediul social in Romania. Valorile de mai jos indica valoarea contabila bruta si ajustarea pentru depreciere incluzand IRC (corectia venitului din dobanzi). Impartirea portofoliului pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

mii RON	Grup		30.06.2025
	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	
Credite ipotecare pentru persoane fizice	9.057.729	167.640	9.225.369
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	4.627.742	91.610	4.719.352
Carduri de credit si overdraft	356.530	13.548	370.078
Credite corporate	27.064.311	1.123.583	28.187.894
Credite Retail Micro	2.113.030	122.012	2.235.042
Factoring, Discounting, Forfetare	813.912	49.373	863.285
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	44.033.254	1.567.766	45.601.020
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(1.086.076)	(1.076.896)	(2.162.972)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	42.947.178	490.870	43.438.048

mii RON	Grup		31.12.2024
	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	
Credite ipotecare pentru persoane fizice	8.328.558	196.042	8.524.600
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	3.854.464	82.150	3.936.614
Carduri de credit si overdraft	340.896	14.296	355.192
Credite corporate	26.804.863	943.289	27.748.152
Credite Retail Micro	2.040.568	96.791	2.137.359
Factoring, Discounting, Forfetare	756.908	50.045	806.953
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	42.126.257	1.382.613	43.508.870
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(1.057.990)	(955.767)	(2.013.757)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	41.068.267	426.846	41.495.113

Activitatea comerciala a Bancii este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul/sediul social in Romania. Impartirea portofoliului pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

mii RON	Banca		30.06.2025
	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	
Credite ipotecare pentru persoane fizice	9.057.729	167.640	9.225.369
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	4.928	1.413	6.341
Carduri de credit si overdraft	108.124	8.184	116.308
Credite corporate	29.227.376	1.123.583	30.350.959
Credite Retail Micro	708.193	59.207	767.400
Factoring, Discounting, Forfetare	813.912	49.373	863.285
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	39.920.262	1.409.400	41.329.662
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(832.840)	(976.371)	(1.809.211)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	39.087.422	433.029	39.520.451

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

16. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

mii RON	Banca Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2024
Credite ipotecare pentru persoane fizice	8.328.558	196.042	8.524.600
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	4.992	1.628	6.620
Carduri de credit si overdraft	109.504	9.601	119.105
Credite corporate	28.896.381	943.289	29.839.670
Credite Retail Micro	724.395	44.605	769.000
Factoring, Discounting, Forfetare	756.908	50.045	806.953
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	38.820.738	1.245.210	40.065.948
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(835.096)	(868.469)	(1.703.565)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	37.985.642	376.741	38.362.383

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

mii RON	Grup 30.06.2025	30.06.2024
Sold la 31 decembrie	2.013.757	1.906.073
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 12)	212.033	(24.063)
Diferente din curs de schimb valutar	18.762	636
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si vandute	(104.845)	(53.989)
Alte ajustari	23.265	21.815
Sold la 30 iunie	2.162.972	1.850.472

mii RON	Banca 30.06.2025	30.06.2024
Sold la 31 decembrie	1.703.565	1.590.433
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 12)	135.564	(41.111)
Diferente de curs de schimb valutar	17.843	615
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(71.148)	(20.098)
Alte ajustari	23.387	21.146
Sold la 30 iunie	1.809.211	1.550.985

Activitatea de securitizare sintetica aferenta portofoliului de credite

In luna martie 2025 UniCredit Bank SA a incheiat cu BERD prima sa tranzactie de securitizare sintetica avand la baza un portofoliu de credite acordate intreprinderilor mici si mijlocii, precum si altor tipuri de companii. Tranzactia marcheaza o premiera atat pentru UniCredit Bank, ca originator pe piata tranzactiilor de transfer semnificativ al riscului de credit, cat si pentru BERD, fiind prima sa astfel de tranzactie in Romania.

Tranzactia a fost structurata astfel incat sa indeplineasca cerintele de transfer semnificativ al riscului de credit, conform Regulamentului Uniunii Europene privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, precum si criteriile de eligibilitate pentru o tranzactie de securitizare sintetica simpla, transparenta si standardizata (STS). Protectia impotriva riscului de credit pentru o transa din portofoliul securitizat este oferita de investitor sub forma de garantie. Portofoliul are o valoare securitizata de 774,57 milioane de euro, iar BERD ofera catre UniCredit Bank S.A o protectie impotriva riscului de credit de pana la 77,45 milioane EUR (care acopera transa mezanin). Fiecare expunere eligibila inclusa in portofoliu este garantata pana la maxim 95% in limita sumei de 77,45 milioane de EUR.

Acest nou instrument ajuta la consolidarea pozitiei de capital si ofera UniCredit Bank SA posibilitatea de a-si extinde imprumuturile pentru sectorul privat, inclusiv prin finantarea de proiecte sustenabile.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

17. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR

Grupul actioneaza in calitate de locator in cadrul contractelor de leasing financiar oferite in principal pentru finantarea achizitiilor de autovehicule, echipamente si proprietati imobiliare. Contractele de leasing sunt in principal in EUR, USD si RON si sunt oferite pe o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra bunurilor finantate la sfarsitul contractului de leasing. Dobanda este facturata pe perioada leasingului prin intermediul ratelor egale. Creantele din leasing sunt garantate de bunurile care fac obiectul contractelor de leasing si de alte garantii.

Valorile de mai jos indica valoarea contabila bruta si ajustarea pentru depreciere, inclusiv IRC. Impartirea creantei nete de leasing pe maturitati este prezentata in tabelul urmator:

UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
30.06.2025				
mii RON	Total, din care	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	2.127.746	1.717.805	214.780	195.161
Creante din leasing cu scadenta 1-2 ani, brut	1.674.465	1.445.150	159.423	69.892
Creante din leasing cu scadenta 2-3 ani, brut	1.234.781	1.080.694	121.540	32.547
Creante din leasing cu scadenta 3-4 ani, brut	725.224	638.247	70.412	16.565
Creante din leasing cu scadenta 4-5 ani, brut	325.353	283.074	33.757	8.522
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	227.244	178.388	33.940	14.916
Total creante din leasing –valori neactualizate conform contractelor	6.314.813	5.343.358	633.852	337.603
Venit financiar necastigat (dobanda viitoare)	(559.589)	(466.217)	(61.144)	(32.228)
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare si valoare reziduala negarantata	5.755.224	4.877.141	572.708	305.375
Minus ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(319.021)	(124.512)	(35.865)	(158.644)
Total investitii nete de leasing	5.436.203	4.752.629	536.843	146.731

UCLC (Unicredit Leasing Corporation)				
31.12.2024				
mii RON	Total, din care	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	1.971.530	1.580.264	227.619	163.647
Creante din leasing cu scadenta 1-2 ani, brut	1.600.497	1.355.236	165.955	79.306
Creante din leasing cu scadenta 2-3 ani, brut	1.145.686	985.397	120.215	40.074
Creante din leasing cu scadenta 3-4 ani, brut	714.950	626.723	67.549	20.678
Creante din leasing cu scadenta 4-5 ani, brut	331.095	285.763	33.202	12.130
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	222.776	147.034	34.176	41.566
Total creante din leasing –valori neactualizate conform contractelor	5.986.534	4.980.417	648.716	357.401
Venit financiar necastigat (dobanda viitoare)	(565.123)	(463.717)	(65.194)	(36.212)
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare si valoare reziduala negarantata	5.421.411	4.516.700	583.522	321.189
Minus ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(332.042)	(124.460)	(32.800)	(174.782)
Total investitii nete de leasing	5.089.369	4.392.240	550.722	146.407

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

17. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR (continuare)

Modificarile ajustarilor pentru depreciere, pentru creantele de leasing pot fi sintetizate astfel:

UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
mii RON	30.06.2025	30.06.2024	
Sold la 31 decembrie	332.042	319.232	
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 12)	(6.889)	21.402	
Diferente de curs de schimb valutar	6.301	(1.242)	
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(15.104)	(5.424)	
Rectificarea veniturilor din dobanzi	2.671	3.819	
Sold la 30 iunie	319.021	337.787	

Impartirea investitiei nete de leasing pe tipuri de produse de finantare a fost dupa cum urmeaza:

UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	30.06.2025
Creante din leasing financiar - finantari bunuri imobile	303.491	76.670	380.161
Creante din leasing financiar - finantari persoane juridice si retail:			
Creante din leasing financiar - finantari vehicule	3.796.693	113.742	3.910.435
Creante din leasing financiar - finantari echipamente pentru agricultura	232.392	41.619	274.011
Creante din leasing financiar - finantari echipamente pentru constructii	361.985	20.514	382.499
Creante din leasing financiar - finantari echipamente alte echipamente	755.288	52.830	808.118
Creante din leasing financiar inainte de provizionare	5.449.849	305.375	5.755.224
Minus ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(160.377)	(158.644)	(319.021)
Creante nete din leasing financiar	5.289.472	146.731	5.436.203

UCLC (Unicredit Leasing Corporation)			
mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2024
Creante din leasing financiar - finantari bunuri imobile	298.830	74.132	372.962
Creante din leasing financiar - finantari persoane juridice si retail:			
Creante din leasing financiar - finantari vehicule	3.532.042	120.463	3.652.505
Creante din leasing financiar - finantari echipamente pentru agricultura	231.156	49.755	280.911
Creante din leasing financiar - finantari echipamente pentru constructii	331.657	18.566	350.223
Creante din leasing financiar - finantari echipamente alte echipamente	706.537	58.273	764.810
Creante din leasing financiar inainte de provizionare	5.100.222	321.189	5.421.411
Minus ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	(157.260)	(174.782)	(332.042)
Creante nete din leasing financiar	4.942.962	146.407	5.089.369

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

18. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Grupul detine urmatoarele active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global:

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Titluri de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.910.024	2.032.676	1.910.024	2.032.676
Titluri de participare (detineri minoritare)	45.458	40.708	33.173	28.423
Total	1.955.482	2.073.384	1.943.197	2.061.099

Titluri de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

La 30 iunie 2025 Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice.

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Investment-grade	1.910.024	2.032.676	1.910.024	2.032.676
Fara rating*	45.458	40.708	33.173	28.423
Total	1.955.482	2.073.384	1.943.197	2.061.099

*) Reprezinta titluri de participare (detineri minoritare) in companii care sunt incorporate in Romania.

Analiza portofoliului de active financiare detinute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global este bazata pe ratingurile emise de Standard & Poor, in cazul in care sunt disponibile, sau de Moody's si Fitch convertite la cel mai apropiat echivalent pe scara de rating Standard & Poor.

In categoria investment-grade sunt incluse activele financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BAA1 si BAA3.

In categoria Non-investment grade sunt incluse activele financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri BB+, BB- si B+.

In categoria Fara rating sunt incluse activele financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, ai caror emitenti nu au ratinguri.

La data de 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024 nu exista gajuri asupra titlurilor de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2025 suma de 0 mii RON (30 iunie 2024: -788 mii RON) reprezentand pierdere neta din vanzarea activelor financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Titluri de participare

Grupul detinea la 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024 urmatoarele titluri de participare nelistate prezentate ca si active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global:

30.06.2025	Grup		
mii RON	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	12.285
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	29.138
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	4.035
Total			45.458

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

18. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (continuare)

31.12.2024 mii RON	Grup Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	12.285
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	24.995
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	3.428
Total			40.708

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania.

Banca detinea urmatoarele titluri de participare nelistate la valoare justa prin alte elemete ale rezultatului global la 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024:

30.06.2025 mii RON	Banca Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	29.138
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	4.035
Total			33.173

31.12.2024 mii RON	Banca Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	24.995
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	3.428
Total			28.423

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania.

19. ACTIVE FINANCIARE (TITLURI DE DATORIE) DETINUTE LA COST AMORTIZAT

La 30 iunie 2025 Grupul si Banca detin titluri de datorie la cost amortizat reprezentand obligatiuni si titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei in valoare de 11.187.322 mii RON (31 decembrie 2024: 10.597.046 mii RON).

La data de 30 iunie 2025 titlurile de datorie detinute la cost amortizat sunt gajate in suma de 176.632 mii RON (31 decembrie 2024: 186.967 mii RON).

La 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024, Grupul si Banca detin titluri de datorie la cost amortizat care pot fi incluse in categoria investment-grade, avand rating-ul „BBB-” conform Standard & Poor.

20. DEPOZITE DE LA BANCII

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Depozite la termen	664.531	980.889	664.531	980.889
Depozite la vedere	1.144.775	801.218	1.144.775	801.218
Total	1.809.306	1.782.107	1.809.306	1.782.107

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

21. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Banci comerciale	8.687.875	7.677.347	-	-
Banci de dezvoltare multilaterală	640.917	857.244	528.036	732.566
Total	9.328.792	8.534.591	528.036	732.566

La data de 30 iunie 2025, scadenta finala a imprumuturilor este cuprinsa intre septembrie 2025 si septembrie 2030.

UniCredit Consumer Financing IFN S.A. nu a efectuat in prima jumatate a anului 2025 traşeri de la entitati din afara Grupului.

UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. a efectuat in prima jumatate a anului 2025 traşeri in valoare totala de 70 milioane EUR dintr-o facilitate acordata la finalul anului 2024 de Banca Europeană pentru Reconstrucţie şi Dezvoltare. Fondurile vor fi folosite in general in scopul acordarii de finantari catre beneficiarii finali (clienti IMM).

UniCredit Bank S.A. nu a efectuat in prima jumatate a anului 2025 traşeri de la banci sau alte institutii financiare.

22. DEPOZITE DE LA CLIENTI

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Depozite la termen	19.093.074	16.430.802	19.123.442	16.440.907
Depozite rambursabile la cerere	36.232.450	34.510.585	36.761.611	35.135.042
Depozite colaterale	1.440.640	1.164.623	1.440.502	1.164.245
Certificate de depozit	301	22	301	22
Total	56.766.465	52.106.032	57.325.856	52.740.216

23. DATORII SUBORDONATE

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
UniCredit SPA	858.842	841.862	858.842	841.862
Total	858.842	841.862	858.842	841.862

La 30 iunie 2025, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

- imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent mii RON 246.268 (48.500 mii EUR) principal, cu scadenta iulie 2027 beneficiar UniCredit Bank S.A.;
- imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent mii RON 609.324 (120.000 mii EUR) principal, cu scadenta decembrie 2027 beneficiar UniCredit Bank S.A..

Dobanda atasata in valoare totala in echivalent mii RON 3.250 (640 mii EUR) pentru Grup/Banca.

Datoriile subordonate au un rang inferior fata de imprumuturi sau titluri de valoare cu rang senior in ceea ce priveste creantele asupra activelor sau castigurilor. In cazul in care imprumutatul nu isi indeplineste obligatiile, creditorii/ detinatorii de obligatiuni care detin datorii subordonate nu vor fi platiti decat dupa ce creditorii/ detinatorii de obligatiuni cu rang senior vor fi platiti integral.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

24. PROVIZIOANE

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Provizioane pentru garantii financiare	61.785	91.524	80.377	117.477
Provizioane pentru litigii	7.067	6.815	5.766	5.478
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	37.763	63.798	34.906	62.110
Alte provizioane	20.082	28.245	19.799	27.655
Total	126.697	190.382	140.848	212.720

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

mii RON	Grup		Banca	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Sold la 31 decembrie	190.382	206.162	212.720	226.903
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere	(65.465)	(34.237)	(65.464)	(32.300)
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru litigii	(142)	(549)	237	223
Cheltuiala neta/(venit net) cu alte provizioane	(7.784)	(452)	(7.856)	(457)
Diferente de curs de schimb	2.345	72	1.211	144
Reclasificare provizioane din extrabilantier in bilantier*	7.361	(3.197)	-	-
Sold la 31 decembrie	126.697	167.799	140.848	194.513

25. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2025, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 48.948.331 actiuni ordinare (31 decembrie 2024: 48.948.331 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 9,30 RON/actiune. Din numarul total al actiunilor, 8.187.547 actiuni au fost emise cu o prima de emisiune de 75,93 RON/actiune. Totalul primelor de emisiune este de 621.680 mii RON. Atat capitalul social statutar cat si primele de emisiune au fost varsate integral.

Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	Banca	
	30.06.2025	31.12.2024
	%	%
UniCredit SpA	88,7919	88,7298
Alpha International Holdings Single Member S.A.	9,9000	9,9000
Actionari minoritari (persoane fizice si juridice)	1,3081	1,3702
Total	100	100

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	Banca	
	30.06.2025	31.12.2024
Capital social statutar	455.219	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retratat conform IFRS	1.177.748	1.177.748

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

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

Urmatoarele tranzactii au avut loc intre Grup si UniCredit S.p.A si subsidiarele acesteia:

	Grup 30.06.2025		31.12.2024	
	Societatea mama	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	14.930	871	34.562	1.538
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	17.038	-	21.131	-
Plasamente interbancare pe termen scurt la alte banci	15.699.821	75.429	9.891.714	166.861
Credite si avansuri acordate bancilor	-	765	-	337
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	-	5.934
Alte active	11.031	6.295	17.697	6.345
Creante in sold	15.742.820	83.360	9.965.104	181.015
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.944	7.600	8.414	1.545
Instrumente financiare derivate de acoperire	138.303	-	151.805	-
Conturi curente	27.241	41.075	72.359	31.478
Depozite atrase	4.701	6.050	4.605	1.988
Imprumuturi contractate	6.592.624	527.473	5.719.546	329.535
Obligatiuni emise	4.521.039	-	4.032.629	-
Datorii subordonate	858.843	-	841.862	-
Alte datorii	12.559	1.059	58.346	809
Datorii in sold	12.172.254	583.257	10.889.566	365.355
Total angajamente	2.689.655	210.966	1.354.802	282.957

	Grup 30.06.2025		30.06.2024	
mii RON	Societatea mama	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Venituri din dobanzi	151.273	1.246	155.228	294
Cheltuieli cu dobanzile	(350.299)	(4.053)	(303.293)	(10.677)
Venituri din comisioane si speze	1.095	1.389	1.066	2.638
Cheltuieli cu comisioane si speze	(79)	(3.166)	(68)	(367)
Venituri de exploatare	55	2.040	52	1.261
Cheltuieli de exploatare	(51.401)	(6.091)	(1.652)	(42.648)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(249.356)	(8.635)	(148.667)	(49.499)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

	Banca 30.06.2025			31.12.2024		
	Societatea mama	Filiale	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Filiale	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	14.930	-	871	34.562	-	1.538
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	17.038	-	-	21.131	-	-
Plasamente interbancare pe termen scurt la alte banci	15.699.821	-	74.934	9.891.714	-	166.828
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	765	-	-	337
Credite si avansuri acordate clientilor	-	2.015.016	-	-	2.027.079	5.934
Alte active	11.031	1.562	6.230	17.697	4.040	6.310
Creante in sold	15.742.820	2.016.578	82.800	9.965.104	2.031.119	180.947
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.944	-	7.600	8.414	-	1.545
Instrumente financiare derivate de acoperire	138.303	-	-	151.805	-	-
Conturi curente	27.241	52.399	41.075	72.359	364.562	31.478
Depozite atrase	4.701	507.504	6.050	4.605	270.429	1.988
Imprumuturi contractate	-	-	489.601	-	-	285.227
Obligatiuni emise	4.521.039	-	-	4.032.629	-	-
Datorii subordonate	858.843	-	-	841.862	-	-
Alte datorii	11.351	-	-	57.225	-	208
Datorii in sold	5.578.422	559.903	544.326	5.168.899	634.991	320.446
Total angajamente	101.582	670.445	210.966	100.811	474.390	282.957

	Banca 30.06.2025			30.06.2024		
	Societatea mama	Filiale	Alte entitati afiliate	Societatea mama	Filiale	Alte entitati afiliate
Venituri din dobanzi	151.273	54.227	268	155.228	55.965	291
Cheltuieli cu dobanzile	(180.520)	(6.060)	(2.376)	(172.578)	(2.700)	(5.009)
Venituri din comisioane si speze	1.095	19.757	1.389	1.066	17.444	2.638
Cheltuieli cu comisioane si speze	(79)	-	(3.164)	(68)	-	(355)
Venituri de exploatare	55	4.095	32	52	4.097	24
Cheltuieli de exploatare	(51.154)	135	(5.528)	(1.652)	119	(41.775)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(79.330)	72.154	(9.379)	(17.952)	74.925	(44.186)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

26. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIAE (continuare)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

In cursul normal al activitatii, Grupul efectueaza un numar de tranzactii bancare cu personalul cheie din conducere (conducerea executiva, administratori si manageri ai Grupului). Acestea includ in principal credite, conturi curente si depozite. Volumul acestor tranzactii la sfarsitul perioadei de raportare este prezentat in tabelul de mai jos:

mii RON	30.06.2025	Grup 31.12.2024
Credite	8.587	6.013
Conturi curente si depozite	18.038	6.886

mii RON	30.06.2025	Grup 30.06.2024
Venituri din dobanzi	162	142
Cheltuieli cu dobanzile	(149)	(232)

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

27. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

i) Angajamente extrabilantiere

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

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

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

Impartirea pe stadii a expunerii extrabilantiere pentru IFRS 9 este prezentata mai jos:

mii RON	Grup Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	30.06.2025
Angajamente de credit, din care:	20.003.883	39.352	20.043.235
- irevocabil	4.679.055	10.359	4.689.414
- revocabil	15.324.828	28.993	15.353.821
Acreditive	219.666	1.756	221.422
Garantii emise	5.834.630	129.503	5.964.133
Valoare contabila bruta	26.058.179	170.611	26.228.790
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(21.045)	(13.862)	(34.907)
Ajustari de depreciere - acreditive	(1.724)	(1.133)	(2.857)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(19.073)	(42.651)	(61.724)
Ajustare pierderi	(41.842)	(57.646)	(99.488)

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

27. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE (continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

mii RON	Grup Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2024
Angajamente de credit, din care:	18.258.794	51.523	18.310.317
- irevocabil	4.842.809	7.234	4.850.043
- revocabil	13.415.985	44.289	13.460.274
Acreditiv	276.975	-	276.975
Garantii emise	5.609.423	147.862	5.757.285
Valoare contabila bruta	24.145.192	199.385	24.344.577
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(36.010)	(22.372)	(58.382)
Ajustari de depreciere - acreditive	(5.416)	-	(5.416)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(27.332)	(63.652)	(90.984)
Ajustare pierderi	(68.758)	(86.024)	(154.782)

mii RON	Banca Stagiul 1 si Stagiul 2	Stagiul 3	30.06.2025
Angajamente de credit, din care:	19.821.561	32.647	19.854.208
- irevocabil	4.496.733	3.654	4.500.387
- revocabil	15.324.828	28.993	15.353.821
Acreditiv	219.666	1.756	221.422
Garantii emise	5.835.004	129.503	5.964.507
Valoare contabila bruta	25.876.231	163.906	26.040.137
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(18.910)	(13.136)	(32.046)
Ajustari de depreciere - acreditive	(1.724)	(1.133)	(2.857)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(19.251)	(61.066)	(80.317)
Ajustare pierderi	(39.885)	(75.335)	(115.220)

mii RON	Banca Stagiul 1 si Stagiul 2	Stagiul 3	31.12.2024
Angajamente de credit, din care:	17.909.261	49.279	17.958.540
- irevocabil	4.493.276	4.990	4.498.266
- revocabil	13.415.985	44.289	13.460.274
Acreditiv	276.975	-	276.975
Garantii emise	5.609.853	147.862	5.757.715
Valoare contabila bruta	23.796.089	197.141	23.993.230
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(34.641)	(22.053)	(56.694)
Ajustari de depreciere - acreditive	(5.416)	-	(5.416)
Ajustari de depreciere - garantii emise	(27.675)	(89.261)	(116.936)
Ajustare pierderi	(67.732)	(111.314)	(179.046)

27. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE (continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

Banca actioneaza ca agent garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 30 iunie 2025 este de 10.160.600 EUR (31 decembrie 2024: 16.668.847 EUR).

Ca o compensatie pentru garantiile financiare asumate prin acordurile de participare la riscuri si pentru asigurarea furnizarii de servicii de agent garantor si de plata fata de UniCredit SpA, Banca primeste comisioane percepute debitorilor si o parte din marja de dobanda colectata de la acestia. Banca amortizeaza comisioanele colectate in avans aferente acestor acorduri de participare la risc pe perioada de timp ramasa pana la maturitatea facilitatilor.

ii) Litigii

La data de 30 iunie 2025 Grupul era implicat in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care, pe baza avizului juridic, a apreciat ca este necesar sa fie constituit un provizion in valoare de 7.067 mii RON (31 decembrie 2024 6.815 mii RON).

La data de 30 iunie 2025 Banca era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care, pe baza avizului juridic, a apreciat ca este necesar sa fie constituit un provizion in valoare de 5.766 mii RON (31 decembrie 2024 5.478 mii RON).

28. SEGMENTE OPERATIONALE

Formatul raportarii pe segmente se bazeaza pe structura interna de raportare pe segmente de afaceri, care reflecta responsabilitatile managementului in cadrul Bancii.

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

28. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia interimara condensata consolidata a rezultatului global la 30 iunie 2025:

30.06.2025 mii RON	CIB*	Leasing	Retail & PB**	Treorerie	Altele	Total
Venit net din dobanzi	658.724	64.340	469.377	(764)	21.604	1.213.281
Venituri nete din speze si comisioane	136.394	43.854	84.340	-	1.249	265.837
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	49.973	-	52.449	58.811	(880)	160.353
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	154.437	14.695	(132)	-	-	169.000
Venituri din dividende	-	-	-	-	6.319	6.319
Alte venituri operationale	1.139	29.629	28.350	7	(5.665)	53.460
Venituri operationale	1.000.667	152.518	634.384	58.054	22.627	1.868.250
Cheltuieli operationale	(315.423)	(47.361)	(386.892)	(2.224)	(10.397)	(762.297)
Pierderi nete din deprecierea instrumentelor financiare	(74.536)	(16.548)	(10.936)	-	418	(101.602)
Venituri operationale nete	610.708	88.609	236.556	55.830	12.648	1.004.351
Pierderi nete din provizioane	-	321	(14)	-	7.619	7.926
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	-	-	-	-	27	27
Profit inainte de impozitare	610.708	88.930	236.542	55.830	20.294	1.012.304
Impozitul pe profit	(73.733)	(14.748)	(42.989)	(32.913)	1.426	(162.957)
Profit net	536.975	74.182	193.553	22.917	21.720	849.347

* Corporate Investment Banking ("CIB").

** Retail & Private Banking („Retail & PB”).

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

28. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia interimara condensata consolidata a rezultatului global la 30 iunie 2024:

30.06.2024 mii RON	Grup					
	CIB*	Leasing	Retail & PB**	Trezorerie	Altele	Total
Venituri nete din dobanzi	648.084	79.766	470.957	11.197	(21.689)	1.188.315
Venituri nete din speze si comisioane	137.148	37.765	96.872	(14)	75	271.846
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	183.232	-	26.507	36.268	(1.012)	244.995
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	(20.867)	9.718	(15)	-	-	(11.164)
Venituri din dividende	-	-	-	-	4.949	4.949
Alte venituri operationale	6.279	11.238	20.837	30	(3.438)	34.946
Venituri operationale	953.876	138.487	615.158	47.481	(21.115)	1.733.887
Cheltuieli operationale	(298.778)	(46.247)	(369.129)	(2.280)	10.146	(706.288)
Pierderi nete din deprecierea instrumentelor financiare	83.857	(19.606)	40.170	-	(19)	104.402
Pierderi din modificarea activelor financiare	-	-	3	-	-	3
Venituri operationale nete	738.955	72.634	286.202	45.201	(10.988)	1.132.004
Pierderi nete din provizioane	-	247	520	-	234	1.001
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	-	-	-	-	33	33
Profit inainte de impozitare	738.955	72.881	286.722	45.201	(10.721)	1.133.038
Impozitul pe profit	(135.044)	(12.344)	(56.540)	(3.837)	21.931	(185.834)
Profit net	603.911	60.537	230.182	41.364	11.210	947.204

* Corporate Investment Banking ("CIB").

** Retail & Private Banking („Retail & PB”).

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

28. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia interimara condensata individuala a rezultatului global la 30 iunie 2025:

30.06.2025 mii RON	CIB*	Retail & PB**	Banca Trezorerie	Altele	Total
Venit net din dobanzi	658.724	382.842	(764)	21.903	1.062.705
Venituri nete din speze si comisioane	136.394	86.999	-	(1.111)	222.282
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	49.973	41.971	58.811	(880)	149.875
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	154.437	-	-	-	154.437
Venituri din dividende	-	-	-	6.319	6.319
Alte venituri operationale	1.139	30.506	7	(1.653)	29.999
Venituri operationale	1.000.667	542.318	58.054	24.578	1.625.617
Cheltuieli operationale	(315.423)	(350.920)	(2.224)	(16.779)	(685.346)
Pierderi nete din deprecierea instrumentelor financiare	(74.536)	51.131	-	-	(23.405)
Venituri operationale nete	610.708	242.529	55.830	7.799	916.866
Pierderi nete din provizioane	-	-	-	7.619	7.619
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	-	-	-	27	27
Profit inainte de impozitare	610.708	242.529	55.830	15.445	924.512
Impozitul pe profit	(73.733)	(38.805)	(32.913)	1.426	(144.025)
Profit net	536.975	203.724	22.917	16.871	780.487

* Corporate Investment Banking ("CIB").

** Retail & Private Banking („Retail & PB”).

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

28. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia interimara condensata individuala a rezultatului global la 30 iunie 2024:

30.06.2024 mii RON	CIB*	Retail & PB**	Banca Trezorerie	Altele	Total
Venituri nete din dobanzi	648.084	388.579	11.197	(21.688)	1.026.172
Venituri nete din speze si comisioane	137.148	108.488	(14)	(1.004)	244.618
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente financiare care nu sunt detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	183.232	16.112	36.268	(1.012)	234.600
Castiguri/ (Pierderi) nete din schimb valutar	(20.867)	-	-	-	(20.867)
Venituri din dividende	-	-	-	4.949	4.949
Alte venituri operationale	6.279	22.988	30	360	29.657
Venituri operationale	953.876	536.167	47.481	(18.395)	1.519.129
Cheltuieli operationale	(298.778)	(336.203)	(2.280)	4.000	(633.261)
Pierderi nete din deprecierea instrumentelor financiare	83.857	51.102	-	281	135.240
Pierderi din modificarea activelor financiare	-	3	-	-	3
Venituri operationale nete	738.955	251.069	45.201	(14.114)	1.021.111
Pierderi nete din provizioane	-	-	-	234	234
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	-	-	-	33	33
Profit inainte de impozitare	738.955	251.069	45.201	(13.847)	1.021.378
Impozitul pe profit	(135.044)	(48.348)	(3.837)	21.931	(165.298)
Profit net	603.911	202.721	41.364	8.084	856.080

* Corporate Investment Banking ("CIB").

** Retail & Private Banking („Retail & PB”).

Note la situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale neauditate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2025

28. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia interimara condensata consolidata a pozitiei financiare la 30 iunie 2025:

30.06.2025 mii RON	Grup					
	CIB*	Leasing	Retail & PB**	Trezorerie	Altele	Total
Total active	27.476.041	7.404.348	14.580.867	19.001.815	19.153.705	87.616.776
Total datorii	32.902.569	5.387.110	28.295.161	1.452.344	9.642.428	77.679.612
Total capital	-	-	-	-	9.937.164	9.937.164
Total datorii si capital	32.902.569	5.387.110	28.295.161	1.452.344	19.579.592	87.616.776

Segmente operationale in situatia consolidata a pozitiei financiare la 31 decembrie 2024:

31.12.2024 mii RON	Grup					
	CIB*	Leasing	Retail & PB**	Trezorerie	Altele	Total
Total active	27.153.832	6.871.623	13.004.677	13.204.478	20.795.740	81.030.350
Total datorii	28.692.743	5.005.000	27.381.705	1.309.685	8.884.582	71.273.715
Total capital	-	-	-	-	9.756.635	9.756.635
Total datorii si capital	28.692.743	5.005.000	27.381.705	1.309.685	18.641.217	81.030.350

Segmente operationale in situatia interimara condensata individuala a pozitiei financiare la 30 iunie 2025:

30.06.2025 mii RON	Banca				
	CIB*	Retail & PB**	Trezorerie	Altele	Total
Total active	27.476.041	9.772.997	19.001.815	21.659.632	77.910.485
Total datorii	32.902.569	23.949.985	1.452.344	10.865.283	69.170.181
Total capital	-	-	-	8.740.304	8.740.304
Total datorii si capital	32.902.569	23.949.985	1.452.344	19.605.587	77.910.485

Segmente operationale in situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2024:

31.12.2024 mii RON	Banca				
	CIB*	Retail & PB**	Trezorerie	Altele	Total
Total active	27.153.832	9.029.061	13.204.478	23.188.660	72.576.031
Total datorii	28.692.743	23.673.114	1.309.685	10.231.054	63.906.596
Total capital	-	-	-	8.669.435	8.669.435
Total datorii si capital	28.692.743	23.673.114	1.309.685	18.900.489	72.576.031

* Corporate Investment Banking ("CIB").

** Retail & Private Banking („Retail & PB”).

29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Pe 23 decembrie 2024, Adunarile Generale ale Actionarilor ale UniCredit Bank S.A. si Alpha Bank Romania S.A. au autorizat organele de conducere respective sa intreprinda masurile legale necesare pentru realizarea fuziunii prin absorbtie a Alpha Bank Romania S.A. (companie absorbita) de catre UniCredit Bank S.A. (companie absorbanta). In consecinta, proiectul de fuziune a fost aprobat la 30 ianuarie 2025, semnat pe 31 ianuarie 2025 si din 12 februarie 2025 a fost publicat pe site-urile ambelor banci, in conformitate cu prevederile legale aplicabile. Proiectul de fuziune a fost de asemenea aprobat de catre Adunarile Generale ale Actionarilor ambelor banci in data de 23 martie 2025.

Operatiunea de fuziune a primit, în data de 8 august 2025, aprobarile de reglementare necesare iar data efectiva a fuziunii este planificata pentru data de 15 august 2025.

De la aceeaasi data, va incepe o noua durata a Directoratului Bancii, pentru perioada 15 august 2025 – 15 august 2028, ce va fi compus din doamna Alina Mihaela Lupu, doamna Antoaneta Curteanu, doamna Maria-Georgă Sălăgean, domnul Alen Dobric, domnul Andrei-Florin Bratu, domnul Ion Stan și domnul Andrea Tognetti, mandatul celorlalti membri curenti ai Directoratului Bancii urmand a inceta la data de 14 august 2025.

Totodata, in data de 11 august 2025, Adunarea Generala a Actionarilor a luat la cunostinta despre incetarea, incepand cu data de 1 august 2025 a mandatului de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii a domnului Faik Hussein Acikalin si a decis desemnarea, in calitate de membru al Consiliului de Supraveghere al Bancii, a doamnei Mariana Gheorghe, aceasta urmand a incepe exercitarea responsabilitatilor sub rezerva obtinerii aprobarilor prealabile necesare conform legislatiei specifice.

Situatiile financiare interimare condensate consolidate si individuale au fost aprobate de Directorat in data de 13 august 2025 si au fost semnate in numele acestuia de:

D-na. Mihaela Lupu
Presedinte Executiv


Digitally signed
by MIHAELA-
ALINA LUPU
Date:
2025.08.13
18:12:16
+03'00'

DIMITAR
TODOROV
Digitally signed by
DIMITAR TODOROV
Date: 2025.08.13
17:28:37 +03'00'

DL. Dimitar Todorov
Vicepresedinte executiv