



UniCredit Grup Romania

Raport anual 2025

Cuprins

I. Raportul anual in conformitate cu Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara 5/2018

1.	Analiza activitatii Bancii	3
1.1.	Informatii generale	3
1.1.1.	Principalele rezultate ale activitatii Grupului si tranzactii semnificative	3
1.1.2.	Evaluarea nivelului tehnic al Bancii.....	4
1.1.3.	Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico – materiala (surse interne si externe).....	4
1.1.4.	Evaluarea activitatii de vanzare	5
1.1.5.	Evaluarea aspectelor legate de angajatii bancii, respectiv ai Grupului si aspecte conexe	8
1.1.6.	Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator	8
1.1.7.	Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare	8
1.1.8.	Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului	9
1.1.9.	Principalele evenimente si principalii factori de incertitudine, care pot afecta lichiditatea Grupului, comparativ cu anul precedent	12
1.1.10.	Integritate si responsabilitate sociala corporativa	14
2.	Activele necorporale si corporale ale Grupului	19
3.	Piata valorilor mobiliare emise de Banca/Grup	19
4.	Modificari ce impacteaza capitalul actionarilor si conducerea Grupului	21
4.1.	Modificari in organismele de conducere ale Grupului.....	21
4.2.	Majorare capital social, modificari in structura actionariatului Bancii.....	22
5.	Situatia financiar-contabila individuala si consolidata	24
5.1.	Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii	24
5.2.	Contul de profit si pierdere	27
5.3.	Fluxuri de numerar	28
6.	Anexe	30
6.1.	Modificari ale Actului Constitutiv	
6.2.	Lista filialelor Bancii si a societatilor controlate de aceasta	
6.3.	Lista persoanelor afiliate	
6.4.	Declaratiile membrilor Consiliului de Supraveghere si Directoratului privind interesele directe sau indirecte in entitati	
6.5.	CV-urile membrilor Consiliului de Supraveghere si Directoratului	
6.6.	Anexe modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat	
6.7.	Declaratia de Conformitate	
7.	Raportul consolidat si individual al Directoratului	

II. Situatii financiare consolidate si individuale la 31 decembrie 2025

Raport anual pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2025

Acest Raport anual este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului ASF nr.5/2018 pentru exercitiul financiar 2025.

Data raport:	25 februarie 2026
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 ROG0M1EGXBN8). https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB28
	1500 obligatiuni cu valoarea nominala de 500.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB29 (ISIN RO22LR2CLF16). https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB29

1. Analiza activitatii Bancii

1.1. Informatii generale

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este parte a UniCredit Group, ce detine multiple banci in Europa si deserveste peste 15 milioane de clienti din intreaga lume, si una dintre principalele institutii financiare din Romania. Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala ("RON") si in moneda straina. 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. ("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) si in urma fuziunii prin absorbtie a Alpha Bank Romania S.A. (banca absorbita) de catre UniCredit Bank S.A. (banca absorbanta), efectiva la 15.08.2025, 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. J1991007706408, avand codul de inregistrare fiscala RO361536 si este inregistrata in registrul bancar cu numarul RB-PJR - 40 - 011/1999, avand EUID ROONRC.J1991007706408.

(http://www.bnro.ro/files/d/RegistreBNR/InstitCredit/ban1_raport.html).

La 31 decembrie 2025, Grupul UniCredit ("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 consolidate si individuale pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2025*.

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie al UniCredit Bank S.A in filiale sunt prezentate in *Situatiile financiare consolidate si individuale pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2025* in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara .

La 31 decembrie 2025, Grupul isi desfasura activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 268 de sucursale/Banca 265 de sucursale (la 31 decembrie 2024: Grupul, 169 de sucursale/Banca 166 de sucursale) situate in Bucuresti si in tara.

1.1.1. Principalele rezultate ale activitatii Grupului si tranzactii semnificative

Anul 2025 a fost marcat de transformari profunde pentru UniCredit Bank Romania. Suntem si am fost influentati de tot ceea ce se intampla in jurul nostru, procesul inflationist, perturbările comerțului internațional, tensiunile geopolitice, dar si de tendinte precum digitalizarea accelerata, concentrarea pe sustenabilitate, schimbarile rapide in comportamentul clientilor. In acest context, am reusit sa finalizam cu succes fuziunea cu Alpha Bank Romania, consolidandu-ne pozitia de top in sistemul bancar romanesc. Faptul ca ne-am unit fortile cu o banca complementara din punct de vedere al produselor si serviciilor oferite, dar si expertiza angajatilor sai au adus valoare adaugata si o crestere a prezentei noastre pe piata, UniCredit, fiind deja al treilea mare finantator al economiei romanesti.

Dupa fuziunea cu Alpha Bank, oficializata la 15.08.2025, cota de piata a UniCredit Romania a crescut cu aproximativ 3 puncte procentuale pe partea de creditare, la 13%, si cu aproximativ 2 puncte procentuale pe partea de depozite, la 11%, ceea ce sporeste responsabilitatea noastra fata de clientii si angajatii nostri.

Fuziunea cu Alpha Bank ne-a permis sa ne extindem acoperirea teritoriala, respectiv sa crestem numarul de sucursalele, sa ne extindem baza de clienti, atat retail, cat si corporate, si sa dezvoltam in continuare afacerile noastre, valorificand cele mai bune produse in beneficiul clientilor.

Grupul UniCredit Romania a obtinut un profit net consolidat de 1,485 milioane de lei in anul 2025 (UniCredit Bank: 1,262 milioane de lei), in scadere cu 9,12% (UniCredit Bank: 13,34%) fata de aceeaasi perioada a anului precedent, evolutie determinata de majorarea cheltuielilor operationale si a pierderilor

din deprecierea activelor financiare , precum si de efectul integrării Alpha Bank România. Grupul UniCredit Romania a realizat in anul 2025 venituri operationale consolidate de 4,168 mil RON, in crestere cu 18,27% fata de anul 2024, sustinute de veniturile din comisioane si veniturile nete din dobanzi ca urmare a cresterii volumelor comerciale si a ratelor de dobanda. In aceeași perioadă, cheltuielile operationale, in suma de 1,900 mil RON, au inregistrat o crestere de 28,64%, comparativ cu anul precedent in principal din cauza cresterii cheltuielilor cu contributia la fondul de rezolutie si a altor cheltuieli operationale impactate de cresterea inflatiei (inclusiv cheltuieli operationale legate de taxa pe cifra de afaceri).

Indicatorii financiari ai Grupului arata o pozitie echilibrata: rentabilitatea anualizata a capitalurilor proprii (ROE) a fost de 11,48%, in timp ce rentabilitatea anualizata a activelor (ROA) s-a plasat la 1,30% la finele anului 2025. Raportul intre costuri si venituri operationale s-a situat la 45,59%.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Bancii

Digitalizarea serviciilor bancare este coloana vertebrala a strategiei UniCredit, iar ambitia noastra este sa fim o banca realmente digitala, alimentata de date si solutii tehnologice noi in orice demers intreprindem. Banca isi imbunatateste si dezvoltă permanent oferta digitala, valorificand oportunitatile digitale pentru a intelege mai bine comportamentele si asteptarile clientilor, a le furniza solutii de calitate superioara, mai rapide, mai eficiente, anticipand nevoile acestora.

In 2025, UniCredit Bank a continuat sa accelereze transformarea digitala, consolidand atat functionalitatile Mobile si Online Banking, cat si eficienta canalelor alternative. Am extins in mod semnificativ capabilitatile aplicatiei Mobile Banking prin introducerea unor functionalitati precum platile instant setate ca optiune implicita, afisarea ofertei tranzactionale, accesul la PayFX pentru plati in peste 90 de valute, precum si noi module, inclusiv cel de investitii, aflat in faza pilot. Totodata, am simplificat procesul de onboarding digital, am extins oferta de produse disponibile in fluxurile remote si am implementat noi masuri de securitate si accesibilitate.

Dezvoltarea ecosistemului digital a fost sustinuta de optimizarea proceselor operationale, de extinderea retelei de ATM-uri si de un nivel crescut de disponibilitate a echipamentelor. Contact Center-ul si-a extins capacitatea si si-a modernizat procesele pentru a sprijini cresterea interactiunilor la distanta, in timp ce programul Digital Ambassadors a continuat sa consolideze cultura digitala interna si implicarea angajatilor.

Prin aceste initiative, banca a facut pasi importanti catre o experienta digitala mai completa, mai simpla si mai intuitiva pentru clienti, sustinand in acelasi timp eficienta operationala si evolutia continua a platformelor clientii nostri.

Daca in perioada 2020-2022 ne-am concentrat pe simplificarea proceselor pentru clientii si angajatii nostri, in perioada 2023-2025 am accelerat transformarea digitala a bancii, prin imbunatatirea constanta a capacitatilor noastre de mobile banking cu auto-inregistrare, imprumuturi si carduri de credit, depozite, fonduri de investitii.

Anul 2025 a marcat configurarea in cadrul intregului Grup UniCredit a unei guvernante puternice a Inteligentei Artificiale (IA) si crearea unei comunitati interdivizionale de entuziasti ai IA, cu scopul de a dezvolta pe parcursul anului 2026 cele mai relevante studii de caz, aducand IA in operatiunile noastre zilnice si conturand o organizatie mai inteligenta si mai eficienta, noile tehnologii permitandu-ne sa redefinim modul in care lucram intern si in relatia cu clientii nostri.

Fiecare etapa importanta pe care o atingem ne apropie de viziunea noastra de a deveni lider in domeniul bancar digital, oferind o experienta imbunatatita clientilor nostri.

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

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico – materiala (surse interne si externe)

Activitatea de aprovizionare tehnico-materiala nu este semnificativa pentru Banca si nici pentru Grup.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

UniCredit sustine economia romaneasca, iar toate cifrele noastre demonstreaza acest lucru. Sustinem companiile si sectorul public, atat cu bogata noastra expertiza locala, cat si cu implicarea resurselor de know-how din cadrul Grupului UniCredit. Suntem implicati in finantarea unor companii mari din domeniile energiei, infrastructurii, proiectelor de dezvoltare urbana, agriculturii etc.

In 2025 am realizat o crestere semnificativa a volumelor de creditare, peste dinamica sistemului bancar, ceea ce a contribuit la o evolutie pozitiva a cotei noastre de piata de creditare pe toate segmentele, demonstrand angajamentul nostru ferm de sustinere a economiei. Am oferit sprijinul nostru constant mediului de afaceri, prin servicii de inalta calitate, prin conditii de finantare (costuri si garantii solicitate) adaptate nevoilor clientilor.

Concret, banca a continuat:

- sa ofere companiilor mici si mijlocii si companiilor mici cu capitalizare de piata medie acces la finantari ale capitalului de lucru si/ sau investitii in conditii avantajoase, beneficiind de garantii:

- intre 50 si 70% din valoarea creditului, prin Competitivitate pentru IMM-uri (eng.: SME Competitiveness) si Sustenabilitate, in vederea extinderii activitatii curente, consolidarea activitatii, ori realizarea de proiecte si investitii noi, inclusiv prin abordarea de piata noi, instrumente de garantare accesate de UniCredit Bank de la Uniunea Europeana prin program finantat de UE prin PNRR si administrat de Fondul European de Investitii

- intre 30 si 70%/ 80% din valoarea creditului, prin Sustenabilitate, Inovare si Digitalizare, Sectoarele Cultural si Creativ, Abilitati si Educatie de sub Umbrela InvestEU. Instrumentul de garantare InvestEU beneficiaza de suportul Fondului InvestEU si are scopul de a combina oferta de garantii de portofoliu a Fondului European de Investitii, cu scopul de a imbunatati accesul la finantare pentru companiile eligibile.

- sa implementeze facilitati de credit cu garantii pentru intreprinderi mari si municipalitati mici, cu focus pe indeplinirea obiectivelor de mediu si digitalizare ale PNRR, un instrument de garantare accesat de UniCredit Bank de la Ministerul Investițiilor si Proiectelor Europene, programul fiind finantat prin PNRR si administrat de Banca Europeana de Investitii;

In ultima parte a anului, o directie importanta in activitatea bancii a fost intrarea in parteneriat cu Banca de Investitii si Dezvoltare a Romaniei pentru a oferi sprijin intreprinderilor mici si mijlocii prin Creditul pentru IMM Garantat de BID, cu ajutor de minimis, in dezvoltarea activitatii clientilor. Astfel, intreprinderile mici si mijlocii beneficiaza de garantie de maxim 80% pentru finantarea investitiilor sau activitatilor curente care respecta principiul "de a nu prejudicia substantial mediul".

In acelasi timp, UniCredit a continuat sa fie banca partenera pentru implementarea programelor de Granturi pentru capital de lucru acordate entitatilor din domeniul agroalimentar, Start-up Nation si Femeia Antreprenor gestionate de catre Ministerul Digitalizării, Antreprenoriatului si Turismului, facilitand accesul la ajutoare financiare nerambursabile, esentiale in aceasta perioada. Banca a continuat sa fie activa si proactiva in a sustine companiile mici si mijlocii si sa acorde numeroase finantari catre sectoarele de activitate cu evolutie pozitiva, precum agricultura, industria alimentara, IT, industria chimica, farmaceutica, sanatate, etc

UniCredit continua sa-si dezvolte si sa-si puna la dispozitie expertiza sa tehnica pentru investitiile companiilor strategice din tara noastra. Un exemplu este coordonarea si finalizarea cu succes, a unor imprumuturi sindicalizate pentru companii din sectoare cheie cum sunt energia, infrastructura etc.

Activitatea comerciala a beneficiat de o influenta pozitiva in urma implementarii initiativelor Corporate specifice, atat pe zona de piata financiare, precum si pe zona de tranzactii si plati. Initiativele alaturi de fluxurile accelerate de aprobare si evenimentele dedicate clientilor au contribuit la extinderea bazei de clienti activi si diversificarea portofoliului prin vanzari incrucisate.

Pe parcursul anului 2025, UniCredit Bank a continuat pe aria de Retail, sa sprijine dezvoltarea IMM-urilor din Romania, dar si a persoanelor fizice, intr-un mediu economic cu numeroase provocari.

Banca a continuat sa ofere in segmentul microintreprinderilor - companii cu o cifra de afaceri de pana la 1 milion de euro, start-up-uri, dar si persoane fizice autorizate, liber profesionisti si organizatii non-profit - pachete de servicii bancare adaptate nevoilor actuale ale antreprenorilor, complete si flexibile pentru a le sustine activitatea tranzactionala. Pachetul MicroStar, configurat in 2024 special pentru piata locala sub umbrela "UniCredit pentru Romania" si beneficiind de expertiza regionala a grupului UniCredit, a primit in 2025 distinctia Votat Produsul Anului® pentru inovatie in categoria „Pachete cont curent IMM”

UniCredit si-a mentinut consecventa in angajamentul de a oferi instrumente de economisire atractive clientilor microintreprinderi, continuand sa ofere, prin rate ale dobanzii competitive la depozitele la termen, argumente solide celor care cautau o modalitate de a-si investi resursele financiare pe termene fixe de pana la 12 luni.

Banca contribuie la sprijinirea IMM-urilor prin facilitarea accesului la finantare in cadrul Conventiei de colaborare cu Ministerul Economiei, Digitalizarii, Antreprenoriatului si Turismului pentru implementarea „Programului de Consolidare a IMM-urilor prin Imbunatatirea Accesului la Finantare - IMM Eco-Tech”, care sprijina realizarea de investitii verzi si digitale, avand ca scop cresterea competitivitatii si reducerea impactului asupra mediului.

UniCredit Bank continua sa fie un partener de incredere al clientilor sai, persoane fizice, oferindu-le solutii financiare adaptate nevoilor lor de achizitionare a unei locuinte sau de optimizare a costurilor unui credit de achizitie imobiliara prin refinantarea creditelor. Intr-un context economic in care cresterea indicatorilor ROBOR si IRCC a dus la cresteri semnificative ale ratelor creditelor, a clientii au cautat solutii de transformare a creditelor cu dobanda variabila in unele cu dobanda fixa, astfel incat sa previna impactul variatiilor ratei dobanzii pentru o perioada de timp.

UniCredit Bank a inteles aceasta nevoie a clientilor si si-a ajustat oferta de finantare astfel incat sa aiba in portofoliu un produs extrem de competitiv, usor de accesat, cu costuri optimizate pentru client si beneficii suplimentare si a venit in intampinarea lor cu solutii dedicate pe diverse perioade de dobanda fixa.

Pentru ca ne-am bazat pe acele produse construite in jurul nevoilor efective ale clientilor, am avut o evolutie foarte buna a segmentului de credite destinate achizitionarii de locuinte, introducand in portofoliul nostru si creditul pentru constructia de case, volumul total al vanzarilor de credite ipotecare inregistrand o crestere semnificativa in 2025.

In 2025, ne-am demonstrat angajamentul fata de sustinerea pe termen lung a clientilor nostri printr-o serie de initiative menite sa asigure dezvoltarea bancii. Depozitele atrase de la clienti au crescut, reflectand eforturile noastre de a asigura o lichiditate diversificata si solida. In plus, UniCredit a lansat in 2025 o oferta speciala dedicata produselor de economisire constituite din fonduri noi. Am lansat noi serii de fonduri onemarkets Fund, disponibile prin reseaua bancii si menite sa raspunda cerintelor clientilor interesati de investitii cu potential de crestere pe termen mediu si lung. Prin aducerea pe piata a acestor noi fonduri de investitii, UniCredit isi extinde portofoliul de produse si isi reconfirma rolul de deschizator de drum, acordand acces clientilor sai la solutii exclusive de investitii, gestionate profesionist.

Pe tot parcursul anului 2025, Banca a continuat demersurile de simplificare si eficientizare a proceselor si imbunatatire a experientei clientului, atat in mediul digital, cat si in cadrul Sucursalelor Bancii. De asemenea, in vederea respectarii obligatiilor legale in domeniul cunoasterii clientelei, prevenirii spalarii banilor si finantarii terorismului, precum si ca parte a angajamentului nostru de a digitaliza serviciile bancare si de a reduce birocratia, UniCredit Bank a semnat in 2025 un acord de colaborare cu Directia Generala pentru Evidenta Persoanelor, pentru simplificarea si eficientizarea proceselor de cunoastere clientela.

Una dintre prioritatile noastre a fost continuarea implementarii strategiei locale de ESG. In acord cu strategia grupului. Am adoptat obiective atat pentru finantari verzi si ne-am propus sa ne sustinem clientii in tranzitia catre o economie mai sustenabila si mai echitabila. Am continuat sa finantam business-uri din zona de energie verde, energie regenerabila si eficienta energetica, iar creditul verde cu ipoteca destinat persoanelor fizice a continuat sa fie unul dintre produsele solicitate. Parte din strategia de ESG sunt programele de educatie financiara si antreprenoriala.. Mai mult, Banca a venit in intampinarea clientilor cu solutii si comunicari accesibilizate, pentru imbunatatirea constanta a experientei clientilor cu dizabilitati, contribuind la eliminarea barierelor in accesarea produselor si serviciilor financiare si promovarea unei experiente echitabile si nediscriminatorii pentru

clientii sai. In 2025, am continuat ESG Journey, caravana de constientizare ESG care a ajuns in 7 orase din tara, cu participarea a peste 560 de companii mari si IMM-uri. In cele doua editii ESG Journey ne-am intalnit cu peste 1300 de companii din 15 orase din Romania.

Premii si recunoasteri

In 2025, activitatea UniCredit a fost recompensata mai intens ca niciodata cu premii valoroase. Astfel, banca a fost votata de clienti drept Cea mai buna banca de finantare a comertului din Romania in sondajul Euromoney Trade Finance si Cea mai buna banca de administrare a numerarului din Romania.

La Gala Premiilor Euromoney 2025, UniCredit Bank a fost desemnata Cea Mai buna banca din Romania, iar UniCredit Group a primit distinctia de Cea Mai buna banca din Europa.

Ziarul Financiar a inclus UniCredit Bank pentru prima data in top 10 Cele mai valoroase companii din Romania, in analiza sa de la sfarsitul anului 2025. De asemenea, la Gala Ziarului Financiar, UniCredit Bank a primit distinctia pentru Cea mai importanta fuziune de pe piata bancara din Romania in 2025.

Revista BIZ ne-a desemnat Sustainable Business Hero si Banking Hero of the Year, iar la Gala BankingNews.ro 2025, UniCredit Bank si Alpha Bank Romania s-au numarat printre laureatii serii, primind premii pentru 20 de ani de activitate pe piata bancara.

UniCredit Bank a fost desemnata in 2025 „Banca Anului” de catre prestigioasa publicatie britanica „The Banker” si recunoscuta drept Angajator de Top pe piata locala.

UniCredit Consumer Financing IFN S.A.

In anul 2025, UniCredit Consumer Financing a accelerat semnificativ dezvoltarea activitatii comerciale, volumul creditelor noi inregistrand o crestere de 38% fata de anul anterior. Soldul creditelor de consum a atins un nivel maxim istoric, in crestere cu 51%, comparativ cu 2024. Aceasta evolutie a fost sustinuta atat de cresterea organica generata de solutii de finantare competitive (printr-un proces de creditare simplificat si digitalizat), cat si a extinderea continua a canalelor de distributie (inclusiv prin intermediul Sucursalelor Alpha Bank inca din luna ianuarie 2025) si prin integrarea portofoliului de produse de finantare destinate persoanelor fizice fara garantiei ipotecara din cadrul Alpha Bank (in cadrul procesului de fuziune a acesteia din urma cu UniCredit Bank Romania).

Cea mai dinamica componenta a cresterii organice a fost inregistrata pe segmentul finantarii persoanelor fizice prin intermediul partenerilor. In acest context volumul creditelor noi aferente produsele de credit de consum si finantarilor auto a crescut cu aprox. 46% in anul 2025 comparativ cu anul precedent. Performanta a fost sustinuta de extinderea permanenta a retelei de parteneri – numarul acestora fiind cu peste 40% mai mare fata de finalul anului 2024, precum si dezvoltarea de solutii de finantare prin procese simple, digitale, disponibile atat in mediul online, cat si in cadrul magazinelor fizice.

In ceea ce priveste cardurile de credit, clientii au beneficiat de avantajele oferite in cadrul campaniilor recurente de rate fara dobanda, precum si de o gama de produse competitive, disponibile prin multiple canale de distributie. Totodata, anul 2025 a reprezentat anul de lansare a unui nou produs de finantare, cardul de credit co-brand Mobexpert, care a contribuit la consolidarea ofertei adresate persoanelor fizice.

Extinderea activitatii comerciale s-a realizat in paralel cu o administrare prudenta a riscului de credit si cu imbunatatirea constanta a eficientei operationale.

UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.

In anul 2025, UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. a continuat dezvoltarea sustenabila a activitatii, inregistrand o crestere fata de anul precedent de 11% aferenta volumului de finantari noi din leasing

Performanta obtinuta reflecta orientarea constanta catre solutii de leasing competitive si adaptate nevoilor clientilor, sustinuta de procese simplificate, digitalizate si de extinderea continua a canalelor de distributie.

Oferta de finantare a fost permanent ajustata pentru a raspunde cerintelor pietei, prin produse dedicate leasingului auto si echipamentelor, precum si prin solutii specializate pentru sustinerea tranzitiei catre mobilitate electrica si proiecte cu impact pozitiv asupra mediului. Clientii au beneficiat de conditii comerciale avantajoase, structuri flexibile de finantare si o experienta imbunatatita pe parcursul intregului proces de contractare.

Extinderea activitatii comerciale s-a realizat in paralel cu o administrare prudenta a riscului de credit si cu imbunatatirea continua a eficientei operationale, mentinand si consolidand astfel 23 de ani de existenta si al 18-lea an consecutiv in pozitia UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ca lider de piata.

*Studiu realizat online de catre Treetz Sprl, in perioada 24 martie – 31 mai 2025, pe 23 de categorii. Esantionul total al studiului a fost de 6.445 respondenti din mediul urban, cu varsta peste 18 ani. In categoria «Pachete de cont curent pentru IMM-uri», esantionul a fost de 200 de respondenti. Criteriile de evaluare au fost: inovatia, atractivitatea, intentia de cumparare si satisfactia. Produsele castigatoare au fost votate de consumatori dintre produse similare dintr-o categorie. Detalii pe www.produsulanului.com.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii bancii, respectiv ai Grupului si aspecte conexe

La data de 31.12.2025, UniCredit Bank S.A. avea 4.154 angajati cu norma intreaga, iar la nivel consolidat cu UniCredit Leasing Corporation IFN S.A si UniCredit Consumer Financing IFN S.A a raportat 4.475 angajati.

UniCredit Bank S.A. se preocupa in permanenta de pregatirea si dezvoltarea profesionala a angajatilor, organizandu-se cursuri atat pentru imbunatatirea cunostintelor tehnice precum si a competentelor specifice activitatii bancare.

Descrierea raporturilor dintre manager si angajati precum si a oricaror elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi.

Evaluarea anuala a performantei reprezinta finalizarea unui proces de dialog continuu care se desfasoara pe parcursul intregului an intre manager si angajati. O intelegere corecta a performantei si a asteptarilor ajuta angajatii sa identifice calea corecta in atingerea potentialului maxim, in cel mai eficient mod cu putinta: Evaluarea Performantei.

Totodata, in cadrul organizatiei se desfasoara periodic cursuri de dezvoltare a competentelor manageriale, adresate managerilor, ce vizeaza in principal aspecte legate de motivarea angajatilor, oferirea de feedback, conducerea si organizarea eficienta a echipelor, precum si activitati ce vizeaza imbunatatirea performantei si productivitatii angajatilor, a motivatiei si angajamentului acestora, si a colaborarii dintre ei, precum si dintre ei si manageri.

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

Nu exista litigii (existente sau preconizate) cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

La nivelul Grupului UniCredit, activitatea de cercetare-dezvoltare, incluzand in aceasta si know how-ul primit de la Grupul UniCredit SPA, este directionata in principal spre sporirea eficientei si productivitatii prin imbunatatirea :

- Ofertei de produse si servicii oferite clientilor;
- Sistemelor de administrare a riscurilor;
- Sistemelor de control intern;
- Sistemelor financiar-contabile;
- Sistemului de management al informatiei;
- Sistemelor IT;
- Programelor de management de resurse umane;
- Sistemului de luare a deciziilor.

1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului

UniCredit Bank S.A. a continuat sa analizeze atent riscurile efective si potentiale, reflectandu-le adecvat in nivelul de provizionare si in calculul cerintelor de capital.

UniCredit Bank S.A. a urmarit administrarea in forma agregata a riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul de afaceri, riscul strategic, riscul investitiilor imobiliare si a identificat corelatiile si interdependentele dintre diferitele tipuri de risc.

Principalele riscuri la care Grupul UniCredit este expus sunt:

1.1.8.1. Riscul valutar

Grupul UniCredit este expus riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate 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.

1.1.8.2. 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, senzitivitatea veniturilor nete din dobanzi precum si modificarea valorii economice.

1.1.8.3. 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, Unicredit Bank S.A. ia in considerare mai multe sub-categorii, inclusiv: riscul de nerambursare (care cuprinde riscul tara si riscul valutar), riscul de migrare, riscul de contrapartida si riscul de decontare, riscul de concentrare (inclusiv riscurile asociate tranzactiilor cu grad ridicat de indatorare (leveraged), riscul rezidual, precum si riscul climatic si de mediu.

Grupul UniCredit Bank administreaza aceste riscuri printr-un set cuprinzator de masuri aplicate atat la nivelul tranzactiei si al debitorului, cat si la nivel agregat si de portofoliu, avand in vedere:

- Identificarea, masurarea si administrarea adecvata a riscului de credit in ansamblu, precum si a fiecarei sub-categorii in parte;
- Eficientizarea administrarii riscului de credit prin aplicarea tehnicilor de atenuare a riscului si optimizarea activelor ponderate la risc;
- Monitorizarea periodica a produselor de credit, pentru identificarea produselor cu risc ridicat si implementarea unor masuri specifice de diminuare a riscului;

- Evaluarea continuu a profilului de risc al contrapartilor, in conformitate cu politicile si procesele interne, incluzand monitorizarea factorilor care pot conduce la starea de nerambursare – cum ar fi expunerea valutata in cazul clientilor neacoperiti;
- Administrarea in forma agregata a riscurilor semnificative, pentru identificarea interdependentelor si corelatiilor intre diferite tipuri de risc;
- Implementarea metodologiei de evaluare a pierderii de credit asteptata (ECL) conform IFRS 9, in linie cu standardele internationale de raportare financiara si politicile Grupului UniCredit Bank;
- Alocarea capitalului pentru pierderile potientiale neasteptate din riscul de credit, in conformitate cerintele de reglementare si politicile Grupului UniCredit;
- Monitorizarea continua a profilului de risc de credit al Bancii, pentru asigurarea incadrarii indicatorilor specifici riscului de credit in limitele stabilite in cadrul apetitului la risc.

1.1.8.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta probabilitatea Grupului UniCredit de a nu-si onora obligatiile scadente contractuale cu clientii si tertii. In conditii normale de functionare a pietei, riscul de lichiditate se poate materializa prin necesitatea ca UniCredit Bank S.A. sa plateasca o prima peste rata de piata pentru a putea accesa lichiditate.

Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii: riscul cauzat de nesincronizarea in timp, riscul de lichiditate neprevazut, riscul de lichiditate a pietei.

Gestionarea riscului de lichiditate

In concordanta cu cadrul de lichiditate al Grupului UniCredit, principalul obiectiv al managementului de lichiditate al UniCredit Bank S.A. este de a mentine expunerea de lichiditate la un nivel la care Banca sa fie capabila sa isi onoreze obligatiile de plata pentru activitatea in curs de desfasurare, dar si in cazul unei crize fara a periclita valoarea francizei sau brandul.

In consecinta, au fost definite doua modele principale operationale pentru managementul lichiditatii: managementul lichiditatii in conditii de desfasurare normala a activitatii si managementul riscului de lichiditate neprevazut.

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, UniCredit Bank S.A. mentine doua seturi de structuri operationale: corpurile de administrare care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii (Finance, Financial Risk, Markets-Treasury).

In conformitate cu obiectivul strategic de dezvoltare a autonomiei in finantare, strategia de finantare pe termen mediu si lung a Grupului UniCredit implica:

- dezvoltarea colaborarii cu diverse institutii financiare internationale si banci straine pentru derularea de programe de finantare;
- incurajarea depozitelor comerciale stabile;
- extinderea finantarilor strategice precum emisiuni de obligatiuni si obligatiuni garantate.

Alocarea costului/beneficiului in ceea ce priveste lichiditatea reprezinta o componenta importanta a cadrului de management al lichiditatii. Lichiditatea este o resursa rara si, prin urmare, managementul adecvat al costurilor si beneficiilor este esential in vederea asigurarii unor modele de business sustenabile. De aceea, UniCredit Bank S.A. aplica un mecanism adecvat pentru preturile interne de transfer.

Expunerea la riscul de lichiditate

Indicatorii cheie folositi de catre UniCredit Bank S.A. pentru masurarea riscului de lichiditate sunt:

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitorizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurala se foloseste pentru determinarea proportiei in care activele pe termen mediu si lung sunt sustinute de finantari cu maturitati similare;

- indicatori reglementati: banca trebuie sa respecte limitele impuse de Banca Nationala a Romaniei, cum sunt indicatorul de lichiditate calculat pe baza Regulamentului nr. 25/2011 si rata de acoperire a lichiditatii, calculata in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 si Regulamentului (UE) nr. 61/2015.
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare, folositi pentru evaluarea concentrarii finantarii si a modului in care creditele acordate clientelei sunt sustinute de finantarea comerciala.

Grupul UniCredit are setate limite si nivele de alerta pentru principalii indicatori folositi in evaluarea riscului, iar in cazul in care o depasire este observata sau anticipata, se iau masuri de corectare a acestora si de ajustare structurala a activelor si pasivelor UniCredit Bank S.A.

O evaluare periodica a testului de stres este necesara pentru a determina pozitia de lichiditate a Grupului UniCredit. In cazul unei pozitii care se deterioreaza, testul de stres de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizati pentru sustinerea deciziilor managementului inainte si in timpul situatiilor de stres. Rezultatele testului de stres de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvat si compozitia rezervei de lichiditate. Testul de stres de lichiditate serveste ca un instrument esential de evaluare a riscului de lichiditate in mod continuu mai degraba, decat doar in caz de situatie de criza.

1.1.8.5. Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe. Riscul operational include riscul juridic dar exclude riscul strategic si reputational.

Riscul juridic este o subcategorie a riscului operational, care reprezinta riscul de pierdere ca urmare atat a amenziilor, penalitatilor si sanctiunilor de care institutia de credit este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale institutiei de credit si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator. Cadrul de administrare a riscului operational in UniCredit Bank S.A. este bine structurat si ia in considerare factori relevanti in promovarea unor conditii favorabile comunicarii, administrarii si controlului riscului operational. Riscul operational, cu toate subcategoriile sale, este administrat in conformitate cu cerintele cadrului de reglementare care include identificarea, evaluarea, diminuarea, raportarea si controlul riscurilor operationale.

Pentru anumite subcategorii ale riscului operational (ex: riscul informatic, , , riscul de conduita sau riscul juridic), cadrul de administrare include reglementari si instrumente special concepute de administrare si control, precum si implicarea permanenta a structurilor organizationale cu responsabilitati specifice alocate in acest sens.

Cadrul este sustinut de existenta unei functii independente dedicate controlului riscului operational, a unei structuri de comitete relevante si a unui sistem de raportare a riscului operational catre conducerea Bancii.

Sistemul de administrare a riscului operational este integrat in procesele interne de administrare a riscurilor semnificative. Principalele instrumente folosite pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, diminuarea, raportarea si controlul riscului operational sunt: raportarea evenimentelor de risc operational, , monitorizarea indicatorilor, analiza de scenarii, analizele Grupului Permanent de Lucru, , definirea de actiuni de diminuare a riscurilor (independent de sau ca parte a instrumentelor mentionate anterior), validarea sistemului de management al riscului operational, controale de risc operational de nivel 2 privind activitatile externalizate, autoevaluarea riscurilor si controalelor, raportari catre managementul bancii si Grup. In plus, produsele, proiectele si reglementarile interne sunt analizate inainte de aprobare si implementare si primesc opinii si avize de la toate arile relevante din cadrul Bancii.

1.1.8.6. Riscul Reputational

Riscul reputational este riscul actual sau viitor al unor efecte negative/diminuare asupra profiturilor sau lichiditatii sau capitalului din cauza unei perceptii negative a imaginii Bancii din partea clientilor, contrapartidelor (inclusiv detinatorii de creante, analistii de piata, alte parti relevante, cum ar fi societatea civila, ONG-urile, mass-media etc.), actionarilor/investitorilor, autoritatilor de reglementare sau angajatilor („stakeholders »).

UniCredit Bank S.A a implementat o serie de politici, reglementari, procese, metode, indicatori specifici si sisteme de control al riscului reputational, in vederea evaluarii, monitorizarii, diminuarii si raportarii periodice catre organele relevante.

Pentru cazurile care intra sub incidenta politicilor/reglementarilor specifice de risc reputational sau care prin natura lor comporta risc reputational (cum ar fi industria armamentului /apararii, sectorul nuclear civil, infrastructurii pe apa (baraje mari), miniera, sectorul carbunelui, sectorul de petrol si gaze, etc,) este urmat fluxul de lucru stabilit in procedurile specifice, care presupune parcurgerea procesului de analiza si luarea deciziei de catre nivelul corespunzator de competenta pentru riscul reputational, conform reglementarilor in vigoare, obtinerea opiniei neangajante/NBO (non-binding opinion) de la Grup (daca este cazul).

1.1.8.7. Riscul de Afaceri

Riscul de afaceri este definit ca reprezentand schimbari adverse si neasteptate in volumele de afaceri si/sau marjelor sale care nu se datoreaza riscului de credit, riscului de piata sau riscului operational. Poate conduce la diminuari serioase ale veniturilor si, prin urmare, la diminuarea valorii de piata a unei companii.

Riscul de afaceri rezulta in primul rand din deteriorarea importanta a mediului de afaceri, schimbari ale situatiilor competitive sau comportamentul clientilor, dar poate rezulta si din modificari ale cadrului legal.

1.1.8.8. Riscul aferent Investitiilor imobiliare

Riscul aferent investitiilor imobiliare este definit ca o pierdere potentiala ca urmare a fluctuatiilor valorii de piata a portofoliului de investitii imobiliare detinut.

1.1.8.9. Riscul Strategic

Riscul de a suferi pierderi potentiale ca urmare a deciziilor sau schimbarii radicale ale mediului de afaceri, implementarea necorespunzatoare a deciziilor, lipsei de reactie la schimbarile mediului de afaceri cu impact negativ asupra profilului de risc si in consecinta, asupra capitalului, veniturilor, directiei generale si a obiectivelor Bancii pe termen lung.

1.1.8.10. Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier - insemna riscul rezultat din vulnerabilitatea Bancii fata de un efect de levier sau un efect de levier contingent, care poate necesita masuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri, inclusiv vanzarea de active in regim de urgenta, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase.

1.1.8.11. Riscul de inter-concentrare

In cadrul UniCredit Bank S.A., se aplica urmatoarele abordari privind riscul de concentrare:

- Riscul de concentrare intra-risc este considerat in cadrul proceselor de administrarea a riscurilor pentru fiecare risc semnificativ;
- Riscul de inter-concentrare este considerat atat in cadrul proceselor de administrarea a riscurilor pentru riscurile individuale, cat si in mod integrat, in cadrul simularilor de criza si in procesul de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri.

1.1.9. Principalele evenimente si principalii factori de incertitudine, care pot afecta lichiditatea Grupului, comparativ cu anul precedent

Economia Romaniei a crescut cu 0,6% an/an in 2025, usor sub ritmul de 0.9% inregistrat in 2024. Datele sectoriale pentru intregul an nu au fost inca publicate. In primele noua luni din 2025, principalii contributory la cresterea PIB au fost constructiile, agricultura, IT&C si comerțul cu amanuntul. Industria prelucratoare si activitatile profesionale au avut o contributie negativa la PIB, in timp ce tranzactiile imobiliare, administratia publica si apararea, precum si intermedierea financiara au avut o contributie neutra.

In 2025, investitiile au continuat sa sustina cresterea, cu accent pe absorbtia fondurilor europene. Consumul a contribuit la cresterea PIB, fiind impulsionat in principal de sectorul privat, care insa a aratat semne de incetinire, din cauza ca ajustarea fiscala si inflatia ridicata au afectat salariile (cresterea reala a salariilor a intrat in teritoriu negativ, la -4.5% an/an in decembrie 2025). Rata medie a somajului a crescut in 2025 la 6% (ianuarie-decembrie 2025), fata de 5,5% (ianuarie-decembrie 2024).

Cresterea economica in Europa Centrala si de Est (ECE) este proiectata sa accelereze in majoritatea tarilor in 2026, consumul gospodariilor urmand sa ramana un motor principal, iar investitiile fixe sa cunoasca o revigorare sustinuta de fondurile UE, ratele mai scazute ale dobanzilor si o imbunatatire treptata a cererii externe, desi aceasta din urma se va resimti probabil mai puternic abia in 2027. Totusi, Romania va ramane sub ritmul de 2,0%-3,5% al regiunii, din cauza consolidarii fiscale care limiteaza atat consumul, cat si investitiile private. Astfel, anul 2026 va fi pentru Romania un an de corectare a dezechilibrelor si de investitii cu ajutorul fondurilor UE, pentru a stimula cresterea incepand cu 2027. Prognoza noastra privind accelerarea cresterii in 2026, dupa rate sub 1% in 2024 si 2025, se bazeaza pe premisa ca tara va prioritiza utilizarea fondurilor europene si va crea spatiu pentru investitii prin masuri de reducere a costurilor, luand in considerare accesul la pana la 10 mld. EUR prin Mecanismul de Redresare si Rezilienta (RRF) pana in august 2026, aproximativ 23 mld. EUR din Cadrul Financiar Multianual (MFF) si 16,6 mld. EUR din programul SAFE, fonduri orientate in principal catre infrastructura, dar si catre alte investitii precum spitale, digitalizare, tranzitie energetica si modernizarea administratiei publice.

Deficitul bugetar cash pentru 2025 a fost de 7,65% din PIB (146,03 mld. RON), mai redus cu 4,2% in termeni nominali fata de deficitul de 152,5 mld. RON din 2024 si semnificativ mai mic ca pondere in PIB (8,67% in 2024). Atat veniturile, cat si cheltuielile au fost sub nivelul planificat, insa cele din urma intr-o masura mai mare, ceea ce a generat o surpriza pozitiva printr-un deficit anual sub tinta stabilita. Desi pot exista diferente intre datele pe metodologia cash si cele ESA, deficitul a fost cel mai probabil sub tinta ESA de 8,4% din PIB convenita cu Comisia Europeana pentru 2025. Atingerea tintei pentru 2026, de aproape 6,0%-6,5% din PIB, devine urmatorul obiectiv, urmata de o reducere graduala in urmatorii 5 ani si o scadere sub nivelul de 3% abia in 2031.

Datoria publica a depasit sau va depasi in curand 60% din PIB (era la 58,9% in septembrie 2025) si este probabil sa continue sa creasca in urmatorii ani, dar intr-un ritm mai lent. O revenire sustenabila sub pragul de 60% este posibila doar dupa 2032.

Deficitul de cont curent pentru anul 2025 a ajuns la 8% din PIB, cu 0,15 pp mai redus fata de anul anterior. Se estimeaza o corectie usoara in 2026, pe fondul cererii interne slabe, insa deficitul Romaniei va ramane cel mai ridicat din regiunea CEE. O scadere mai accentuata este posibila in 2027, cand efectele cererii externe se vor amplifica. Deficitul va fi acoperit integral prin transferuri UE, ISD si imprumuturi externe suverane.

In prima jumatate a lui 2025, rata anuala a inflatiei s-a situat in jurul nivelului de 5%, dar a crescut ulterior, conform asteptarilor, ca urmare a liberalizarii pietei de energie electrica si a masurilor fiscale (majorari de TVA si accize). In T4 2025, inflatia a intrat pe un trend descendent usor, coborand de la varful de 9,9% in septembrie la 9,7% la finalul lui 2025. Preconizam scaderea acesteia catre 4,0% la finalul lui 2026, dar revenirea in banda tinta de 1,5%-3,5% este posibila doar in 2027. Riscuri in sens ascendent persista, avand in vedere majorarile de accize pentru alcool, tutun si carburanti (din ianuarie 2026), eliminarea planificata a plafonarilor alimente (din aprilie 2026), precum si potentiale noi masuri de corectie bugetara daca cele actuale nu produc efectele dorite. Estimam totusi ca inflatia CORE va reintra in intervalul tinta 1,5%-3,5% in T4 2026.

Socul actual din partea ofertei este tranzitoriu si nu necesita o politica monetara mai restrictiva, dar inflatia ridicata impiedica banca centrala sa reduca rata cheie pentru a sprijini activitatea economica. In consecinta, estimam ca BNR va mentine rata de politica monetara la 6,5% pana la mijlocul lui 2026, urmand ca reducerile sa reinceapa in a doua jumatate a lui 2026.

Intr-un timp, lichiditatea abundenta ar trebui sa mentina ROBOR pe o traiectorie descendenta catre nivelul facilitatii de depozit de 5,5% in 2026, sprijinind activitatea economica. Conditiiile monetare au devenit mai favorabile in aceasta toamna si iarna, pe fondul imbunatatirii sentimentului pietei, lichiditatea excedentara crescand la putin peste 30,1 mld. RON in decembrie, de la un minim de 3,9 mld. RON in iunie, ceea ce a sustinut scaderea accentuata a ratelor ROBOR.

Randamentele titlurilor de stat au ramas ridicate in 2025, pe fondul incertitudinilor politice si fiscale interne si al conditiilor externe nefavorabile, atingand peste 8% la inceputul lunii mai, din cauza incertitudinii privind alegerile prezidentiale. In ultimele luni din 2025, randamentele au intrat pe o traiectorie descendenta odata cu cresterea increderii investitorilor in primele rezultate ale ajustarii fiscale, randamentul obligatiunii de stat pe 10 ani coborand la 6,35% in T1 2026. Daca stabilitatea politica se

mentine și procesul de reducere a deficitului continua, randamentele titlurilor românești ar putea scădea în continuare. Riscuri ascendente persista totuși, având în vedere incertitudinile geopolitice, economice și politice.

Cursul EUR/RON s-a depreciat la o medie de 5,0415 în 2025, comparativ cu media de 4,9746 în 2024, încheind anul la 5,0985. Cursul a depășit pragul psihologic de 5 lei/euro după primul tur al alegerilor prezidențiale (4 mai), dar s-a stabilizat ulterior, după formarea unei coaliții de guvernare din patru partide și anunțarea planului de ajustare fiscală.

Presupunând absența unor noi tensiuni politice sau fiscale, ne așteptăm ca EUR/RON să tranzacționeze în partea superioară a intervalului 5,00-5,10 în prima jumătate a lui 2026. În a doua jumătate a anului, anticipăm reluarea tendinței de depreciere graduală a leului către intervalul 5,10-5,20, dacă inflația începe să scadă.

Creditarea a încetinit la 6,1% an/an în decembrie 2025, de la 8,9% an/an în 2024, cu creditarea în lei care a coborât la aproximativ 3,3% an/an (fata de 11,5% an/an în 2024), în timp ce creditarea în valută a accelerat la 12,7% an/an (de la 3,2% an/an în 2024). Ritmul creditării companiilor a scăzut la 4,5% an/an (de la 8,6% an/an în 2024), iar pentru persoane fizice la 8,1% an/an (fata de 9,4% an/an în 2024). Creditele de consum au scăzut la 10,3% an/an în decembrie, de la 17,4% an/an în decembrie 2024, în timp ce creditele ipotecare au accelerat moderat la 6,5% an/an, de la 4,5% an/an.

Pe partea depozitelor, economiile totale ale rezidenților au încetinit la 6,9% an/an în decembrie 2025, de la 10,2% an/an. Economiiile companiilor s-au redus la +5,0% an/an, fata de 7,0% an/an în decembrie 2024, iar economiile populației au coborât de la creșterile de două cifre din decembrie 2024 la 8,1% an/an în decembrie 2025.

Rata creditelor neperformante în sectorul bancar a crescut ușor la 2,9% în septembrie 2025, fata de 2,5% în decembrie 2024.

1.1.10 Integritate și responsabilitate socială corporativă

De peste 20 de ani, UniCredit Bank S.A. susține unele dintre cele mai importante proiecte de educație financiară și antreprenorială, inițiative comunitare și sociale, precum și proiecte pentru dezvoltarea comunității culturale și artistice din România, în cooperare cu diferite organizații non-guvernamentale și alți parteneri.

Proiectele cuprinse în strategia ESG au rolul de a identifica, finanta și promova oameni și afaceri care au un impact social pozitiv, pentru a genera atât beneficii economice, cât și beneficii mai largi la nivel de societate. Proiectele susținute oferă de asemenea ocazia de a împărtăși expertiza financiară și de afaceri prin programe educaționale dedicate micro-antreprenorilor, afacerilor sociale, grupurilor vulnerabile sau dezavantajate, inclusiv tinerilor, seniorilor și altor categorii aflate în situații de risc de excluziune socială. Implicarea angajaților în calitate de voluntari reprezintă o componentă esențială în realizarea acțiunilor, care sprijină construirea unor rețele valoroase în comunitățile în care banca operează.

Proiecte educaționale (educație digitală, financiară, antreprenoriat, sustenabilitate)

Considerăm că un model de afaceri durabil este vital pentru sănătatea noastră financiară pe termen lung, pentru bunăstarea economică și socială a clienților noștri, precum și a comunităților în care ne desfășurăm activitatea.

UniCredit Bank S.A. a susținut în mod constant programe de educație financiară și antreprenoriat, atât în zona de artă și cultură, cât și în cea de business și educație, cu focus pe susținerea tinerilor, dar și a antreprenoriatului creativ. Printre proiectele susținute în 2025 se numără: TEKUNI - adresat studenților și tinerilor antreprenori aflați la început de drum, F&B Business Accelerator – acceleraatoare de business pentru afaceri din domeniul HoReCa, Techsylvania International Conference în Cluj-Napoca, The Entrepreneurs Tours – serie de conferințe educaționale la nivel național (care s-a desfășurat la Iași, Cluj-Napoca, Brașov și Timișoara) și programele de Scale-up și mentorat organizate de Endeavor România.

Parteneriatele educaționale au continuat și în 2025, prin colaborări precum: Diploma Festival – festivalul noii generații de artiști, arhitecți și designeri români; programe precum „Compas Vocational” – Asociația Edu Act, Future Career Days în universități – Asociația Alături de Voi, Sah în Școală – Clubul Sportiv

Gambitul Damei Iasi; burse de muzica – Fundatia Regala Margareta a Romaniei; proiect educational despre postura corecta in scoli – #StaiDrept – Asociatia Kineto Bebe; precum si programe educationale pentru seniori in domeniul educatiei financiare si digitale – Asociatia Niciodata Singur, Prietenii Vartnicilor.

De asemenea, UniCredit Bank a sustinut programe educationale in universitati precum Universitatea de Vest din Timisoara, Universitatea Tehnica din Cluj-Napoca, Universitatea Ovidius din Constanta, Facultatea de Economie si Administrarea Afacerilor Galati, Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Automatica si Calculatoare (reechiparea Laboratorului ED301 si sprijin pentru echipa de robotica HBFS).

Ghidati de angajamentul nostru de a actiona ca un catalizator educational pentru sustenabilitate, UniCredit Bank, in parteneriat cu Universitatea de Vest din Timisoara, au initiat un program de studii postuniversitare „ESG Reporting si Finante Sustenabile”, orientat catre analiza sustenabilitatii si eticii in afaceri. Acest program reprezinta o premiera pentru mediul academic din Romania, fiind rezultatul colaborarii si al unui parteneriat strategic intre Universitatea de Vest din Timisoara si UniCredit Bank.

Un numar de 94 de angajati UniCredit Romania au absolvit acest program.

In completarea programului academic, parteneriatul a inclus si amenajarea unui spatiu de co-working verde in campus, menit sa stimuleze creativitatea si inovatia in randul studentilor. Universitatea de Vest din Timisoara este singura institutie din Romania certificata de European Network of Living Labs.

Ca parte a angajamentului sau social, in 2025 UniCredit Bank 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 cele doua Proiecte Lions (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 2025, in cadrul programului au avut loc ateliere de educatie financiara si tabere de antreprenoriat in 14 judete: Botosani, Bacau, Constanta, Dolj, Mures, Sibiu, Timis, Cluj, Giurgiu, Ialomita, Suceava, Valcea, Vrancea, Vaslui, programul ajungand la un numar de 5.388 de beneficiari, 807 ore de formare furnizate, 260 de sesiuni de formare fata in fata desfasurate, 14 formatori dedicati si peste 40 de profesori implicati activ.

Proiectele Lions (Smart Leo si Lions Quest) au fost realizate 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.

Smart Leo: program de educatie financiara si constientizare in domeniul sustenabilitatii, destinat tinerilor din diverse scoli si licee din Romania. Programul a fost livrat catre 1.276 de tineri cu varste cuprinse intre 10 si 24 de ani.

Lions Quest: organizarea a 6 scoli de vara Lions Quest – UniCredit Bank, cu 180 de beneficiari.

Skills for Transition este un alt program social finantat integral de UniCredit Bank, destinat dezvoltarii de competente noi necesare sustinerii tranzitiei catre economii sustenabile si cu emisii reduse de carbon.

- Componenta NEETs: implementata de Grupul UniCredit in cooperare cu Asociatia CENFORM Romania si finalizata in iulie 2025. Un total de 30 de tineri NEETs au finalizat programul, beneficiind de 70 de ore de formare per participant, livrate intr-un format mixt: prezenta fizica, online, vizite la companii si workshopuri.
- Componenta Studenti: 36 de studenti selectati (12 pentru Programul de Master – in desfasurare, cu finalizare in ianuarie 2026; 24 pentru Bootcamp – finalizat in T1 2025).
- Componenta Angajati: destinata cresterii nivelului de cunostinte al clientilor din sectoare selectate (Agroalimentar, Transport si Depozitare, Imobiliare si Constructii). Au fost inscise 36 de companii si 54 de participanti individuali.

Pentru companii, cu scopul de a susține procesul de înțelegere pe care impactul ESG îl aduce în mediul de afaceri, UniCredit Bank susține două proiecte dedicate mediului antreprenorial – ESG Journey și ESG Lab.

ESG Journey, ajuns la cea de-a doua ediție, este un program local organizat de The Social Innovation Solutions, susținut integral de UniCredit Bank, care reflectă angajamentul nostru de a colabora cu clienții pentru o tranziție justă. În 2025, programul a inclus un turneu în opt orașe – București, Timișoara, Oradea, Brașov, Constanța, Iași, Craiova și Cluj – unde am interacționat cu peste 800 de companii și alți stakeholderi, discutând deschis despre riscurile și oportunitățile tranziției către o economie sustenabilă.

ESG Lab, un alt program local organizat de The Social Innovation Solutions și susținut de UniCredit Bank, este dedicat companiilor afectate de tranziția verde. Lansat în 2024, programul a fost extins și aprofundat în 2025, lucrând cu 18 de clienți corporativi, pe care i-am sprijinit să înțeleagă pașii necesari nu doar pentru elaborarea unui plan de tranziție ci și pentru valorificarea oportunităților generate de integrarea sustenabilității în strategiile lor de business.

Contribuția Fundației UniCredit

Fundația UniCredit investește în tineri pentru a asigura acces egal la oportunități de creștere și dezvoltare, în parteneriat cu organizații non-profit naționale și internaționale, precum și cu instituții educaționale. Obiectivul final este de a le oferi tinerilor șansa de a-și atinge întregul potențial în societate. Activitățile Fundației se concentrează în țările în care Grupul UniCredit este prezent, cu un accent special pe comunitățile cele mai defavorizate.

Parteneriate internaționale

Junior Achievement. Parteneriat pe trei ani, care se desfășoară în zece țări (Austria, Bulgaria, Cehia, Germania, Ungaria, Italia, Serbia, Slovenia, Slovacia și România), adresându-se adolescenților și tinerilor vulnerabili (10–19 ani). Prin acest program, tinerii sunt inspirați, susținuți și încurajați să își descopere potențialul, să înțeleagă beneficiile pe termen lung ale educației și să își identifice carierele care îi pasionează.

Teach for All. Parteneriat pe trei ani, derulat în șase țări UniCredit (Italia, Germania, Austria, Slovacia, România și Bulgaria), care recrutează și formează profesori dedicați care predau timp de minimum doi ani în școli din medii defavorizate. Prin formare continuă, aceștia devin lideri educaționali și susținători activi ai elevilor lor.

Prin aceste parteneriate, activăm în peste 700 de școli din România, oferind sprijin educațional pentru peste 70.000 de copii.

Edu-Fund Platform

Pentru a-și consolida angajamentul în combaterea săraciei educaționale, Fundația UniCredit a continuat să sprijine programele finanțate prin platforma Edu-Fund 2025. Cu un angajament total de până la 14 milioane de euro, platforma susține dezvoltarea unor proiecte curajoase, cu impact ridicat, menite să reducă abandonul școlar timpuriu, să îmbunătățească rezultatele educaționale și să pregătească elevii pentru învățământul superior și integrarea pe piața muncii.

Lansată în iulie 2024, platforma este deschisă pe tot parcursul anului organizațiilor non-profit din cele 12 țări în care UniCredit este prezent. Inițiativa se adresează tinerilor cu vârste între 11 și 19 ani și susține soluții multidimensionale care abordează cauzele sistemice ale dezavantajului educațional.

Mentionăm că în mare parte dintre proiectele educaționale susținute de UniCredit se implică voluntari și în mod constant peste 50 de angajați.

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), curatoriati 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.

In 2025, UniCredit Bank a sustinut Romanian Design Week (Bucuresti) si Romanian Creative Week (Iasi), oferind atat sprijin financiar, cat si module educationale pentru tinerii din industriile creative.

Romanian Design Week 2025 a fost o editie ampla, colaborativa si dinamica, la care au contribuit activ peste 2.000 de persoane implicate in organizare, curare, design, arhitectura si parteneriate. Evenimentele si expozitiile au atras peste 30.000 de vizitatori, editia punand colaborarea in centrul fiecarei initiative si abordand teme majore precum sustenabilitatea, incluziunea, regenerarea urbana si inovatie.

Romanian Creative Week 2025 a transformat Iasiul intr-un reper al industriilor creative europene, cu aproximativ 500 de evenimente si peste 1.000 de participanti. Incepand cu 2025, festivalul se desfasoara atat la Iasi (editia de primavara), cat si la Bucuresti (editia de toamna), extinderea reprezentand un pas strategic si o invitatie de a privi creativitatea ca resursa esentiala pentru viitorul Romaniei. RCW Bucuresti este o punte intre traditia consolidata din Iasi si deschiderea catre un public mai larg, dar si o invitatie adresata intregii tari de a vizita RCW acasa, in capitala Moldovei, in fiecare primăvară.

De asemenea, o serie de festivaluri si evenimente culturale au completat prezenta UniCredit in comunitati: Weekend Sessions, Garana Jazz Festival, Festivalul Brezoiul Lumii, JAZZx Timisoara, Wild Experience Fest, Piata de Arta si Design, Babel FAST Targoviste, Festivalul Shakespeare de la Craiova si altele.

UniCredit Bank a susținut în 2025 și expoziția „La început a fost desenul”, curatoriata de Sandra Demetrescu, dedicată uneia dintre cele mai influente artiste contemporane române, Geta Bratescu. Cu participarea excepțională a Muzeului Național de Artă Contemporană al României, expoziția a oferit publicului o incursiune în universul artistic al artistei, reunind lucrări realizate din anii 1960 până în ultima perioadă de creație.

În 2025, Premiul „Peter Jecza” pentru arta publică, inițiat de Fundația Triade și UniCredit Bank, a fost câștigat de artistul Vlad Nanca, cu lucrarea „Together” (2025). Sculptura va fi expusă timp de un an în Piața Unirii din Timișoara, devenind un nou reper vizual al orașului.

Proiecte sociale și de sănătate

În 2025, UniCredit Bank a susținut inițiative din domeniul social și al sănătății, precum: Volunteer for Life, Adopta o Cantină, Asociația Parinților Copiilor cu Afecțiuni Oncologice și Salvati Copiii.

Volunteer for Life – „Împreună pentru Galați” a constatat într-un convoi de ajutor umanitar și implicarea voluntarilor în acțiuni de reconstrucție timp de peste 60 de zile, sprijinind comunitățile afectate de inundații.

Prin Adopta o Cantină, în parteneriat cu Social Food, au fost oferite mese calde în comunități vulnerabile și situații de urgență, programul beneficiind atât de sprijin financiar, cât și de voluntariat.

UniCredit Bank a fost Partener Principal al Festivalului Brazilor de Craciun – Salvati Copiii, ediția 2025 stabilind un record de 220.000 de euro, fonduri directionate integral către educație și prevenirea abandonului școlar.

Alte proiecte din domeniul social și al sănătății au inclus sprijinul acordat Asociației Voluntar pentru Viața pentru construirea unui centru sportiv în Deva, precum și pentru amenajarea unui nou cabinet de Stomatologie Socială. Totodată, au fost susținute cauzele Asociației „Zi de Bine”, dintre care menționăm: înființarea Centrului Medical-Educational pentru Tineri și Adolescenți cu Adicții – C.R.E.A.A.Ti.V., în cadrul Spitalului de Psihiatrie Voila din Campina, organizarea de ateliere gratuite pentru seniori la Centrul de Zi Comunitar din București, amenajarea unei zone dedicate și crearea unui spațiu de recreere pentru pacienții Spitalului de Copii „Dr. Victor Gomoiu”, precum și organizarea unei tabere pentru copii cu tulburări de alimentație și a unei tabere educaționale anti-bullying pentru copii, printre altele.

Am continuat, de asemenea, să susținem proiecte ale organizațiilor axate pe autism (Învățăm Autismul), oncologie (APCAO), integrare socială – Organizația Umanitară Concordia, Casa Buna – sprijin pentru copiii romi, Real Help – program de reconversie profesională pentru grupuri defavorizate, Asociația Merci Charity Boutique – tratamente stomatologice pentru copii din medii vulnerabile, precum și inițiative dedicate copiilor bolnavi sau aflați în sărăcie extremă, susținute de SOS Satele Copiilor și Hospice Casa Speranței, alături de multe altele.

Proiecte de mediu

În 2025 am plantat copaci alături de Asociația Plantăm Fapte Bune și cu sprijinul a peste 50 de voluntari UniCredit.

Proiecte sportive

Ne-am implicat in proiecte sportive nationale, intre care amintim cateva: UniCredit Iasi Open WTA 250, Tiriatic 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.

UniCredit Bank a fost Partener Oficial al turneului ATP 250 Tiriatic Open 2025, competitie cu premii totale de 600.000 de euro, oferind copiilor din medii vulnerabile oportunitatea de a participa la calificari si de a interactiona cu sportivi de performanta.

De asemenea, UniCredit a fost partener principal pentru a doua editie consecutiva a UniCredit Iasi Open WTA 250, cel mai important turneu feminin pe zgura din Europa Centrala si de Est.

Color Run, cunoscut drept „cea mai fericita cursa de 5 km din lume”, a completat initiativele de promovare a sanatatii si a stilului de viata activ, oferind o experienta deschisa tuturor, bazata pe bucurie, miscare si originalitate.

2. Activele necorporale si corporale ale Grupului

2.1. Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comerciale comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut

Activele corporale si necorporale (nete) ale Grupului UniCredit Romania au fost in suma de 1,275 mil RON la 31 decembrie 2025 (incluzand si drepturile de utilizare decurgand din aplicarea IFRS 16), in comparatie cu 860 mil RON la 31 decembrie 2024. Cresterea inregistrata in perioada raportata este atribuita in principal integrarii activelor preluate de la Alpha, care au contribuit la consolidarea bazei de active.

2.2. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea Bancii

La data de 31 decembrie 2025, UniCredit Bank S.A detine in proprietate active corporale de natura cladirilor, reprezentand spatiul in care functioneaza sucursalele din: Bucuresti („Norilor”, „Victoria”, „Traian”, „SMBU”, „SMB2”, „Magheru”), „Calafat”, „Focsani”, „Satu-Mare”, „Craiova”, „Pitesti”, „Oradea”, „Piatra Neamt”, etc. Restul sediiilor in care Grupul isi desfasoara activitatea sunt sedii inchiriate.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Bancii

Nu exista probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Bancii.

3. Piata valorilor mobiliare emise de Banca/Grup

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 denuminate in RON, cu o valoare nominala de 500.000 RON/obligatiuni si 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.

In noiembrie, 2023 UniCredit Bank S.A a emis 960 titluri de datorie noi pe termen mediu si lung denuminate in RON, cu o valoare nominala de 500.000 RON/obligatiune si listate la Bursa de Valori Bucuresti in luna decembrie 2023:

- simbol UCB28, ISIN ROG0M1EGXBN8, 960 obligatiuni, dobanda 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 Banca își achită obligațiile față de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Plățile de cupoane pentru UCB27 și UCB 28 sunt efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII ȘI CONDIȚIILE OBLIGAȚIUNILOR”, paragraful **8 Plati** din **Prospectul de baza din 2022** publicat pe site-ul UniCredit Bank:

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

Prospectul de baza din 2022 a fost suplimentat în 2023. Suplimentul din 2023 este publicat pe pagina web UniCredit Bank:

<https://www.unicredit.ro/content/dam/cee2020-pws-ro/DocumentePDF/InstitutionalPublicatii/Primul-Supliment-la-Programul-de-emisiune-de-obligatiuni-pe-termen-mediu-in-euro.pdf>

Plățile de cupoane pentru UCB29 sunt efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII ȘI CONDIȚIILE OBLIGAȚIUNILOR”, paragraful **9 Plati** din **Prospectul de baza din 2024** publicat pe site-ul UniCredit Bank:

<https://www.unicredit.ro/content/dam/cee2020-pws-ro/DocumentePDF/InstitutionalPublicatii/UNICREDIT-BANK-Prospect-de-baza-aprobat-3-iulie-2024.pdf>

UniCredit Bank S.A. a semnat în luna ianuarie, 2022 Contracte de prestări servicii cu Depozitarul Central și are calitatea de agent de plată pentru obligațiunile proprii.

3.3. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende

Consiliul de Supraveghere propune Adunării generale a acționarilor distribuirea profitului aferent anului 2025 în valoare de 1.262.480.379 lei, calculat și prezentat în Situațiile Financiare Consolidate și Individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, aplicabile instituțiilor de credit în baza Ordinului emis de Guvernatorul Bancii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

- a. constituirea unei rezerve în valoare de 26.517.344 lei aferentă profitului reinvestit în exercitiul financiar 2024, pentru care Banca a aplicat scutirea impozitului pe profit, în conformitate cu art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal;
- b. distribuirea de dividende în valoare de 634.360.390 lei, proporțional cu cota de participare a fiecărui acționar la capitalul social versat al Bancii;
- c. reinvestirea profitului net rămas, în valoare totală de 601.602.645 lei, în vederea majorării bazei de capital și a ratei de solvabilitate a Bancii.

În urma fuziunii prin absorbție dintre Alpha Bank și UniCredit Bank România, efectuată la data de 15 august 2025, suma de 149.5 milioane RON, reprezentând profitul generat de Alpha Bank în anul 2025 până la momentul fuziunii, a fost înregistrată în bilanțul UniCredit ca profit nerepartizat. Conform prevederilor legale în vigoare, aceste sume pot fi utilizate în viitor pentru distribuirea de dividende, majorarea capitalului social sau acoperirea pierderilor contabile.

Totodată, ca efect al fuziunii, rezervele legale constituite anterior de Alpha Bank din profiturile realizate, în valoare totală de 123.7 milioane RON, au fost reevaluate și integrate în structura patrimonială a

UniCredit. Legislatia aplicabila prevede ca „minimum 5% din profitul anual se alocă rezervei legale până când aceasta atinge cel puțin o cincime din capitalul social”. Având în vedere că acest prag a fost deja depășit, nu se propune efectuarea unor noi alocări la rezervele legale din profitul aferent anului 2025 al băncii rezultate în urma fuziunii.

În conformitate cu prevederile legale, rezervele legale pot fi utilizate pentru acoperirea pierderilor contabile reportate.

4. Modificări ce impactează capitalul acționarilor și conducerea băncii

4.1. Modificări în organul de conducere al băncii

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 17 aprilie 2008, a fost adoptat sistemul dualist de administrare, conform căruia, conducerea și administrarea UniCredit Bank SA este asigurată de Directorat, respectiv de către Consiliul de Supraveghere, membrii Directoratului neputând fi în același timp și membri în Consiliul de Supraveghere.

Prezentarea componentei Consiliului de Supraveghere a Băncii la 31 decembrie 2025

1. **Pasquale Giamboi** – Membru
2. **Zeynep Nazan Somer Ozelgin** - membru
3. **Riccardo Roscini** - Vicepresedinte
4. **Graziana Mazzone** – membru
5. **Sergiu-Bogdan Oprescu** – Presedinte
6. **Giandomenico Miceli** – membru
7. **Roberto Fiorini** – membru
8. **Marios Kalotychos** - membru
9. **Nikolaos Zagorisios** - membru
10. **Mariana Gheorghe** - Membru

Prezentarea componentei conducerii executive a Băncii la 31 decembrie 2025

1. **Mihaela-Alina Lupu** - Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului;
2. **Georgia Salagean** - Vicepresedinte Executiv (FINANCE)
3. **Alen Dobric** - Vicepresedinte Executiv (RISKS MANAGEMENT)
4. **Andrei-Florin Bratu** - Vicepresedinte Executiv (CORPORATE)
5. **Antoaneta Curteanu** - Vicepresedinte Executiv (RETAIL)
6. **Ion Stan** - Vicepresedinte Executiv (COO)
7. **Andrea Tognetti** - Vicepresedinte Executiv (Resurse Umane și Cultura Organizationala)

În decursul anului 2025 au avut loc următoarele modificări în organele de conducere ale UniCredit Bank:

Modificări în componenta Consiliului de Supraveghere între 01.01.2025-31.12.2025:

Evoluția componentei Consiliului de Supraveghere ian-dec. 2025**				
Nr.	Nume	Funcție	Observații	Componenta la zi
1	OZELGIN ZEYNEP NAZAN SOMER*	Membru		X
2	PASQUALE GIAMBOI*	Presedinte (până la data de 05.03.2025), apoi Membru	prelungit mandatul la 25.02.2025	X

Raport Anual 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

	HÜSEYİN FAİK AÇIKALIN*	Membru	prelungit mandatul la 25.02.2025; mandat incetat incepand cu 01.08.2025	
3	GRAZIANA MAZZONE	Membru		X
4	RICCARDO ROSCINI	Vicepresedinte		X
5	SERGIU-BOGDAN OPRESCU	Presedinte	incepand cu 06.03.2025	X
6	GIANDOMENICO MICELI	Membru	incepand cu 06.03.2025	X
7	ROBERTO FIORINI	Membru	incepand cu 06.03.2025	X
8	NIKOLAOS ZAGORISIOS	Membru	incepand cu 28.03.2025	X
9	MARIOS KALOTYCHOS	Membru	incepand cu 06.03.2025	X
10	MARIANA GHEORGHE*	Membru	incepand cu 06.11.2025	X

Note:

* membru independent

** la data de 04.11.2024, AGEA a aprobat modificarea Actului Constitutiv al Bancii, in sensul modificarii numarului de membri ai Consiliului de Supraveghere, acesta urmand sa fie alcatuit din minimum 4 (patru) si maximum 11 (unsprezece) membri - in prezent este in curs de aprobare BNR numirea unui nou membru SB independent

Nota: in Anexe se regasesc deciziile organelor competente cu privire la aceste modificari

Modificari in componenta Directoratului intre 01.01.2025-31.12.2025:

Evolutia componentei Directoratului ian-dec. 2025				
Nr.	Nume	Funcție	Observatii	Componenta la zi
1	MIHAELA ALINA LUPU	Presedinte Executiv (CEO)		X
	FEZA TAN	Prim Vicepresedinte Executiv (Deputy CEO)	mandat incetat incepand cu data de 14.08.2025	
	MIHAELA RALUCA POPESCU-GOGLEA	Vicepresedinte Executiv (CORPORATE)	mandat incetat incepand cu data de 01.07.2025	
	DIMITAR TODOROV	Vicepresedinte Executiv (FINANCE)	mandat incetat incepand cu data de 14.08.2025	
	ELENA FLOREA	Vicepresedinte Executiv (RISK MANAGEMENT)	05.02.2025 -14.08.2025	
	MANUTA DUMITRACHE	Vicepresedinte Executiv (RETAIL)	01.05.2025-14.08.2025	
2	Georgia Salagean	Vicepresedinte Executiv (FINANCE)	incepand cu 15.08.2025	X
3	Alen Dobric	Vicepresedinte Executiv (RISKS MANAGEMENT)	incepand cu 15.08.2025	X
4	Andrei-Florin Bratu	Vicepresedinte Executiv (CORPORATE)	incepand cu 15.08.2025	X
5	Antoaneta Curteanu	Vicepresedinte Executiv (RETAIL)	incepand cu 15.08.2025	X
6	Ion Stan	Vicepresedinte Executiv (COO)	incepand cu 15.08.2025	X
7	Andrea Tognetti	Vicepresedinte Executiv (Resurse Umane si Cultura Organizationala)	incepand cu 15.08.2025	X

Nota: in Anexe se regasesc deciziile organelor competente cu privire la aceste modificari

Nu exista litigii sau proceduri administrative in evidentele Bancii cu privire la membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului UniCredit Bank.

4.2. Majorare capital social, modificari in structura actionariatului Bancii

La 31 decembrie 2025, capitalul social statutar al UniCredit Bank S.A. este de 589.955.162,70 RON, format dintr-un numar de 63.436.039 de actiuni ordinare, avand o valoare nominala de 9,30 RON/actiune si o prima de emisiune de 75,93 RON/actiune. Totalul primelor de emisiune este de 621.680 mii RON.

UniCredit Bank SpA, actionarul majoritar al UniCredit Bank S.A. detine o participatie la capitalul social de la 89.09% la 31 decembrie 2025.

La 31.12.2025 structura actionariatului a fost urmatoarea:

Raport Anual 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

Actionari	Nr. de actiuni	Valoare (RON)	%
UniCredit S.p.A. – Italy	56.515.627	525.595.331,10	89,09%
Alpha International Holdings Single Member S.A.	6.280.168	58.405.562,40	9,90%
Persoane fizice romane	592.460	5.509.878,00	0,94%
Persoane juridice romane	21.606	200.935,80	0,03%
Persoane fizice straine	18.838	175.193,40	0,03%
Alte persoane juridice straine	7.340	68.262	0,01%
TOTAL	63.436.039	589.955.162,70	100,00%

Structura Actionariatului UniCredit Bank S.A se prezinta astfel :

%	31.12.2025	31.12.2024
UniCredit SpA	89,09	88,72
Alpha International Holdings Single Member S.A.	9,90	9,90
Actionari minoritari (persoane fizice si juridice)	1,01	1,38
Total	100,00	100,00

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	31.12.2025	31.12.2024
Capital social statutar	589.955	455.219
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.529	722.529
Capital social retratat conform IFRS	1.312.484	1.177.748

Raport Anual 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

5 . Situatia financiar-contabila individuala si 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	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Active:						
Numerar si echivalente de numerar	28.443.742	19.510.086	20.106.053	28.443.683	19.509.849	20.105.745
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	39.168	126.219	97.712	39.168	126.219	97.712
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	193.081	165.600	242.560	193.081	165.600	242.560
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	61.482.539	41.495.113	36.196.421	56.393.342	38.362.383	33.892.452
Creante nete din contracte de leasing financiar	5.647.052	5.089.369	4.305.696	-	2.243	7.300
Credite si avansuri acordate bancilor la cost amortizat	50.332	185.383	142.096	50.332	185.383	142.096
Alte active financiare la cost amortizat	610.382	558.523	558.257	547.825	487.910	497.953
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.059.986	2.073.384	2.026.525	3.054.104	2.061.099	2.016.760
Titluri de datorie la cost amortizat	12.608.242	10.597.046	9.647.214	12.608.242	10.597.046	9.647.214
Investitii in filiale	-	-	-	178.183	143.116	143.116
Imobilizari corporale	242.305	156.574	171.348	241.486	155.316	169.000
Active reprezentand dreptul de utilizare	271.664	208.374	254.151	253.059	201.750	242.889
Imobilizari necorporale si fond comercial	761.147	495.127	424.876	734.938	472.707	406.108
Creante privind impozitul pe profit curent	30.302	6.754	22.059	30.971	-	-
Creante privind impozitul pe profit amanat	68.873	50.866	57.961	57.342	41.810	49.686
Alte active	425.459	311.932	419.432	169.517	63.600	51.504
Active imobilizate destinate vanzarii	11.804	-	-	11.804	-	-
Total active	113.946.078	81.030.350	74.672.361	103.007.077	72.576.031	67.712.095

Raport Anual 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

	Grup			Banca		
mii RON	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Datorii:						
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	33.499	50.884	120.253	33.499	50.884	120.253
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	168.648	158.242	202.404	168.648	158.242	202.404
Depozite de la banci	1.151.644	1.782.107	1.240.982	1.151.644	1.782.107	1.240.982
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	10.537.836	8.534.591	6.406.673	353.376	732.566	584.966
Depozite de la clienti	77.123.823	52.106.032	50.955.312	77.960.562	52.740.216	51.002.566
Obligatiuni emise	8.829.371	5.760.287	4.002.296	8.829.371	5.760.287	4.002.296
Alte datorii financiare la cost amortizat	1.394.981	1.251.140	1.185.038	1.269.477	1.137.670	1.149.294
Datorii subordonate	862.582	841.862	952.073	862.582	841.862	842.632
Datorii din operatiuni de leasing	293.508	205.074	255.803	272.426	200.208	250.414
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	51.911	18.736	-	50.994	18.546
Provizioane	212.247	190.382	206.162	209.376	212.720	226.903
Alte datorii nefinanciare	399.629	341.203	346.087	302.948	238.840	207.970
Total datorii	101.007.768	71.273.715	65.891.819	91.413.909	63.906.596	59.849.226

	Grup			Banca		
mii RON	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Capitaluri proprii:						
Capital social	1.312.484	1.177.748	1.177.748	1.312.484	1.177.748	1.177.748
Prime de emisiune	621.680	621.680	621.680	621.680	621.680	621.680
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	(3.570)	(6.119)	(6.506)	(3.570)	(6.119)	(6.506)
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	27.685	(17.745)	(13.185)	24.715	(26.093)	(19.416)
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	39.628	24.294	22.500	39.628	24.294	22.500
Alte rezerve	2.532.403	473.230	432.942	2.532.403	473.230	432.942
Rezultat reportat	8.149.145	7.291.155	6.369.744	7.065.828	6.404.695	5.633.921
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	12.679.455	9.564.243	8.604.923	11.593.168	8.669.435	7.862.869
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	258.855	192.392	175.619	-	-	-
Total capitaluri proprii	12.938.310	9.756.635	8.780.542	11.593.168	8.669.435	7.862.869
Total datorii si capitaluri proprii	113.946.078	81.030.350	74.672.361	103.007.077	72.576.031	67.712.095

La sfarsitul anului 2025, totalul activelor Grupului a fost 113.946.078 mii RON in comparatie cu 81.030.350 mii RON la 31 decembrie 2024 (crestere cu 40,62%).

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

- **Credite si avansuri acordate clientilor:** crestere cu 19.987.426 mii RON (+48,17%) de la 41.495.113 mii RON la 31 decembrie 2024 la 61.482.539 mii RON la 31 decembrie 2025.
- **Active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global:** crestere cu 986.602 mii RON (47,58%) de la 2.073.384 mii RON la 31 decembrie 2024, la 3.059.986 mii RON la 31 decembrie 2025.
- **Numerar si echivalente de numerar:** crestere cu 8.933.656 mii RON (+47,59%) de la 19.510.086 mii RON la 31 decembrie 2024 la 28.443.742 mii RON la 31 decembrie 2025.
- **Creante nete din leasing financiar:** crestere cu 557.683 mii RON (+10,96%) de la 5.089.369 mii RON la 31 decembrie 2024 la 5.647.052 mii RON la 31 decembrie 2025.
- **Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:** scadere cu 87.051 mii RON (-68,97%) de la 126.219 mii RON la 31 decembrie 2024 la 39.168 mii RON la 31 decembrie 2025.

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

- **Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire:** crestere cu 10.406 mii RON (+5,58%) de la 158.242 mii RON (31 decembrie 2024) la 168.648 mii RON (31 decembrie 2025).
- **Depozite de la banci:** scadere cu 630.463 mii RON (-35,38%) de la 1.782.107 mii RON (31 decembrie 2024) la 1.151.644 mii RON (31 decembrie 2025).
- **Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat:** crestere cu 2.003.245 mii RON (+23,47%) de la 8.534.591 mii RON (31 decembrie 2024) la 10.537.836 mii RON (31 decembrie 2025).
- **Depozite de la clienti:** crestere cu 1.150.720 mii RON (+2,26%) de la 50.955.312 mii RON (31 decembrie 2023) la 52.106.032 mii RON (31 decembrie 2024).
- **Obligatiuni emise:** crestere cu 3.069.084 mii RON (+53,28%) de la 5.760.287 mii RON de la 31 decembrie 2024 la 8.829.371 mii RON la 31 decembrie 2025.
- **Alte datorii financiare la cost amortizat:** crestere cu 143.841 mii RON (+11,50%) de la 1.251.140 (31 decembrie 2024) la 1.394.981 mii RON la 31 decembrie 2025.
- **Datorii din operatiuni de leasing:** crestere cu 88.434 mii RON (+43,12%) de la 205.074 mii RON (31 decembrie 2024) la 293.508 mii RON (31 decembrie 2025).
- **Provizioane:** crestere cu 21.865 mii RON (+11,48%) de la 190.382 mii RON la 31 decembrie 2024 la 212.247 mii RON la 31 decembrie 2025.

Raport Anual 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

5.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere pentru Grupul UniCredit Romania, respectiv Banca UniCredit Bank S.A este prezentat mai jos:

In mii RON	Grup			Banca		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Venituri din dobanzi calculate utilizand metoda dobanzii efective	4.995.238	4.303.032	3.720.308	4.495.228	3.933.561	3.399.485
Alte venituri din dobanzi	272.417	319.175	246.577	1	8	15
Cheltuieli cu dobanzile	(2.497.187)	(2.237.543)	(1.859.985)	(2.040.977)	(1.863.639)	(1.584.043)
Venituri nete din dobanzi	2.770.468	2.384.664	2.106.900	2.454.252	2.069.930	1.815.457
Venituri din comisioane	1.112.944	957.929	827.876	990.639	864.639	749.236
Cheltuieli cu comisioane	(522.789)	(433.048)	(334.880)	(481.117)	(399.153)	(316.951)
Venituri nete din comisioane	590.155	524.881	492.996	509.522	465.486	432.285
Venit net din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	472.848	500.484	424.639	472.848	500.484	424.701
Castiguri/(Pierderi) nete din schimb valutar	183.832	(12.767)	85.044	155.211	(30.435)	65.217
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire	(4.310)	(3.410)	(7.616)	(4.310)	(3.410)	(7.616)
Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat	33.550	23.088	93.229	13.023	3.958	83.005
Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	(788)	(11.979)	-	(788)	(11.979)
Venituri din dividende	6.319	4.949	3.868	6.319	4.949	3.868
Alte venituri operationale	115.457	103.302	12.540	67.576	76.075	12.780
Venituri operationale	4.168.319	3.524.403	3.199.621	3.674.441	3.086.249	2.817.718
Cheltuieli cu personalul	(781.359)	(617.624)	(566.521)	(705.336)	(549.339)	(500.259)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	(128.097)	(103.057)	(105.279)	(120.644)	(95.584)	(96.996)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	(95.813)	(64.250)	(63.272)	(90.135)	(59.002)	(56.700)
Alte cheltuieli administrative	(857.057)	(647.394)	(434.778)	(808.552)	(605.778)	(400.423)
Alte cheltuieli operationale	(38.109)	(45.056)	(32.262)	(21.938)	(25.683)	(21.549)
(Pierdere) neta/ castig net din deprecierea instrumentelor financiare	(429.801)	(82.046)	(293.577)	(360.550)	1.767	(212.789)
Pierderi din modificarea activelor financiare	-	3	65	-	3	65
Pierdere neta din deprecierea activelor nefinanciare	(712)	(1.112)	(449)	(712)	(1.112)	(449)
Pierdere neta din provizioane	(34.456)	(12.745)	(967)	(34.778)	(13.547)	(99)
Profit inainte de impozitare	1.802.915	1.951.122	1.702.581	1.531.796	1.737.974	1.528.519
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(317.914)	(317.124)	(264.198)	(269.316)	(281.077)	(234.643)
Profitul net al perioadei de raportare	1.485.001	1.633.998	1.438.383	1.262.480	1.456.897	1.293.876
Atribuibil:						
Actionarilor societatii mama	1.456.398	1.612.348	1.423.187	-	-	-
Intereselor minoritare	28.603	21.650	15.196	-	-	-

Raport Anual 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:

In Mii RON	Grup			Banca		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Activitatea de exploatare						
Profitul perioadei de raportare inainte de impozitare	1.802.915	1.951.122	1.702.581	1.531.796	1.737.974	1.528.519
Ajustari pentru elemente nemonetare						
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	223.910	167.307	168.551	210.779	154.586	153.696
Pierdere neta din deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	945			945		
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	598.401	218.523	407.734	554.427	136.006	301.957
Castig/pierdere din modificarea valorii juste a derivatelor si altor active financiare detinute pentru tranzactionare	37.362	(67.951)	40.765	37.362	(67.951)	40.765
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	26.735	(7.341)	45.948	31.980	(6.115)	16.719
Dobanzi calculate si rectificarea veniturilor din dobanzi	104.283	(94.316)	100.116	91.596	(107.409)	78.224
Depreciere active si provizioane	(45.698)	42.453	(17.053)	(50.631)	2.298	(18.716)
Diferente de curs de schimb	(164.980)	50.413	(46.283)	(154.897)	45.101	(56.691)
Alte ajustari nemonetare	(47.610)	20.077	45.961	(32.128)	29.715	11.861
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	2.536.263	2.280.287	2.448.320	2.221.229	1.924.205	2.056.334
Modificari in activele de exploatare						
Descresterea/(Cresterea) activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	67.613	(20.749)	52.115	67.613	(20.749)	52.115
Achizitii de titluri de datorie la cost amortizat	(1.930.611)	(882.966)	(740.261)	(1.930.611)	(882.966)	(740.261)
Descresterea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate bancilor	188.383	(43.744)	255.982	188.383	(43.744)	255.982
Descresterea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor	(6.811.911)	(5.529.301)	(3.689.868)	(4.796.915)	(4.576.152)	(3.073.840)
Descresterea/(Cresterea) creantelor din leasing financiar	(403.138)	(837.875)	(548.075)	2.243	(2.243)	(7.260)
Descresterea/(Cresterea) altor active	(88.688)	166.192	(474.512)	(128.605)	2.733	(250.562)
Modificari in datoriile de exploatare						
Cresterea/(Descresterea) depozitelor de la banci	(1.548.713)	543.019	187.563	(1.548.713)	543.019	187.563
Cresterea/(Descresterea) depozitelor de la clienti	9.896.782	1.367.911	5.299.988	10.099.332	1.636.855	5.467.316
Cresterea/(Descresterea) altor datorii	51.716	19.946	(81.045)	34.519	(5.290)	(88.664)
Impozit pe profit platit	(381.651)	(259.325)	(256.056)	(344.057)	(239.514)	(233.293)
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de exploatare	1.576.045	(3.196.605)	2.454.151	3.864.418	(1.663.846)	3.625.430
Activitatea de investitii						

Raport Anual 2025 conform Regulamentului ASF 5/2018

In Mii RON	Grup			Banca		
	2025	2024	2023	2025	2024	2023
Incasari din vanzarea activelor financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	774.446	530.322	359.980	774.446	530.322	359.980
Achizitii de active financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	(780.711)	(573.453)	(360.786)	(780.711)	(573.453)	(360.786)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	-	-	1.243	-	-	1.243
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(143.474)	(146.095)	(139.653)	(128.334)	(136.124)	(132.617)
Majorarea participatiilor de capital (in filiale)	-	-	-	(35.067)	-	-
Dividende incasate	6.553	5.276	4.305	6.553	5.276	4.305
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(143.186)	(183.950)	(134.911)	(163.113)	(173.979)	(127.875)
Activitatea de finantare	-	-	-	-	-	-
Dividende platite	(723.438)	(641.610)	(704)	(723.438)	(641.610)	(704)
Incasari obligatiuni emise	1.108.405	1.944.054	480.000	1.108.405	1.944.054	480.000
Plati obligatiuni emise	-	(183.500)	-	-	(183.500)	-
Cresterea capitalului si a primelor de emisiune	34.933	-	-	-	-	-
Rambursarea imprumuturilor de la banci	(3.904.373)	(3.322.287)	(3.349.718)	(376.217)	(205.845)	(264.648)
Incasari din imprumuturi de la banci	5.764.141	5.119.179	4.265.962	-	348.121	-
Rambursari de datorii subordonate	-	(109.430)	-	-	-	-
Plata datoriilor de leasing	(78.994)	(80.708)	(82.492)	(76.310)	(78.181)	(79.988)
Numerar si echivalente de numerar preluate la data fuziunii	5.092.393	-	-	5.092.393	-	-
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de finantare	7.293.067	2.725.698	1.313.048	5.024.833	1.183.039	134.660
Cresterea/(Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	8.725.926	(654.857)	3.632.288	8.726.138	(654.786)	3.632.215
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie - valoare bruta	19.515.435	20.112.188	16.459.052	19.515.197	20.111.879	16.458.822
Efectul modificarii cursului de schimb	208.521	58.104	20.848	208.487	58.104	20.842
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie - valoare bruta	28.449.882	19.515.435	20.112.188	28.449.822	19.515.197	20.111.879
Ajustari de depreciere	(6.140)	(5.349)	(6.135)	(6.139)	(5.348)	(6.134)
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie - valoare neta	28.443.742	19.510.086	20.106.053	28.443.683	19.509.849	20.105.745
Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:	-	-	-	-	-	-
Dobanda incasata	5.324.220	4.459.984	3.809.279	4.599.509	3.805.792	3.300.754
Dobanda platita	(2.016.080)	(1.960.124)	(1.523.852)	(1.610.611)	(1.640.035)	(1.276.291)

6. ANEXE

Urmatoarele documente sunt atasate prezentului raport:

6.1. Modificari ale Actului Constitutiv

- Prin Decizia Adunarii Generale a Actionarilor din data de 24.03.2025, a fost aprobata modificarea Articolului 8 din Actul Constitutiv al Bancii, care va avea urmatorul continut:

„Capitalul social subscris al Bancii este de 589.955.162,70 lei, integral varsat, impartit in 63.436.039 actiuni nominative, de valoare egala, emise in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 9,3 lei fiecare, numerotate de la 1 la 63.436.039.”

- Prin Decizia Consiliului de Administratie din data de 18.06.2025, a fost aprobata actualizarea obiectului de activitate al Bancii si modificarea corespunzatoare a Actului Constitutiv.

Documentele aferente, respectiv deciziile mentionate si forma actualizata a Actului Constitutiv, sunt atasate prezentului raport.

6.2. Lista filialelor Bancii si a societatilor controlate de aceasta

Lista filialelor si a entitatilor controlate de Banca la data de 31 decembrie 2025 este prezentata in Anexa 2.

6.3. Lista persoanelor afiliate

Lista persoanelor afiliate este prezentata in Anexa 3.

6.4. Declaratiile membrilor Consiliului de Supraveghere si Directoratului privind interesele directe sau indirecte in entitati

Declaratiile membrilor Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului privind interesul direct sau indirect in entitati sunt prezentate in Anexa 4.

6.5. CV-urile membrilor Consiliului de Supraveghere si Directoratului

CV-urile membrilor Consiliului de Supraveghere si Directoratului sunt prezentate in Anexa 5.

6.6. Anexe modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat

A se vedea Anexa 6 privind modificarile intervenite in structura Consiliului de Supraveghere si Directoratului Bancii.

6.7. Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale la 31 decembrie 2025.

7. Raportul consolidat si individual al Directoratului

Raportul consolidat si individual al directoratului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 insoteste Situatiile financiare consolidate si individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025.

Mihaela Lupu
Presedinte Executiv

Georgia Salagean
Vicepresedinte Executiv Finante

6. ANEXE

https://www.unicredit.ro/ro/institutional/banca/rapoarte-financiare.html#rezultatefinanciare_1

6.1. Modificari ale Actului Constitutiv

6.2. Lista filialelor Bancii si a societatilor controlate de aceasta

6.3. Lista persoanelor afiliate

6.4. Declaratiile membrilor Consiliului de Supraveghere si Directoratului privind interesele directe sau indirecte in entitati

6.5. CV-urile membrilor Consiliului de Supraveghere si Directoratului

6.6. Anexe modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat

6.7. Declaratia de Conformitate

7. Raportul consolidat si individual al Directoratului

https://www.unicredit.ro/ro/institutional/banca/rapoarte-financiare.html#rezultatefinanciare_1

II. Situatii financiare consolidate si individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025

https://www.unicredit.ro/ro/institutional/banca/rapoarte-financiare.html#rezultatefinanciare_1