

**RAIFFEISEN BANK S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI SEPARATE**

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE  
RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ

**31 DECEMBRIE 2025**

## CUPRINS

DECLARAȚIA PRIVIND RESPONSABILITATEA PENTRU ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI SEPARATE	
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI SEPARATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI SEPARATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI SEPARATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI SEPARATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	4
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI SEPARATE	8
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	

În conformitate cu articolul 10, alineatul 1 din Legea contabilității Nr. 82/1991 republicată, răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligația gestionării unității respective.

În calitate de vicepreședinte și director financiar al Raiffeisen Bank S.A. - societate-mamă, conform articolului 31 din Legea Contabilității Nr. 82/1991 republicată, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la data de 31 decembrie 2025 și confirm că:

a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la data de 31 decembrie 2025 sunt în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările și completările ulterioare, care impune ca aceste situații financiare consolidate și separate să fie conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană;

b) situațiile financiare consolidate și separate întocmite la data de 31 decembrie 2025 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, a rezultatului global, a situației modificărilor capitalurilor proprii, a situației fluxurilor de trezorerie și a notelor aferente referitoare la activitatea desfășurată în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările și completările ulterioare, care impun ca aceste situații financiare consolidate și separate să fie conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Alina Rus



Vicepreședinte & Director financiar

<i>Mii RON</i>	Note	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
Venituri din dobânzi folosind metoda ratei dobanzii efective		4.680.949	4.169.596	4.717.151	4.202.093
Alte venituri din dobânzi		300.432	505.033	187.013	398.911
Cheltuieli cu dobânzile		-1.794.880	-1.624.649	-1.779.724	-1.601.790
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	8	<b>3.186.501</b>	<b>3.049.980</b>	<b>3.124.440</b>	<b>2.999.214</b>
Venituri din speze și comisioane		1.201.037	1.010.453	1.155.762	974.780
Cheltuieli cu speze și comisioane		-337.062	-338.110	-336.091	-337.240
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	9	<b>863.975</b>	<b>672.343</b>	<b>819.671</b>	<b>637.540</b>
Venituri nete din tranzacționare	10	474.024	363.712	467.826	360.588
Câștiguri nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	27	1.961	-15.001	-47	-16.047
Câștiguri nete din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	0	-33.540	0	-33.540
Câștiguri nete din contabilitatea de acoperire	28	1.439	613	1.439	613
Alte venituri operaționale	11	60.135	62.548	76.027	70.283
<b>Venituri operaționale</b>		<b>4.588.035</b>	<b>4.100.655</b>	<b>4.489.356</b>	<b>4.018.651</b>
Cheltuieli administrative	12	-974.323	-921.100	-954.552	-899.361
Cheltuieli salariale	13	-997.728	-925.006	-962.200	-887.114
Măsurii guvernamentale și contribuții obligatorii	14	-253.336	-160.205	-253.336	-160.205
Alte cheltuieli operaționale		-15.965	-18.597	-15.965	-18.597
(Cheltuieli)/Venituri nete cu ajustările pentru depreciere	15	-167.752	-24.983	-156.362	-17.812
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	26	-6.894	7.317	0	0
Câștiguri sau (-) pierderi nete din derecunoașterea investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate	26	-6.658	0	0	0
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>2.165.379</b>	<b>2.058.081</b>	<b>2.146.941</b>	<b>2.035.562</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	16, 17	-411.449	-372.036	-402.120	-365.184
<b>Profitul net al exercițiului financiar</b>		<b>1.753.930</b>	<b>1.686.045</b>	<b>1.744.821</b>	<b>1.670.378</b>
<b>Profitul este atribuibil:</b>		<b>1.753.930</b>	<b>1.686.045</b>		
Profit atribuibil părintelui		1.753.926	1.686.043		
Profit atribuibil intereselor minoritare		4	2		
<b>Elemente care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</b>					
Câștiguri nete din evaluarea instrumentelor de datorie evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		76.970	37.863	77.056	37.890
Impozit pe venit aferent poziției de mai sus		-12.329	-6.058	-12.329	-6.062
<b>Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere</b>					
Câștiguri sau (-) pierderi actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate		-9.819	310	-9.819	310
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		20.735	45.014	28.963	45.014
Impozit pe venit aferent pozițiilor de mai sus		-1.797	-7.252	-1.796	-7.251
<b>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit</b>		<b>73.760</b>	<b>69.877</b>	<b>82.075</b>	<b>69.901</b>
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>		<b>1.827.690</b>	<b>1.755.922</b>	<b>1.826.896</b>	<b>1.740.279</b>
<b>Totalul rezultatului global aferent exercițiului financiar, după impozitare este atribuibil:</b>		<b>1.827.690</b>	<b>1.755.922</b>		
Părintelui		1.827.686	1.755.920		
Intereselor minoritare		4	2		

Situația consolidată și separată a rezultatului global trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate și separate, parte integrantă a acestora, prezentate în continuare.

Situațiile financiare consolidate și separate au fost aprobate de Directorat în data de 24 martie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Alina Rus  
 Vicepreședinte & Director financiar

Monica Curea  
 Director contabilitate

	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Mii RON</b>					
<b>Active</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	18	13.189.373	14.050.036	13.189.364	13.990.283
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	777.713	1.214.425	774.631	1.224.371
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	7.663	9.428	7.663	9.428
Active financiare deținute pentru tranzacționare	19	834.058	548.507	834.058	548.507
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	27	116.799	137.537	89.331	112.076
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	5.158.395	2.161.631	5.158.395	2.161.631
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	24	164.557	135.593	164.557	135.593
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	26	19.276	26.170	169.698	139.996
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	50.137.149	48.972.274	49.558.342	48.282.284
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	32.874	52.135	32.874	52.135
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	28	370	0	370	0
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	25	16.944.166	13.891.351	16.938.602	13.879.267
Creanțe privind impozitul pe profit	16	49.462	67.754	49.462	67.754
Alte active	29	606.483	635.540	536.067	560.974
Creanțe privind impozitul amânat	30	14.083	27.049	13.453	26.583
Imobilizări corporale și active cu drept de utilizare	31	473.584	420.006	470.038	415.426
Imobilizări necorporale	32	619.906	528.599	616.201	524.713
<b>Total active</b>		<b>89.145.911</b>	<b>82.878.035</b>	<b>88.603.106</b>	<b>82.131.021</b>
<b>Datorii</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	264.134	244.165	264.134	244.165
Pasive derivate deținute pentru managementul riscului	20	310	0	310	0
Depozite de la bănci	33	1.174.813	551.980	1.174.813	551.980
Depozite de la clienți	34	69.097.808	65.106.151	69.254.625	65.216.652
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	822.050	776.846	336.630	156.334
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	8.818	17.674	8.818	17.674
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	28	297	2.146	297	2.146
Datorii privind impozitul pe profit curent		19.592	1.188	17.783	0
Alte datorii	36	1.757.737	1.701.338	1.725.587	1.650.041
Obligațiuni emise	35	5.734.014	5.072.705	5.734.014	5.072.705
Împrumuturi subordonate	35	701.780	810.127	701.780	810.127
Provizioane	37	196.812	143.672	192.414	134.205
<b>Total datorii</b>		<b>79.778.165</b>	<b>74.427.992</b>	<b>79.411.205</b>	<b>73.856.029</b>
<b>Capitaluri proprii</b>					
Capital social	38	1.200.000	1.200.000	1.200.000	1.200.000
Alte elemente de capitaluri	39	609.298	609.298	609.298	609.298
Rezultat reportat		7.224.682	6.388.971	7.051.000	6.216.166
Alte rezerve	40	333.734	251.746	331.603	249.528
<b>Total capitaluri proprii atribuibile societății mama</b>		<b>9.367.714</b>	<b>8.450.015</b>	<b>9.191.901</b>	<b>8.274.992</b>
<b>Interese minoritare</b>		<b>32</b>	<b>28</b>		
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>9.367.746</b>	<b>8.450.043</b>	<b>9.191.901</b>	<b>8.274.992</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>89.145.911</b>	<b>82.878.035</b>	<b>88.603.106</b>	<b>82.131.021</b>

Situația consolidată și separată a poziției financiare trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate și separate, parte integrantă a acestora, prezentate în continuare.

Situațiile financiare consolidate și separate au fost aprobate de Directorat în data de 24 martie 2026 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Alina Rus  
Vicepreședinte & Director financiar

Monica Curea  
Director contabilitate

**Grup**

<b>Mii RON</b>	<b>Note</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Alte elemente de capitaluri</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Interese minoritare</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>		<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>180.199</b>	<b>5.638.654</b>	<b>26</b>	<b>7.628.177</b>
Profitul net al exercițiului financiar		0	0	0	1.686.043	2	1.686.045
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		0	0	69.877	0	0	69.877
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69.877</b>	<b>1.686.043</b>	<b>2</b>	<b>1.755.922</b>
Emisiuni de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar		0	0	1.670	-1.670	0	0
Distribuirii aferente instrumentelor de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar		0	0	0	-73.656	0	-73.656
Distribuirii de dividende		0	0	0	-860.400	0	-860.400
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>		<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>251.746</b>	<b>6.388.971</b>	<b>28</b>	<b>8.450.043</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>		<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>251.746</b>	<b>6.388.971</b>	<b>28</b>	<b>8.450.043</b>
Modificări în structura de consolidare		0	0	8.228	-8.228	0	0
Profitul net al exercițiului financiar		0	0	0	1.753.926	4	1.753.930
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		0	0	73.760	0	0	73.760
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73.760</b>	<b>1.753.926</b>	<b>4</b>	<b>1.827.690</b>
Distribuirii aferente instrumentelor de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	39	0	0	0	-74.787	0	-74.787
Distribuirii de dividende	38	0	0	0	-835.200	0	-835.200
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>		<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>333.734</b>	<b>7.224.682</b>	<b>32</b>	<b>9.367.746</b>

**Banca**

<b>Mii RON</b>	<b>Note</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Alte elemente de capitaluri</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>		<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>179.627</b>	<b>5.479.844</b>	<b>7.468.769</b>
Profitul net al exercițiului financiar		0	0	0	1.670.378	1.670.378
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		0	0	69.901	0	69.901
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>69.901</b>	<b>1.670.378</b>	<b>1.740.279</b>
Alte modificari		0	0	0	0	0
Distribuirii aferente instrumentelor de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar		0	0	0	-73.656	-73.656
Distribuirii de dividende		0	0	0	-860.400	-860.400
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>		<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>249.528</b>	<b>6.216.166</b>	<b>8.274.992</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>		<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>249.528</b>	<b>6.216.166</b>	<b>8.274.992</b>
Profitul net al exercițiului financiar		0	0	0	1.744.821	1.744.821
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		0	0	82.075	0	82.075
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82.075</b>	<b>1.744.821</b>	<b>1.826.896</b>
Distribuirii aferente instrumentelor de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	39	0	0	0	-74.787	-74.787
Distribuirii de dividende	38	0	0	0	-835.200	-835.200
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>		<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>331.603</b>	<b>7.051.000</b>	<b>9.191.901</b>

Situația consolidată și separată a modificărilor capitalurilor proprii trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate și separate prezentate în continuare.

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>					
Profit înainte de impozitare		2.165.379	2.058.081	2.146.942	2.035.562
<b>Ajustări pentru elementele nemonetare:</b>					
Cheltuiala cu amortizarea	12	252.360	270.313	249.590	267.106
Pierdere netă din depreciere (venitul aferent recuperărilor nu este inclus)	15	367.550	127.932	355.807	120.108
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	26	6.894	-7.317	0	0
Câștiguri sau (-) pierderi nete din recunoașterea investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate		6.658	0	0	0
Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale și necorporale		20.815	15.689	21.371	15.194
Cheltuieli nete din provizioane pentru litigii și alte provizioane	11, 12	22.229	-12.622	21.300	-15.423
Câștiguri nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	27	-1.961	15.001	47	16.047
Alte ajustări din reevaluarea la valoarea justă		2.075	8.082	2.075	8.082
Venituri nete din dobânzi	8	-3.186.501	-3.049.980	-3.124.440	-2.999.214
Pierderi din diferențe de curs nerealizate		47.375	-2.522	47.375	-2.523
Modificări în structura de consolidare		-14.974	0	0	0
Venituri din dividende	11	-4.786	-3.942	-24.323	-17.172
<b>Profit din exploatare înainte de variația activelor și datorilor din exploatare</b>		<b>-316.887</b>	<b>-581.285</b>	<b>-304.256</b>	<b>-572.233</b>
<b>Variația activelor din exploatare:</b>					
(Creșterea)/Descreșterea activelor financiare deținute pentru tranzacționare și a derivatelor deținute pentru managementul riscului		-285.551	-367.191	-285.551	-367.191
(Creșterea)/Descreșterea creditelor și avansurilor acordate băncilor evaluate la cost amortizat		-44.059	13.555	-31.896	13.444
(Creșterea)/ Descreșterea creditelor și avansurilor acordate clienților evaluate la cost amortizat și la valoarea justă prin profit sau pierdere		-1.702.293	-7.394.389	-1.808.735	-7.252.373
(Creșterea)/ Descreșterea titlurilor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		-2.859.803	606.924	-2.859.804	586.619
(Creșterea)/ Descreșterea titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat		-2.950.700	-3.601.298	-2.957.220	-3.602.738
(Creșterea)/ Descreșterea altor active		23.494	-287.942	25.342	-247.369
Încasări în numerar din vânzarea portofoliului de credite și recuperări după scoaterea în afara bilanțului	15	199.798	102.949	199.445	102.296
<b>Variația datorilor din exploatare:</b>					
Creșterea/(Descreșterea) datorilor financiare deținute pentru tranzacționare		19.969	234.725	19.969	234.725
Creșterea/(Descreșterea) depozitelor de la bănci		622.833	57.052	622.833	57.052
Creșterea/(Descreșterea) depozitelor de la clienți		4.064.907	10.715.784	4.111.223	10.737.652
Creșterea/(Descreșterea) altor datorii		-2.364	77.326	15.645	76.673
Impozitul pe profit plătit		-375.913	-454.900	-367.042	-448.317
Dobândă plătită		-1.863.978	-1.632.666	-1.848.822	-1.609.707
Dobândă încasată		4.837.290	4.434.105	4.760.073	4.360.480
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>		<b>-633.257</b>	<b>1.922.749</b>	<b>-708.796</b>	<b>2.069.013</b>
<b>Activități de investiții</b>					
Încasări în numerar din vânzarea imobilizărilor corporale		1.496	474	1.496	474
Achiziții de imobilizări corporale	31	-54.431	-51.755	-54.023	-49.895
Achiziții de imobilizări necorporale	32	-205.258	-208.184	-204.203	-206.975
Investiții în subsidiare	26	0	0	-22.348	-24.765
Dividende încasate		4.786	3.942	24.323	17.172
<b>Fluxuri de numerar utilizate în activitatea de investiții</b>		<b>-253.407</b>	<b>-255.523</b>	<b>-254.755</b>	<b>-263.989</b>

<i>Mii RON</i>	Note	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
<b>Activități de finanțare</b>					
Numerar din împrumuturi de la alte bănci și subordonate		230.351	813.394	180.180	637.544
Încasări din obligațiuni emise		637.200	0	637.200	0
Rambursări de împrumuturi de la bănci și împrumuturi subordonate		-312.726	-42.895	-127.463	-744
Rambursări de obligațiuni subordonate emise		0	-480.000	0	-480.000
Dividende plătite	38	-835.200	-860.400	-835.200	-860.400
Plăți cupon aferent instrumentelor incluse în fondurile proprii de nivel 1 suplimentar	38	-74.787	-73.656	-74.787	-73.656
Plăți reprezentând datoria de leasing	31	-99.608	-97.742	-98.934	-97.742
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>		<b>-454.770</b>	<b>-741.299</b>	<b>-319.004</b>	<b>-874.998</b>
Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		-1.341.434	925.927	-1.282.555	930.026
<b>Numerar și echivalente numerar la 1 ianuarie</b>		<b>15.054.085</b>	<b>14.128.158</b>	<b>14.992.116</b>	<b>14.062.090</b>
<b>Numerar și echivalente numerar la 31 decembrie</b>		<b>13.712.651</b>	<b>15.054.085</b>	<b>13.709.561</b>	<b>14.992.116</b>

#### Analiza numerarului și echivalentelor de numerar

<i>Mii RON</i>	Note	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
<b>Numerarul și echivalentele de numerar sunt compuse din:</b>					
Numerar și echivalente în numerar		1.798.821	1.831.424	1.798.812	1.831.415
Disponibilități la Banca Centrală		11.390.552	12.218.612	11.390.552	12.158.868
	18	<b>13.189.373</b>	<b>14.050.036</b>	<b>13.189.364</b>	<b>13.990.283</b>
Credite și avansuri acordate băncilor – maturitate mai mică de 3 luni		523.278	1.004.049	520.197	1.001.833
<b>Numerar și echivalente numerar în situația fluxurilor de trezorerie</b>		<b>13.712.651</b>	<b>15.054.085</b>	<b>13.709.561</b>	<b>14.992.116</b>

Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare consolidate și separate prezentate în paginile următoare, care fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate și separate.

Analiza variației activității de finanțare în cursul anului:

Reconcilierea mișcărilor fluxurilor de trezorerie provenite din activități de finanțare

**Grup**

<i>Mii RON</i>	Obligațiuni emise	Credite de la bănci și împrumuturi subordonate	Datoria din leasing	Capital social	Alte elemente de capitaluri	Rezultat reportat	Alte rezerve	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>5.072.705</b>	<b>1.586.973</b>	<b>253.080</b>	<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>6.388.999</b>	<b>251.746</b>	<b>15.362.801</b>
<b>Variația fluxurilor de numerar din activitatea de finanțare</b>								
Încasări din obligațiuni emise și din instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	637.200	0	0	0	0	0	0	637.200
Modificări în structura de consolidare	0	0	0	0	0	-8.228	8.228	0
Numerar din împrumuturi de la alte bănci și subordonate	0	230.351	0	0	0	0	0	230.351
Rambursări de împrumuturi de la bănci și împrumuturi subordonate	0	-312.726	0	0	0	0	0	-312.726
Plăți reprezentând datoria de leasing	0	0	-98.934	0	0	0	0	-98.934
Încasări din exercitarea opțiunilor pe acțiuni	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividende și cupon plătite din instrumente de capital	0	0	0	0	0	-909.987	0	-909.987
<b>Total modificări fluxuri de numerar din activitatea de finanțare</b>	<b>637.200</b>	<b>-82.375</b>	<b>-98.934</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-918.215</b>	<b>8.228</b>	<b>-454.096</b>
Modificări ale valorii juste	0	0	0	0	0	0	87.886	87.886
Alte modificări	0	0	157.714	0	0	1.753.930	-14.126	1.897.518
Accesorii datorii								
Cheltuiala cu dobânda	334.974	64.594	6.783	0	0	0	0	406.351
Dobânda platită	-348.185	-65.720	-8.369	0	0	0	0	-422.274
Efectul modificărilor din diferențe de curs valutar	37.320	20.358	-2.177	0	0	0	0	55.501
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>5.734.014</b>	<b>1.523.830</b>	<b>308.097</b>	<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>7.224.714</b>	<b>333.734</b>	<b>16.933.687</b>

Analiza variației activității de finanțare în cursul anului:

Reconcilierea mișcărilor fluxurilor de trezorerie provenite din activități de finanțare

**Banca**

<i>Mii RON</i>	Obligațiuni emise	Credite de la bănci și împrumuturi subordonate	Datoria din leasing	Capital social	Alte elemente de capitaluri	Rezultat reportat	Alte rezerve	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>5.072.705</b>	<b>966.461</b>	<b>250.776</b>	<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>6.216.166</b>	<b>249.528</b>	<b>14.564.934</b>
<b>Variația fluxurilor de numerar din activitatea de finanțare</b>								
Încasări din obligațiuni emise și din instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	637.200	0	0	0	0	0	0	637.200
Plăți pentru titluri de valoare	0	0	0	0	0	0	0	0
Numerar din împrumuturi de la alte bănci și subordonate	0	180.180	0	0	0	0	0	180.180
Rambursări de împrumuturi de la bănci și împrumuturi subordonate	0	-127.463	0	0	0	0	0	-127.463
Plăți reprezentând datoria de leasing	0	0	-98.934	0	0	0	0	-98.934
Încasări din exercitarea opțiunilor pe acțiuni	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividende și cupoane plătite din instrumente de capital	0	0	0	0	0	-909.987	0	-909.987
<b>Total modificări fluxuri de numerar din activitatea de finanțare</b>	<b>637.200</b>	<b>52.717</b>	<b>-98.934</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-909.987</b>	<b>0</b>	<b>-319.004</b>
Modificări ale valorii juste	0	0	0	0	0	0	96.200	96.200
Alte modificări	0	0	157.714	0	0	1.744.821	-14.125	1.888.410
Accesorii datorii								
Cheltuiela cu dobânda	334.974	44.069	6.783	0	0	0	0	385.826
Dobânda platită	-348.185	-44.990	-8.369	0	0	0	0	-401.544
Efectul modificărilor din diferențe de curs valutar	37.320	20.153	-1.503	0	0	0	0	55.970
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>5.734.014</b>	<b>1.038.410</b>	<b>306.467</b>	<b>1.200.000</b>	<b>609.298</b>	<b>7.051.000</b>	<b>331.603</b>	<b>16.270.792</b>

## 1. ENTITATEA RAPORTOARE

Raiffeisen Bank S.A. („Banca”) și-a început activitatea la data de 1 iulie 2002, în urma fuziunii prin absorbție a Raiffeisen Bank România de către Banca Agricolă Raiffeisen SA, prin emisiune de acțiuni. Fuziunea dintre cele două bănci s-a finalizat la data de 30 iunie 2002 cu scopul de a alinia operațiunile Grupului Raiffeisen în România.

Banca este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. Sediul social se află în Clădirea de Birouri FCC, Calea Floreasca, nr. 246 D, sector 1, București, România.

Situațiile financiare consolidate ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 cuprind Banca și subsidiarele sale (denumite în continuare „Grupul”).

Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice și juridice, servicii de investiții, leasing și gestiune a activelor financiare.

Obiectul principal de activitate al Băncii este reprezentat de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice și juridice. Serviciile oferite includ: deschideri de cont curent, plăți interne și internaționale, operațiuni de schimb valutar, acordarea de finanțări pentru nevoi operaționale, finanțări pe termen mediu, garanții bancare, acreditive. Grupul oferă, de asemenea servicii de leasing financiar, servicii de economisire-creditare în sistem locativ și servicii de gestiune a activelor financiare. Grupul își desfășoară activitatea atât prin intermediul sediului central din București cât și prin intermediul rețelei sale de 266 de agenții la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 272 agenții).

Banca este administrată în sistem dualist de un Consiliu de Supraveghere format din 8 membri și un Directorat format din 7 membri.

Membrii Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2025 sunt:

- Johann Strobl – Președinte
- Hannes Mösenbacher – Vicepreședinte
- Andreas Gschwenter – Membru
- Valerie Brunner – Membru
- Andrii Stepanenko – Membru
- Pedro Miguel Weiss – Membru independent
- Claudia Patricia Pendred – Membru independent
- Mihaela Mitroi – Membru independent

Componența Directoratului la 31 decembrie 2025 este următoarea:

- Zdenek Romanek – Președinte;
- Alina Rus – Vicepreședinte, coordonator Divizia Control Financiar și Contabilitate;
- Cristian Sporiș – Vicepreședinte, coordonator Divizia Corporații și Investment Banking;
- Bogdan Popa – Vicepreședinte, coordonator Divizia Operațiuni și IT;
- Mihail Ion – Vicepreședinte, coordonator Divizia Retail;
- Mircea Busuioceanu – Vicepreședinte, coordonator Divizia Risk;
- Ionuț Pătrăhău\* – Vicepreședinte, coordonator Divizia IMM;

\*în curs de aprobare la Banca Națională a României

## 2. BAZELE ÎNTOCMIRII

### a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate și separate au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare, care impune ca aceste situații financiare să fie întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (denumite în continuare „IFRS”). Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în RON, în conformitate cu legislația contabilă din România precum și cu reglementările bancare în vigoare emise de Banca Națională a României.

Conturile statutare ale Băncii și ale subsidiarelor sale sunt în concordanță, sub toate aspectele semnificative, cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Entitatea asociată își întocmește situațiile financiare în conformitate cu legislația contabilă din România („conturi statutare”).

### b) Bazele evaluării

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

### c) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal în care entitatea operează („moneda funcțională”). Situațiile financiare consolidate și separate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii, rotunjită la o mie de unități, cu excepția situațiilor în care se menționează în alt fel.

### d) Utilizarea estimărilor și raționamentelor semnificative

Pregătirea situațiilor financiare consolidate și separate în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii utilizarea unor raționamente, estimări și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și raționamentele aferente se bazează pe experiență și pe numeroși factori considerați rezonabili în condițiile date, rezultatele acestora formând baza emiterii de judecăți de valoare cu privire la valoarea contabilă a activelor și datoriilor, valoare care nu poate fi dedusă din alte surse. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și ipotezele utilizate sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Raționamentele efectuate de către conducere la aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate și separate, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine sunt prezentate în *Nota 6*.

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent de către entitățile din Grup de-a lungul exercițiilor financiare prezentate în situațiile financiare consolidate și separate.

### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Grupul a aplicat consecvent următoarele politici contabile pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare consolidate, cu excepția cazului în care se menționează altfel. Grupul prezintă doar politicile contabile semnificative.

Situațiile financiare includ informații comparative pentru perioada precedentă, prezentate în mod consecvent față de perioada curentă. Acolo unde a fost necesar, sumele comparative au fost ajustate și reclasificate pentru a reflecta modificările de prezentare din perioada curentă.

În 2025, Grupul și Banca au modificat prezentarea liniei Cheltuieli operaționale într-o defalcare mai granulară pentru a reflecta mai bine natura cheltuielilor. Tabelul de mai jos prezintă modificările efectuate:

Mii RON	Grup			Banca		
	2025	2024 Retratat	2024 Raportat	2025	2024 Retratat	2024 Raportat
Cheltuieli administrative	-974.323	-921.100	-1.099.902	-954.552	-899.361	-1.078.163
Măsurii guvernamentale și contribuții obligatorii	-253.336	-160.205	0	-253.336	-160.205	0
Alte cheltuieli operaționale	-15.965	-18.597	0	-15.965	-18.597	0
	<b>-1.243.624</b>	<b>-1.099.902</b>	<b>-1.099.902</b>	<b>-1.223.853</b>	<b>-1.078.163</b>	<b>-1.078.163</b>

Mai jos este prezentat un index al politicilor contabile semnificative, ale căror detalii sunt disponibile pe paginile care urmează:

#### Index

<a href="#">Bazele consolidării</a>	<a href="#">11</a>
<a href="#">Moneda străină</a>	<a href="#">12</a>
<a href="#">Venituri și cheltuieli din dobânzi</a>	<a href="#">12</a>
<a href="#">Speze și comisioane</a>	<a href="#">12</a>
<a href="#">Venit net din tranzacționare</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Venit/cheltuială netă din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justă</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Dividende</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Plăți de leasing</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Impozitul pe profit</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Active și datorii financiare</a>	<a href="#">16</a>
<a href="#">Contabilitatea de acoperire</a>	<a href="#">28</a>
<a href="#">Numerar și echivalente de numerar</a>	<a href="#">28</a>
<a href="#">Imobilizări corporale</a>	<a href="#">28</a>
<a href="#">Imobilizări necorporale</a>	<a href="#">29</a>
<a href="#">Leasing</a>	<a href="#">29</a>
<a href="#">Deprecierea activelor altele decât activele financiare</a>	<a href="#">29</a>
<a href="#">Depozite ale clienților, împrumuturi de la bănci, obligațiuni emise, datorii subordonate și alte instrumente de capitaluri proprii</a>	<a href="#">30</a>
<a href="#">Beneficiile angajaților</a>	<a href="#">30</a>
<a href="#">Provizioane</a>	<a href="#">31</a>
<a href="#">Taxe</a>	<a href="#">31</a>

**a) Bazele consolidării**

**(i) Subsidiarele**

Subsidiarele sunt entități aflate sub controlul Băncii. Un investitor controlează atunci când este expus, sau are drepturi la câștiguri variabile din implicarea sa și are capacitatea de a afecta aceste câștiguri prin puterea sa asupra entității în care a investit.

Banca deține:

- 99,99% (2024: 99,99%) participație și drepturi de vot în Raiffeisen Leasing IFN S.A.;
- 99,99% (2024: 99,99%) din capitalul social și drepturi de vot al societății Raiffeisen Asset Management S.A., o companie de administrare a activelor financiare, care are ca obiectiv administrarea fondurilor de investiții.

Banca a consolidat situațiile financiare ale subsidiarelor sale în conformitate cu IFRS 10 „Situații financiare consolidate”.

Raiffeisen Leasing IFN S.A. reprezintă Grupul Raiffeisen pe piața românească de leasing din anul 2002. Compania oferă o gamă largă de produse pentru IMM-uri, corporații și, în mică parte, pentru persoane fizice. Compania oferă soluții de finanțare personalizate în RON sau EUR, oferind finanțare cu rată de dobândă fixă sau variabilă pentru diferite tipuri de proiecte și active, cum ar fi vehicule și echipamente. Oferta Raiffeisen Leasing este disponibilă și în unitățile din rețeaua Raiffeisen Bank.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) este societatea specializată în administrarea activelor pentru fondurile de investiții și fondul de pensii ale Grupului în România. Obiectivul RAM este de a dezvolta o gamă largă de produse pentru a servi scopurilor financiare ale clienților noștri.

La data raportării, Aedificium Banca pentru Locuințe S.A. nu mai este considerată o filială în urma aprobării de către Banca Națională a României a lichidării voluntare și, prin urmare, a încetării autorizației bancare (decizia nr. 16/11.06.2025), astfel că această entitate nu îndeplinește criteriile de consolidare prevăzute de IFRS 10 „Situații financiare consolidate” (la 31 decembrie 2024, Banca deținea 99,99% din drepturile de vot în Aedificium Banca pentru Locuințe S.A.).

În situațiile financiare separate, politica contabilă a Băncii în ceea ce privește subsidiarele sale este de a le înregistra la cost mai puțin pierderi din depreciere. Banca efectuează analiza pierderii din depreciere pentru toate subsidiarele sale în fiecare perioadă de raportare, inclusiv la 31 decembrie 2025.

**(ii) Entități asociate**

Banca deține 33,33% (2024: 33,33%) participație în CIT One S.R.L.

Entități asociate sunt acele entități în care Grupul are o influență semnificativă, dar nu controlează politicile financiare și operaționale.

Grupul a inclus, de asemenea, cota-parte a câștigurilor sau pierderilor din aceste entități asociate în conformitate cu IAS 28 „Investiții în asociați și asocieri în participație”. Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate și asocierilor în participație determinată pe baza metodei punerii în echivalență, de la data la care Grupul a început să exercite influența semnificativă și până la data la care această influență încetează (vezi Nota 26). În cazul în care cota-parte a Grupului din pierderile entităților asociate depășește valoarea contabilă a investiției, valoarea contabilă este redusă la zero, iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute, cu excepția situației în care Grupul are obligații legale sau constructive sau a făcut plăți în numele entității asociate. După aplicarea metodei punerii în echivalență, inclusiv după recunoașterea pierderilor entităților asociate, investitorul stabilește dacă este necesară recunoașterea vreunei pierderi suplimentare din depreciere cu privire la investiția netă a investitorului în entitatea asociată.

În situația financiară separată a Băncii, instrumentele de capitaluri proprii reprezentând investiții în entități asociate continuă să fie evaluate la cost în conformitate cu IAS 27 „Situații financiare separate”.

**(iii) Tranzacții eliminate la consolidare**

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, precum și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului (cu excepția câștigurilor sau pierderilor din diferențe de curs aferente acestor tranzacții), au fost eliminate în totalitate din situațiile financiare consolidate.

**b) Moneda străină**

***Tranzacții în monedă străină***

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt convertite în RON la cursul oficial de schimb de la data tranzacției. Actele și datoriile monetare denumite în monedă străină la data raportării sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de ziua respectivă. Câștigurile sau pierderile din curs de schimb a elementelor monetare sunt reprezentate de diferența dintre costul amortizat exprimat în moneda funcțională la începutul perioadei de raportare, ajustat cu dobândă efectivă și plățile efectuate în perioadă și costul amortizat în moneda străină convertit în moneda funcțională la cursul de închidere al perioadei. Câștigurile sau pierderile din decontare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția diferențelor de curs provenind din translatarea participațiilor evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

**c) Venituri și cheltuieli din dobânzi**

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în rezultatul global aferent exercițiului financiar individual și consolidat folosind metoda ratei dobânzii efective pentru instrumentele financiare evaluate la cost amortizat și instrumentele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Veniturile din dobânzi se calculează aplicând rata dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activelor financiare, altele decât activele financiare depreciate.

Atunci când un activ financiar este depreciat și ca urmare este considerat „Stadiul 3”, Banca calculează veniturile din dobânzi prin aplicarea ratei efective a dobânzii la valoarea contabilă netă. Dacă într-o perioadă următoare activul financiar nu mai este depreciat, Banca revine la calcularea veniturilor din dobânzi pe bază brută.

Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate (POCI), Banca calculează veniturile din dobânzi utilizând rata efectivă a dobânzii ajustată, care se aplică la costul amortizat. Rata efectivă a dobânzii ajustată este rata dobânzii care la recunoașterea inițială actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar (inclusiv pierderile din credite) la valoarea netă inițială a activului POCI.

Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar (sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă) la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobânzii efective, Grupul estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu ține cont de pierderile viitoare. Metoda de calcul a dobânzii efective include toate spezele și comisioanele plătite sau primite între părțile contractuale, costurile de tranzacționare, și alte prime și discounturi care fac parte integral din rata dobânzii efective.

Metoda ratei dobânzii efective reprezintă o metodă de calcul a costului amortizat al împrumuturilor acordate clienților prin care comisioanele de origine și de administrare primite de la părțile contractante, precum și costurile direct atribuibile creditului trebuie să fie incluse în rata dobânzii efective, amortizate și recunoscute ca venit din dobânzi pe durata creditului.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi provenind din activele și datoriile deținute pentru tranzacționare sunt prezentate împreună cu schimbările de valoare justă a activelor și datoriilor deținute pentru tranzacționare în rezultatul net din tranzacționare.

Alte venituri din dobânzi includ în principal dobânzi provenite din depozitele la vedere și depozitele colaterale.

**d) Speze și comisioane**

Banca obține venituri din taxe și comisioane dintr-o gamă diversă de servicii financiare pe care le furnizează clienților săi. Veniturile din taxe și comisioane sunt recunoscute la o valoare care reflectă contraprestația la care banca se așteaptă să aibă dreptul în schimbul furnizării serviciilor.

Obligațiile de executare, precum și momentul îndeplinirii acestora, sunt identificate și determinate, la începutul contractului. Contractele de venituri ale Băncii nu includ obligații multiple de executare.

*Venituri din taxe și comisioane din servicii în care obligațiile de executare sunt îndeplinite în timp*

Obligațiile de executare îndeplinite de-a lungul timpului includ serviciile în care clientul primește și consumă simultan beneficiile oferite de Bancă, pe măsură ce Banca le efectuează [IFRS 15.35 (a)]. În aceste cazuri, clientul obține controlul asupra serviciilor bancare, pe măsură ce Banca le furnizează.

<b>Tipul serviciului</b>	<b>Natura și momentul îndeplinirii obligațiilor de executare</b>	<b>Politici de recunoaștere a veniturilor conform IFRS 15</b>
Servicii bancare	Comisioanele percepute de Bancă pentru administrarea continuă a conturilor curente, comisioanele percepute pentru acordarea împrumuturilor, furnizarea de facilități de descoperire de cont și taxele de administrare sunt percepute lunar din contul clientului.	Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă. Taxele au o valoare fixă în funcție de tipul de produs și segmentul din care face parte clientul și sunt percepute lunar.
Caracteristici suplimentare ale cardurilor	Unele tipuri de carduri includ caracteristici suplimentare, care oferă clienților acces la anumite locații sau la anumite servicii. Banca acordă clientului acces la o serie de servicii, care pot fi utilizate simultan, pe toată perioada contractuală.	Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă. Taxele au o valoare fixă în funcție de tipul de produs și segmentul din care face parte clientul și sunt percepute anual.
Comisioane de angajament	Comisioanele sunt percepute pentru angajamentul Băncii de a oferi o facilitate de credit pentru o anumită perioadă și sunt recunoscute pe măsură ce serviciile sunt transferate clientului pe perioada contractului. Comisioanele plătite de către client pentru angajamentele de creditare pentru care nu s-a intrat într-un contract de împrumut cu clientul sunt recunoscute anual în venituri. Plata acestor comisioane este anuală sau trimestrială pentru perioada pentru care serviciile au fost prestate.	Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă. Taxele au o valoare fixă în funcție de tipul de produs și segmentul din care face parte clientul și sunt percepute anual sau trimestrial.
Servicii de gestionare a activelor	Comisioanele pentru serviciile de administrare a activelor se calculează pe baza valorii activelor administrate și sunt percepute lunar.	Veniturile sunt recunoscute în timp, pe măsură ce serviciile sunt furnizate și sunt percepute lunar.

*Venituri din taxe și comisioane din furnizarea de servicii, în cazul în care obligațiile de executare sunt îndeplinite la un moment dat*

Serviciile furnizate în cazul în care obligațiile de executare ale băncii sunt îndeplinite la un moment dat sunt recunoscute odată ce controlul asupra serviciilor este transferat clientului, unde control înseamnă, de asemenea, capacitatea de a împiedica alte persoane să direcționeze utilizarea unui bun și să primească beneficii de pe urma acestui bun sau serviciu (IFRS 15.38). Comisioanele obținute în schimbul acestor servicii sunt recunoscute la momentul finalizării tranzacției, deoarece clientul primește beneficiile doar la finalizarea cu succes a tranzacției care stă la bază. Banca are dreptul la comision numai la finalizarea tranzacției (IFRS 15.117). Banca are o singură obligație de executare cu privire la aceste servicii și anume finalizarea cu succes a tranzacției specificate în contract.

Tipul serviciului	Natura și momentul îndeplinirii obligațiilor de executare	Politici de recunoaștere a veniturilor conform IFRS 15
Plăți și servicii bancare electronice	Comisioanele percepute de Bancă pentru procesarea plăților și a încasărilor instruite de clienți prin diferite canale (pe hârtie sau electronic). Comisioanele aferente acestor servicii pot fi, de obicei, comisioane de tranzacție ale contului: comisioanele de transfer numerar, comisioane de debitare directă, comisioane percepute de bancă pentru tranzacții pentru interschimb, tranzacțiile în valută străină și descoperirile de cont. Aceste comisioane sunt percepute din contul clientului atunci când are loc tranzacția.	Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă. Taxele sunt aplicate conform "Listei de taxe și comisioane" a băncii și depind de tipul de produs și de segmentul de clienți.
Servicii de numerar	Banca obține comisioane din serviciile de numerar, cum ar fi: 1. Retrageri de numerar prin card de la bancomatul/MFM-ul bancii Raiffeisen sau de la casierii bancare prin EPOS/ bancomate/ MFM-uri ale altor banci din Romania si din strainatate care accepta carduri. 2. Depuneri de numerar la casieria băncii pentru clienții non-retail. 3. Plata facturilor sau reîncărcarea cartelelor telefonice preplătite la bancomat.	Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă. Comisionul este perceput pentru fiecare operațiune în conformitate cu „Lista de taxe și comisioane” a băncii și depinde de tipul de produs și de segmentul de clienți. Comisioanele legate de operațiunile cu numerar sunt reținute automat la momentul decontării tranzacției.
Venituri aferente tranzacțiilor de sindicalizare	Comisioane de sindicalizare a împrumuturilor percepute de Bancă, în situațiile în care sunt în mod clar considerate comisioane de servicii din tranzacții sindicalizate, deoarece din cauza substanței lor economice, Banca nu reține nicio parte din pachetul de credite pentru ea însăși.	În funcție de termenii contractuali, aceste comisioane pot fi fie fixe, fie variabile, calculate ca procent din valoarea aprobată a facilității de credit.
Taxe și comisioane aferente cardurilor bancare emise	În cazul comisioanelor bazate pe tranzacții (de exemplu, comision de retragere/plată de numerar, comision comerciant etc.), decontarea taxelor va avea loc imediat după finalizarea tranzacției sau lunar. Taxa este de obicei determinată ca % din tranzacție cu o sumă minimă fixă. Comisioanele bancare aferente serviciilor de operare a cardurilor de credit/debit sunt percepute din contul curent la data tranzacției.	Comisionul este determinat în mod obișnuit ca procent din tranzacție, cu o sumă minimă fixă. Comisionul este perceput pentru fiecare operațiune.
Comisioanele interbancare	Sunt legate de serviciile de procesare a cardurilor (ex: autorizarea și decontarea tranzacțiilor efectuate cu cardurile Băncii), unde Banca are dreptul la comision interbancar pentru fiecare tranzacție. Taxele variază în funcție de numărul de tranzacții procesate, iar venitul alocat este recunoscut atunci când tranzacția are loc sau lunar.	Venitul este recunoscut în momentul în care are loc tranzacția. Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă.
Servicii de custodie	Banca încasează comisioane pentru activitățile de depozitare și păstrare a activelor clienților, serviciul de intermediere și custodie a valorilor mobiliare pe care clientul este eligibil să le tranzacționeze prin intermediul băncii și serviciul de consultanță investițională cu privire la activele financiare indicate de către client.	Veniturile sunt recunoscute în momentul în care are loc tranzacția. Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă.
Servicii bancare de investiții	Servicii de consultanță oferite de bancă clienților corporativi în scopuri diferite: emisiuni de obligațiuni, contracte de împrumut etc. Sumele sunt variabile în funcție de procentul stabilit pentru fiecare contract în parte.	Veniturile sunt recunoscute în momentul în care are loc tranzacția. Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă.
Comisioane pentru garanții financiare	Comisioanele sunt percepute pentru acordarea garanțiilor financiare și mentenanța acestora ce constă în modificare, procesare sau prelungirea garanției. Comisioanele sunt recunoscute când sunt prestate serviciile (atunci când tranzacția este finalizată).	Venitul este recunoscut în momentul în care serviciul este furnizat sau tranzacția are loc.
Comisioane din încasarea primelor de asigurare	Banca intermediază servicii de asigurări între Asigurător și client pentru împrumuturile acordate de către Bancă. Banca prezintă oferta clientului și în cazul în care acesta o accepta, documentația aferentă este pregătită de către Banca și trimisă către Asigurător pentru a emite asigurarea. Mai departe, pentru intermedierea serviciilor de asigurări, Banca percepe un comision pentru serviciile ulterioare ce constau în colectarea primei de asigurare din contul clientului și transferul în contul Asiguratorului. Comisioanele sunt recunoscute când are loc colectarea primei de asigurare.  Aceste comisioane pentru asigurări reprezintă venituri din contractele încheiate între Bancă și Asigurator pentru servicii de sine stătătoare.	Prețul tranzacției nu are o componentă variabilă și depinde de tipul de produs și segmentul de clienți. Comisioanele se percep anual, trimestrial sau lunar în funcție de opțiunea clientului.

**e) Venit net din tranzacționare**

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de diferența între câștigul și pierderea din activele și datoriile tranzacționabile și include modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi, dividende și diferențe de conversie valutară.

**f) Venit/cheltuială netă din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justă**

Venitul/cheltuiala netă din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justă provine din instrumente derivate deținute pentru acoperirea riscului și din active și datorii financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere și include toate modificările de valoare justă realizate și nerealizate, dobânzi, dividende și diferențe de conversie valutară.

**g) Dividende**

Dividendele sunt tratate atât de către Bancă cât și de Grup ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor.

**h) Plăți de leasing**

Grupul aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția celor pe termen scurt și a celor de valoare scăzută. Contractele de leasing pe termen scurt sunt cele care au, la data începerii, un termen de închiriere de 12 luni sau mai puțin. Contractele de leasing aferente activelor cu valoare scăzută sunt cele pentru care activul suport, când este nou, are valoare scăzută, pragul ales în acest sens fiind 5.000 EUR. Grupul recunoaște datoriile din leasing pentru efectuarea plăților de leasing și active reprezentând dreptul de utilizare a activelor suport. Datoriile de leasing sunt prezentate în situația consolidată și separată a poziției financiare în categoria „Alte datorii”.

La data începerii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoriile din leasing măsurate la valoarea actuală a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de închiriere includ plăți fixe (mai puțin eventualele reduceri), plăți de leasing variabile care depind de un indice sau o rată și sume preconizate să fie plătite sub garanții de valoare reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, plățile penalităților pentru încetarea contractului de leasing, dacă termenul de închiriere reflectă exercitarea opțiunii de reziliere.

Datoria de leasing este evaluată continuu similar datoriilor financiare utilizând metoda dobânzii efective, astfel ca valoarea contabilă a datoriei de leasing să fie evaluată la cost amortizat și cheltuiala cu dobânda să fie alocată pe durata contractului de leasing. Datoria de leasing este reevaluată atunci când există o modificare a plăților viitoare de leasing care rezultă dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate, în cazul în care există o modificare în estimarea Grupului a sumei preconizate să fie plătită sub garanții de valoare reziduală sau în cazul în care Grupul își modifică evaluarea cu privire la exercitarea unei opțiuni de cumpărare, de prelungire sau de reziliere. Atunci când datoria de leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a activului cu drept de utilizare sau se înregistrează în contul de profit și pierdere dacă valoarea contabilă a activului cu drept de utilizare a fost redusă la zero.

**i) Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit sau pierdere sau în capitaluri proprii dacă impozitul este aferent elementelor de capital sau în alte elemente ale rezultatului global. Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare.

Impozitul amânat nu se recunoaște pentru fondul de comerț provenit din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal. Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării. Creanțele și datoriile privind impozitul amânat se compensează dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creanțele privind impozitul curent și acestea se raportează la impozitul perceput de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate impozabilă sau pentru entități impozabile diferite ale căror datorii și creanțe privind impozitul curent urmează să se compenseze sau să se realizeze în același timp.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să se poată utiliza la acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

**j) Instrumente financiare**

**(i) Clasificare**

Clasificarea activelor financiare depinde de modelul de afaceri al entității la nivel de portofoliu și de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale.

Categoriile de clasificare a activelor financiare sunt:

- a) la cost amortizat;
- b) la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI);
- c) evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

**a) Cost amortizat**

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă îndeplinește cumulativ următoarele două condiții:

- Activul este deținut într-un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale;
- Termenii contractuali ai activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie care sunt numai plăți de capital și dobânzi aferente valorii principalului datorat („test SPPI”).

**b) FVOCI**

1. la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), cu câștiguri sau pierderi reciclate în profit sau pierdere la derecunoaștere;
2. instrumente de capitaluri la FVOCI, fără reciclarea câștigurilor sau a pierderilor în profit sau pierdere la derecunoaștere;

Un activ financiar este evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin deținerea activului pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activului și de asemenea se respectă testul SPPI. Câștigurile și pierderile aferente acestor instrumente de capitaluri nu sunt niciodată reciclate în contul de profit sau pierdere. Dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere ca alte venituri operaționale, exceptând cazul în care Banca beneficiază de acestea ca de o recuperare a unei părți a costului investiției, caz în care astfel de câștiguri sunt înregistrate în OCI.

**Opțiunea FVOCI pentru instrumente de capitaluri**

La recunoașterea inițială, o entitate poate face o alegere irevocabilă de a prezenta modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global în cazul instrumentelor de capitaluri, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut în vederea tranzacționării și să nu facă obiectul unei combinări de întreprinderi în scopul IFRS 3 pentru care un cumpărător a recunoscut o plată contingentă.

Un instrument de capitaluri proprii este un contract care certifică existența unui interes rezidual în activele unei entități după deducerea tuturor datoriilor acesteia. Termenul „entitate” include persoanele fizice, parteneriatele, organismele încorporate, trusturile și agențiile guvernamentale. În conformitate cu IAS 32, instrumentul este un instrument de capitaluri proprii dacă, și numai dacă, sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- Instrumentul nu include nicio obligație contractuală de a livra numerar sau alt activ financiar unei alte entități sau de a schimba active financiare sau datorii financiare cu altă entitate în condiții potențial nefavorabile pentru emitent și
- Instrumentul evidenciază un interes rezidual în activele nete ale unei entități.

Instrumentele de capitaluri nu au fluxuri de numerar contractuale care să fie doar plăți de principal și dobândă. Ca urmare, instrumentele de capitaluri nu trec testul SPPI și sunt clasificate fie ca FVTPL sau desemnate ca opțiunea FVOCI.

Instrumentele de capitaluri deținute pentru tranzacționare sunt clasificate ca FVTPL. Pentru toate celelalte instrumente de capitaluri proprii (de exemplu: investiții strategice în case de compensare), managementul poate alege irevocabil să prezinte modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global (OCI). Această alegere este făcută pentru fiecare instrument în parte (ex : pentru fiecare participație în parte).

Dividendele pentru astfel de investiții sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, exceptând cazul în care dividendele reprezintă clar o recuperare a unei părți a costului investiției. Astfel de cazuri vor fi limitate, deoarece astfel de investiții nu vor fi contabilizate în conformitate cu IFRS 9 dacă Banca are capacitatea de a controla sau influența semnificativ politica de dividend a investiției.

Valorile prezentate în alte elemente ale rezultatului global nu pot fi transferate în profit sau pierdere când instrumentul de capitaluri este derecunoscut (de exemplu, prin vânzare) și nu sunt nici cerințe de depreciere. Totuși Banca poate transfera câștigul sau pierderea cumulată în capitalurile proprii.

**c) FVTPL**

Toate celelalte active financiare, care nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate la cost amortizat sau FVOCI, sunt clasificate la valoarea justă, cu modificările de valoare justă recunoscute în contul de profit sau pierdere.

În plus, Banca poate alege irevocabil să recunoască un activ financiar ca FVTPL dacă astfel elimină sau reduce semnificativ neconcordanțele (de exemplu, neconcordanțe contabile) care ar rezulta altfel la măsurarea activului sau datoriei, sau din recunoașterea câștigurilor sau pierderilor pe baze diferite.

Cerințe suplimentare pentru o „reducere semnificativă a neconcordanțelor contabile” sau o valoare minimă de reducere nu sunt prevăzute de IFRS 9. În scop practic, Banca nu trebuie să origineze la aceeași dată toate activele și datoriile care înregistrează neconcordanțe de măsurare sau recunoaștere. Este permisă o întârziere rezonabilă, cu condiția ca fiecare activ sau datorie să fie desemnat ca fiind la FVTPL la recunoașterea sa inițială și, la acel moment, toate tranzacțiile rămase se așteaptă să se producă.

**Datoriile financiare**, altele decât angajamentele de creditare și contractele de garanție financiară, sunt măsurate la cost amortizat sau la FVTPL când sunt deținute pentru tranzacționare, sunt instrumente derivate sau se aplică desemnarea la valoare justă.

Toate datoriile financiare sunt clasificate și măsurate ulterior la costul amortizat, cu excepția următoarelor datorii financiare care sunt măsurate la FVTPL:

- Datoriile financiare deținute pentru tranzacționare, inclusiv instrumente derivate;
- Datoriile financiare care apar atunci când un transfer al unui activ financiar nu îndeplinește condițiile pentru a fi derecunoscut sau este contabilizat utilizând abordarea implicării continue;
- Garanțiile financiare și angajamente de creditare la o rată a dobânzii sub valoarea pieței;
- Contravaloarea contingentă recunoscută de un cumpărător într-o combinație de întreprinderi;
- Datoriile financiare desemnate la FVTPL la recunoașterea inițială.

Pentru contractele de garanție financiară și angajamentele pentru furnizarea unui împrumut la o rată a dobânzii sub valoarea pieței sunt îndrumări specifice în IFRS 9. Se evaluează la cea mai mare valoare dintre:

- a) valoarea ajustării pentru pierdere, determinată în conformitate cu IFRS 9 și
- b) valoarea recunoscută inițial minus, acolo unde este cazul, valoarea cumulată a venitului recunoscut în conformitate cu principiile IFRS 15.

**(ii) Evaluarea modelului de afaceri**

Termenul „modelul de afaceri” se referă la modul în care o entitate își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie. Cu alte cuvinte, modelul de afaceri al entității determină dacă vor rezulta fluxuri de trezorerie din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele.

Evaluarea modelului de afaceri este necesară pentru activele financiare care respectă testul SPPI pentru a determina dacă după recunoașterea inițială trebuie evaluate la cost amortizat sau FVOCI. Activele financiare care nu respectă testul SPPI sunt clasificate la FVTPL indiferent de modelul de afaceri, cu excepția instrumentelor de capitaluri, în cazul cărora o entitate poate opta pentru prezentarea câștigurilor sau pierderilor în FVOCI.

Modelul de afaceri este stabilit la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Modelul de afaceri al entității nu depinde de intențiile conducerii față de un anumit instrument individual. În consecință, această condiție nu reprezintă o abordare de la instrument la instrument și trebuie stabilită la un nivel superior de agregare.

**Trei modele de afaceri sunt permise:**

**a) Un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale**

Activele financiare deținute pentru colectarea de fluxuri de trezorerie contractuale sunt gestionate în vederea încasării plăților contractuale pe durata de viață a instrumentului. Deși obiectivul modelului de afaceri al entității este de a deține activele financiare în vederea colectării fluxurilor de numerar viitoare, decizia de a vinde anumite active financiare, atunci când există o creștere a riscului de credit, nu este inconsecventă cu modelul de afaceri al cărui obiectiv este de a deține activele financiare cu scopul de a colecta respectivele fluxuri de numerar.

Prin urmare, obiectivul unui model de afaceri poate fi de a deține active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale chiar și atunci când s-au produs sau se așteaptă să se producă anumite vânzări de active financiare.

Vânzările sunt permise în cadrul acestui model de afaceri în următoarele situații:

- vânzările sunt ca urmare a creșterii riscului de credit al activelor;
- vânzările sunt rare (chiar și în cazul în care valoarea lor este semnificativă) sau ne semnificative ca valoare atât la nivel individual, cât și agregat (chiar și în cazul în care sunt frecvente);
- vânzările au fost efectuate aproape de scadența activelor financiare, iar încasările din vânzări sunt aproximativ echivalente cu cele din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale rămase.

Grupul consideră că vânzările totale pe an sunt ne semnificative dacă nu depășesc 10% din valoarea medie a portofoliului pe trei ani anteriori. Media se calculează pe baza soldurilor de închidere; în cazul portofoliilor noi, Grupul aplică pragul de 10% pe perioade mai mici de 3 ani.

Modelul de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale este folosit în cazul creditelor și avansurilor acordate clienților, creditelor și avansurilor acordate băncilor și unui portofoliu de obligațiuni, parte a rezervei de lichiditate și al cărui obiectiv principal este de a asigura continuitatea activității Băncii în condiții de stres.

**b) Un model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare**

O entitate poate deține active financiare în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare. În cadrul acestui tip de model de afaceri, personalul-cheie de conducere al entității a adoptat o decizie conform căreia atât colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și vânzarea activelor financiare sunt esențiale pentru realizarea obiectivului modelului de afaceri.

În cadrul portofoliului de active financiare al Băncii, modelul de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cât și prin vânzarea activelor financiare este aplicabil portofoliului de obligațiuni deținut pentru gestionarea riscului de lichiditate. Portofoliile sunt compuse din active foarte lichide și au ca obiectiv principal asigurarea lichidităților necesare și secundar colectarea dobânzilor.

**c) Altele**

Obiectivul modelului de afaceri este considerat „altul” atunci când nu se încadrează într-una dintre cele două categorii prezentate mai sus. În această categorie intră următoarele:

- un portofoliu de active financiare care este gestionat cu scopul de a încasa fluxuri de trezorerie din vânzarea activelor pentru a realiza modificări ale valorii juste care rezultă din modificarea spread-urilor de credit și a ratelor de dobândă. Aceasta are ca rezultat cumpărarea și vânzarea activă și gestionarea instrumentelor pentru a realiza câștiguri din valoare justă și nu pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale;
- un portofoliu de active financiare care este administrat și a cărui performanță este evaluată la valoarea justă;
- un portofoliu de active financiare care corespunde definiției deținute pentru tranzacționare.

Modelul „Altele” este aplicabil portofoliului deținut pentru tranzacționare. Strategia este de a realiza fluxurile de trezorerie prin vânzarea activelor sau de a administra instrumentele activ la valoare justă pentru a realiza modificări ale valorii juste care rezultă din modificarea spread-urilor de credit și a ratelor de dobândă.

**(iii) Testul SPPI**

Al doilea pas în stabilirea clasificării unui instrument financiar este evaluarea caracteristicilor fluxurilor de trezorerie contractuale, adică dacă fluxurile de trezorerie contractuale ale activului reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat (test SPPI). În acest scop, dobânda contractuală este definită ca o contra prestație pentru:

- valoarea în timp a banilor;
- riscul de credit asociat principalului datorat;
- alte riscuri și costuri de creditare de bază (de exemplu, riscul de lichiditate);
- costuri (de exemplu, costurile administrative) și
- marjă de profit.

Valoarea în timp a banilor este acel element al dobânzii care dă naștere la o contravaloare numai pentru trecerea timpului. Cu toate acestea, în unele cazuri, elementul valoare-timp a banilor poate fi modificat (cu alte cuvinte, este imperfect). În astfel de cazuri, o entitate trebuie să evalueze modificarea pentru a determina dacă fluxurile de trezorerie contractuale reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii, de exemplu modificarea nu alterează semnificativ fluxurile de numerar de la un instrument de referință „perfect”. Această evaluare nu este o alegere de politică contabilă și nu poate fi evitată prin măsurarea la valoarea justă a unui instrument, în absența unei astfel de evaluări.

În scopul de a evalua dacă elementul de dobândă dă naștere la o contravaloare numai pentru trecerea timpului, pot fi utilizate atât evaluări calitative, cât și cantitative.

La evaluarea unui element valoare-timp a banilor modificat, entitatea trebuie să compare activul financiar respectiv cu un instrument de referință „perfect” (adică fluxurile de trezorerie care ar apărea în cazul în care elementul valoare-timp a banilor nu ar fi modificat).

Dacă utilizând un scenariu rezonabil o entitate concluzionează că fluxurile de trezorerie contractuale ar putea fi semnificativ diferite de fluxurile de trezorerie de referință, fluxurile de numerar contractuale nu respectă testul SPPI și activul financiar respectiv trebuie măsurat la FVTPL.

Creditele sustenabile (ESG) sunt structurate astfel încât ratele dobânzilor variază în funcție de atingerea de către debitor a obiectivelor prestabilite definite în contractul de credit. Atâta timp cât variabilitatea ratei dobânzii nu are o restricție suplimentară, legată de un indice extern sau este sub un prag predefinit, creditele sunt evaluate la cost amortizat.

#### **(iv) Active și datorii financiare**

##### **Credite și avansuri acordate clienților, credite și avansuri acordate băncilor și investiții la cost amortizat**

Banca măsoară creanțele de la bănci, creditele și avansurile acordate clienților și alte investiții financiare la cost amortizat dacă și numai dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- Activele financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale;
- Termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

##### **Instrumente derivate**

Instrumentele derivate sunt înregistrate la valoarea justă și sunt prezentate ca active atunci când valoarea lor justă este pozitivă și ca datorii când valoarea lor justă este negativă. Modificările valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt incluse în venitul net din tranzacționare, cu excepția cazului în care se aplică contabilitatea de acoperire.

##### **Active sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare**

Banca clasifică activele financiare sau datoriile financiare ca fiind deținute pentru tranzacționare când sunt achiziționate sau emise în principal în scopul vânzării sau răscumpărării în viitorul apropiat sau fac parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt. Activele și datoriile deținute pentru tranzacționare sunt recunoscute și măsurate la valoare justă în situația consolidată a poziției financiare. Modificările valorii juste sunt incluse în venitul net din tranzacționare. Veniturile sau cheltuielile din dobânzi și din dividende sunt înregistrate în venitul net din tranzacționare în conformitate cu termenii contractului sau când dreptul de plată a fost stabilit.

Sunt incluse în această categorie titlurile de creanță, acțiunile, pozițiile scurte și creditele acordate clienților care au fost achiziționate în principal în scopul vânzării sau răscumpărării pe termen scurt.

##### **Titluri de datorie la FVOCI**

Banca măsoară titlurile de creanță la FVOCI dacă, și numai dacă, sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

- instrumentul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea activelor financiare;
- termenii contractuali ai activului financiar îndeplinesc testul SPPI.

După recunoașterea inițială, instrumentele de datorie la FVOCI sunt măsurate ulterior la valoarea justă, cu recunoașterea câștigurilor sau pierderilor din modificarea valorii juste în OCI. Veniturile din dobânzi și câștigurile sau pierderile din diferențele de curs valutar sunt recunoscute în profit sau pierdere în același mod ca și pentru activele financiare evaluate la costul amortizat. În cazul în care Banca deține mai mult de o investiție în același titlu, scoaterea din evidență se face pe baza costului mediu ponderat. La derecunoaștere, câștigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior în OCI sunt reclassificate din OCI în contul de profit sau pierdere.

##### **Instrumente de capitaluri la FVOCI**

La recunoașterea inițială, Grupul a făcut o alegere irevocabilă de a prezenta instrumentele de capitaluri, altele decât investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate, ca instrumente de capitaluri la FVOCI fără reciclarea câștigurilor sau a pierderilor în profit sau pierdere la derecunoaștere. Această decizie se ia în funcție de fiecare investiție și acoperă în esență, investițiile strategice care nu intră în sfera de consolidare.

Câștigurile și pierderile aferente acestor instrumente de capitaluri nu sunt niciodată reciclate în contul de profit sau pierdere. Dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere ca alte venituri operaționale, exceptând cazul în care Banca beneficiază de acestea ca de o recuperare a unei părți a costului investiției, caz în care astfel de câștiguri sunt înregistrate în OCI. Instrumentele de capitaluri proprii la FVOCI nu fac obiectul unei evaluări de depreciere.

### Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate

După recunoașterea inițială, obligațiunile emise și alte fonduri împrumutate sunt măsurate ulterior la cost amortizat. Costul amortizat se calculează luând în considerare orice discount sau primă pentru fondurile de emisiune și costurile care fac parte integrantă din rata dobânzii efective (EIR).

### Active și datoriile financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere

Activele financiare și datoriile financiare din această categorie sunt cele care nu sunt deținute pentru tranzacționare și care au fost fie desemnate de conducere la recunoașterea inițială, fie este obligatorie evaluarea la valoarea justă. Conducerea desemnează un instrument la FVTPL la recunoașterea inițială atunci când este îndeplinit unul dintre următoarele criterii.

Această alegere este făcută pentru fiecare instrument în parte:

- Dacă astfel elimină sau reduce semnificativ neconcordanțele care ar rezulta altfel la măsurarea activului sau datoriei, sau din recunoașterea câștigurilor sau pierderilor pe baze diferite;
- Datoriile sunt parte a unor grupuri de datorii financiare gestionate și evaluate la valoarea justă, în concordanță cu procedurile de management al riscului și strategia de investiții;
- Datoriile care conțin unul sau mai multe derivate încorporate, cu excepția cazului în care nu modifică în mod semnificativ fluxurile de trezorerie contractuale sau este clar în urma unei scurte analize sau fără nicio analiză, atunci când un instrument-hibrid similar este luat în considerare pentru prima dată, că separarea instrumentului (instrumentelor) derivat(e) încorporat(e) nu este permisă.

Activele și datoriile financiare evaluate la FVTPL sunt înregistrate la valoare justă în situația consolidată a poziției financiare. Modificările valorii juste sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere, cu excepția modificărilor de valoare justă a datoriilor desemnate la FVTPL ca urmare a modificărilor riscului de credit al Băncii. Astfel de modificări ale valorii juste sunt înregistrate în rezerve prin intermediul OCI și nu se reciclează la profit sau pierdere.

Veniturile din dividende obținute din instrumentele de capitaluri măsurate la FVTPL sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere ca și alte venituri din exploatare atunci când dreptul la plată a fost stabilit.

### Garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare

Banca emite garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare. Ajustările de depreciere pentru garanțiile financiare sunt recunoscute inițial în situația consolidată a poziției financiare (în cadrul provizioanelor) la valoarea justă, fiind prima primită. Ulterior recunoașterii inițiale, datoria aferentă garanțiilor financiare este evaluată la valoarea cea mai mare dintre valoarea recunoscută inițial mai puțin amortizarea cumulată recunoscută în contul de profit sau pierdere și provizionul ECL.

Prima primită este recunoscută în contul de profit sau pierdere în „Venituri nete din speze și comisioane” în mod liniar pe toată durata de viață a garanției. Valoarea contractuală nominală a garanțiilor financiare, a acreditivelor și a angajamentelor de creditare neutilizate, unde împrumutul a fost acordat în condițiile pieței, nu este înregistrată în situația consolidată a poziției financiare.

#### (v) Recunoaștere

Grupul recunoaște activele și datoriile financiare la valoarea justă la data recunoașterii inițiale. Aceasta este data la care Grupul devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Data recunoașterii inițiale este importantă având în vedere următoarele:

- testul care analizează diferențele între fluxurile de trezorerie contractuale și cele de referință trebuie efectuat la data recunoașterii inițiale;
- este data la care se efectuează evaluarea clasificării (ex.: caracteristicile contractuale la această dată determină clasificarea și măsurarea unei expuneri);
- variația riscului de credit este măsurată de la data recunoașterii inițiale. Prin urmare, evaluarea în cazul unei creșteri / deteriorări semnificative a riscului de credit la fiecare dată de raportare este efectuată în comparație cu condițiile existente la data recunoașterii inițiale;
- la recunoașterea inițială se efectuează evaluarea activelor financiare care îndeplinesc definiția acelor active achiziționate sau emise depreciate. Prin urmare, dacă clientul este depreciat la data recunoașterii inițiale, Banca va recunoaște un activ POCI;
- la data recunoașterii inițiale, expunerea trebuie recunoscută la valoarea justă și se calculează rata efectivă a dobânzii sau rata efectivă a dobânzii ajustată.

Data originării este diferită de data recunoașterii inițiale, atunci când ulterior recunoașterii, contractul poate fi modificat semnificativ fie printr-o renegociere comercială, fie printr-o operațiune de restructurare.

#### **(vi) Derecunoaștere**

Derecunoașterea este termenul folosit pentru înlăturarea unui activ sau a unei datorii din bilanț. Derecunoașterea apare atunci când:

- drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie expiră,
- drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie și riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt transferate în mod substanțial, sau
- obligația de a transfera orice fluxuri de trezorerie ale activului este asumată și riscurile și beneficiile sunt transferate în mod substanțial.

Dacă o entitate păstrează controlul asupra activului, și nu transferă sau nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, activul transferat este recunoscut în măsura implicării continue a entității.

O datorie financiară este înlăturată din situația poziției sale financiare atunci când este lichidată - adică atunci când obligația specificată în contract este stinsă sau anulată sau expiră. O tranzacție este contabilizată ca împrumut garantat în cazul în care transferul nu îndeplinește condițiile pentru derecunoaștere.

Atunci când Grupul evaluează dacă trebuie sau nu să derecunoască un credit unui client ca urmare a unei modificări a termenilor și condițiilor contractuale, ia în considerare, printre altele, următorii factori:

- Modificarea valutei creditului;
- Modificarea graficului de rambursare (ex: extinderea termenului rămas cu mai mult de 50% și cu mai mult de 2 ani);
- Prelungirea la scadența contractuală / creșterea / scăderea unei facilități de credit existente în condițiile pieței;
- Introducerea sau eliminarea unei clauze care ar avea ca rezultat o clasificare diferită.

În cazul în care modificarea termenilor și condițiilor nu conduc la derecunoaștere, Grupul înregistrează un câștig sau o pierdere, în măsura în care pierderea din depreciere nu a fost deja înregistrată.

#### *Modificări ale activelor financiare*

Un activ financiar este derecunoscut ca urmare a unei modificări în cazul în care contractul suport este modificat substanțial. În conformitate cu politica Grupului, termenii se modifică substanțial dacă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar sub noile condiții care utilizează rata inițială a dobânzii efective diferă cu cel puțin 10% față de valoarea actualizată a fluxurilor de numerar rămase ale activului financiar inițial (testul valorii actualizate). În plus față de testul valorii actualizate, alte criterii cantitative și calitative sunt luate în considerare cu scopul de a evalua dacă se aplică o modificare substanțială. Un alt criteriu cantitativ ia în considerare în primul rând prelungirea termenului mediu rămas. Creditele din stadiul 3 sunt adesea restructurate pentru a se alinia cu plățile maxime așteptate de la client. În acest caz, judecăți semnificative sunt necesare pentru a determina dacă modificarea contractuală reprezintă un nou instrument din punct de vedere economic. Grupul a definit criterii calitative în ceea ce privește modificarea semnificativă a termenilor contractuali drept o modificare a monedei suport și, de asemenea, introducerea unor clauze care în mod normal ar determina neîndeplinirea criteriilor contractuale a fluxurilor de numerar în conformitate cu IFRS 9, sau o modificare a tipului de instrument (de exemplu, o obligațiune este convertită într-un împrumut).

#### **(vii) Compensări**

Actiunile și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația consolidată și separată a poziției financiare doar atunci când Grupul are un drept legal de compensare și când intenționează decontarea lor pe o bază netă sau realizarea activului și a datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt compensate numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul și pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Grupului.

#### **(viii) Evaluarea la valoarea justă**

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării pe o piață principală sau, în absența ei, pe piața cea mai avantajoasă pentru care Grupul are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de neperformanță.

Toate estimările și judecățile semnificative folosite în determinarea valorii de piață sunt descrise în Nota 6. Participațiile nelistate, pentru care nu există o piață activă, se evaluează folosind tehnicile de evaluare de nivel 2 sau 3.

### *(ix) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare*

Banca înregistrează ajustări pentru pierderi de credit așteptate pentru toate creditele și alte active financiare datorate, care nu sunt evaluate la FVTPL, împreună cu angajamentele de creditare și contractele de garanție financiară, denumite în continuare „instrumente financiare”.

Pierderile de credit așteptate se bazează pe pierderile de credit așteptate asociate cu probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor pe durata de viață preconizată a unui instrument financiar („pierderile din credit preconizate pe durata de viață”), cu excepția cazului în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la originare; în acest caz, pierderile din credit așteptate se bazează pe pierderile de credit așteptate asociate cu probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor în următoarele douăsprezece luni („pierderile din credit preconizate pe 12 luni”). Atât pierderile din credit preconizate pe durata de viață, cât și pierderile din credit preconizate pe 12 luni sunt calculate la nivel individual sau colectiv, în funcție de natura portofoliului de instrumente financiare.

Banca a stabilit o politică de evaluare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare dacă riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, luând în considerare modificarea riscului de depreciere pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar.

Pe baza acestui proces, Banca grupează creditele în Stadiul 1, Stadiul 2, Stadiul 3 și POCI, descrise mai jos:

- **Stadiul 1:** include, toate instrumentele financiare al căror risc de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea lor inițială. La recunoașterea inițială a creditelor, Banca recunoaște pierderi așteptate pe o perioadă de 12 luni. Stadiul 1 include, de asemenea, credite al căror risc de credit s-a îmbunătățit și care au fost astfel reclasificate din Stadiul 2.
- **Stadiul 2:** include instrumente financiare al căror risc de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea lor inițială și care, la data raportării, nu sunt clasificate drept tranzacții cu risc de credit limitat. Pierderile din Stadiul 2 sunt recunoscute ca pierderi din credit preconizate pe durata de viață a instrumentului financiar. Stadiul 2 include, de asemenea, credite al căror risc de credit s-a îmbunătățit și care au fost astfel reclasificate din Stadiul 3.
- **Stadiul 3:** conține instrumente financiare depreciate la data raportării. Criteriul grupului pentru această clasificare are în vedere definiția stării de nerambursare. Pierderile din credit preconizate pe durata de viață a instrumentului financiar sunt, de asemenea, utilizate ca bază pentru recunoașterea deprecierei creditelor din Stadiul 3.
- **POCI:** activele financiare achiziționate sau emise depreciate sunt acele active financiare care erau deja depreciate la recunoașterea inițială. La recunoașterea inițială, activul financiar este înregistrat la valoarea justă fără a ține cont de pierderile din depreciere, utilizând o rată a dobânzii efective ajustată în funcție de bonitatea creditului. Deprecierea recunoscută în perioadele ulterioare în situația poziției financiare este egală cu modificarea cumulată a pierderii de credit preconizate pe durata de viață a instrumentului financiar de la recunoașterea inițială. Aceasta rămâne baza de evaluare, chiar dacă valoarea instrumentului financiar a crescut.

#### *Evaluarea pierderilor din credit așteptate*

Evaluarea pierderilor din credit așteptate reflectă o valoare imparțială și ponderată cu probabilități, care este determinată prin evaluarea unei serii de rezultate posibile, valoarea în timp a banilor și informații rezonabile și justificabile, disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate la data de raportare privind evenimentele trecute, condițiile actuale și previziunile condițiilor economice viitoare.

Evaluarea pierderilor din credit așteptate aferentă activelor financiare măsurate la cost amortizat și la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global reprezintă o arie care necesită utilizarea unor modele complexe și ipoteze semnificative privind condițiile economice viitoare și comportamentul riscului de credit. Aplicarea cerințelor contabile cu privire la evaluarea pierderilor din credite așteptate necesită judecăți semnificative precum:

- Stabilirea criteriilor de determinare a creșterii semnificative a riscului de credit;
- Alegerea modelelor și ipotezelor adecvate pentru măsurarea pierderilor de credit așteptate;
- Stabilirea numărului și ponderilor relative ale scenariilor prospective pentru fiecare tip de produs/piață și a pierderilor de credit așteptate asociate acestora;
- Stabilirea de grupuri de active financiare similare în scopul măsurării pierderilor de credit așteptate.

Riscul de credit provine din riscul de a suferi pierderi financiare, în cazul în care oricare dintre clienții noștri, clienți sau contrapartida de piață nu își îndeplinesc obligațiile contractuale față de Grup. Riscul de credit apare în principal din credite și avansuri interbancare, comerciale și de consum, precum și din angajamentele de credit ca rezultat din astfel de activități de creditare, dar pot apărea și din garanțiile financiare, acreditivele și scrisorile de acceptanță.

De asemenea, Grupul este expus altor riscuri de credit care rezultă din titluri de datorie și alte expuneri ce reies din activități de tranzacționare („expunerile deținute în vederea tranzacționării”), inclusiv activele din portofoliul de tranzacționare care nu sunt participatii și instrumente financiare derivate, precum și soldurile de decontare cu contrapartidele din piață și acordurile de reverse repo.

Estimarea expunerilor de credit în scopul gestionării riscurilor este complexă și necesită utilizarea de modele, deoarece expunerea la risc de credit variază în funcție de schimbările condițiilor pieței, de fluxurile de numerar preconizate și de trecerea timpului. Evaluarea riscului de credit al unui portofoliu de active implică estimări suplimentare cu privire la apariția deprecierii, a ratelor de pierdere asociate și a corelațiilor de depreciere dintre contrapartide. Mecanismul de calcul al pierderilor din credit așteptate este prezentat mai jos și elementele cheie sunt următoarele:

- PD probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor reprezintă probabilitatea ca un debitor să nu își respecte obligația de plată fie în următoarele douăsprezece luni, fie pe durata de viață rămasă.

În vederea estimării profilului de neîndeplinire a obligațiilor aferente expunerilor în sold au fost utilizate diverse modele și acestea pot fi grupate pe următoarele segmente:

- Administrații centrale, locale și regionale, societăți de asigurare și fonduri de investiții: profilul de neîndeplinire a obligațiilor este generat utilizând o matrice de tranziție;
- Clienți corporate, de finanțare a proiectelor și instituții financiare: profilul de neîndeplinire a obligațiilor este generat utilizând abordarea de regresie parametrică;
- Clienți retail: este generat folosind abordarea de regresie parametrică în cadrul politicilor de risc.

Informații cu caracter previzional sunt de asemenea încorporate în probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor în toate modelele descrise mai sus.

- EAD expunere în caz de nerambursare reprezintă un estimat al expunerii în momentul neîndeplinirii obligațiilor, luând în considerare modificările preconizate ale expunerii după data raportării, inclusiv rambursările de principal și dobândă, contractuale sau nu, trageri așteptate aferente angajamentelor de creditare și dobânda acumulată din plățile neefectuate.

Expunerea în caz de nerambursare reprezintă expunerile pe care Grupul se așteaptă să le dețină în momentul neîndeplinirii obligațiilor, în următoarele 12 luni sau pe durata de viață rămasă. Expunerea în caz de nerambursare în următoarele 12 luni sau pe durata de viață rămasă se determină în funcție de profilul de plată preconizat care poate varia în funcție de tipul de produs. În cazul produselor ce presupun amortizare și rambursare la maturitate, expunerea în caz de nerambursare se calculează în funcție de rambursările contractuale datorate de debitor pe o perioadă de 12 luni sau pe întreaga durată de viață, acolo unde este relevant se ia în calcul expunerea în caz de nerambursare și ipotezele de rambursări/refinanțări anticipate.

Expunerea în caz de nerambursare pentru produsele reînnoibile se estimează luând în considerare soldul curent utilizat și adăugând un factor de conversie care permite determinarea limitei preconizate rămase de utilizat la momentul probabilității de neîndeplinire a obligațiilor. În circumstanțe excepționale, în care anumite date de intrare nu sunt disponibile la calculul expunerii în caz de nerambursare se folosesc modele alternative de analiză comparativă.

- LGD Pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor reprezintă un estimat al pierderii aferente unei expuneri aflată în stare de neîndeplinire a obligațiilor. Se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale și fluxurile de numerar așteptate, inclusiv din realizarea oricărei garanții. Se exprimă ca procent din expunere.

Au fost utilizate diferite modele pentru a estima pierderile aferente sumelor în sold împrumutate și acestea pot fi grupate în următoarele categorii:

- Administrații centrale: pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor se determină folosind surse din piață
- Clienți corporate, de finanțarea proiectelor, instituții financiare, administrații locale și regionale, societăți de asigurare: pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor este calculată din discountarea fluxurilor de încasat în procesul de recuperare cu rata dobânzii efective. Informații cu caracter previzional sunt de asemenea încorporate în pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor folosind modelul Vasicek.
- Credite pentru investiții imobiliare și alte credite acordate clienților retail : pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor este obținută prin eliminarea marjei de conservatorism din valoarea reglementară a pierderii așteptate. Informații cu caracter previzional sunt încorporate în pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor folosind modelele satelit.

În circumstanțe excepționale, în care anumite date de intrare nu sunt disponibile la calculul pierderilor în caz de neîndeplinire a obligațiilor se folosesc modele alternative de recuperare, analiză comparativă și judecată profesională.

La estimarea pierderilor din credit așteptate, Banca ia în considerare scenarii multiple. Fiecăruia îi este asociat un PD, EAD și LGD diferit. Atunci când este relevant, evaluarea scenariilor multiple cuprinde, de asemenea, valoarea care se preconizează să fie recuperată, inclusiv probabilitatea ca activele să se vindece și valoarea garanției sau suma care ar putea fi primită din vânzarea activului.

Cu excepția cardurilor de credit și a altor facilități reînnoibile, perioada maximă pentru care se determină pierderile din credit este durata de viață contractuală a unui instrument financiar, cu excepția cazului în care Banca are dreptul legal de a le denunța mai devreme.

### Mecanismul de calcul al pierderilor din credit așteptate este sumarizat mai jos:

- **Stadiul 1:** Pierderile din credite preconizate pe 12 luni reprezintă pierderile din credit rezultate în caz de neîndeplinire a obligațiilor în decursul unei perioade de 12 luni de la data raportării. Banca calculează pierderile din credite preconizate pe 12 luni bazându-se pe probabilitățile de neîndeplinire a obligațiilor contractuale în următoarele 12 luni de la data de raportare. Aceste probabilități se aplică la expunerea în caz de nerambursare previzionată și înmulțită cu pierderea în caz de neîndeplinire a obligațiilor și actualizată la rata efectivă inițială a dobânzii. Acest calcul este efectuat pentru fiecare dintre scenarii, așa cum s-a explicat mai sus.
- **Stadiul 2:** Pentru creditele cu o creștere semnificativă a riscului de credit după recunoașterea inițială, Banca recunoaște pierderi din credit preconizate pe durata de viață. Mecanismul este similar cu cel descris mai sus, inclusiv utilizarea scenariilor multiple, dar PD-ul și LGD-ul sunt estimate pe durata de viață a instrumentului. Pierderile așteptate sunt actualizate cu rata inițială a dobânzii efective.
- **Stadiul 3:** Pentru creditele depreciate Banca recunoaște pierderi din credit preconizate pe durata de viață.

### Non retail:

Există mai multe scenarii de fluxuri de numerar (în baza principiului continuării activității și/sau în situații de lichidare) folosite pentru analiza VAN (valoarea actualizată netă) în cadrul calculului de provizion din Stadiul 3. Pentru expunerile pentru care nu au fost alocate anterior provizioane din Stadiul 3 și pentru care urmare a testului de depreciere un eveniment declanșator de pierderi a apărut, analiza VAN trebuie efectuată pentru a măsura valoarea pierderii.

Mai multe scenarii pot fi folosite pentru calculul provizioanelor Stadiul 3, însă întotdeauna minim două vor fi aplicate, din care unul trebuie să fie bazat pe ipoteza de lichidare. Probabilități pentru fiecare scenariu trebuie să fie asociate conform șanselor de materializare a fiecărui scenariu.

În cazul scenariului bazat pe principiul continuării activității, sursa principală de recuperare o reprezintă fluxul de numerar generat de activitatea operațională a companiei (în baza situațiilor financiare, proiecțiilor prezentate, etc), dar pot fi considerate și alte surse dacă sunt documentate/plauzibile (încasări din vânzarea de active neesențiale pentru activitatea curentă, refinanțare, etc). În cazul scenariilor bazate pe ipoteza de lichidare principala sursă de recuperare o reprezintă încasările din valorificarea garanțiilor (luând în considerare valoarea internă de garantare după deducerea cheltuielilor de realizare); în acest caz nu sunt considerate recuperări din activitatea curentă a companiei.

Dacă un instrument financiar este POCI, pierderile din credit așteptate pe întreaga durată de viață a expunerii trebuie discountate utilizând rata dobânzii efective ajustată (CAEIR).

### Retail:

Provizioanele pentru expunerile Retail se calculează utilizând modelul Cea Mai Buna Estimare a Pierderii Așteptate (BEEL) aplicat expunerii la momentul calculului. (ECL = expunere x BEEL)

Modelul BEEL ia în calcul recuperări istorice la nivel de cont pentru conturile aflate în stadiu de nerambursare (recuperări de numerar, recuperare din vânzarea garanțiilor sau alte forme de recuperare).

- **POCI:** activele financiare achiziționate sau emise depreciate sunt acele active depreciate ca urmare a riscului de credit la recunoașterea inițială. Banca recunoaște modificările cumulate ale pierderilor din credit preconizate pe durata de viață după recunoașterea inițială, bazată pe o probabilitate medie ponderată aferentă celor trei scenarii, actualizată cu rata dobânzii efective ajustată la credit.

- **Angajamente de creditare și acreditive:** atunci când se estimează pierderile din credit preconizate pe durata de viață, Banca determină partea care se așteptată a fi trasă din angajamentul de creditare. Pierderile de credit așteptate se bazează pe valoarea actualizată a deficitelor de fluxuri de numerar, utilizând o probabilitate medie ponderată aferentă scenariilor. Actualizarea se face la rata dobânzii efective așteptată. Pentru cardurile de credit și alte facilități reînnoibile, care includ atât un credit cât și un angajament de creditare, pierderile de credit așteptate sunt calculate și prezentate împreună cu creditul. Pentru angajamentele de creditare și acreditive, pierderile de credit așteptate sunt recunoscute în categoria provizioanelor.

- **Garanții financiare:** răspunderea Băncii este evaluată la valoarea cea mai mare dintre valoarea recunoscută inițial mai puțin amortizarea cumulată recunoscută în contul de profit sau pierdere și provizionul ECL. În acest scop, Banca calculează pierderile de credit așteptate pe baza valorii actualizate a plăților anticipate pentru a compensa pierderea suferită de deținătorul garanției financiare. Deficitele de fluxuri de numerar așteptate sunt actualizate la rata dobânzii ajustată la risc, relevantă pentru expunere. Calculul se face utilizând o probabilitate medie ponderată aferentă scenariilor. Pentru garanțiile financiare, pierderile de credit așteptate sunt recunoscute în categoria provizioanelor (Nota 3 s).

#### *Titluri de datorie la FVOCI*

Pierderile de credit așteptate pentru Titluri de datorie la FVOCI nu reduc valoarea contabilă a acestor active financiare în situația consolidată a poziției financiare, care rămâne la valoarea justă. În schimb, o sumă egală cu deprecierea care ar apărea dacă activele ar fi fost măsurate la costul amortizat este recunoscută în OCI, ca o valoare de depreciere cumulată, cu o cheltuială corespunzătoare în contul de profit sau pierdere. Deprecierea cumulată recunoscută în OCI este reciclată în contul de profit sau pierdere la derecunoașterea activelor.

#### *Activele financiare achiziționate sau emise depreciate (POCI)*

Pentru activele POCI, Banca recunoaște ca și cheltuială cu deprecierea doar modificările de pierderi din credit preconizate de la recunoașterea inițială.

#### *Creșterea semnificativă a riscului de credit*

Grupul consideră că un instrument financiar a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit atunci când au fost îndeplinite unul sau mai multe dintre următoarele criterii cantitative, calitative sau de neîndeplinire a obligațiilor:

- *Criterii cantitative*

Grupul utilizează criteriile cantitative ca indicator principal al creșterii semnificative a riscului de credit pentru toate portofoliile materiale. Pentru criteriile cantitative Grupul compară curba probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor pe întreaga durată de viață la data evaluării cu cea a probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor previzionate la recunoașterea inițială. Pentru estimarea curbei probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor pe întreaga durată de viață la data recunoașterii inițiale se formulează ipoteze privind structura acesteia. Pe de o parte, în cazul instrumentelor financiare cu rating ridicat, se presupune că, curba PD (probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor) se va deteriora în timp. Pe de altă parte, în cazul instrumentelor financiare evaluate cu rating scăzut se estimează că, curba PD se va îmbunătăți în timp. Gradul de îmbunătățire sau deteriorare va depinde de nivelul inițial de rating.

#### **Non-Retail:**

Pragul PD pentru migrare în stadiul 2:

- Pentru modelele de rating Corporate (large și regular), SLOT\_RE, SME și Instituțiile Financiare pragul de PD este stabilit dinamic în funcție de PD-ul la momentul originării. Pentru expunerile cu rating deja deteriorat la originare, este necesară o deteriorare mai mică a riscului de credit pentru a trece în stadiul 2, pentru expunerile cu risc scăzut, creșterea necesară a PD-ului pentru declanșarea transferului în stadiul 2 este istoric mai mare (a fost plafonată la 300%, conform recomandărilor EBA), iar pentru expunerile cu risc mediu rămân cu un prag de aproximativ 250%. Se aplică regresii diferite. Această împărțire permite ca SICR să fie declanșat mai rapid pentru risc ridicat și mai lent pentru risc scăzut. Pragurile de PD sunt stabilite dinamic în sensul că se vor schimba atunci când orice parametru care influențează curbele PD se modifică (de exemplu FLI, Industrii sau curbele TTC PD), dar totuși ele sunt mapate pe baza următoarelor inputuri (presupuse) statice la originare: Modelul de Rating, Rating-ul, Țara care înregistrează expunerea, Categoria Industriei, Țara de Risc.
- Pentru restul modelelor de rating, PD-ul la originare și regresia sunt prestabilite.

Grupul nu are cunoștință de nicio practică general acceptată a pieței cu privire la nivelul la care trebuie transferat un instrument financiar către Stadiul 2. Cu toate acestea, Grupul monitorizează în mod constant la nivel de portofoliu care este nivelul adecvat și ajustează dacă există dovezi clare că o valoare diferită reflectă mai bine creșterea semnificativă a riscului.

- *Criterii calitative*

Pentru recunoașterea unei creșteri semnificative a riscului de credit, pe lângă criteriile cantitative, Grupul folosește și criterii calitative pentru toate portofoliile materiale. Transferul unui instrument financiar în Stadiul 2 are loc atunci când următoarele criterii sunt îndeplinite.

Pentru administrații centrale, bănci, corporații și portofolii de finanțare a proiectelor, dacă debitorul îndeplinește unul sau mai multe dintre următoarele criterii:

- Identificarea de către sistemul de avertizare timpurie a unor semne de deteriorare a riscului de credit;
- Factori de risc externi ce pot impacta semnificativ capacitatea de plată a debitorilor;
- Modificări ale clauzelor contractuale în vederea aplicării de măsuri de tip forbearance;
- Judecată profesională.

Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit încorporează informații de natură previzională și se realizează trimestrial la nivel de tranzacție pentru toate portofoliile non-retail deținute de Grup.

Pentru portofoliile retail, dacă debitorul îndeplinește unul sau mai multe dintre următoarele criterii:

- Restructurare, care se referă la oferirea de concesi, din motive economice sau contractuale, atunci când clientul întâmpină dificultăți financiare, concesi pe care creditorul nu le-ar acorda altfel;
- Judecata profesională.

Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit încorporează informații așteptate și se realizează lunar la nivel de fiecare instrument financiar pentru toate portofoliile retail deținute de Grup.

#### *Criterii de protecție*

Criteriile de protecție se aplică instrumentelor financiare considerate că au experimentat o creștere semnificativă a riscului de credit dacă debitorul a înregistrat mai mult de 30 de zile de întârziere la plată. Totodată, Grupul respectă prezumția relativă potrivit căreia riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ după recunoașterea inițială atunci când plățile contractuale sunt restante de mai mult de 30 de zile.

#### *Definiția neîndeplinirii obligațiilor și a activelor financiare depreciate*

Definiția expunerilor în stare de nerambursare este conformă cu definiția publicată de Autoritatea Bancară Europeană (EBA/GL/2016/07).

Grupul definește un instrument financiar ca fiind cu risc de neîndeplinire a obligațiilor, care este pe deplin aliniat la definiția activelor financiare depreciate, atunci când îndeplinește unul sau mai multe dintre următoarele criterii:

- *Criteriu cantitativ*

Debitorul este restant cu peste 90 de zile la plata obligațiilor sale contractuale și nu există nicio încercare de respingere a prezumției ca activul financiar cu peste 90 de zile de întârziere trebuie să fie prezentat în Stadiul 3 de depreciere.

- *Criteriu calitativ*

Debitorul se încadrează în criteriul de improbabilitate de plată, criteriu ce indică dificultatea financiară semnificativă a debitorului. Acest criteriu este îndeplinit atunci când:

- Debitorul este decedat;
- Debitorul este în insolvență;
- Debitorul a încălcat clauzele financiare contractuale;
- Debitorul se afla în incapacitatea de plată a altor expuneri ale Grupului, din cauza efectului de contaminare;
- Dispariția unei piețe active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare;
- Au fost făcute concesi de către creditor în legătură cu dificultatea financiară a debitorului;
- Devine probabil că debitorul va intra în faliment;
- Activele financiare sunt achiziționate sau emise cu o reducere semnificativă care reflectă pierderile din credit suportate.

Criteriile de mai sus au fost aplicate tuturor instrumentelor financiare deținute de Grup și sunt în concordanță cu definiția neîndeplinirii obligațiilor utilizată în scopuri de gestionare a riscului de credit. Definiția neîndeplinirii obligațiilor a fost aplicată în calculul privind pierderile de credit așteptate conform modelului „Probabilității de neplată / de neîndeplinire a obligațiilor” (PD), a „Expunerii în caz de nerambursare” (EAD) și a „Pierderii în caz de neîndeplinire a obligațiilor” (LGD).

Un instrument financiar nu se mai consideră a fi încadrat în categoria neîndeplinirii obligațiilor (ex: „vindecat”), atunci când niciun criteriu de încadrare în starea de nerambursare nu mai este îndeplinit pe o perioadă consecutivă de minimum 3 luni sau mai mult pentru expunerile restructurate neperformante. Această perioadă de 3 luni a fost determinată pe baza unei analize care ia în considerare probabilitatea ca un instrument financiar să se întoarcă la starea de neîndeplinire a obligațiilor, după vindecare, folosind diferite definiții posibile de remediere.

#### *Informații cu caracter previzional*

Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit și calcularea pierderilor din credit așteptate includ informații cu caracter previzional. Grupul a efectuat o analiză istorică și a identificat variabilele economice cheie care afectează riscul de credit și pierderile de credit așteptate pentru fiecare portofoliu de credite.

Aceste variabile economice cheie și impactul asociat acestora asupra probabilității de neîndeplinire a obligațiilor, pierderilor în caz de neîndeplinire a obligațiilor și a expunerii în caz de nerambursare variază în funcție de categoria de activ. De asemenea, judecățile profesionale se aplică în acest proces.

Prognoze ale acestor variabile economice („scenariul economic de bază”) sunt furnizate de Raiffeisen Research trimestrial care oferă cea mai bună estimare a cadrului economic pe următorii trei ani. După 3 ani, pentru a proiecta variabilele economice pentru întreaga durată de viață rămasă a fiecărui instrument, a fost utilizată o abordare de revenire la medie, ceea ce înseamnă că variabilele economice tind fie spre o rată medie pe termen lung sau spre o rată de creștere pe termen lung până la maturitate.

Impactul acestor variabile economice asupra probabilității de neîndeplinire a obligațiilor, a pierderilor în caz de neîndeplinire a obligațiilor și a expunerii în caz de nerambursare a fost determinat pe baza regresiei statistice, pentru a înțelege astfel impactul modificărilor istorice în aceste variabile asupra ratelor de nerambursare sau în componente ale pierderilor în caz de neîndeplinire a obligațiilor și ale expunerilor în caz de nerambursare.

În plus față de scenariul economic de bază, Raiffeisen Research furnizează, de asemenea, scenariul cel mai optimist și scenariul cel mai pesimist, împreună cu scenariul ponderilor pentru a se asigura că non-liniaritățile sunt incluse. Grupul a concluzionat că 3 scenarii au evidențiat în mod adecvat non-liniaritatea. Scenariul ponderilor este determinat de o combinație de analiză statistică și judecăți profesionale, ținând cont de o serie de rezultate pentru care fiecare scenariu este reprezentativ. Valorile pierderilor din credit așteptate ponderate cu probabilități se determină prin trecerea fiecărui scenariu printr-un model relevant de pierderi de credite așteptate și multiplicarea acestuia cu scenariul de ponderi corespunzător.

Ca în cazul oricăror previziuni economice, proiecțiile și probabilitățile de apariție sunt supuse unui grad ridicat de incertitudine și, prin urmare, rezultatele efective pot fi semnificativ diferite de cele prognozate. Grupul consideră că aceste previziuni reprezintă cea mai bună estimare a rezultatelor posibile și acoperă eventualele non-liniarități și asimetrii ale diferitelor portofolii din cadrul Grupului.

#### *Analiza de sensibilitate*

Cele mai semnificative ipoteze care afectează ajustările aferente pierderilor din credit așteptate sunt următoarele:

- Portofoliul Non-retail
  - Produsul intern brut
  - Rata șomajului.
- Portofoliul Retail
  - Produsul intern brut
  - Cursul valutar EUR/RON
  - ROBOR 3M
  - Rata șomajului.

Pentru detalii privind rezultatele analizei de sensibilitate efectuate vezi *Nota 6*.

#### *Factorul de discountare*

În general pentru expunerile din bilanț care nu sunt active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, rata de discountare utilizată la calculul pierderilor din credit așteptate este rata efectivă a dobânzii sau o aproximare a acesteia.

#### *Evaluarea garanțiilor*

Pentru a diminua riscurile de creditare aferente activelor financiare, Banca încearcă să utilizeze garanții, acolo unde este posibil. Garanțiile îmbracă diverse forme, cum ar fi numerar, titluri, acreditive/garanții, garanții imobiliare, creanțe, stocuri, alte active nefinanciare și ameliorări ale creditului, cum ar fi contractele de compensare. Garanțiile, cu excepția cazului în care au fost luate în contul creanței, nu sunt înregistrate în situația poziției financiare a Băncii.

Cu toate acestea, valoarea justă a garanțiilor afectează calculul ECL. Acestea sunt evaluate la început, și reevaluate anual. În măsura în care este posibil, Banca utilizează date de piață active pentru evaluarea activelor financiare deținute ca garanții. Alte active financiare care nu au valori de piață ușor determinabile sunt evaluate utilizând modele. Garanțiile nefinanciare, cum ar fi bunurile imobile, sunt evaluate pe baza datelor furnizate de terți, cum ar fi brokerii ipotecari sau pe baza indicilor prețurilor locuințelor.

#### *Scoaterea în afara bilanțului*

În situația în care Banca nu are așteptări rezonabile de a recupera activele financiare în întregime sau parțial, aceasta procedează la scoaterea lor în afara bilanțului. Banca păstrează drepturile contractuale asupra activelor financiare, însă din punct de vedere economic orice recuperare este puțin probabilă. Scoaterea în afara bilanțului are loc după ce activele au fost provizionate integral, acest eveniment constituind unul de derecunoaștere.

#### **k) Contabilitatea de acoperire**

Grupul a ales ca opțiune să continue să aplice contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor în conformitate cu IAS 39.

Grupul aplică contabilitatea de acoperire micro și macro a valorii juste împotriva riscurilor. Obiectivul de acoperire a riscului la nivel de Grup se referă în mod explicit la expunerea la riscul de rată a dobânzii, ca urmare a modificării în rata de referință corespunzătoare.

La inițiere, Grupul documentează în mod formal modul în care relația de acoperire îndeplinește condițiile pentru contabilitatea operațiunilor de acoperire împotriva riscurilor, obiectivul de gestionare a riscului și strategia de angajare a instrumentelor de acoperire și metoda care va fi utilizată pentru a evalua eficiența relației de acoperire la început și apoi continuu. Pentru a se califica pentru contabilitatea de acoperire, este de așteptat ca o relație de acoperire a riscurilor să fie foarte eficientă pe o bază prospectivă și trebuie demonstrat că a fost extrem de eficientă în perioada anterioară desemnată (ex. o lună).

O relație de acoperire este considerată a fi foarte eficientă dacă modificările valorii juste sau fluxurilor de trezorerie atribuibile riscului acoperit sunt compensate de instrumentul de acoperire în proporție de 80-125%. De asemenea, este necesar să se evalueze, retroactiv, dacă relația a fost eficientă în luna anterioară. Documentația privind relațiile de acoperire împotriva riscurilor include metoda și rezultatele evaluărilor eficacității acoperirii împotriva riscurilor.

Testele de eficiență prospectivă și retrospectivă se efectuează utilizând metoda cantitativă „dollar offset”. Aceasta constă în calcularea raportului dintre variația valorii juste cumulate a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor și modificarea valorii juste a elementului acoperit care poate fi atribuit riscului acoperit.

O entitate trebuie să întrerupă prospectiv contabilitatea de acoperire când apare oricare dintre următoarele evenimente:

- acoperirea nu mai îndeplinește criteriile pentru contabilitatea operațiunilor de acoperire împotriva riscurilor (de exemplu, nu mai este foarte eficientă sau eficiența nu mai este măsurabilă);
- instrumentul acoperit împotriva riscurilor este vândut sau compensat;
- instrumentul de acoperire împotriva riscurilor expiră sau este vândut, finalizat sau exercitat;
- conducerea revocă desemnarea făcută.

În cazul în care o relație de acoperire împotriva riscurilor nu mai respectă criteriile de eficiență sau nu mai respectă pragul de semnificație menționat mai sus, contabilitatea de acoperire a riscurilor încetează de la ultima dată la care acoperirea a fost considerată eficientă, care va fi începutul perioadei în care acoperirea a încetat să îndeplinească criteriile de eficiență sau să depășească pragul de semnificație.

În cazul în care entitatea determină că un anumit eveniment, schimbarea circumstanțelor/perturbarea pieței au determinat ca relația de acoperire împotriva riscurilor să nu fie eficientă și demonstrează că acoperirea a fost eficientă înainte ca evenimentul sau schimbarea circumstanțelor să se producă, contabilitatea de acoperire a riscului încetează de la data evenimentului sau schimbarea circumstanțelor.

După derecunoașterea relației de acoperire împotriva riscurilor, modificările viitoare ale valorii juste ale instrumentului derivat sunt recunoscute ulterior în contul de profit sau pierdere în „Venituri din tranzacționare”, în timp ce elementul acoperit va fi contabilizat ca și înainte de desemnare, fără aplicarea regulilor contabilității de acoperire împotriva riscurilor. Pentru elementele pentru care se utilizează metoda dobânzii efective, ajustările anterioare de acoperire a riscului sunt amortizate în contul de profit sau pierdere pe durata de viață rămasă a elementului acoperit.

#### **l) Numerar și echivalente de numerar**

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente și alte plasamente la Banca Națională a României, numerar din conturile nostro și alte plasamente la alte bănci care au o maturitate de 3 luni sau mai puțin de la data achiziției.

#### **m) Imobilizări corporale**

##### **Recunoaștere și evaluare**

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achiziției mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materiile prime și materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix în stare de funcționare precum și costurile dezmembrării, înlăturării elementelor și restaurării locației. Software-ul achiziționat de care depinde funcționalitatea echipamentelor se capitalizează ca parte a respectivelor echipamente.

Costurile cu întreținerea imobilizărilor corporale se recunosc în contul de profit sau pierdere pe măsură ce sunt efectuate. Cheltuielile generate de înlocuirea unei componente a elementelor de imobilizări corporale, inclusiv reparații capitale, sunt capitalizate, dacă acestea îmbunătățesc performanțele viitoare ale acelor elemente de imobilizări corporale.

### **Amortizarea**

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe parcursul duratei de viață estimate pentru fiecare element și este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Duratele de viață estimate sunt următoarele:

Clădiri	50 ani
Echipament de birou și mobilă	5 ani
Autovehicule	5 ani
Calculatoare	4 ani

Metodele de depreciere, duratele de viață și valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecărei raportări și ajustate corespunzător.

#### **n) Imobilizări necorporale**

##### **Aplicații informatice**

Aplicațiile informatice achiziționate de către Grup sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Cheltuiala cu aplicațiile informatice dezvoltate intern este recunoscută ca imobilizare necorporală dacă Grupul face dovada intenției și capacității sale de a dezvolta și folosi aplicația într-o manieră ce-i va aduce beneficii economice viitoare și dacă cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor pot fi estimate într-o manieră rezonabilă. Costurile cu aplicațiile informatice dezvoltate intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltării aplicațiilor și se amortizează pe durata de viață.

Cheltuielile ulterioare cu aplicațiile informatice se capitalizează doar atunci când contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active.

Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe măsură ce sunt efectuate. Amortizarea se recunoaște în contul de profit sau pierdere liniar, pe toată durata de funcționare a aplicației informatice, începând cu data la care aplicația este pusă în funcțiune. Durata de viață estimată a aplicațiilor informatice este între 1 și 8 ani. Metodele de depreciere, duratele de viață și valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecărei raportări și ajustate corespunzător.

#### **o) Leasing**

*Grupul ca Locatar:* Grupul recunoaște active reprezentând dreptul de utilizare la începutul contractului de leasing (ex. la data la care activul suport devine disponibil pentru utilizare). Activele reprezentând dreptul de utilizare sunt măsurate la cost, diminuate cu amortizarea cumulată și cu pierderi din depreciere și ajustate cu modificări din re-măsurarea datoriei de leasing. Costul activelor reprezentând dreptul de utilizare include datoria de leasing recunoscută, costuri inițiale indirecte și plăți de leasing efectuate înainte sau după începutul contractului de leasing, mai puțin reducerile primite. Activele reprezentând dreptul de utilizare sunt amortizate liniar pe durata contractului de leasing.

Bunurile dobândite prin leasing sunt amortizate pe perioada cea mai mică dintre durata leasingului și durata acestora de viață. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Activele reprezentând dreptul de utilizare sunt prezentate în situația poziției financiare „Imobilizări corporale și active cu drept de utilizare” și în cadrul notei 31 și fac obiectul deprecierei conform politicii Grupului descrise în Nota 3 p) *Deprecierea activelor altele decât activele financiare*.

*Grupul ca Locator:* Grupul îndeplinește rolul de locator în contracte în care toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt transferate locatarului. Aceste contracte sunt clasificate ca fiind leasing financiar, iar creanța aferentă contractelor de leasing este recunoscută în situația consolidată a poziției financiare ca fiind valoarea prezentă a încasărilor ce derivă din contractul de leasing. Acele contracte în care Grupul nu transferă toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt clasificate ca fiind leasing operațional. Venitul din închiriere se contabilizează liniar pe durata de viață a contractului de leasing și este inclus în venituri în contul de profit și pierdere ca „Alte venituri operaționale”.

#### **p) Deprecierea activelor altele decât activele financiare**

Valoarea contabilă a activelor Grupului care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natură impozitului amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica indicii de depreciere. Dacă există asemenea indicii, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă.

O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup de active identificabil care generează numerar și care este independent față de alte active și alte grupuri. Pierderile din depreciere se recunosc în contul de profit sau pierdere.

Pierderile din depreciere recunoscute în cazul unităților generatoare de numerar sunt utilizate prima dată pentru a diminua valoarea fondului comercial asociată unității generatoare de numerar și ulterior pentru a reduce valoarea contabilă a altor active ale unității generatoare de numerar pe bază de pro-rata.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități. Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare. Pierderea din depreciere se reia, mai puțin pierderea pentru fondul comercial, dacă s-a produs o schimbare favorabilă în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare.

**q) Depozite ale clienților, împrumuturi de la bănci, obligațiuni emise, datorii subordonate și alte instrumente de capitaluri proprii**

Depozitele clienților, împrumuturile de la bănci, obligațiunile emise și datoriile subordonate reprezintă sursa Grupului de finanțare.

Grupul clasifică instrumentele financiare emise ca datorii financiare sau instrumente de capital conform termenilor contractuali ai instrumentelor.

Depozitele clienților, împrumuturile de la bănci, obligațiunile emise și datoriile subordonate sunt inițial recunoscute la valoarea justă la care se adaugă eventuale costuri de tranzacție iar ulterior sunt măsurate la cost amortizat folosind metoda ratei dobânzii efective.

Alte instrumente de capitaluri proprii sunt constituite din instrumente subordonate, negarantate emise de grup care sunt clasificate drept instrumente de capitaluri proprii (vezi Nota 39). La recunoașterea inițială, instrumentele sunt înregistrate la o valoare nominală, mai puțin costurile de tranzacție atribuite direct instrumentelor. Instrumentele sunt păstrate în monedă funcțională, valoarea acestora fiind suma în valută înmulțită cu cursul de schimb aplicabil la data tranzacției. Ulterior, acestea sunt menținute în monedă funcțională, fără a fi reevaluate, deoarece instrumentele reprezintă elemente nemonetare. Distribuțiile de capital sunt plătite din profituri distribuibile și reprezintă dividende. În cazul în care Grupul solicită răscumpărare, plata se face în monedă originală, la cursul de schimb valabil la data plății. Dacă se ia o decizie de răscumpărare, instrumentele sunt reclasificate ca datorii financiare. De asemenea, în cazul în care distribuțiile sunt efectuate în perioada în care instrumentele sunt clasificate drept datorii, aceste distribuții reprezintă cheltuieli cu dobânda pentru Grup. În cazul reducerii valorii contabile, suma este înregistrată direct în capitaluri proprii.

**r) Beneficiile angajaților**

**Beneficii pe termen scurt**

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt beneficiile angajaților (altele decât compensațiile pentru încetarea contractului de muncă) care se așteaptă să fie plătite integral în termen de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare anuală în care angajații prestează serviciul în cauză. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ: indemnizații, salarii, contribuția la asigurările sociale. Acestea sunt recunoscute ca și cheltuieli pe măsura prestării serviciilor.

Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Grupul are în prezent o obligație legală sau constructivă de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

**Beneficiile post-angajare**

Beneficiile post-angajare sunt beneficiile angajaților (altele decât compensațiile pentru încetarea contractului de muncă și beneficiile pe termen scurt ale angajaților) care sunt plătibile după terminarea contractului de muncă.

Planurile de beneficii postangajare sunt clasificate fie drept planuri de contribuții determinate, fie drept planuri de beneficii determinate, în funcție de fondul economic al planului, așa cum decurge din clauzele și condițiile sale principale

• **Planuri de beneficii determinate**

În cazul pensionării, Grupul oferă respectivilor angajați un număr de salarii în funcție de vechimea în muncă. Aceasta obligație este stipulată în prevederile contractului colectiv de muncă. Obligația netă a Băncii referitoare la planul de beneficii determinate reprezintă suma beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul activității lor în perioada curentă precum și în perioadele anterioare. Această obligație nu este finanțată printr-un plan de active.

Valoarea obligațiilor cu planul de beneficii determinat se calculează utilizând evaluarea actuarială, folosind „metoda factorului de credit proiectat”. Evaluarea actuarială implică ipoteze legate de ratele de actualizare, viitoarele majorări de salarii, vârsta legală de pensionare și rata mortalității. Datorită termenului lung al acestor planuri, astfel de estimări sunt expuse incertitudinilor. Ipotezele, estimările și sensibilitățile utilizate pentru calculele privind obligațiile beneficiilor determinate, precum și sumele aferente sunt prezentate în *Nota 37*.

Banca calculează valoarea actualizată a obligației privind planul de beneficii determinate ca valoarea actualizată a plăților viitoare necesare pentru decontarea obligației care rezultă din serviciul prestat de angajat în perioada curentă și în perioadele anterioare.

Pentru determinarea sumelor ce vor fi recunoscute în situația rezultatului global Banca consideră: costul serviciului curent reprezentând drepturile suplimentare acordate fiecărui angajat, costul oricărui serviciu trecut și câștigul sau pierderea la decontare precum și dobânda netă aferentă pasivului net privind beneficiul determinat.

Reevaluarea pasivului net privind beneficiul determinat este recunoscut în alte elemente ale rezultatului global. Reevaluările pasivului (activului) net privind beneficiul determinat recunoscut în alte elemente ale rezultatului global nu se reclasifică în situația rezultatului global într-o perioadă ulterioară. Cu toate acestea, Banca poate transfera aceste valori recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în cadrul capitalurilor proprii.

Aici sunt incluse câștiguri și pierderi actuariale precum: diferențele rezultate din modificări ale ipotezelor de calcul (pensionări anticipate, rate de actualizare, etc) și diferențele dintre ipotezele actuariale și performanțele reale.

- **Planuri de contribuții determinate**

Obligațiile de plată a contribuțiilor care decurg din planurile de pensii determinate sunt recunoscute în situația rezultatului global atunci când se realizează.

Grupul efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român (Pilonul 2), asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Grupului sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului Român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Grupul nu are alte obligații suplimentare.

Atât Grupul cât și angajații acestuia sunt obligați prin lege să contribuie la asigurările sociale așa cum sunt ele descrise în situațiile financiare ca și contribuții la asigurările sociale, prin Fondul Național de Pensii gestionat de Casa Națională de Pensii și Asigurări Sociale din România (un plan de contribuții finanțat în baza reținerilor la sursă). Grupul și Banca nu au nicio obligație legală sau implicită de a plăti beneficii viitoare. Singura obligație a Băncii este de a plăti contribuțiile la momentul în care acestea devin scadente.

Dacă membrii asigurați în baza planului de Pensii și Asigurări Sociale încetează a mai fi salariați ai Grupului sau ai subsidiarelor acestuia, Grupul nu are nici o obligație de a mai plăti acestora beneficiile pe care le plătea în anii în care erau angajați. Contribuțiile Grupului și ale Băncii sunt înregistrate în conturile de cheltuieli privind salariile și cheltuielile asimilate.

**s) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în situația consolidată a poziției financiare atunci când pentru Grup rezultă o obligație legală sau constructivă legată de un eveniment trecut, obligație care poate fi estimată în mod credibil, și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective. Provizioanele includ: provizioane pentru litigii, provizioane pentru angajamente de credit neutilizate și alte provizioane.

**t) Taxe**

Politica privind impozitul pe profit este descrisă în *Nota 3 i)*. Grupul recunoaște datoriile sale legate de contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor bancare și contribuția la Fondul de Rezoluție în conformitate cu interpretarea IFRIC 21, „Taxe”.

Datoria cu privire la plata acestor taxe este recunoscută în momentul în care acestea devin implicite. Pentru contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor bancare și contribuția la Fondul de Rezoluție obligația apare anual la 1 ianuarie, când Banca efectuează activități legate de atragerea depozitelor.

#### 4. STANDARDE, INTERPRETĂRI ȘI AMENDAMENTE LA STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

##### Amendamente la standardul de contabilitate IFRS, care sunt în vigoare pentru anul curent

În anul curent, Grupul a aplicat amendamente la IAS 21 „Lipsa convertibilității” emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) care sunt obligatorii pentru perioadele de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2025. Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

##### Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, Grupul nu a aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare.

Standard de contabilitate	Titlu	Data intrării în vigoare stabilită de IASB
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare	1 ianuarie 2026
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2016)	1 ianuarie 2026
Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7	Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS - Volumul 11	1 ianuarie 2026

##### Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de standardele de contabilitate IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizării prezentelor situații financiare:

Standard de contabilitate	Titlu	Stadiu adoptare UE
IFRS 18	Prezentare și dezvăluire de informații în situațiile financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 19 cu amendamentele ulterioare	Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Tranziția la o monedă de prezentare hiperinflaționistă (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în viitor.

##### SCURTĂ DESCRIERE A STANDARDELOR NOI ȘI A AMENDAMENTELOR LA STANDARDELE EXISTENTE

- **IFRS 18 Prezentare și informații de furnizat în situațiile financiare** emis de IASB în 9 aprilie 2024 va înlocui IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare. Standardul introduce trei seturi de cerințe noi pentru ca societățile să-și îmbunătățească raportarea performanței financiare și pentru a da investitorilor o bază mai bună de analizare și comparare a companiilor. Principalele modificări în noul standard față de IAS 1 se referă la: (a) introducerea de categorii (operațiuni de exploatare, de investiții, de finanțare, referitoare la impozitul pe profit și întrerupte) și de sub-totaluri definite în situația profitului sau a pierderii; (b) introducerea de cerințe pentru îmbunătățirea agregărilor și a dezagregărilor; (c) introducerea de informații privind Măsurile de performanță stabilite de conducere (MPC-uri) în notele la situațiile financiare.

- **IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat** emis de IASB în 9 mai 2024 și modificat de IASB în 21 august 2025. Standardul permite filialelor să ofere informații restrânse atunci când aplică Standardele de Contabilitate IFRS în situațiile financiare. IFRS 19 este opțional pentru filialele eligibile și stabilește cerințele de furnizare de informații pentru filialele care aleg să îl aplice.
- **Amendamente la IAS 21 Efectele variației cursului de schimb valutar** – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august 2023. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.
- **Amendamente la IAS 21 Efectele variației cursului de schimb valutar:** Tranziția la o monedă de prezentare hiperinflaționistă emise de IASB în 13 noiembrie 2025. Amendamentele clarifică modul în care societățile trebuie să treacă de la o monedă non-hiperinflaționistă la o monedă hiperinflaționistă în situațiile financiare.
- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 - Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare** emise de IASB în 30 mai 2024. Amendamentele clarifică clasificarea activelor financiare care au caracteristici de mediu, sociale, de guvernanză corporativă (ESG) și similare. Amendamentele clarifică și data la care un activ sau o datorie financiară este derecunoscut(ă) și introduce cerințe suplimentare de prezentare cu privire la investițiile în instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și instrumentele financiare care au caracteristici contingente.
- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 – Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale** emise de IASB în 18 decembrie 2024. Cerințele de uz propriu din IFRS 9 sunt modificate astfel încât să includă factorii pe care o entitate trebuie să-i ia în calcul atunci când aplică IFRS 9:2.4 în contractele de achiziție și livrare de energie electrică din surse regenerabile pentru care sursa de producere a energiei electrice depinde de condițiile naturale. Dispozițiile privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9 sunt modificate astfel încât să permită unei entități care aplică un contract de energie electrică din surse regenerabile care depind de condițiile naturale, specificat drept element de acoperire împotriva riscurilor să desemneze un volum variabil de tranzacții de energie electrică previzionate ca fiind instrumentul acoperit împotriva riscurilor dacă sunt îndeplinite anumite criterii și să evalueze elementul acoperit împotriva riscurilor folosind același ipoteze legate de volum ca cele folosite pentru elementul de acoperire împotriva riscurilor. Amendamentele la IFRS 7 și IFRS 19 vor introduce cerințe de prezentare de informații cu privire la contractele de energie electrică dependente de condițiile naturale cu anumite caracteristici specificate.
- **Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7 - Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS** – Volumul 11 emise de IASB în 18 iulie 2024. Aceste amendamente includ clarificări, simplificări, corecții și modificări în următoarele domenii: (a) contabilitatea de acoperire a riscurilor adoptată de o entitate care adoptă standardele pentru prima dată (IFRS 1); (b) câștigul sau pierderea la scoaterea din gestiune (IFRS 7); (c) prezentarea diferenței amânate între valoarea justă și prețul de tranzacționare (IFRS 7); (d) introducerea și prezentările de informații privind riscul de credit (IFRS 7); (e) scoaterea din evidență a datorilor de leasing de către locatar (IFRS 9); (f) prețul de tranzacționare (IFRS 9); (g) stabilirea unui „reprezentant de facto” (IFRS 10); (h) metoda bazată pe cost (IAS 7).
- **IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- **Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație-Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia**, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocieri în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

IFRS 9 permite alegerea opțiunii cu privire la contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare. Grupul continuă să aplice IAS 39 respectând în aceeași măsură cerințele de prezentare din IFRS 7.

## 5. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR

### a) Introducere și prezentare generală

Grupul este expus următoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață
- Riscul operațional

Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Grupului față de fiecare risc menționat mai sus, precum și politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expus Grupul sunt riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul privind prețul instrumentelor de capital.

### *Cadrul gestionării riscurilor*

Directoratul Grupului este responsabil pentru implementarea și monitorizarea cadrului de gestionare al riscurilor. Comitetul de Gestionare a Activelor și Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit, Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative și Comitetul de Credite Problematică sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Grupului în arile specificate de acestea.

Toate comitetele raportează cu regularitate Directoratului. Cadrul de gestionare al riscurilor este definit în strategia de risc, elaborată și revizuită cu o frecvență anuală. Profilul de risc este de asemenea revizuit cu o frecvență anuală și cuprinde evaluarea tuturor riscurilor considerate semnificative. Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expus Grupul, pentru a stabili limitele adecvate de risc și control și a monitoriza riscurile și respectarea limitelor de risc.

Politicile și sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbările în condițiile pieței, produselor și serviciilor oferite. Grupul își propune să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile, prin intermediul cursurilor de instruire, standardelor și procedurilor de conducere implementate. Acest proces de gestionare a riscurilor este esențial pentru profitabilitatea continuă a Grupului și fiecare angajat din cadrul Grupului este responsabil pentru expunerile la risc legate de activitatea sa sau de responsabilitățile sale.

Comitetul de Audit al Grupului raportează Consiliului de Supraveghere și are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestiune ale riscului. Comitetul de Audit este asistat în îndeplinirea funcțiilor sale de către departamentul de Audit Intern. Auditul Intern efectuează atât revizuirii regulate cât și ad-hoc asupra controalelor și procedurilor de gestiune a riscurilor, iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit.

Exercițiile de stress testing sunt o practică comună în Grup. Testele de stres de efectuat sunt fie dezvoltate local fie sunt dezvoltate și efectuate la nivelul Grupului Raiffeisen Bank Internațional. Grupul a pus în aplicare un Manual de stress testing care stabilește pașii, conceptele, metodologiile și termenii în procesul de stress testing. Toate testele de stres sunt analizate și raportate către management.

### b) Riscul de credit

#### *i) Gestionarea riscului de credit*

Riscul de credit este riscul ca Grupul să suporte pierderea generată de neîndeplinirea obligațiilor contractuale ale clienților săi sau ale contrapartidelor. Grupul gestionează și controlează riscul de credit prin stabilirea de limite privind dimensiunea riscului acceptat, atât pentru contrapartidele individuale, cât și pentru concentrațiile geografice sau industriale, precum și prin monitorizarea acestor limite. Grupul este expus la riscul de credit atât prin activitățile sale de creditare, de tranzacționare și investiție, cât și prin situațiile în care acționează ca intermediar în numele clienților sau a terțelor părți, în situația în care desfășoară activități de finanțare a operațiunilor de leasing financiar sau în calitatea sa de emitent de garanții.

Riscul de credit asociat activităților de tranzacționare și investiție este gestionat prin intermediul proceselor de management al riscului de credit ale Grupului. Riscul este diminuat prin selectarea unor parteneri cu performanțe financiare solide, prin monitorizarea activității acestora, prin folosirea de limite de expunere și, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garanții. Expunerea principală a Grupului la riscul de credit ia naștere din acordarea de credite și avansuri clienților și din desfășurarea activităților de acordare de finanțări prin leasing financiar. În aceste cazuri, expunerea este reprezentată de valoarea contabilă a activelor din situația consolidată a poziției financiare.

Grupul este expus la riscul de credit pe diferite alte active financiare, incluzând instrumente derivate și de datorie, expunerea în cazul acestor instrumente fiind egală cu valoarea contabilă a acestora prezentată în situația consolidată a poziției financiare. Pe lângă cele menționate mai sus, Grupul este expus la riscul de credit extrabilanțier, din angajamentele de finanțare și emiterea de garanții. Pentru a minimiza riscul, Grupul are anumite proceduri menite să evalueze clienții înaintea acordării creditelor și a finanțării operațiunilor de leasing, să monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul și dobânzile aferente pe perioada derulării împrumuturilor și a contractelor de leasing și să stabilească limite de expunere.

Directoratul a delegat responsabilitatea gestionării riscului de credit către Comitetul de Credite. Divizia Risc, care raportează Vicepreședintelui de Risc, este responsabilă cu supravegherea riscului de credit al Grupului, incluzând:

- Formularea politicilor de creditare, prin care se urmărește asigurarea menținerii unui portofoliu de credite sănătos, prin stabilirea unor limite corespunzătoare și definirea unor criterii specifice de creditare pentru anumite produse, categorii de clienți etc.
- Stabilirea și implementarea unor proceduri privind: tratamentul și evaluarea garanțiilor, revizuirea periodică a creditelor, clasificarea și raportarea portofoliului de credite, documentația juridică aferentă activității de creditare, urmărirea și tratamentul creditelor neperformante, asigurarea conformității cu cerințele organelor de reglementare.
- Stabilirea structurii de autorizare a aprobării și reînnoirii facilităților de credit: limitele de autorizare pot fi stabilite la nivelul individual al unor analiști de risc desemnați sau la nivelul Comitetului de Credit sau al organului de aprobare desemnat la nivel de Grup. Limitele de autorizare sunt stipulate în regulamentul de funcționare a Comitetului de Credit și sunt stabilite în funcție de criterii precum valoarea creditului și concordanța cu politica de creditare.
- Evaluarea și revizuirea riscului de credit are loc în conformitate cu limitele de autorizare stabilite în regulamentul de funcționare al Comitetului de Credit și cu cerințele regulatorii.
- Limitarea concentrării expunerii pe terți, arii geografice, industrie și pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pieței și țara (pentru titluri deținute ca investiții). Riscul de concentrare este monitorizat în cadrul activității de management al portofoliului și este analizat lunar prin rapoarte prezentate către personalul angajat în activitatea de creditare și către management.
- Dezvoltarea și menținerea sistemelor de clasificare a clienților în funcție de gradul de risc. La nivel de Grup se utilizează sisteme unitare de clasificare a clienților în funcție de gradul de risc. Aceste sisteme cuprind atât metodologii de atribuire de rating-uri cât și baze de utilizare de scoring-uri. Grupul efectuează periodic revizuirea sistemelor de clasificare a clienților. Gradul de risc măsurat prin intermediul sistemelor menționate stă la baza stabilirii cuantumului de provizioane necesare acoperirii riscului de neplată.
- Revizuirea, verificarea conformității unității cu limitele stabilite conform politicilor de creditare și a procedurilor interne.
- Raportări periodice despre calitatea portofoliului de credite sunt prezentate Comitetului de Credite și sunt propuse măsuri adecvate de rectificare.
- Furnizarea de informații, îndrumări și expertize punctelor de lucru pentru a promova practica cea mai adecvată în Grup în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

Grupul a implementat un sistem de avertizare timpurie (Early Warning Signs) care este folosit pentru screeningul lunar al portofoliului de credite și vizează identificarea expunerilor problematice viitoare cât mai curând posibil. Sistemul se bazează pe evenimente declanșatoare detectate automat pentru fiecare client cu frecvență lunară, dar se bazează și pe introduceri manuale ad-hoc dacă este cunoscut un eveniment advers.

Implementarea politicilor de credit și a procedurilor este realizată la nivel centralizat. Fiecare agenție trebuie să implementeze politicile și procedurile de credit ale Grupului. Fiecare agenție este responsabilă de calitatea și performanța portofoliului propriu de credite. Grupul are un proces de centralizare atât al aprobării cât și al administrării tuturor creditelor, fapt care duce la îmbunătățirea calității portofoliului de credite și la o mai bună monitorizare.

Departamentul de Audit Intern efectuează verificări periodice ale fiecărei agenții și ale proceselor de creditare ale Grupului.

Concentrările de risc de credit semnificative iau naștere pe tipuri de clienți în funcție de creditele, avansurile și angajamentele de credit acordate de Grup. Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare apare atunci când anumite segmente de clienți prezintă caracteristici economice similare și capacitatea de rambursare este similar afectată de schimbările din mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală, pe segmente de clienți în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Grup, angajamentele de credit și garanțiile emise.

**ii) Expunerea la riscul de credit**

În tabelul de mai jos sunt prezentate concentrările de risc pe tipul de produs pentru clienții de tip retail și pe sectoare economice pentru clienții de tip non-retail. În tabel sunt prezentate expuneri brute bilanțiere:

Mii RON	Grup	Grup
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Clienți non-retail, din care:</b>		
Clienți corporativi	18.097.063	16.722.465
Finanțarea proiectelor	3.289.960	2.773.134
Instituții financiare nebancale	1.358.813	435.989
Întreprinderi mici și mijlocii	2.947.915	2.643.633
Sectorul public	1.716.051	1.438.829
Administrații centrale	62.964	4.350.294
<b>Clienți retail, din care:</b>		
Credit de nevoi personale	10.982.516	9.320.714
Credit pentru investiții imobiliare	8.259.896	7.859.061
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	485.351	575.400
Card de credit	1.451.206	1.401.842
Descoperit de cont	501.590	514.860
Micro	2.202.530	2.160.877
<b>Total expunere brută</b>	<b>51.355.855</b>	<b>50.197.098</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-1.218.706	-1.224.824
<b>Total credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>	<b>50.137.149</b>	<b>48.972.274</b>

În tabelul de mai jos sunt prezentate concentrările de risc pe tipul de produs pentru clienții de tip retail și pe sectoare economice pentru clienții de tip non-retail. În tabel sunt prezentate expuneri brute bilanțiere:

Mii RON	Banca	Banca
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Clienți non-retail, din care:</b>		
Clienți corporativi	17.451.052	16.213.575
Finanțarea proiectelor	3.289.960	2.773.134
Instituții financiare nebancale	3.147.236	1.577.993
Întreprinderi mici și mijlocii	1.886.399	1.874.079
Sectorul public	1.716.051	1.438.829
Administrații centrale	62.964	4.350.294
<b>Clienți retail, din care:</b>		
Credit de nevoi personale	10.982.516	9.320.714
Credit pentru investiții imobiliare	8.259.896	7.858.976
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	485.351	575.400
Card de credit	1.451.206	1.401.842
Descoperit de cont	501.590	514.860
Micro	1.499.276	1.569.852
<b>Total expunere brută</b>	<b>50.733.497</b>	<b>49.469.548</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-1.175.155	-1.187.264
<b>Total credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>	<b>49.558.342</b>	<b>48.282.284</b>

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe stadii concentrările de risc pe tipul de produs pentru clienții de tip retail și pe sectoare economice pentru clienții de tip non-retail. În tabel sunt prezentate expuneri brute bilanțiere:

Grup	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>					
<b>Clienți non-retail:</b>	<b>21.664.799</b>	<b>5.390.961</b>	<b>385.358</b>	<b>31.648</b>	<b>27.472.766</b>
Clienți corporativi	14.668.225	3.090.726	309.029	29.083	18.097.063
Finanțarea proiectelor	3.047.308	234.034	8.618	0	3.289.960
Instituții financiare nebankare	1.325.273	33.540	0	0	1.358.813
Întreprinderi mici și mijlocii	1.912.589	965.051	67.710	2.565	2.947.915
Sectorul public	648.440	1.067.610	1	0	1.716.051
Administrații centrale	62.964	0	0	0	62.964
<b>Clienți retail:</b>	<b>19.927.007</b>	<b>3.012.221</b>	<b>798.768</b>	<b>145.093</b>	<b>23.883.089</b>
Credit de nevoi personale	9.789.327	735.576	451.818	5.795	10.982.516
Credit pentru investiții imobiliare	6.542.756	1.548.033	133.010	36.097	8.259.896
Micro	1.787.818	296.691	114.711	3.310	2.202.530
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	254.805	85.824	59.999	84.723	485.351
Card de credit	1.140.251	270.577	25.210	15.168	1.451.206
Descoperit de cont	412.050	75.520	14.020	0	501.590
<b>Total expunere brută</b>	<b>41.591.806</b>	<b>8.403.182</b>	<b>1.184.126</b>	<b>176.741</b>	<b>51.355.855</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-185.157	-263.762	-714.446	-55.341	-1.218.706
<b>Expunere netă</b>	<b>41.406.649</b>	<b>8.139.420</b>	<b>469.680</b>	<b>121.400</b>	<b>50.137.149</b>

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe stadii concentrările de risc pe tipul de produs pentru clienții de tip retail și pe sectoare economice pentru clienții de tip non-retail. În tabel sunt prezentate expuneri brute bilanțiere:

Grup	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>					
<b>Clienți non-retail:</b>	<b>25.141.475</b>	<b>2.920.094</b>	<b>265.545</b>	<b>37.230</b>	<b>28.364.344</b>
Clienți corporativi	15.493.548	996.302	198.156	34.459	16.722.465
Finanțarea proiectelor	2.148.322	616.428	8.384	0	2.773.134
Instituții financiare nebancale	272.931	163.058	0	0	435.989
Întreprinderi mici și mijlocii	2.069.973	511.884	59.005	2.771	2.643.633
Sectorul public	806.407	632.422	0	0	1.438.829
Administrații centrale	4.350.294	0	0	0	4.350.294
<b>Clienți retail:</b>	<b>17.994.576</b>	<b>2.797.691</b>	<b>878.031</b>	<b>162.456</b>	<b>21.832.754</b>
Credit de nevoi personale	8.181.866	623.597	508.937	6.314	9.320.714
Credit pentru investiții imobiliare	6.232.406	1.447.385	139.470	39.800	7.859.061
Micro	1.729.977	303.110	122.430	5.360	2.160.877
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	306.106	105.877	67.283	96.134	575.400
Card de credit	1.122.392	240.229	24.373	14.848	1.401.842
Descoperit de cont	421.829	77.493	15.538	0	514.860
<b>Total expunere brută</b>	<b>43.136.051</b>	<b>5.717.785</b>	<b>1.143.576</b>	<b>199.686</b>	<b>50.197.098</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-240.250	-192.442	-734.348	-57.784	-1.224.824
<b>Expunere netă</b>	<b>42.895.801</b>	<b>5.525.343</b>	<b>409.228</b>	<b>141.902</b>	<b>48.972.274</b>

În categoria „Administrații centrale” la 2024 este încadrat depozitul la termen plasat la Ministerul de Finanțe în sumă de 4.250 milioane RON.

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe stadii concentrările de risc pe tipul de produs pentru clienții de tip retail și pe sectoare economice pentru clienții de tip non-retail. În tabel sunt prezentate expuneri brute bilanțiere:

Banca	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>					
<b>Clienți non-retail:</b>	<b>22.014.142</b>	<b>5.144.502</b>	<b>363.370</b>	<b>31.648</b>	<b>27.553.662</b>
Clienți corporativi	14.058.475	3.061.870	301.624	29.083	17.451.052
Finanțarea proiectelor	3.047.308	234.034	8.618	0	3.289.960
Instituții financiare nebancaire	3.113.696	33.540	0	0	3.147.236
Întreprinderi mici și mijlocii	1.083.259	747.448	53.127	2.565	1.886.399
Sectorul public	648.440	1.067.610	1	0	1.716.051
Administrații centrale	62.964	0	0	0	62.964
<b>Clienți retail:</b>	<b>19.369.067</b>	<b>2.890.646</b>	<b>775.029</b>	<b>145.093</b>	<b>23.179.835</b>
Credit de nevoi personale	9.789.327	735.576	451.818	5.795	10.982.516
Credit pentru investiții imobiliare	6.542.756	1.548.033	133.010	36.097	8.259.896
Micro	1.229.878	175.116	90.972	3.310	1.499.276
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	254.805	85.824	59.999	84.723	485.351
Card de credit	1.140.251	270.577	25.210	15.168	1.451.206
Descoperit de cont	412.050	75.520	14.020	0	501.590
<b>Total expunere brută</b>	<b>41.383.209</b>	<b>8.035.148</b>	<b>1.138.399</b>	<b>176.741</b>	<b>50.733.497</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-176.045	-252.717	-691.052	-55.341	-1.175.155
<b>Expunere netă</b>	<b>41.207.164</b>	<b>7.782.431</b>	<b>447.347</b>	<b>121.400</b>	<b>49.558.342</b>

În tabelul de mai jos sunt prezentate pe stadii concentrările de risc pe tipul de produs pentru clienții de tip retail și pe sectoare economice pentru clienții de tip non-retail. În tabel sunt prezentate expuneri brute bilanțiere:

Banca <i>Mii RON</i>	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat</b>					
<b>Clienți non-retail:</b>	<b>25.271.787</b>	<b>2.670.766</b>	<b>248.121</b>	<b>37.230</b>	<b>28.227.904</b>
Clienți corporativi	15.073.100	918.242	187.774	34.459	16.213.575
Finanțarea proiectelor	2.148.322	616.428	8.384	0	2.773.134
Instituții financiare nebancale	1.414.935	163.058	0	0	1.577.993
Întreprinderi mici și mijlocii	1.478.729	340.616	51.963	2.771	1.874.079
Sectorul public	806.407	632.422	0	0	1.438.829
Administrații centrale	4.350.294	0	0	0	4.350.294
<b>Clienți retail:</b>	<b>17.526.418</b>	<b>2.692.013</b>	<b>860.757</b>	<b>162.456</b>	<b>21.241.644</b>
Credit de nevoi personale	8.181.866	623.597	508.937	6.314	9.320.714
Credit pentru investiții imobiliare	6.232.321	1.447.385	139.470	39.800	7.858.976
Micro	1.261.904	197.432	105.156	5.360	1.569.852
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	306.106	105.877	67.283	96.134	575.400
Card de credit	1.122.392	240.229	24.373	14.848	1.401.842
Descoperit de cont	421.829	77.493	15.538	0	514.860
<b>Total expunere brută</b>	<b>42.798.205</b>	<b>5.362.779</b>	<b>1.108.878</b>	<b>199.686</b>	<b>49.469.548</b>
Ajustări pentru pierderi așteptate	-236.729	-178.751	-714.000	-57.784	-1.187.264
<b>Expunere netă</b>	<b>42.561.476</b>	<b>5.184.028</b>	<b>394.878</b>	<b>141.902</b>	<b>48.282.284</b>

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea valorii brute pentru creditele și avansurile acordate clienților retail în funcție de calitatea creditelor. Clasele interne de rating prezentate aici sunt explicate în continuare în *Nota 5*, în tabelele cu gradele de rating intern ale Grupului:

**Grup**

*Mii RON*

**31 decembrie 2025**

Clase interne de rating	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Risc minim	4.353.684	471.121	0	160	4.824.965
Risc excelent	3.204.764	833.453	0	37.405	4.075.622
Risc foarte bun	2.647.541	125.791	0	20.276	2.793.608
Risc bun	3.176.929	166.924	0	16.903	3.360.756
Risc solid	3.888.945	211.838	0	5.073	4.105.856
Risc acceptabil	1.414.089	247.813	0	2.792	1.664.694
Risc sub acceptabil	645.948	387.411	0	5.441	1.038.800
Risc slab	34.600	211.177	0	5.808	251.585
Risc foarte slab	1.177	196.427	0	119	197.723
Stare de nerambursare	0	0	798.724	51.116	849.840
Fără clasă de rating	559.330	160.266	44	0	719.640
<b>Total</b>	<b>19.927.007</b>	<b>3.012.221</b>	<b>798.768</b>	<b>145.093</b>	<b>23.883.089</b>

**Grup**

*Mii RON*

**31 decembrie 2024**

Clase interne de rating	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Risc minim	3.622.279	407.571	0	38	4.029.888
Risc excelent	3.468.785	773.156	0	35.967	4.277.908
Risc foarte bun	2.635.519	76.234	0	22.038	2.733.791
Risc bun	2.935.682	151.201	0	15.214	3.102.097
Risc solid	2.642.083	145.787	0	6.579	2.794.449
Risc acceptabil	1.500.711	267.080	0	5.923	1.773.714
Risc sub acceptabil	683.993	438.779	0	7.278	1.130.050
Risc slab	32.341	215.011	0	9.294	256.646
Risc foarte slab	2.987	186.755	0	69	189.811
Stare de nerambursare	0	0	877.850	60.056	937.906
Fără clasă de rating	470.196	136.117	181	0	606.494
<b>Total</b>	<b>17.994.576</b>	<b>2.797.691</b>	<b>878.031</b>	<b>162.456</b>	<b>21.832.754</b>

În categoria „Fără clasă de rating” sunt incluse expunerile din portofoliul de leasing, pentru care se aplică abordarea standard în calculul activelor ponderate la risc. Pentru portofoliile având această abordare, nu sunt disponibile modelele, ca urmare clasele interne de rating nu sunt aplicabile. Pentru aceste expuneri se aplică regulile generale pentru depreciere.

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea valorii brute pentru creditele și avansurile acordate clienților retail în funcție de calitatea creditelor. Clasele interne de rating prezentate aici sunt explicate în continuare în *Nota 5*, în tabelele cu gradele de rating intern ale Grupului:

**Banca**

*Mii RON*

**31 decembrie 2025**

<b>Clase interne de rating</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>
Risc minim	4.353.684	471.121	0	160	4.824.965
Risc excelent	3.204.764	833.453	0	37.405	4.075.622
Risc foarte bun	2.647.541	125.791	0	20.276	2.793.608
Risc bun	3.176.929	166.924	0	16.903	3.360.756
Risc solid	3.888.945	211.838	0	5.073	4.105.856
Risc acceptabil	1.414.089	247.813	0	2.792	1.664.694
Risc sub acceptabil	645.948	387.411	0	5.441	1.038.800
Risc slab	34.600	211.177	0	5.808	251.585
Risc foarte slab	1.177	196.427	0	119	197.723
Stare de nerambursare	0	0	774.985	51.116	826.101
Fără clasă de rating	1.390	38.691	44	0	40.125
<b>Total</b>	<b>19.369.067</b>	<b>2.890.646</b>	<b>775.029</b>	<b>145.093</b>	<b>23.179.835</b>

**Banca**

*Mii RON*

**31 decembrie 2024**

<b>Clase interne de rating</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>
Risc minim	3.622.279	407.571	0	38	4.029.888
Risc excelent	3.468.785	773.156	0	35.967	4.277.908
Risc foarte bun	2.635.519	76.234	0	22.038	2.733.791
Risc bun	2.935.682	151.201	0	15.214	3.102.097
Risc solid	2.642.083	145.787	0	6.579	2.794.449
Risc acceptabil	1.500.711	267.080	0	5.923	1.773.714
Risc sub acceptabil	683.993	438.779	0	7.278	1.130.050
Risc slab	32.341	215.011	0	9.294	256.646
Risc foarte slab	2.987	186.755	0	69	189.811
Stare de nerambursare	0	0	860.576	60.056	920.632
Fără clasă de rating	2.038	30.439	181	0	32.658
<b>Total</b>	<b>17.526.418</b>	<b>2.692.013</b>	<b>860.757</b>	<b>162.456</b>	<b>21.241.644</b>

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea valorii brute pentru creditele și avansurile acordate clienților non-retail în funcție de calitatea creditelor. Clasele interne de rating prezentate aici sunt explicate în continuare în Nota 5, în tabelele cu gradele de rating intern ale Grupului:

**Grup**

Mii RON

31 decembrie 2025

Clase interne de rating	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	81	0	0	0	81
Foarte bun	2.763.478	3.359	0	0	2.766.837
Bun	10.169.725	1.950.470	0	0	12.120.195
Satisfăcător	8.725.170	3.280.863	0	0	12.006.033
Substandard	5.170	151.713	0	0	156.883
Depreciat	0	0	385.353	31.648	417.001
Fără rating	1.175	4.556	5	0	5.736
<b>Total</b>	<b>21.664.799</b>	<b>5.390.961</b>	<b>385.358</b>	<b>31.648</b>	<b>27.472.766</b>

**Grup**

Mii RON

31 decembrie 2024

Clase interne de rating	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	73.752	1.367	0	0	75.119
Foarte bun	1.526.681	29.821	0	0	1.556.502
Bun	17.771.409	1.371.103	0	0	19.142.512
Satisfăcător	5.769.255	1.455.929	0	0	7.225.184
Substandard	185	40.440	0	110	40.735
Depreciat	0	0	265.521	37.120	302.641
Fără rating	193	21.434	24	0	21.651
<b>Total</b>	<b>25.141.475</b>	<b>2.920.094</b>	<b>265.545</b>	<b>37.230</b>	<b>28.364.344</b>

**Banca**

Mii RON

31 decembrie 2025

Clase interne de rating	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	81	0	0	0	81
Foarte bun	2.728.218	2.948	0	0	2.731.166
Bun	11.350.649	1.931.608	0	0	13.282.257
Satisfăcător	7.930.457	3.082.054	0	0	11.012.511
Substandard	3.562	127.063	0	0	130.625
Depreciat	0	0	363.364	31.648	395.012
Fără rating	1.175	829	6	0	2.010
<b>Total</b>	<b>22.014.142</b>	<b>5.144.502</b>	<b>363.370</b>	<b>31.648</b>	<b>27.553.662</b>

**Banca**

Mii RON

31 decembrie 2024

Clase interne de rating	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	69.097	639	0	0	69.736
Foarte bun	1.479.825	22.482	0	0	1.502.307
Bun	18.437.389	1.310.326	0	0	19.747.715
Satisfăcător	5.285.235	1.309.246	0	0	6.594.481
Substandard	48	28.045	0	110	28.203
Depreciat	0	0	248.097	37.120	285.217
Fără rating	193	28	24	0	245
<b>Total</b>	<b>25.271.787</b>	<b>2.670.766</b>	<b>248.121</b>	<b>37.230</b>	<b>28.227.904</b>

În clasa de rating „Bun” la 2024 este încadrat depozitul la termen plasat la Ministerul de Finanțe în sumă de 4.250 milioane RON.

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea creditelor și avansurilor acordate băncilor în funcție de calitatea creditelor. Clasele interne de rating prezentate aici sunt explicate în continuare în Nota 5, în tabelele cu gradele de rating intern ale Grupului:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<b>Stadiul 1</b>				
Foarte bun	323.397	1.014.962	320.315	1.013.056
Bun	454.316	199.463	454.316	199.463
	<b>777.713</b>	<b>1.214.425</b>	<b>774.631</b>	<b>1.212.519</b>
<b>Stadiul 2</b>				
Foarte bun	0	0	0	0
Bun	0	0	0	11.852
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.852</b>
<b>Total</b>	<b>777.713</b>	<b>1.214.425</b>	<b>774.631</b>	<b>1.224.371</b>

Pentru clienții corporativi, întreprinderi mici și mijlocii, instituții financiare, autorități locale și centrale, Grupul folosește sisteme de rating asociate performanței financiare atât pentru creditul evaluat individual cât și pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Grup, fiecărui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzător, de la gradul de risc cel mai scăzut (Rating 1) până la categoria creditelor depreciate (Rating 10). În cazul persoanelor fizice și al întreprinderilor foarte mici (micro), riscul de credit asociat este cuantificat pe baza modelelor interne de rating. Banca asociază clienților un rating la nivel de facilitare pentru persoanele fizice și un rating la nivel de client pentru clienții micro. În urma procesului de calibrare se asignează o probabilitate de nerambursare pentru clasele de rating asociate.

Tabelele de mai jos prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pe tipuri de segment pentru credite și avansuri acordate clienților. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Grup	31 decembrie 2025					Ajustări pentru pierderi așteptate
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Clienți corporativi	18.097.063	3.915.595	-878.394	3.037.201	15.059.862	344.526
Finanțarea proiectelor	3.289.960	3.774.867	-1.110.824	2.664.043	625.917	14.713
Instituții financiare nebancaire	1.358.813	0	0	0	1.358.813	2.709
Întreprinderi mici și mijlocii	2.947.915	652.784	-264.257	388.527	2.559.388	74.342
Sectorul public	1.716.051	0	0	0	1.716.051	11.334
Administrații centrale	62.964	0	0	0	62.964	30
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>27.472.766</b>	<b>8.343.246</b>	<b>-2.253.475</b>	<b>6.089.771</b>	<b>21.382.995</b>	<b>447.654</b>
<b>Clienți retail</b>						
Credit de nevoi personale	10.982.516	237.485	-89.798	147.687	10.834.829	481.575
Credit pentru investiții imobiliare	8.259.896	9.147.221	-2.560.942	6.586.279	1.673.617	87.271
Micro	2.202.530	345.194	-186.753	158.441	2.044.089	92.793
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	485.351	486.572	-243.591	242.981	242.370	57.409
Card de credit	1.451.206	0	0	0	1.451.206	26.733
Descoperit de cont	501.590	0	0	0	501.590	25.271
<b>Total clienți retail</b>	<b>23.883.089</b>	<b>10.216.472</b>	<b>-3.081.084</b>	<b>7.135.388</b>	<b>16.747.701</b>	<b>771.052</b>
<b>Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>100.863</b>	<b>112.463</b>	<b>-61.174</b>	<b>51.289</b>	<b>49.574</b>	<b>16.122</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pe tipuri de segment pentru credite și avansuri acordate clienților. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Grup	31 decembrie 2024					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Clienți corporativi	16.722.465	2.996.479	-992.095	2.004.384	14.718.081	300.193
Finanțarea proiectelor	2.773.134	3.405.777	-890.499	2.515.278	257.856	41.172
Instituții financiare nebancaire	435.989	0	0	0	435.989	1.718
Întreprinderi mici și mijlocii	2.643.633	540.033	-238.543	301.490	2.342.143	58.759
Sectorul public	1.438.829	0	0	0	1.438.829	4.768
Administrații centrale	4.350.294	0	0	0	4.350.294	21
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>28.364.344</b>	<b>6.942.289</b>	<b>-2.121.137</b>	<b>4.821.152</b>	<b>23.543.192</b>	<b>406.631</b>
<b>Clienți retail</b>						
Credit de nevoi personale	9.320.714	182.983	-63.838	119.145	9.201.569	530.091
Credit pentru investiții imobiliare	7.859.061	7.968.372	-1.949.708	6.018.664	1.840.397	75.116
Micro	2.160.877	338.582	-185.778	152.804	2.008.073	99.235
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	575.400	593.891	-270.449	323.442	251.958	66.670
Card de credit	1.401.842	0	-134	-134	1.401.976	25.588
Descoperit de cont	514.860	0	0	0	514.860	21.493
<b>Total clienți retail</b>	<b>21.832.754</b>	<b>9.083.828</b>	<b>-2.469.907</b>	<b>6.613.921</b>	<b>15.218.833</b>	<b>818.193</b>
<b>Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>116.364</b>	<b>137.008</b>	<b>-68.214</b>	<b>68.794</b>	<b>47.570</b>	<b>16.209</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pe tipuri de segment pentru credite și avansuri acordate clienților. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Banca	31 decembrie 2025					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Clienți corporativi	17.451.052	3.915.595	-878.394	3.037.201	14.413.851	337.760
Finanțarea proiectelor	3.289.960	3.774.867	-1.110.824	2.664.043	625.917	14.713
Instituții financiare nebancaire	3.147.236	0	0	0	3.147.236	2.709
Întreprinderi mici și mijlocii	1.886.399	652.784	-264.257	388.527	1.497.872	59.385
Sectorul public	1.716.051	0	0	0	1.716.051	11.334
Administrații centrale	62.964	0	0	0	62.964	30
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>27.553.662</b>	<b>8.343.246</b>	<b>-2.253.475</b>	<b>6.089.771</b>	<b>21.463.891</b>	<b>425.931</b>
<b>Clienți retail</b>						
Credit de nevoi personale	10.982.516	237.485	-89.798	147.687	10.834.829	481.934
Credit pentru investiții imobiliare	8.259.896	9.147.221	-2.560.942	6.586.279	1.673.617	87.271
Micro	1.499.276	345.194	-186.753	158.441	1.340.835	70.606
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	485.351	486.572	-243.591	242.981	242.370	57.409
Card de credit	1.451.206	0	0	0	1.451.206	26.733
Descoperit de cont	501.590	0	0	0	501.590	25.271
<b>Total clienți retail</b>	<b>23.179.835</b>	<b>10.216.472</b>	<b>-3.081.084</b>	<b>7.135.388</b>	<b>16.044.447</b>	<b>749.224</b>
<b>Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>100.863</b>	<b>112.463</b>	<b>-61.174</b>	<b>51.289</b>	<b>49.574</b>	<b>16.122</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pe tipuri de segment pentru credite și avansuri acordate clienților. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Banca	31 decembrie 2024					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Clienți corporativi	16.213.575	2.996.479	-992.095	2.004.384	14.209.191	291.947
Finanțarea proiectelor	2.773.134	3.405.777	-890.499	2.515.278	257.856	41.172
Instituții financiare nebankare	1.577.993	0	0	0	1.577.993	1.718
Întreprinderi mici și mijlocii	1.874.079	540.033	-238.543	301.490	1.572.589	46.905
Sectorul public	1.438.829	0	0	0	1.438.829	4.768
Administrații centrale	4.350.294	0	0	0	4.350.294	21
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>28.227.904</b>	<b>6.942.289</b>	<b>-2.121.137</b>	<b>4.821.152</b>	<b>23.406.752</b>	<b>386.531</b>
<b>Clienți retail</b>						
Credit de nevoi personale	9.320.714	182.983	-63.838	119.145	9.201.569	530.449
Credit pentru investiții imobiliare	7.858.976	7.968.372	-1.949.708	6.018.664	1.840.312	75.116
Micro	1.569.852	338.582	-185.778	152.804	1.417.048	81.417
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	575.400	593.891	-270.449	323.442	251.958	66.670
Card de credit	1.401.842	0	-134	-134	1.401.976	25.588
Descoperit de cont	514.860	0	0	0	514.860	21.493
<b>Total clienți retail</b>	<b>21.241.644</b>	<b>9.083.828</b>	<b>-2.469.907</b>	<b>6.613.921</b>	<b>14.627.723</b>	<b>800.733</b>
<b>Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>116.364</b>	<b>137.008</b>	<b>-68.214</b>	<b>68.794</b>	<b>47.570</b>	<b>16.209</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pentru contractele aflate în stare de nerambursare (Stadiul 3 și POCI) pe tipuri de segment. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Grup	31 decembrie 2025					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Clienți corporativi	338.112	48.459	-2.210	46.249	291.863	182.030
Finanțarea proiectelor	8.618	0	0	0	8.618	8.618
Instituții financiare nebancale	0	0	0	0	0	0
Întreprinderi mici și mijlocii	70.275	10.946	-1.860	9.086	61.189	41.456
Sectorul public	1	0	0	0	1	1
Administrații centrale	0	0	0	0	0	0
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>417.006</b>	<b>59.405</b>	<b>-4.070</b>	<b>55.335</b>	<b>361.671</b>	<b>232.105</b>
<b>Clienți retail</b>						
Credit de nevoi personale	455.139	415	-179	236	454.903	333.581
Credit pentru investiții imobiliare	143.320	97.061	-17.367	79.694	63.626	63.130
Micro	117.727	19.295	-13.087	6.208	111.519	60.569
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	82.393	54.956	-19.546	35.410	46.983	54.814
Card de credit	37.285	0	0	0	37.285	15.410
Descoperit de cont	14.020	0	0	0	14.020	9.716
<b>Total clienți retail</b>	<b>849.884</b>	<b>171.727</b>	<b>-50.179</b>	<b>121.548</b>	<b>728.336</b>	<b>537.220</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pentru contractele aflate în stare de nerambursare (Stadiul 3 și POCI) pe tipuri de segment. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Grup	31 decembrie 2024					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Clienți corporativi	232.615	9.520	-113	9.407	223.208	131.184
Finanțarea proiectelor	8.384	0	0	0	8.384	8.384
Instituții financiare nebancale	0	0	0	0	0	0
Întreprinderi mici și mijlocii	61.776	5.045	-808	4.237	57.539	40.485
Sectorul public	0	0	0	0	0	0
Administrații centrale	0	0	0	0	0	0
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>302.775</b>	<b>14.565</b>	<b>-921</b>	<b>13.644</b>	<b>289.131</b>	<b>180.053</b>
<b>Clienți retail</b>						
Credit de nevoi personale	512.800	0	0	0	512.800	396.459
Credit pentru investiții imobiliare	151.128	106.046	-17.096	88.950	62.178	64.203
Micro	127.746	21.334	-14.742	6.592	121.154	62.336
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	94.059	65.427	-19.845	45.582	48.477	62.845
Card de credit	36.816	0	0	0	36.816	15.007
Descoperit de cont	15.538	0	0	0	15.538	10.594
<b>Total clienți retail</b>	<b>938.087</b>	<b>192.807</b>	<b>-51.683</b>	<b>141.124</b>	<b>796.963</b>	<b>611.444</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pentru contractele aflate în stare de nerambursare (Stadiul 3 și POCI) pe tipuri de segment. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Banca	31 decembrie 2025					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Clienți corporativi	330.707	48.459	-2.210	46.249	284.458	177.621
Finanțarea proiectelor	8.618	0	0	0	8.618	8.618
Instituții financiare nebancale	0	0	0	0	0	0
Întreprinderi mici și mijlocii	55.692	10.946	-1.860	9.086	46.606	34.665
Sectorul public	1	0	0	0	1	1
Administrații centrale	0	0	0	0	0	0
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>395.018</b>	<b>59.405</b>	<b>-4.070</b>	<b>55.335</b>	<b>339.683</b>	<b>220.905</b>
<b>Clienți retail</b>						
Credit de nevoi personale	455.139	415	-179	236	454.903	333.937
Credit pentru investiții imobiliare	143.320	97.061	-17.367	79.694	63.626	63.130
Micro	93.988	19.295	-13.087	6.208	87.780	48.019
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	82.393	54.956	-19.546	35.410	46.983	54.814
Card de credit	37.285	0	0	0	37.285	15.410
Descoperit de cont	14.020	0	0	0	14.020	9.716
<b>Total clienți retail</b>	<b>826.145</b>	<b>171.727</b>	<b>-50.179</b>	<b>121.548</b>	<b>704.597</b>	<b>525.026</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea bilanțieră maximă la riscul de credit pentru contractele aflate în stare de nerambursare (Stadiul 3 și POCI) pe tipuri de segment. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Banca	31 decembrie 2024					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Clienți corporativi	222.233	9.520	-113	9.407	212.826	126.135
Finanțarea proiectelor	8.384	0	0	0	8.384	8.384
Instituții financiare nebancale	0	0	0	0	0	0
Întreprinderi mici și mijlocii	54.624	5.045	-808	4.237	50.387	34.187
Sectorul public	0	0	0	0	0	0
Administrații centrale	0	0	0	0	0	0
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>285.241</b>	<b>14.565</b>	<b>-921</b>	<b>13.644</b>	<b>271.597</b>	<b>168.706</b>
<b>Clienți retail</b>						
Credit de nevoi personale	512.800	0	0	0	512.800	396.459
Credit pentru investiții imobiliare	151.128	106.046	-17.096	88.950	62.178	64.203
Micro	110.472	21.334	-14.742	6.592	103.880	53.335
Credit de consum garantat cu ipotecă imobiliară	94.059	65.427	-19.845	45.582	48.477	62.845
Card de credit	36.816	0	0	0	36.816	15.007
Descoperit de cont	15.538	0	0	0	15.538	10.594
<b>Total clienți retail</b>	<b>920.813</b>	<b>192.807</b>	<b>-51.683</b>	<b>141.124</b>	<b>779.689</b>	<b>602.443</b>

Tabelele de pe paginile următoare prezintă expunerea extrabilanțieră maximă la riscul de credit pe segmente. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Grup	31 decembrie 2025					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Garanții financiare date	6.111.473	171.852	-72.763	99.089	6.012.384	4.551
Angajamente de creditare date	17.052.046	289.207	-48.608	240.599	16.811.447	64.926
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>23.163.519</b>	<b>461.059</b>	<b>-121.371</b>	<b>339.688</b>	<b>22.823.831</b>	<b>69.477</b>
<b>Clienți retail</b>						
Garanții financiare date	21.812	4.477	-1.500	2.977	18.835	205
Angajamente de creditare date	4.244.677	15.427	-4.303	11.124	4.233.553	17.053
<b>Total clienți retail</b>	<b>4.266.489</b>	<b>19.904</b>	<b>-5.803</b>	<b>14.101</b>	<b>4.252.388</b>	<b>17.258</b>
<b>Grup</b>						
31 decembrie 2024						
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Garanții financiare date	4.607.265	249.526	-35.533	213.993	4.393.272	17.636
Angajamente de creditare date	13.086.138	235.427	-35.328	200.099	12.886.039	20.037
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>17.693.403</b>	<b>484.953</b>	<b>-70.861</b>	<b>414.092</b>	<b>17.279.311</b>	<b>37.673</b>
<b>Clienți retail</b>						
Garanții financiare date	23.811	12.740	-3.668	9.072	14.739	442
Angajamente de creditare date	4.153.546	15.658	-3.914	11.744	4.141.802	13.338
<b>Total clienți retail</b>	<b>4.177.357</b>	<b>28.398</b>	<b>-7.582</b>	<b>20.816</b>	<b>4.156.541</b>	<b>13.780</b>

Dacă este cazul, valoarea colateralului este alocată proporțional între expunerile bilanțiere și extrabilanțiere.

Tabelele de mai jos prezintă o analiză a valorii juste a garanțiilor financiare și angajamentelor de creditare date în stadiul 3. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Grup	31 decembrie 2025					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	5.354	1.314	0	1.314	4.040	2.246
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>5.354</b>	<b>1.314</b>	<b>0</b>	<b>1.314</b>	<b>4.040</b>	<b>2.246</b>
<b>Clienți retail</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	24.678	0	0	0	24.678	12.410
<b>Total clienți retail</b>	<b>24.678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.678</b>	<b>12.410</b>
Grup	31 decembrie 2024					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Garanții financiare date	75.316	1.131	0	1.131	74.185	16.754
Angajamente de creditare date	14.561	1.528	0	1.528	13.033	4.854
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>89.877</b>	<b>2.659</b>	<b>0</b>	<b>2.659</b>	<b>87.218</b>	<b>21.608</b>
<b>Clienți retail</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	21
Angajamente de creditare date	17.560	0	0	0	17.560	9.927
<b>Total clienți retail</b>	<b>17.560</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.560</b>	<b>9.948</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea extrabilanțieră maximă la riscul de credit pe segmente. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Banca	31 decembrie 2025					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Garanții financiare date	6.111.473	171.852	-72.763	99.089	6.012.384	4.551
Angajamente de creditare date	17.058.237	289.207	-48.608	240.599	16.817.638	64.926
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>23.169.710</b>	<b>461.059</b>	<b>-121.371</b>	<b>339.688</b>	<b>22.830.022</b>	<b>69.477</b>
<b>Clienți retail</b>						
Garanții financiare date	21.812	4.477	-1.500	2.977	18.835	205
Angajamente de creditare date	4.224.043	15.427	-4.303	11.124	4.212.919	17.053
<b>Total clienți retail</b>	<b>4.245.855</b>	<b>19.904</b>	<b>-5.803</b>	<b>14.101</b>	<b>4.231.754</b>	<b>17.258</b>
<b>Banca</b>						
31 decembrie 2024						
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Garanții financiare date	4.607.265	249.526	-35.533	213.993	4.393.272	17.636
Angajamente de creditare date	13.349.708	235.427	-35.328	200.099	13.149.609	20.037
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>17.956.973</b>	<b>484.953</b>	<b>-70.861</b>	<b>414.092</b>	<b>17.542.881</b>	<b>37.673</b>
<b>Clienți retail</b>						
Garanții financiare date	23.811	12.740	-3.668	9.072	14.739	442
Angajamente de creditare date	4.117.971	15.658	-3.914	11.744	4.106.227	13.338
<b>Total clienți retail</b>	<b>4.141.782</b>	<b>28.398</b>	<b>-7.582</b>	<b>20.816</b>	<b>4.120.966</b>	<b>13.780</b>

Tabelele de mai jos prezintă expunerea extrabilanțieră maximă la riscul de credit pe segmente din stadiul 3. Tabelele prezintă, de asemenea, valoarea justă totală a garanțiilor, surplusul de colateral și expunerea netă la riscul de credit:

Banca	31 decembrie 2025					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	5.624	1.314	0	1.314	4.310	2.246
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>5.624</b>	<b>1.314</b>	<b>0</b>	<b>1.314</b>	<b>4.310</b>	<b>2.246</b>
<b>Clienți retail</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	24.408	0	0	0	24.408	12.410
<b>Total clienți retail</b>	<b>24.408</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.408</b>	<b>12.410</b>

Banca	31 decembrie 2024					
	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non-retail</b>						
Garanții financiare date	75.316	1.131	0	1.131	74.185	16.754
Angajamente de creditare date	14.831	1.528	0	1.528	13.303	4.854
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>90.147</b>	<b>2.659</b>	<b>0</b>	<b>2.659</b>	<b>87.488</b>	<b>21.608</b>
<b>Clienți retail</b>						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	21
Angajamente de creditare date	17.290	0	0	0	17.290	9.927
<b>Total clienți retail</b>	<b>17.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.290</b>	<b>9.948</b>

Grupul deține garanții pentru credite și avansuri acordate clienței sub forma de depozite bancare, ipoteci asupra proprietăților imobiliare, garanții și alte gajuri asupra echipamentelor și/sau alte creanțe. Garanțiile de tip ipotecar executate de Grup la 31 decembrie 2025 sunt în sumă de 7.756 mii RON (31 decembrie 2024: 20.500 mii RON).

#### Credite și titluri de valoare depreciate

Creditele și titlurile de valoare depreciate sunt acelea pentru care Grupul considera că este probabil că nu va putea colecta principalul și dobânda de plată în conformitate cu termenii contractuali ai contractului de credit / titlului de valoare.

### Status credite restante

Situația creditelor restante la 31 decembrie 2025 este după cum urmează:

Grup	Stadiul 1			Stadiul 2			Stadiul 3			POCI		
	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile
<i>Mii RON</i>												
Clienți retail	946.459	0	0	515.645	102.705	0	67.791	76.597	82.731	17.483	6.849	7.256
Clienți non-retail	263.341	0	0	109.719	13.642	0	12.678	14.019	52.210	1.372	320	1.746
<b>Total</b>	<b>1.209.800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>625.364</b>	<b>116.347</b>	<b>0</b>	<b>80.469</b>	<b>90.616</b>	<b>134.941</b>	<b>18.855</b>	<b>7.169</b>	<b>9.002</b>

Banca	Stadiul 1			Stadiul 2			Stadiul 3			POCI		
	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile
<i>Mii RON</i>												
Clienți retail	945.097	0	0	515.584	102.577	0	67.791	76.597	82.517	17.483	6.849	7.256
Clienți non-retail	197.860	0	0	86.783	6.601	0	9.635	4.181	49.594	1.372	320	1.746
<b>Total</b>	<b>1.142.957</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>602.367</b>	<b>109.178</b>	<b>0</b>	<b>77.426</b>	<b>80.778</b>	<b>132.111</b>	<b>18.855</b>	<b>7.169</b>	<b>9.002</b>

Situația creditelor restante la 31 decembrie 2024 este după cum urmează:

Grup	Stadiul 1			Stadiul 2			Stadiul 3			POCI		
	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile
<i>Mii RON</i>												
Clienți retail	823.952	0	0	477.501	95.431	0	70.167	81.830	78.815	20.098	7.530	8.152
Clienți non-retail	366.795	0	0	88.838	6.452	0	18.344	14.873	22.725	1.888	995	1.515
<b>Total</b>	<b>1.190.747</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>566.339</b>	<b>101.883</b>	<b>0</b>	<b>88.511</b>	<b>96.703</b>	<b>101.540</b>	<b>21.986</b>	<b>8.525</b>	<b>9.667</b>

Banca	Stadiul 1			Stadiul 2			Stadiul 3			POCI		
	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile	<=30 zile	31-90 zile	>90 zile
<i>Mii RON</i>												
Clienți retail	823.345	0	0	477.383	95.403	0	70.125	81.830	78.566	20.098	7.530	8.152
Clienți non-retail	270.907	0	0	64.539	4.185	0	15.552	10.374	21.576	1.888	995	1.515
<b>Total</b>	<b>1.094.252</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>541.922</b>	<b>99.588</b>	<b>0</b>	<b>85.677</b>	<b>92.204</b>	<b>100.142</b>	<b>21.986</b>	<b>8.525</b>	<b>9.667</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza pe industrii a valorii brute pentru portofoliul de credite non retail evaluate la cost amortizat:

Grup	31 decembrie 2025					
	Mii RON	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Clienți non retail</b>						
A. Agricultură, silvicultură și pescuit		936.734	298.330	69.589	471	1.305.124
B. Industria extractivă		394.693	27.783	235	0	422.711
C. Industria prelucrătoare		2.229.099	681.037	63.697	514	2.974.347
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat		1.690.993	10.084	8.623	0	1.709.700
E. Aprovizionare cu apă		209.168	117.151	94.579	0	420.898
F. Construcții		1.146.712	302.954	5.819	226	1.455.711
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata		4.845.787	1.444.107	71.662	927	6.362.483
H. Servicii de transport și depozitare		2.002.382	718.688	54.675	507	2.776.252
I. Servicii de cazare și restaurante		404.645	207.993	3.083	0	615.721
J. Informare și comunicații		458.687	75.896	4.518	29.003	568.104
K. Activități financiare și de asigurare		1.969.955	34.440	5	0	2.004.400
L. Activități imobiliare		2.963.549	140.717	23	0	3.104.289
M. Activități specializate, științifice și tehnice		595.819	145.235	2.805	0	743.859
N. Servicii administrative și activități de sprijin		479.638	60.553	1.158	0	541.349
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii		740.757	1.041.268	3	0	1.782.028
P. Educație		18.592	96	0	0	18.688
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială		507.820	45.944	5	0	553.769
R. Arte, divertisment și activități recreative		43.168	4.231	4.870	0	52.269
S. Alte servicii		26.601	34.454	9	0	61.064
<b>TOTAL</b>		<b>21.664.799</b>	<b>5.390.961</b>	<b>385.358</b>	<b>31.648</b>	<b>27.472.766</b>

Grup	31 decembrie 2024					
	Mii RON	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Clienți non retail</b>						
A. Agricultură, silvicultură și pescuit		906.214	191.923	16.274	186	1.114.597
B. Industria extractivă		592.120	1.266	309	0	593.695
C. Industria prelucrătoare		2.707.552	191.075	46.463	765	2.945.855
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat		1.788.728	2.829	8.389	0	1.799.946
E. Aprovizionare cu apă		275.786	120.708	111	0	396.605
F. Construcții		1.190.605	153.340	11.491	5.850	1.361.286
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata		5.491.764	556.700	91.855	646	6.140.965
H. Servicii de transport și depozitare		1.844.546	180.346	68.486	783	2.094.161
I. Servicii de cazare și restaurante		380.255	158.864	9.221	0	548.340
J. Informare și comunicații		568.551	9.456	4.385	29.000	611.392
K. Activități financiare și de asigurare		559.509	206.605	4	0	766.118
L. Activități imobiliare		1.991.115	429.917	18	0	2.421.050
M. Activități specializate, științifice și tehnice		568.157	19.443	2.584	0	590.184
N. Servicii administrative și activități de sprijin		405.007	15.417	2.248	0	422.672
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii		5.156.598	610.936	2	0	5.767.536
P. Educație		25.756	132	2	0	25.890
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială		649.034	24.487	5	0	673.526
R. Arte, divertisment și activități recreative		9.818	12.635	862	0	23.315
S. Alte servicii		30.360	34.015	2.836	0	67.211
<b>TOTAL</b>		<b>25.141.475</b>	<b>2.920.094</b>	<b>265.545</b>	<b>37.230</b>	<b>28.364.344</b>

În industria „Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii” la 2024 este încadrat depozitul la termen plasat la Ministerul de Finanțe în sumă de 4.250 milioane RON.

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a valorii brute pentru portofoliul de credite non retail evaluate la cost amortizat:

<b>Banca</b>		<b>31 decembrie 2025</b>				
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non retail</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>	
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	916.365	282.077	68.185	471	1.267.098	
B. Industria extractivă	380.661	27.225	235	0	408.121	
C. Industria prelucrătoare	2.103.277	659.424	60.156	514	2.823.371	
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	1.690.897	9.906	8.623	0	1.709.426	
E. Aprovizionare cu apă	170.086	106.176	94.579	0	370.841	
F. Construcții	1.030.509	276.511	4.795	226	1.312.041	
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	4.446.091	1.411.499	65.759	927	5.924.276	
H. Servicii de transport și depozitare	1.388.772	627.952	46.064	507	2.063.295	
I. Servicii de cazare și restaurante	402.417	207.347	2.893	0	612.657	
J. Informare și comunicații	449.762	74.045	3.398	29.003	556.208	
K. Activități financiare și de asigurare	3.758.378	34.440	5	0	3.792.823	
L. Activități imobiliare	2.940.081	139.178	23	0	3.079.282	
M. Activități specializate, științifice și tehnice	581.089	115.859	2.707	0	699.655	
N. Servicii administrative și activități de sprijin	458.595	49.078	1.061	0	508.734	
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	740.757	1.041.268	3	0	1.782.028	
P. Educație	18.592	16	0	0	18.608	
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	481.914	45.035	5	0	526.954	
R. Arte, divertisment și activități recreative	40.915	4.142	4.870	0	49.927	
S. Alte servicii	14.984	33.324	9	0	48.317	
<b>TOTAL</b>	<b>22.014.142</b>	<b>5.144.502</b>	<b>363.370</b>	<b>31.648</b>	<b>27.553.662</b>	

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a valorii brute pentru portofoliul de credite non retail evaluate la cost amortizat:

<b>Banca</b>		<b>31 decembrie 2024</b>				
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți non retail</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>	
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	881.005	177.679	14.632	186	1.073.502	
B. Industria extractivă	583.198	953	233	0	584.384	
C. Industria prelucrătoare	2.645.611	161.623	40.621	765	2.848.620	
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	1.788.510	2.745	8.389	0	1.799.644	
E. Aprovizionare cu apă	239.358	105.156	10	0	344.524	
F. Construcții	1.023.518	122.515	9.870	5.850	1.161.753	
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	5.228.363	496.220	90.066	646	5.815.295	
H. Servicii de transport și depozitare	1.499.242	106.909	63.363	783	1.670.297	
I. Servicii de cazare și restaurante	357.964	158.257	9.221	0	525.442	
J. Informare și comunicații	560.601	8.108	3.353	29.000	601.062	
K. Activități financiare și de asigurare	1.700.372	206.605	4	0	1.906.981	
L. Activități imobiliare	1.988.511	428.950	18	0	2.417.479	
M. Activități specializate, științifice și tehnice	545.130	14.760	2.584	0	562.474	
N. Servicii administrative și activități de sprijin	383.995	8.565	2.048	0	394.608	
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	5.156.598	610.924	2	0	5.767.524	
P. Educație	25.756	34	2	0	25.792	
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	638.455	18.266	5	0	656.726	
R. Arte, divertisment și activități recreative	9.554	12.359	862	0	22.775	
S. Alte servicii	16.046	30.138	2.838	0	49.022	
<b>TOTAL</b>	<b>25.271.787</b>	<b>2.670.766</b>	<b>248.121</b>	<b>37.230</b>	<b>28.227.904</b>	

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a valorii brute pentru portofoliul de credite retail evaluate la cost amortizat:

Grup	31 decembrie 2025				
	Mii RON				
Clienți retail	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	208.373	40.774	11.697	1.606	262.450
B. Industria extractivă	1.688	1	58	0	1.747
C. Industria prelucrătoare	152.408	23.883	9.916	209	186.416
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale. a aburului și a aerului condiționat	521	4	171	0	696
E. Aprovizionare cu apă	5.801	2.019	703	97	8.620
F. Construcții	166.567	42.388	15.632	272	224.859
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	439.875	74.008	25.143	495	539.521
H. Servicii de transport și depozitare	324.447	42.550	28.348	259	395.604
I. Servicii de cazare și restaurante	97.594	14.962	7.261	28	119.845
J. Informare și comunicații	56.486	10.635	3.621	88	70.830
K. Activități financiare și de asigurare	3.547	617	6	0	4.170
L. Activități imobiliare	14.797	3.077	193	0	18.067
M. Activități specializate, științifice și tehnice	134.898	15.723	4.565	205	155.391
N. Servicii administrative și activități de sprijin	68.314	11.139	4.300	51	83.804
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	889	0	4	0	893
P. Educație	11.392	2.210	345	0	13.947
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	50.250	3.837	677	0	54.764
R. Arte, divertisment și activități recreative	19.416	1.971	937	0	22.324
S. Alte servicii	24.906	6.892	1.131	1	32.930
Persoane fizice	18.144.838	2.715.531	684.060	141.782	21.686.211
<b>TOTAL</b>	<b>19.927.007</b>	<b>3.012.221</b>	<b>798.768</b>	<b>145.093</b>	<b>23.883.089</b>

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a valorii brute pentru portofoliul de credite retail evaluate la cost amortizat:

Grup	31 decembrie 2024				
	Mii RON				
Clienți retail	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	235.081	63.323	11.557	1.140	311.101
B. Industria extractivă	765	1	56	0	822
C. Industria prelucrătoare	147.171	25.197	9.455	414	182.237
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale. a aburului și a aerului condiționat	994	3	17	0	1.014
E. Aprovizionare cu apă	6.434	640	643	81	7.798
F. Construcții	175.270	47.242	19.363	674	242.549
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	465.186	55.031	30.281	1.482	551.980
H. Servicii de transport și depozitare	252.655	45.483	28.668	517	327.323
I. Servicii de cazare și restaurante	82.259	10.538	6.899	255	99.951
J. Informare și comunicații	55.314	12.489	2.630	164	70.597
K. Activități financiare și de asigurare	3.263	76	4	0	3.343
L. Activități imobiliare	13.550	2.475	147	0	16.172
M. Activități specializate, științifice și tehnice	121.685	17.123	5.273	283	144.364
N. Servicii administrative și activități de sprijin	66.589	9.312	3.404	334	79.639
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	888	0	3	0	891
P. Educație	10.004	858	319	14	11.195
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	40.732	5.304	1.079	0	47.115
R. Arte, divertisment și activități recreative	18.941	2.104	1.152	0	22.197
S. Alte servicii	26.957	5.907	1.481	1	34.346
Persoane fizice	16.270.838	2.494.585	755.600	157.097	19.678.120
<b>TOTAL</b>	<b>17.994.576</b>	<b>2.797.691</b>	<b>878.031</b>	<b>162.456</b>	<b>21.832.754</b>

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a valorii brute pentru portofoliul de credite retail evaluate la cost amortizat:

<b>Banca</b>		<b>31 decembrie 2025</b>				
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți retail</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>	
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	184.453	34.510	10.385	1.606	230.954	
B. Industria extractivă	0	1	17	0	18	
C. Industria prelucrătoare	115.768	14.919	7.845	209	138.741	
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale. a aburului și a aerului condiționat	46	4	20	0	70	
E. Aprovizionare cu apă	3.334	633	279	97	4.343	
F. Construcții	106.850	30.897	12.725	272	150.744	
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	369.232	38.252	22.548	495	430.527	
H. Servicii de transport și depozitare	157.804	15.485	16.742	259	190.290	
I. Servicii de cazare și restaurante	80.592	9.094	6.722	28	96.436	
J. Informare și comunicații	25.077	6.957	3.524	88	35.646	
K. Activități financiare și de asigurare	136	4	6	0	146	
L. Activități imobiliare	4.379	707	193	0	5.279	
M. Activități specializate, științifice și tehnice	72.587	9.384	4.092	205	86.268	
N. Servicii administrative și activități de sprijin	50.472	7.308	3.284	51	61.115	
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	844	0	4	0	848	
P. Educație	7.958	1.876	345	0	10.179	
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	28.188	2.708	550	0	31.446	
R. Arte, divertisment și activități recreative	11.335	1.382	931	0	13.648	
S. Alte servicii	10.823	994	757	1	12.575	
Persoane fizice	18.139.189	2.715.531	684.060	141.782	21.680.562	
<b>TOTAL</b>	<b>19.369.067</b>	<b>2.890.646</b>	<b>775.029</b>	<b>145.093</b>	<b>23.179.835</b>	

Tabelul de mai jos prezintă analiza pe industrii a valorii brute pentru portofoliul de credite retail evaluate la cost amortizat:

<b>Banca</b>		<b>31 decembrie 2024</b>				
<i>Mii RON</i>						
<b>Clienți retail</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>	
A. Agricultură, silvicultură și pescuit	213.858	56.445	10.323	1.140	281.766	
B. Industria extractivă	304	1	16	0	321	
C. Industria prelucrătoare	117.937	15.872	8.264	414	142.487	
D. Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale. a aburului și a aerului condiționat	478	3	17	0	498	
E. Aprovizionare cu apă	3.838	119	600	81	4.638	
F. Construcții	117.483	33.793	18.180	674	170.130	
G. Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	384.782	34.894	28.609	1.482	449.767	
H. Servicii de transport și depozitare	143.726	15.172	18.267	517	177.682	
I. Servicii de cazare și restaurante	68.849	6.920	6.686	255	82.710	
J. Informare și comunicații	27.201	8.465	2.616	164	38.446	
K. Activități financiare și de asigurare	261	4	4	0	269	
L. Activități imobiliare	6.078	497	82	0	6.657	
M. Activități specializate, științifice și tehnice	71.533	11.291	4.926	283	88.033	
N. Servicii administrative și activități de sprijin	53.001	5.997	3.180	334	62.512	
O. Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	812	0	3	0	815	
P. Educație	7.521	653	319	14	8.507	
Q. Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	24.665	4.252	1.020	0	29.937	
R. Arte, divertisment și activități recreative	11.375	1.560	1.111	0	14.046	
S. Alte servicii	8.200	1.493	934	1	10.628	
Persoane fizice	16.264.516	2.494.582	755.600	157.097	19.671.795	
<b>TOTAL</b>	<b>17.526.418</b>	<b>2.692.013</b>	<b>860.757</b>	<b>162.456</b>	<b>21.241.644</b>	

### Scenarii ECL

Tabelul prezintă valorile de cercetare ale Grupului privind variabilele/ipotezele economice cheie ale perspectivelor utilizate în fiecare scenariu economic la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024. Aceste variabile sunt cele mai semnificative variabile utilizate în calculul ECL.

31 decembrie 2025		ECL Scenariu	Probabilități alocate	2026	2027	2028
Factori						
EUR/RON						
	Baseline	50		5,1	5,2	5,2
	Upside	25		4,9	4,9	4,9
	Downside	25		5,6	5,5	5,5
ROBOR 3M						
	Baseline	50		5,8	4,5	3,4
	Upside	25		5,0	3,8	2,7
	Downside	25		7,3	5,8	4,7
Rata șomajului						
	Baseline	50		5,5	5,0	4,7
	Upside	25		5,2	4,8	4,5
	Downside	25		6,1	5,5	5,2
Modificarea Produsului Intern Brut %						
	Baseline	50		1,9	2,7	2,7
	Upside	25		3,1	3,7	3,7
	Downside	25		-	1,0	1,0
31 decembrie 2024		ECL Scenariu	Probabilități alocate	2025	2026	2027
Factori						
EUR/RON						
	Baseline	50		5,1	5,1	5,1
	Upside	25		4,7	4,9	5,0
	Downside	25		5,6	5,4	5,4
ROBOR 3M						
	Baseline	50		5,6	5,0	3,9
	Upside	25		3,3	3,7	2,7
	Downside	25		7,4	6,0	4,9
Rata șomajului						
	Baseline	50		5,3	5,1	4,7
	Upside	25		5,0	4,9	4,6
	Downside	25		6,0	5,5	5,1
Modificarea Produsului Intern Brut %						
	Baseline	50		2,2	3,2	3,2
	Upside	25		3,7	4,1	4,1
	Downside	25		-0,2	1,9	1,9

### Clasele interne de rating ale Grupului

Tabelele de mai jos prezintă clasele interne de rating pe segmente de clienți:

Clienți retail: Persoane fizice, Micro		
Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni
<b>Performante</b>		
0	Fără clasă de rating	
0,5A	Risc minim	[0,00% - 0,043%]
0,5B		[0,043% - 0,087%]
0,5C		[0,087% - 0,17%]
1	Risc excelent	[0,17% - 0,35%]
1,5	Risc foarte bun	[0,35% - 0,69%]
2	Risc bun	[0,69% - 1,37%]
2,5	Risc solid	[1,37% - 2,70%]
3,0A	Risc acceptabil	[2,70% - 3,78%]
3,0B		[3,78% - 5,26%]
3,5A	Risc sub acceptabil	[5,26% - 7,28%]
3,5B		[7,28% - 10,00%]
4	Risc slab	[10,00% - 18,18%]
4,5A	Risc foarte slab	[18,18% - 30,77%]
4,5B		[30,77% - 100%]
<b>Neperformante</b>		
5	Stare de nerambursare	100 %

În categoria „Fără clasă de rating” sunt incluse expunerile de tip retail ale segmentelor, pentru care se aplică abordarea standard în calculul activelor ponderate la risc. Pentru portofoliile având această abordare, nu sunt disponibile modelele, ca urmare clasele interne de rating nu sunt aplicabile. Pentru aceste expuneri se aplică regulile generale pentru depreciere din IFRS 9, așa cum sunt descrise în Nota 3 (ix) *Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare*.

Clienți non-retail: Clienți corporativi			
Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni	Încadrare clase interne de rating
<b>Performante</b>			
1A, 1B, 1C	Risc minim	(0,00%-0,03%]	Excelent
2A, 2B, 2C	Risc excelent	(0,03% - 0,07%]	Foarte bun
3A, 3B, 3C	Risc foarte bun	(0,07% - 0,18%]	
4A, 4B, 4C	Risc bun	(0,18% - 0,46%]	Bun
5A, 5B, 5C	Risc solid	(0,46% - 1,17%]	
6A, 6B, 6C	Risc acceptabil	(1,17% - 2,93%]	Satisfăcător
7A, 7B, 7C	Risc sub acceptabil	(2,93% - 7,33%]	
8A, 8B, 8C	Risc slab	(7,33% - 18,33%]	Substandard
9A, 9B, 9C	Risc foarte slab	(18,33% - 100%)	
<b>Neperformante</b>			
10	Stare de nerambursare	100 %	Depreciat

Tabelele de mai jos prezintă clasele interne de rating pe segmente de clienți:

<b>Clienți non-retail: Întreprinderi mici și mijlocii</b>			
<b>Clasă internă de rating</b>	<b>Descriere clase interne de rating</b>	<b>PD Basel 3 în 12 luni</b>	<b>Încadrare clase interne de rating</b>
<b>Performante</b>			
1A, 1B, 1C	Risc minim	(0,00% - 0,03%]	Excelent
2A, 2B, 2C	Risc excelent	(0,03% - 0,07%]	Foarte bun
3A, 3B, 3C	Risc foarte bun	(0,07% - 0,18%]	Foarte bun
4A, 4B, 4C	Risc bun	(0,18% - 0,46%]	Bun
5A, 5B, 5C	Risc solid	(0,46% - 1,17%]	Bun
6A, 6B, 6C	Risc acceptabil	(1,17% - 2,93%]	Satisfăcător
7A, 7B, 7C	Risc sub acceptabil	(2,93% - 7,33%]	Satisfăcător
8A, 8B, 8C	Risc slab	(7,33% - 18,33%]	Substandard
9A, 9B, 9C	Risc foarte slab	(18,33% - 100%)	Substandard
<b>Neperformante</b>			
10	Stare de nerambursare	100 %	Depreciat

<b>Clienți non-retail: Instituții financiare</b>			
<b>Clasă internă de rating</b>	<b>Descriere clase interne de rating</b>	<b>PD Basel 3 în 12 luni</b>	<b>Încadrare clase interne de rating</b>
<b>Performante</b>			
1A, 1B, 1C	Risc minim	(0,00% - 0,03%]	Excelent
2A, 2B, 2C	Risc excelent	(0,03% - 0,07%]	Foarte bun
3A, 3B, 3C	Risc foarte bun	(0,07% - 0,18%]	Foarte bun
4A, 4B, 4C	Risc bun	(0,18% - 0,46%]	Bun
5A, 5B, 5C	Risc solid	(0,46% - 1,17%]	Bun
6A, 6B, 6C	Risc acceptabil	(1,17% - 2,93%]	Satisfăcător
7A, 7B, 7C	Risc sub acceptabil	(2,93% - 7,33%]	Satisfăcător
8A, 8B, 8C	Risc slab	(7,33% - 18,33%]	Substandard
9A, 9B, 9C	Risc foarte slab	(18,33% - 100%)	Substandard
<b>Neperformante</b>			
10	Stare de nerambursare	100 %	Depreciat

<b>Clienți non-retail: Finanțarea proiectelor</b>			
<b>Clasă internă de rating</b>	<b>Descriere clase interne de rating</b>	<b>PD Basel 3 în 12 luni</b>	<b>Încadrare clase interne de rating</b>
<b>Performante</b>			
6,1	Proiect cu risc foarte scăzut	(0,18% - 1,17%]	Bun
6,2	Proiect cu risc scăzut	(1,17% - 3,98%]	Satisfăcător
6,3	Proiect cu risc acceptabil	(3,98% - 13,51%]	Satisfăcător
6,4	Proiect cu risc ridicat	(13,51% - 100%)	Substandard
<b>Neperformante</b>			
6,5	Stare de nerambursare	100 %	Depreciat

Tabelele de mai jos prezintă clasele interne de rating pe segmente de clienți:

<b>Clienți non-retail: Asigurări</b>			
<b>Clasă internă de rating</b>	<b>Descriere clase interne de rating</b>	<b>PD Basel 3 în 12 luni</b>	<b>Încadrare clase interne de rating</b>
<b>Performante</b>			
0,5	Risc minim	[0,00% - 0,03%]	Excelent
1	Risc excelent	(0,03% - 0,05%]	Foarte bun
1,5	Risc foarte bun	(0,05% - 0,07%]	
2	Risc bun	(0,07% - 0,10%]	
2,5	Risc solid	(0,10% - 0,18%]	
3	Risc acceptabil	(0,18% - 0,34%]	
3,5	Risc sub acceptabil	(0,34% - 0,63%]	Satisfăcător
4	Risc slab	(0,63% - 2,93%]	Substandard
4,5	Risc foarte slab	(2,93% - 100%)	
<b>Neperformante</b>			
5	Stare de nerambursare	100 %	Depreciat

<b>Clienți non-retail: Administrații centrale</b>			
<b>Clasă internă de rating</b>	<b>Descriere clase interne de rating</b>	<b>PD Basel 3 în 12 luni</b>	<b>Încadrare clase interne de rating</b>
<b>Performante</b>			
1A, 1B, 1C	Risc minim	(0,00%-0,03%]	Excelent
2A, 2B, 2C	Risc excelent	(0,03% - 0,07%]	Foarte bun
3A, 3B, 3C	Risc foarte bun	(0,07% - 0,18%]	
4A, 4B, 4C	Risc bun	(0,18% - 0,46%]	Bun
5A, 5B, 5C	Risc solid	(0,46% - 1,17%]	
6A, 6B, 6C	Risc acceptabil	(1,17% - 2,93%]	Satisfăcător
7A, 7B, 7C	Risc sub acceptabil	(2,93% - 7,33%]	
8A, 8B, 8C	Risc slab	(7,33% - 18,33%]	Substandard
9A, 9B, 9C	Risc foarte slab	(18,33% - 100%)	
<b>Neperformante</b>			
10	Stare de nerambursare	100 %	Depreciat

Tabelele de mai jos prezintă clasele interne de rating pe segmente de clienți:

<b>Clienți non retail : Organisme de plasament colectiv</b>			
<b>Clasă internă de rating</b>	<b>Descriere clase interne de rating</b>	<b>PD Basel 3 în 12 luni</b>	<b>Încadrare clase interne de rating</b>
<b>Performante</b>			
C1	Risc excelent	(0,00% - 0,03%]	Foarte bun
C2	Capacitate de rambursare excelenta	(0,03% - 0,04%]	
C3	Capacitate de rambursare foarte buna	(0,04% - 0,05%]	
C4	Capacitate de rambursare buna	(0,05% - 0,07%]	
C5	Capacitate de rambursare medie	(0,07% - 0,25%]	
C6	Capacitate de rambursare satisfacatoare	(0,25% - 1,17%]	
C7	Capacitate de rambursare adecvata	(1,17% - 2,93%]	Bun
C8	Capacitate de rambursare insuficienta	(2,93% - 7,33%]	Satisfăcător
C9	Risc ridicat de nerambursare	(7,33% - 100%)	Substandard
<b>Neperformante</b>			
CD	Insolventă, stare de nerambursare	100 %	Depreciat

<b>Clienți non-retail: Administrații locale și regionale</b>			
<b>Clasă internă de rating</b>	<b>Descriere clase interne de rating</b>	<b>PD Basel 3 în 12 luni</b>	<b>Încadrare clase interne de rating</b>
<b>Performante</b>			
1A, 1B, 1C	Risc minim	(0,00%-0,03%]	Excelent
2A, 2B, 2C	Risc excelent	(0,03% - 0,07%]	Foarte bun
3A, 3B, 3C	Risc foarte bun	(0,07% - 0,18%]	
4A, 4B, 4C	Risc bun	(0,18% - 0,46%]	Bun
5A, 5B, 5C	Risc solid	(0,46% - 1,17%]	
6A, 6B, 6C	Risc acceptabil	(1,17% - 2,93%]	Satisfăcător
7A, 7B, 7C	Risc sub acceptabil	(2,93% - 7,33%]	
8A, 8B, 8C	Risc slab	(7,33% - 18,33%]	Substandard
9A, 9B, 9C	Risc foarte slab	(18,33% - 100%)	
<b>Neperformante</b>			
10	Stare de nerambursare	100 %	Depreciat

## Expuneri neperformante

### Non-retail

Expunerile neperformante sunt expunerile care îndeplinesc cel puțin unul din următoarele criterii:

- expuneri materiale care înregistrează întârzieri mai mari de 90 de zile;
- debitorul este evaluat ca fiind puțin probabil să își achite integral obligațiile din credite, fără a se lua în calcul valorificarea garanției, indiferent de existența unei sume restante sau a numărului de zile de întârziere înregistrat.

Pragul de semnificație al obligațiilor din credite restante, aferente expunerilor non-retail, este:

- nivelul componentei relative a pragului de semnificație este de 1%;
- nivelul componentei absolute a pragului de semnificație este de 1.000 RON.

### Retail

Definiția unei expuneri neperformante a fost aliniată cu definiția stării de nerambursare. Astfel, o expunere este considerată neperformantă dacă este încadrată ca fiind în stare de nerambursare, și anume dacă este îndeplinit oricare dintre următoarele criterii:

- expuneri materiale care înregistrează întârzieri mai mari de 90 de zile;
- debitorul este evaluat ca fiind puțin probabil să își achite integral obligațiile din credite, fără a se lua în calcul valorificarea garanției, indiferent de existența unei sume restante sau a numărului de zile de întârziere înregistrat.

Pragul de semnificație al obligațiilor din credite restante (expuneri materiale) este reflectat printr-o componentă relativă și una absolută:

- nivelul componentei relative este de 1%;
- nivelul componentei absolute este de 150 RON.

### Riscul ESG

În perioada de raportare, s-a constatat că există riscuri financiare semnificative scăzute, legate de schimbările climatice, pentru parametrii de risc obișnuiți (riscul de piață, riscul operațional și riscul de lichiditate) pe termen scurt, mediu și lung. Doar pentru riscul de credit, există riscuri financiare semnificative scăzute pe termen scurt și riscuri financiare semnificative moderate pe termen mediu și lung. Efectele schimbărilor climatice sunt observate prin analize de scenarii pe perioade mai lungi. Informații suplimentare privind natura, amploarea și atenuarea riscului schimbărilor climatice sunt disponibile în capitolul IRO-1: Procesul de identificare și evaluare a impacturilor semnificative, a riscurilor și a oportunităților din declarația de sustenabilitate a Raportului Directorilor.

#### c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat pe parcursul desfășurării normale a activității bancare, prin acoperirea nevoilor clienților. În timp ce deponenții au nevoie de acces la fondurile lor într-un interval de timp scurt, cei care se împrumută au nevoie să ramburseze creditele într-un termen mediu și lung. Răspunzând acestor nevoi, Banca acceptă un grad de risc de lichiditate care trebuie să fie administrat activ.

Directoratul definește strategia administrării riscului de lichiditate în funcție de recomandările făcute de unitățile responsabile de managementul lichidității și al finanțării în cooperare cu aria responsabilă pentru monitorizarea și controlul riscului de lichiditate. Directoratul aprobă în fiecare an un set de limite care sunt utilizate pentru măsurarea și controlul riscului de lichiditate, precum și planul de finanțare al Băncii.

Toleranța la riscul de lichiditate reprezintă fundația cadrului de administrare a riscului de lichiditate și este definită astfel:

- în ceea ce privește activitatea în condiții normale, este folosit un set de limite pentru riscul de lichiditate pe termen lung. Limitele au rolul de a preveni acumularea riscului de lichiditate din activitatea curentă a Băncii;
- în condiții de stres, toleranța este dată de capacitatea Băncii de a opera pentru o perioadă acceptabilă de timp fără să fie nevoită să-și modifice fundamental strategia sau modelul de afaceri.

Direcția Trezorerie este responsabilă pentru managementul riscului de lichiditate și de finanțare al băncii, iar Direcția Grup Risc Control și Managementul Portofoliului este responsabilă pentru monitorizarea și controlul riscului de lichiditate, așa cum este definit în strategiile de lichiditate și finanțare.

În cadrul administrării lichidității, Banca analizează, monitorizează și previzionează comportamentul lichidității produselor și segmentelor de afaceri, menținând o lichiditate pe termen lung, inclusiv depozite stabile, în exces față de activele care nu sunt lichide, la un cost optim, așa cum este definit în apetitul la risc.

Diversificarea profilului de finanțare ține cont de tipul de investitori, produse și instrumente și este un element important al cadrului de administrare a lichidității. Sursele de finanțare de bază sunt reprezentate de clienții retail, în timp ce depozitele de la alți clienți, depozitele interbancare și împrumuturile sunt surse suplimentare. Astfel flexibilitatea Băncii este îmbunătățită iar costul de lichiditate este în general diminuat.

Mecanismul de determinare a prețurilor de transfer al fondurilor reprezintă un instrument cheie pentru administrarea riscului de lichiditate. Acest mecanism acoperă elementele bilanțiere și extra-bilanțiere și are ca scop alocarea tuturor costurilor și beneficiilor la nivelul segmentelor de afaceri, astfel încât să fie stimulată utilizarea eficientă a lichidității.

Principalele instrumente utilizate în managementul lichidității și al finanțării sunt:

- raportul de tip ecart de lichiditate: identifică și măsoară necesarul sau surplusul de lichiditate pe benzi de maturitate;
- scorecard-ul de lichiditate: instrument care cuantifică riscul de lichiditate din punct de vedere al structurii bilanțiere (rata credite/depozite, concentrarea finanțării, dimensiunea activelor lichide comparativ cu total împrumuturi etc.);
- rapoarte de lichiditate: Banca trebuie să îndeplinească cerințele indicatorilor de lichiditate conform reglementarilor Europene;
- scorecard-ul de finanțare: Banca se asigură că riscul de finanțare este controlat prin monitorizarea mai multor factori cheie, cum ar fi: concentrarea surselor de finanțare non-retail, concentrarea pe maturități, dependența de finanțarea pe termen scurt și procentul de active lichide libere de gaj.

La nivelul Băncii sunt prestabilite praguri de avertizare pentru principalii factori monitorizați și, în cazul în care depășirea acestor praguri este observată sau anticipată, este activat un plan specific de acțiune stabilit în baza deciziilor luate de conducerea Băncii.

Pentru condiții de criză, Banca menține o rezervă de lichiditate suficientă, care poate fi utilizată pentru a compensa accesul limitat la resursele de finanțare și la ieșirile de lichiditate. Banca determină necesarul rezervei de lichiditate ținând cont de rezultatele simulărilor de stres. De asemenea, Banca definește un plan alternativ de finanțare care stabilește responsabilitățile și acțiunile specifice care pot fi luate pentru a întări poziția lichidității pe termen scurt, și pentru a reduce riscul de lichiditate pe termen mediu și lung.

Principalele instrumente folosite pentru condiții de criză sunt:

- Sistemul de avertizare timpurie: utilizat pentru a monitoriza piețele financiare și indicatorii de lichiditate interni cu scopul anticipării unor acumulări de risc și a unor potențiale condiții de criză;
- Testarea internă a poziției de lichiditate în condiții de criză: analiza bazată pe scenarii folosită pentru a evalua capacitatea băncii de a opera în condiții de criză;
- Cerință de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR-liquidity coverage ratio): analiza bazată pe scenarii standardizate la nivelul sistemului bancar, folosită pentru a evalua abilitatea de a opera în condiții de criză, în conformitate cu CRR/CRD IV. Conform cerințelor, băncile trebuie să mențină un nivel adecvat de active lichide de calitate ridicată pentru acoperirea eventualelor ieșiri de lichiditate în situații de criză.

### Grup

Valoarea activelor și datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2025 distribuită pe benzi de scadență în funcție de perioada rămasă până la maturitatea contractuală este prezentată în tabelul următor:

<i>Mii RON</i>	<b>Până la 3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fără maturitate</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	13.189.373	0	0	0	0	13.189.373
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	218.141	152.983	321.573	85.016	0	777.713
Active derivate deținute pentru managementul riscului	6.111	0	1.065	487	0	7.663
Active financiare deținute pentru tranzacționare	17.148	292.814	408.991	115.105	0	834.058
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	34.515	2.967	17.208	57.519	4.590	116.799
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.655.935	1.026.447	1.756.068	719.945	0	5.158.395
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	164.557	164.557
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	4.017.713	10.650.227	22.618.149	12.851.060	0	50.137.149
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	0	23.696	9.178	0	0	32.874
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	0	0	370	0	0	370
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	179.678	2.362.397	6.925.366	7.476.725	0	16.944.166
Alte active	452.043	0	0	0	0	452.043
<b>Total active financiare</b>	<b>19.770.657</b>	<b>14.511.531</b>	<b>32.057.968</b>	<b>21.305.857</b>	<b>169.147</b>	<b>87.815.160</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	257.816	6.243	75	0	0	264.134
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	0	310	0	0	0	310
Depozite de la bănci	473.033	0	205.500	496.280	0	1.174.813
Depozite de la clienți	59.775.613	8.637.742	390.752	293.701	0	69.097.808
Credite de la bănci și alte instituții financiare	336.163	53.747	143.023	289.117	0	822.050
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	0	8.818	0	0	0	8.818
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	297	0	0	297
Obligațiuni emise	16.124	408.305	4.670.667	638.918	0	5.734.014
Împrumuturi subordonate	0	0	205.500	496.280	0	701.780
Alte datorii	1.328.680	69.077	188.389	32.293	0	1.618.439
<b>Total datorii financiare</b>	<b>62.187.429</b>	<b>9.184.242</b>	<b>5.804.203</b>	<b>2.246.589</b>	<b>0</b>	<b>79.422.463</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>-42.416.772</b>	<b>5.327.289</b>	<b>26.253.765</b>	<b>19.059.268</b>	<b>169.147</b>	<b>8.392.697</b>

## Grup

Valoarea activelor și datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2024 distribuită pe benzi de scadență în funcție de perioada rămasă până la maturitatea contractuală este prezentată în tabelul următor:

Mii RON	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate	Total
<b>Active financiare</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	14.050.036	0	0	0	0	14.050.036
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	699.056	50.097	354.610	110.653	9	1.214.425
Active derivate deținute pentru managementul riscului	716	260	7.990	462	0	9.428
Active financiare deținute pentru tranzacționare	117.711	92.141	221.022	117.633	0	548.507
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	32.909	3.194	19.268	70.245	11.921	137.537
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	146	424.904	825.144	911.437	0	2.161.631
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	135.593	135.593
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	8.280.801	9.333.724	21.160.753	10.196.996	0	48.972.274
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	0	98	50.568	1.469	0	52.135
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	272.775	457.956	6.295.213	6.865.407	0	13.891.351
Alte active	468.504	118	0	0	0	468.622
<b>Total active financiare</b>	<b>23.922.654</b>	<b>10.362.492</b>	<b>28.934.568</b>	<b>18.274.302</b>	<b>147.523</b>	<b>81.641.539</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	238.288	5.603	274	0	0	244.165
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	0	0	0	0	0	0
Depozite de la bănci	551.497	483	0	0	0	551.980
Depozite de la clienți	54.510.601	10.073.522	346.896	175.132	0	65.106.151
Credite de la bănci și alte instituții financiare	155.433	47.537	127.674	446.202	0	776.846
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	2.144	2	0	0	2.146
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	17.674	0	0	0	0	17.674
Obligațiuni emise	34.407	0	5.038.298	0	0	5.072.705
Împrumuturi subordonate	0	125.038	200.710	484.379	0	810.127
Alte datorii	1.356.494	61.891	157.720	6.560	0	1.582.665
<b>Total datorii financiare</b>	<b>56.864.394</b>	<b>10.316.218</b>	<b>5.871.574</b>	<b>1.112.273</b>	<b>0</b>	<b>74.164.459</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>-32.941.740</b>	<b>46.274</b>	<b>23.062.994</b>	<b>17.162.029</b>	<b>147.523</b>	<b>7.477.080</b>

În categoria „Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat” la 2024 este încadrat depozitul la termen plasat la Ministerul de Finanțe în sumă de 4.250 milioane RON.

## Banca

Valoarea activelor și datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2025, distribuită pe benzi de scadență în funcție de perioada rămasă până la maturitatea contractuală, este prezentată în tabelul următor:

Mii RON	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate	Total
<b>Active financiare</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	13.189.364	0	0	0	0	13.189.364
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	215.059	152.983	321.573	85.016	0	774.631
Active derivate deținute pentru managementul riscului	6.111	0	1.065	487	0	7.663
Active financiare deținute pentru tranzacționare	17.148	292.814	408.991	115.105	0	834.058
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	7.047	2.967	17.208	57.519	4.590	89.331
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.655.935	1.026.447	1.756.068	719.945	0	5.158.395
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	164.557	164.557
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	4.161.068	10.939.424	21.800.382	12.657.468	0	49.558.342
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	0	23.696	9.178	0	0	32.874
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	0	0	370	0	0	370
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	179.679	2.356.832	6.925.366	7.476.725	0	16.938.602
Alte active	392.348	0	0	0	0	392.348
<b>Total active financiare</b>	<b>19.823.759</b>	<b>14.795.163</b>	<b>31.240.201</b>	<b>21.112.265</b>	<b>169.147</b>	<b>87.140.535</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	257.816	6.243	75	0	0	264.134
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	0	310	0	0	0	310
Depozite de la bănci	473.033	0	205.500	496.280	0	1.174.813
Depozite de la clienți	59.934.820	8.635.352	390.752	293.701	0	69.254.625
Credite de la bănci și alte instituții financiare	336.164	466	0	0	0	336.630
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	0	8.818	0	0	0	8.818
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	297	0	0	297
Obligațiuni emise	16.124	408.305	4.670.667	638.918	0	5.734.014
Împrumuturi subordonate	0	0	205.500	496.280	0	701.780
Alte datorii	1.320.381	68.732	186.444	32.293	0	1.607.850
<b>Total datorii financiare</b>	<b>62.338.338</b>	<b>9.128.226</b>	<b>5.659.235</b>	<b>1.957.472</b>	<b>0</b>	<b>79.083.271</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>-42.514.579</b>	<b>5.666.937</b>	<b>25.580.966</b>	<b>19.154.793</b>	<b>169.147</b>	<b>8.057.264</b>

## Banca

Valoarea activelor și datoriilor financiare la data de 31 decembrie 2024, distribuită pe benzi de scadență în funcție de perioada rămasă până la maturitatea contractuală, este prezentată în tabelul următor:

Mii RON	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate	Total
<b>Active financiare</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	13.990.283	0	0	0	0	13.990.283
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	696.848	50.097	354.610	122.816	0	1.224.371
Active derivate deținute pentru managementul riscului	716	260	7.990	462	0	9.428
Active financiare deținute pentru tranzacționare	117.711	92.141	221.022	117.633	0	548.507
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	7.448	3.194	19.268	70.245	11.921	112.076
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	146	424.904	825.144	911.437	0	2.161.631
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	135.593	135.593
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	8.361.303	9.501.259	20.305.372	10.114.350	0	48.282.284
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	0	98	50.568	1.469	0	52.135
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	266.102	452.545	6.295.213	6.865.407	0	13.879.267
Alte active	401.802	0	0	0	0	401.802
<b>Total active financiare</b>	<b>23.842.359</b>	<b>10.524.498</b>	<b>28.079.187</b>	<b>18.203.819</b>	<b>147.514</b>	<b>80.797.377</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	238.288	5.603	274	0	0	244.165
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	0	0	0	0	0	0
Depozite de la bănci	551.497	483	0	0	0	551.980
Depozite de la clienți	54.623.925	10.070.699	346.896	175.132	0	65.216.652
Credite de la bănci și alte instituții financiare	155.435	422	477	0	0	156.334
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	2.144	2	0	0	2.146
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	17.674	0	0	0	0	17.674
Obligațiuni emise	34.407	0	5.038.298	0	0	5.072.705
Împrumuturi subordonate	0	125.038	200.710	484.379	0	810.127
Alte datorii	1.325.636	61.272	157.720	6.560	0	1.551.188
<b>Total datorii financiare</b>	<b>56.946.862</b>	<b>10.265.661</b>	<b>5.744.377</b>	<b>666.071</b>	<b>0</b>	<b>73.622.971</b>
<b>Surplus/(deficit) de lichiditate</b>	<b>-33.104.503</b>	<b>258.837</b>	<b>22.334.810</b>	<b>17.537.748</b>	<b>147.514</b>	<b>7.174.406</b>

În categoria „Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat” la 2024 este încadrat depozitul la termen plasat la Ministerul de Finanțe în sumă de 4.250 milioane RON.

În mod uzual, cel mai important ecart de lichiditate este înregistrat pe prima bandă de scadență (până la 3 luni), în principal datorită depozitelor de la clientela nebancaară, care au tendința de a fi concentrate pe benzi de scadență scurte și creditelor acordate clienței nebancaare, care sunt concentrate pe benzi de scadență mai lungi. Acest comportament determină ecarterul negativ pe prima bandă de scadență și un ecart pozitiv pe celelalte benzi de scadență (peste 3 luni). În practică, ecarterul negativ de pe prima bandă nu reprezintă ieșiri efective de fonduri întrucât depozitele care ajung la scadență sunt reînnoite într-o proporție foarte mare sau sunt înlocuite de depozite noi.

De asemenea, portofoliul de titluri al Grupului poate fi transformat în numerar (repo sau vânzare) într-un timp scurt, reprezentând astfel o rezervă care diminuează riscul de lichiditate de pe prima bandă de scadență.

**Grup:**

Ecarterul de lichiditate negativ pentru prima bandă a crescut în 2025 cu 9.475.032 mii RON față de 2024, fiind determinat în principal de diminuarea creditelor și avansurilor acordate clienților la cost amortizat cu 4.263.088 mii RON față de 2024 și de majorarea depozitelor de la clienți pe prima bandă de scadență cu 5.265.012 mii RON.

În ceea ce privește celelalte benzi de maturitate, pe banda de 3 luni – 1 an, surplusul de lichiditate s-a majorat cu 5.281.015 mii RON, în principal ca urmare a majorării creditelor și avansurilor acordate clienților la cost amortizat cu 1.316.503 mii RON, a titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat cu 1.904.441 mii RON, a titlurilor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu 601.543 mii RON corelat cu diminuarea depozitelor de la clienți pe această bandă cu 1.435.780 mii RON.

Pe banda de maturitate de 1 – 5 ani surplusul de lichiditate s-a majorat cu 3.190.771 mii RON, în principal datorită majorării creditelor și avansurilor acordate clienților evaluate la cost amortizat cu 1.457.396 mii RON, a titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat cu 630.153 mii RON și a titlurilor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu 930.924 mii RON pe această bandă de maturitate.

Pe banda de scadență de peste 5 ani surplusul de lichiditate s-a majorat cu 1.897.239 mii RON fiind influențat în principal de majorarea creditelor și avansurilor acordate clienților la cost amortizat cu 2.654.064 mii RON și a titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat cu 611.318 mii RON compensate parțial cu majorarea depozitelor de la bănci cu 496.280 mii RON și a obligațiunilor emise cu 638.918 mii RON pe această bandă de scadență.

**Banca:**

Ecarterul de lichiditate negativ pentru prima bandă a crescut în 2025 cu 9.410.076 mii RON față de 2024, fiind determinat în principal de diminuarea creditelor și avansurilor acordate clienților la cost amortizat cu 4.200.235 mii RON față de 2024, compensată parțial de majorarea depozitelor de la clienți pe prima bandă de scadență cu 5.310.895 mii RON.

În ceea ce privește celelalte benzi de maturitate, pe banda de 3 luni – 1 an, surplusul de lichiditate s-a majorat diminuat cu 5.408.100 mii RON, în principal ca urmare a majorării creditelor și avansurilor acordate clienților la cost amortizat cu 1.438.165 mii RON, a titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat cu 1.904.287 mii RON, a titlurilor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu 601.543 mii RON corelat cu diminuarea depozitelor de la clienți pe această bandă cu 1.435.347 mii RON.

Pe banda de maturitate de 1 – 5 ani surplusul de lichiditate s-a majorat cu 3.246.156 mii RON, în principal datorită creditelor și avansurilor acordate clienților la cost amortizat cu 1.495.010 mii RON și a deținerilor de titluri de datorie evaluate la cost amortizat cu 630.153 mii RON și a titlurilor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu 930.924 mii RON pe această bandă de maturitate.

Pe banda de scadență de peste 5 ani surplusul de lichiditate s-a majorat cu 1.617.045 mii RON fiind influențat în principal de majorarea creditelor și avansurilor acordate clienților la cost amortizat cu 2.543.118 mii RON și a titlurilor de datorie evaluate la cost amortizat cu 611.318 mii RON compensate parțial cu majorarea depozitelor de la bănci cu 496.280 mii RON și a obligațiunilor emise cu 638.918 mii RON pe această bandă de scadență.

### Analiza datoriilor financiare în funcție de maturitatea contractuală reziduală

Sumele prezentate în tabelul de mai jos reprezintă o analiză a maturităților contractuale aferente datoriilor financiare prezentate în conformitate cu IFRS 7, în timp ce fluxurile de numerar neactualizate la valoare prezentă sunt distribuite pe benzi de maturitate predefinite și diferă de sumele incluse în bilanț datorită faptului că sumele din bilanț sunt prezentate la valoare actualizată.

#### Grup

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2025 sunt după cum urmează:

<i>Mii RON</i>	<b>Până la 1 lună</b>	<b>Până la 3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	0	0	54	0	0	54
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	492.420	807.993	1.471.858	44.843	0	2.817.114
Depozite de la bănci	1.174.813	0	0	0	0	1.174.813
Depozite de la clienți	48.506.832	11.370.251	8.792.231	411.016	334.677	69.415.007
Credite de la bănci și alte instituții financiare	336.164	75.882	141.797	318.209	0	872.052
Obligatiuni emise	0	0	505.604	5.337.286	732.271	6.575.161
Împrumuturi subordonate	0	10.183	31.939	355.458	624.757	1.022.337
Datorii din leasing	7.145	14.752	64.017	200.752	35.723	322.389
<b>Total datorii financiare</b>	<b>50.517.374</b>	<b>12.279.061</b>	<b>11.007.500</b>	<b>6.667.564</b>	<b>1.727.428</b>	<b>82.198.927</b>
Angajamente de credit neutilizate	2.491.586	1.858.718	5.662.509	7.792.495	3.491.416	21.296.724
Scrisori de garanție și acreditive	428.854	706.727	1.599.688	1.902.304	1.451.836	6.089.409
Alte garanții financiare	0	5.873	17.782	13.776	6.445	43.876
<b>Total angajamente și garanții</b>	<b>2.920.440</b>	<b>2.571.318</b>	<b>7.279.979</b>	<b>9.708.575</b>	<b>4.949.697</b>	<b>27.430.009</b>
Sume contractuale de primit	1.962.284	412.462	0	0	0	2.374.746
Sume contractuale de plătit	-1.959.880	-410.440	0	0	0	-2.370.320
<b>Derivate deținute pentru managementul riscului decontare brută</b>	<b>2.404</b>	<b>2.022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.426</b>

## Grup

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2024 sunt după cum urmează:

Mii RON	Până la 1 lună	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>Datorii financiare</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	0	0	0	88	0	88
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	369.728	612.173	1.120.445	162.541	0	2.264.887
Derivate deținute pentru managementul riscului decontare netă	0	0	0	0	0	0
Depozite de la bănci	551.497	0	483	0	0	551.980
Depozite de la clienți	45.333.279	9.263.230	10.252.529	358.639	191.884	65.399.561
Credite de la bănci și alte instituții financiare	155.339	51.402	144.853	468.610	0	820.204
Obligatiuni emise	10.510	0	327.526	5.606.005	0	5.944.041
Împrumuturi subordonate	1.030	11.810	157.481	351.723	626.051	1.148.095
Datorii din leasing	10.354	16.517	65.738	180.809	6.182	279.600
<b>Total datorii financiare</b>	<b>46.431.737</b>	<b>9.955.132</b>	<b>12.069.055</b>	<b>7.128.415</b>	<b>824.117</b>	<b>76.408.456</b>
Angajamente de credit neutilizate	1.877.383	1.295.106	5.376.467	6.356.128	2.334.600	17.239.684
Scrisori de garanție și acreditive	16.403	771.663	1.392.525	1.365.940	1.028.464	4.574.995
Alte garanții financiare	13	3.542	30.881	15.004	6.641	56.081
<b>Total angajamente și garanții</b>	<b>1.893.799</b>	<b>2.070.311</b>	<b>6.799.873</b>	<b>7.737.072</b>	<b>3.369.705</b>	<b>21.870.760</b>
Sume contractuale de primit	367.188	195.738	25.479	0	0	588.405
Sume contractuale de plătit	-366.469	-195.018	-24.871	0	0	-586.358
<b>Derivate deținute pentru managementul riscului decontare brută</b>	<b>719</b>	<b>720</b>	<b>608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.047</b>

## Banca

Datoriile financiare ale Băncii analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2025 sunt după cum urmează:

Mii RON	Până la 1 lună	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>Datorii financiare</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	0	0	54	0	0	54
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	492.420	807.993	1.471.858	44.843	0	2.817.114
Depozite de la bănci	1.174.813	0	0	0	0	1.174.813
Depozite de la clienți	48.506.832	11.527.068	8.792.231	411.016	334.677	69.571.824
Credite de la bănci și alte instituții financiare	336.164	0	466	1	0	336.631
Obligatiuni emise	0	0	505.604	5.337.286	732.271	6.575.161
Împrumuturi subordonate	0	10.183	31.939	355.458	624.757	1.022.337
Datorii din leasing	7.145	14.752	64.017	198.807	35.723	320.444
<b>Total datorii financiare</b>	<b>50.517.374</b>	<b>12.359.996</b>	<b>10.866.169</b>	<b>6.347.411</b>	<b>1.727.428</b>	<b>81.818.378</b>
Angajamente de credit neutilizate	2.491.586	1.829.854	5.645.919	7.721.696	3.593.225	21.282.280
Scrisori de garanție și acreditive	428.854	706.727	1.599.688	1.902.304	1.451.836	6.089.409
Alte garanții financiare	0	5.873	17.782	13.776	6.445	43.876
<b>Total angajamente și garanții</b>	<b>2.920.440</b>	<b>2.542.454</b>	<b>7.263.389</b>	<b>9.637.776</b>	<b>5.051.506</b>	<b>27.415.565</b>
Sume contractuale de primit	1.962.284	412.462	0	0	0	2.374.746
Sume contractuale de plătit	-1.959.880	-410.440	0	0	0	-2.370.320
<b>Derivate deținute pentru managementul riscului decontare brută</b>	<b>2.404</b>	<b>2.022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.426</b>

## Banca

Datoriile financiare ale Băncii analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2024 sunt după cum urmează:

Mii RON	Până la 1 lună	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>Datorii financiare</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	0	0	0	88	0	88
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	369.728	612.173	1.120.445	162.541	0	2.264.887
Derivate deținute pentru managementul riscului decontare netă	0	0	0	0	0	0
Depozite de la bănci	551.497	0	483	0	0	551.980
Depozite de la clienți	45.331.777	9.375.233	10.252.529	358.639	191.884	65.510.062
Credite de la bănci și alte instituții financiare	155.339	0	0	995	0	156.334
Obligatiuni emise	10.510	0	327.526	5.606.005	0	5.944.041
Împrumuturi subordonate	1.030	11.810	157.481	351.723	626.051	1.148.095
Datorii din leasing	10.354	16.517	65.738	180.809	3.878	277.296
<b>Total datorii financiare</b>	<b>46.430.235</b>	<b>10.015.733</b>	<b>11.924.202</b>	<b>6.660.800</b>	<b>821.813</b>	<b>75.852.783</b>
Angajamente de credit neutilizate	1.877.383	1.273.421	5.357.929	6.635.287	2.323.659	17.467.679
Scrisori de garanție și acreditive	16.403	771.663	1.392.525	1.365.940	1.028.464	4.574.995
Alte garanții financiare	13	3.542	30.881	15.004	6.641	56.081
<b>Total angajamente și garanții</b>	<b>1.893.799</b>	<b>2.048.626</b>	<b>6.781.335</b>	<b>8.016.231</b>	<b>3.358.764</b>	<b>22.098.755</b>
Sume contractuale de primit	367.188	195.738	25.479	0	0	588.405
Sume contractuale de plătit	-366.469	-195.018	-24.871	0	0	-586.358
<b>Derivate deținute pentru managementul riscului decontare brută</b>	<b>719</b>	<b>720</b>	<b>608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.047</b>

#### d) Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute de acesta să fie afectate de modificări ale variabilelor de piață, cum ar fi rate ale dobânzii, cursuri de schimb sau alți indicatori financiari. Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea expunerilor în parametri acceptabili la riscul de piață, concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

Grupul administrează expunerea la riscul de piață a portofoliului deținut pentru tranzacționare separat de cea a activităților din afara portofoliului de tranzacționare.

Instrumentul principal folosit în măsurarea și controlul expunerii la riscul de piață aferent portofoliului de tranzacționare este valoarea la risc (VaR).

VaR pentru portofoliul deținut pentru tranzacționare este valoarea maximă a pierderii estimate care ar putea apărea într-o anumită perioadă de timp (perioadă de deținere) ca urmare a mișcărilor nefavorabile din piață cu o probabilitate specifică (nivel de încredere). Pe parcursul anului 2025, modelul utilizat de Grup a folosit un nivel de încredere de 99% și o perioadă de deținere de o zi.

Deși modelul VaR este un instrument important în măsurarea expunerii la riscul de piață, ipotezele pe care se bazează modelul conduc la unele limitări, printre care:

- O perioadă de deținere de o zi implică faptul că este posibilă acoperirea sau închiderea poziției în acest interval. Această ipoteză este una realistă în aproape toate cazurile, dar ea nu poate să fie validă în situațiile în care în piață există o lipsă severă de lichiditate pentru o perioadă prelungită;
- Nivelul de încredere de 99% nu reflectă pierderile care pot apărea dincolo de acest nivel. Chiar și în acest model folosit, există o probabilitate de 1% ca pierderile să depășească valoarea la risc;
- Valoarea la risc se calculează luând în considerare expunerea de la sfârșitul zilei de tranzacționare și nu reflectă expunerea care poate apărea în cursul zilei de tranzacționare.

Grupul calculează mărimi VaR pentru riscul de piață total și în particular pentru riscul valutar și riscul ratei dobânzii. Structura generală a limitelor pentru VaR este revizuită și aprobată de către Comitetul pentru Active și Pasive. VaR este calculat zilnic. Rapoarte ale utilizării limitelor pentru VaR sunt prezentate zilnic conducerii grupului și lunar Comitetului pentru Active și Pasive.

Mai jos este prezentat un sumar al analizei de VaR aferent portofoliului de tranzacționare al Grupului la 31 decembrie 2025, respectiv 2024 (portofoliul de tranzacționare cuprinde active și datorii deținute pentru tranzacționare cât și poziția valutară a Grupului):

Mii RON	La 31 decembrie	Risc mediu	Risc maxim	Risc minim
<b>2025</b>				
Risc valutar*	24	89	637	8
Risc de dobândă	784	882	3.214	183
<b>Total</b>	<b>808</b>	<b>971</b>	<b>3.851</b>	<b>191</b>
<b>2024</b>				
Risc valutar*	65	38	323	5
Risc de dobândă	976	1.034	2.643	172
<b>Total</b>	<b>1.041</b>	<b>1.072</b>	<b>2.966</b>	<b>177</b>

\*Riscul valutar este calculat în baza întregii poziții valutare a Grupului

Mai jos este prezentat un sumar al analizei de VaR aferent portofoliului de tranzacționare al Băncii la 31 decembrie 2025, respectiv 2024 (portofoliul de tranzacționare cuprinde active și datorii deținute pentru tranzacționare cât și poziția valutară a Băncii):

Mii RON	La 31 decembrie	Risc mediu	Risc maxim	Risc minim
<b>2025</b>				
Risc valutar*	21	88	637	8
Risc de dobândă	784	882	3.213	183
<b>Total</b>	<b>805</b>	<b>970</b>	<b>3.850</b>	<b>191</b>
<b>2024</b>				
Risc valutar*	63	38	323	5
Risc de dobândă	976	1.034	2.643	172
<b>Total</b>	<b>1.039</b>	<b>1.072</b>	<b>2.966</b>	<b>177</b>

\*Riscul valutar este calculat în baza întregii poziții valutare a Băncii

La nivel de Bancă, riscul valutar este gestionat prin intermediul poziției valutare deschise globale, care reprezintă baza de calcul a VaR pentru riscul valutar. În plus față de VaR, riscul valutar este măsurat, monitorizat și controlat la nivel de bancă prin setul de limite pentru poziția valutară notională deschisă pentru fiecare monedă și pentru total. Banca poate avea poziții numai în valute pentru care există o limită de poziție valutară aprobată.

#### **Expunerea la riscul de rată a dobânzii pentru activitățile din afara portofoliului de tranzacționare**

Riscul principal la care sunt expuse activitățile din afara portofoliului de tranzacționare este riscul de rată a dobânzii. Riscul de rata dobânzii reprezintă riscul de pierdere ca urmare a modificărilor adverse și neașteptate ale ratelor dobânzilor. Pe de o parte, mișcările de dobândă pot afecta veniturile băncii prin modificarea venitului net din dobândă (perspectiva câștigurilor). Pe de altă parte, modificările dobânzilor de piață afectează și valoarea intrinsecă a activelor, datoriilor și elementelor extrabilanțiere, deoarece valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare (și în unele cazuri chiar fluxurile de numerar) se schimbă în urma mișcării ratelor de dobândă (perspectiva valorii economice). Riscul ratei dobânzii este gestionat în principal prin monitorizarea ecartului (gap-ului) privind rata dobânzii și printr-un sistem de limite pre-aprobate. Comitetul pentru Active și Pasive (ALCO) este organismul care este responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat în monitorizarea zilnică a acestor limite de către Managementul Riscului.

Instrumentele financiare derivate utilizate de Grup pentru reducerea riscului de rată a dobânzii includ swap-uri a căror valoare fluctuează în funcție de variațiile ratelor de dobândă.

Swap-urile sunt angajamente pe piața nereglementată – OTC încheiate între Grup și terțe părți cu scopul de a schimba fluxuri de numerar viitoare la sume agreeate. La anumite intervale de timp, Grupul, prin swap-urile de dobândă, agreează să schimbe, cu terțe părți, diferența dintre ratele de dobândă fixă și cea variabilă.

Următoarele tabele oferă o analiză a expunerii la riscul ratei dobânzii asupra activelor și pasivelor financiare care nu fac parte din activitatea de tranzacționare. Activele și pasivele sunt incluse la valoarea contabilă și clasificate în funcție de datele de reevaluare contractuală (indexare pentru produsele cu rată de dobândă variabilă) sau de scadență (produsele cu rată de dobândă fixă), cu excepția pozițiilor fără scadență contractuală (cum ar fi depozitele la vedere de la clienți) care sunt distribuite pe benzi în conformitate cu profilul modelat al ratei dobânzii calculat pe baza metodelor statistice.

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datoriile financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2025:

<i>Mii RON</i>	<b>Sub 3 luni</b>	<b>3 – 12 luni</b>	<b>1 – 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fără maturitate</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	11.398.822	0	0	0	1.790.551	13.189.373
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	777.713	0	0	0	0	777.713
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	25.104	51.255	8.292	90	32.058	116.799
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.732.105	1.019.011	1.690.230	717.049	0	5.158.395
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	28.616.091	8.727.978	12.601.953	191.127	0	50.137.149
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	51.334	2.358.982	6.927.293	7.606.557	0	16.944.166
	<b>42.601.169</b>	<b>12.157.226</b>	<b>21.227.768</b>	<b>8.514.823</b>	<b>1.822.609</b>	<b>86.323.595</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	1.174.563	250	0	0	0	1.174.813
Depozite de la clienți	37.904.451	12.478.842	12.263.242	6.451.273	0	69.097.808
Credite de la bănci și alte instituții financiare	811.216	8.285	2.549	0	0	822.050
Obligațiuni emise	0	2.052.887	3.681.127	0	0	5.734.014
Împrumuturi subordonate	701.780	0	0	0	0	701.780
	<b>40.592.010</b>	<b>14.540.264</b>	<b>15.946.918</b>	<b>6.451.273</b>	<b>0</b>	<b>77.530.465</b>
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	-2.420.204	1.833.325	581.229	0	0	-5.650
<b>Poziție netă</b>	<b>-411.045</b>	<b>-549.713</b>	<b>5.862.079</b>	<b>2.063.550</b>	<b>1.822.609</b>	<b>8.787.480</b>

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datoriile financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2024:

<i>Mii RON</i>	<b>Sub 3 luni</b>	<b>3 – 12 luni</b>	<b>1 – 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fără maturitate</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	12.218.613	0	0	0	1.831.423	14.050.036
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	1.214.425	0	0	0	0	1.214.425
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	40.257	52.337	7.419	143	37.381	137.537
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	79.851	506.038	785.253	790.489	0	2.161.631
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	29.817.779	8.610.651	10.385.775	158.069	0	48.972.274
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	318.205	765.517	6.088.681	6.718.948	0	13.891.351
	<b>43.689.130</b>	<b>9.934.543</b>	<b>17.267.128</b>	<b>7.667.649</b>	<b>1.868.804</b>	<b>80.427.254</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	500.875	16.134	34.971	0	0	551.980
Depozite de la clienți	37.195.524	12.399.488	9.855.238	5.655.901	0	65.106.151
Credite de la bănci și alte instituții financiare	750.170	12.326	14.350	0	0	776.846
Obligațiuni emise	0	108.088	4.964.617	0	0	5.072.705
Împrumuturi subordonate	685.774	124.353	0	0	0	810.127
	<b>39.132.343</b>	<b>12.660.389</b>	<b>14.869.176</b>	<b>5.655.901</b>	<b>0</b>	<b>72.317.809</b>
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	-2.531.558	198.705	2.360.780	-29.845	0	-1.918
<b>Poziție netă</b>	<b>2.025.229</b>	<b>-2.527.141</b>	<b>4.758.732</b>	<b>1.981.903</b>	<b>1.868.804</b>	<b>8.107.527</b>

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Băncii privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datoriile financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2025:

<i>Mii RON</i>	<b>Sub 3 luni</b>	<b>3 – 12 luni</b>	<b>1 – 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fără maturitate</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	11.398.822	0	0	0	1.790.542	13.189.364
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	774.631	0	0	0	0	774.631
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	25.104	51.255	8.292	90	4.590	89.331
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.732.105	1.019.011	1.690.230	717.049	0	5.158.395
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	28.115.996	8.658.588	12.599.268	184.490	0	49.558.342
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	51.335	2.353.417	6.927.293	7.606.557	0	16.938.602
	<b>42.097.993</b>	<b>12.082.271</b>	<b>21.225.083</b>	<b>8.508.186</b>	<b>1.795.132</b>	<b>85.708.665</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	1.174.563	250	0	0	0	1.174.813
Depozite de la clienți	38.061.268	12.478.842	12.263.242	6.451.273	0	69.254.625
Credite de la bănci și alte instituții financiare	336.630	0	0	0	0	336.630
Obligațiuni emise	0	2.052.887	3.681.127	0	0	5.734.014
Împrumuturi subordonate	701.780	0	0	0	0	701.780
	<b>40.274.241</b>	<b>14.531.979</b>	<b>15.944.369</b>	<b>6.451.273</b>	<b>0</b>	<b>77.201.862</b>
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	-2.420.203	1.833.325	581.229	0	0	-5.649
<b>Poziție netă</b>	<b>-596.451</b>	<b>-616.383</b>	<b>5.861.943</b>	<b>2.056.913</b>	<b>1.795.132</b>	<b>8.501.154</b>

În tabelul de mai jos este detaliat ecartul Băncii privind rata dobânzii pentru portofoliul de active și datoriile financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2024:

<i>Mii RON</i>	<b>Sub 3 luni</b>	<b>3 – 12 luni</b>	<b>1 – 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fără maturitate</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	12.158.869	0	0	0	1.831.414	13.990.283
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	1.224.371	0	0	0	0	1.224.371
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	40.256	52.337	7.419	143	11.921	112.076
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	79.851	506.038	785.253	790.489	0	2.161.631
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	29.363.090	8.520.838	10.243.269	155.087	0	48.282.284
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	318.205	758.946	6.083.168	6.718.948	0	13.879.267
	<b>43.184.642</b>	<b>9.838.159</b>	<b>17.119.109</b>	<b>7.664.667</b>	<b>1.843.335</b>	<b>79.649.912</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite de la bănci	500.875	16.134	34.971	0	0	551.980
Depozite de la clienți	37.306.025	12.399.488	9.855.238	5.655.901	0	65.216.652
Credite de la bănci și alte instituții financiare	155.150	824	360	0	0	156.334
Obligațiuni emise	0	108.088	4.964.617	0	0	5.072.705
Împrumuturi subordonate	685.774	124.353	0	0	0	810.127
	<b>38.647.824</b>	<b>12.648.887</b>	<b>14.855.186</b>	<b>5.655.901</b>	<b>0</b>	<b>71.807.798</b>
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	-2.531.558	198.705	2.360.780	-29.845	0	-1.918
<b>Poziție netă</b>	<b>2.005.260</b>	<b>-2.612.023</b>	<b>4.624.703</b>	<b>1.978.921</b>	<b>1.843.335</b>	<b>7.840.196</b>

Gestionarea riscului de rată a dobânzii prin limitele aplicabile ecartului (gap-ului) de rată a dobânzii este suplimentat de monitorizarea sensibilității activelor și datoriilor financiare ale Grupului la diferite scenarii standard și non-standard de rate de dobândă.

Scenariile sensibilității reflectă modificările survenite în valoarea economică a activelor și datoriilor din afara portofoliului de tranzacționare pornind de la prezumția că ratele dobânzilor se schimbă în funcție de scenariile de rate de dobândă. Rezultatul de sensibilitate din cadrul fiecărui scenariu este calculat prin compararea valorii prezente a activelor și datoriilor băncii actualizate utilizând curba de rate de dobândă corespunzătoare scenariului de stres cu valoarea prezentă a activelor și datoriilor băncii discountate folosind curba de rate de dobândă de bază. Valoarea prezentă a activelor și datoriilor din afara portofoliului de tranzacționare este calculată prin discountarea fluxurilor viitoare generate de activele și datoriile sensitive la rata dobânzii, acestea fiind distribuite pe benzi de refixare a ratei dobânzii în funcție de următoarea dată de modificare a ratei dobânzii – în cazul elementelor purtătoare de rată dobândă variabilă – sau în funcție de maturitate – în cazul elementelor purtătoare de rată de dobândă fixă.

Începând cu mai 2024, șocurile de dobândă aplicabile pe valute sunt conform REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2024/856 AL COMISIEI din 1 decembrie 2023 de completare a Directivei 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează scenariile de șoc în materie de supraveghere, ipotezele comune în materie de modelare și de parametri și ceea ce constituie o scădere semnificativă.

Mai jos este prezentat impactul șocurilor de dobândă asupra valorii economice a activelor și datoriilor purtătoare de dobândă din afara portofoliului de tranzacționare considerând șocurile de dobândă aplicabile conform REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2024/856.

#### **Grup**

Milioane RON

<b>Șocul aplicat valorii economice a capitalurilor proprii</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Șoc paralel +200bp/+350bp	-549	-472
Șoc paralel -200bp/-350bp	281	264
Șoc cu variație bruscă cu șocuri negative pe scadențe scurte și șocuri pozitive pe scadențe lungi	2	-31
Șoc cu evoluție constantă cu șocuri negative pe scadențe scurte și șocuri pozitive pe scadențe lungi	-200	-112
Șoc aplicat maturităților mici de până la un an începând cu +200bp/+350bp la 1 zi	-392	-273
Șoc aplicat maturităților mici de până la un an începând cu -200bp/-350bp la 1 zi	166	127
Șoc gradual pozitiv aplicat maturităților mari	-211	-204
Șoc gradual negativ aplicat maturităților mari	105	105

#### **Banca**

Milioane RON

<b>Șocul aplicat valorii economice a capitalurilor proprii</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Șoc paralel +200bp/+350bp	-549	-470
Șoc paralel -200bp/-350bp	282	263
Șoc cu variație bruscă cu șocuri negative pe scadențe scurte și șocuri pozitive pe scadențe lungi	3	-32
Șoc cu evoluție constantă cu șocuri negative pe scadențe scurte și șocuri pozitive pe scadențe lungi	-200	-111
Șoc aplicat maturităților mici de până la un an începând cu +200bp/+350bp la 1 zi	-392	-271
Șoc aplicat maturităților mici de până la un an începând cu -200bp/-350bp la 1 zi	167	127
Șoc gradual pozitiv aplicat maturităților mari	-210	-204
Șoc gradual negativ aplicat maturităților mari	105	105

În conformitate cu recomandările Autorității Bancare Europene (EBA/GL/2022/14) și cu Regulamentul nr. 5/2013 al Băncii Naționale a României, cuantificarea și monitorizarea riscului de dobândă în portofoliul băncii se realizează atât din perspectiva economică, cât și din perspectiva volatilității venitului net din dobânzi.

Pentru estimarea impactului modificării curbelor de randamente asupra venitului net din dobânzi s-au definit o serie de scenarii și prezumții pentru măsurarea volatilității și a pierderii potențiale cu privire la venitul net din dobânzi.

Prezumțiile sunt făcute considerând un bilanț constant, ex : fiecare element bilanțier care ajunge la maturitate este înlocuit cu un element bilanțier cu caracteristici similare, cu un orizont de timp de un an și șocuri simultane.

Mai jos este prezentat impactul șocurilor de dobândă asupra venitului net din dobânzi considerând șocurile de dobândă aplicabile conform REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2024/856.

**Banca**

Milioane RON

<b>Șocul aplicat venitului net din dobânzi</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Șoc paralel +200bp/+350bp	-237	-253
Șoc paralel -200bp/-350bp	-123	-80
Șoc cu variație bruscă cu șocuri negative pe scadențe scurte și șocuri pozitive pe scadențe lungi	-68	-90
Șoc cu evoluție constantă cu șocuri negative pe scadențe scurte și șocuri pozitive pe scadențe lungi	-307	-250
Șoc aplicat maturităților mici de până la un an începând cu +200bp/+350bp la 1 zi	-374	-323
Șoc aplicat maturităților mici de până la un an începând cu -200bp/-350bp la 1 zi	-155	-181
Șoc gradual pozitiv aplicat maturităților mari	8	-12
Șoc gradual negativ aplicat maturităților mari	-15	6

Ratele de dobândă pentru moneda locală și principalele monede străine la 31 decembrie 2025 și 2024 au fost următoarele:

<b>Moneda</b>	<b>Rata dobânzii</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
RON	ROBOR 3 luni	6,14 %	5,92 %
EUR	EURIBOR 3 luni	2,03 %	2,74 %
EUR	EURIBOR 6 luni	2,11 %	2,56 %
USD	SOFR/LIBOR 6 luni	3,58 %	4,24 %

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Grup pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2025:

	Rate medii de dobândă		
	RON	EUR	USD
<b>Active</b>			
Cont curent la Banca Națională a României	0,80%	0,17%	0,59%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	3,29%	2,27%	4,18%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	5,77%	3,33%	5,26%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	8,55%	7,55%	N/A
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6,88%	4,88%	N/A
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	7,10%	3,21%	2,14%
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	6,14%	3,53%	0,44%
<b>Datorii</b>			
Depozite de la bănci	5,63%	0,12%	0,00%
Depozitele clienților	2,40%	1,51%	1,61%
Credite de la bănci și alte instituții financiare	2,14%	0,00%	N/A
Titluri de datorie	6,92%	6,73%	N/A
Împrumuturi subordonate	N/A	5,80%	N/A

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Grup pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2024:

	Rate medii de dobândă		
	RON	EUR	USD
<b>Active</b>			
Cont curent la Banca Națională a României	0,79%	0,14%	0,53%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	4,35%	3,63%	5,06%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	5,31%	2,67%	4,59%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	8,35%	8,93%	N/A
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	4,34%	4,74%	N/A
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	7,03%	4,38%	2,37%
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	5,66%	2,9%	N/A
<b>Datorii</b>			
Depozite de la bănci	4,79%	0,02%	0,00%
Depozitele clienților	2,36%	1,94%	1,57%
Credite de la bănci și alte instituții financiare	1,30%	0,00%	N/A
Titluri de datorie	4,34%	6,68%	N/A
Împrumuturi subordonate	N/A	5,89%	N/A

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2025:

	Rate medii de dobândă		
	RON	EUR	USD
<b>Active</b>			
Cont curent la Banca Națională a României	0,80%	0,17%	0,59%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	3,29%	2,27%	4,18%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	5,77%	3,33%	5,26%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	8,55%	7,55%	N/A
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6,88%	4,88%	N/A
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	7,10%	3,21%	2,14%
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	6,14%	3,53%	0,44%
<b>Datorii</b>			
Depozite de la bănci	5,63%	0,12%	0,00%
Depozitele clienților	2,40%	1,51%	1,61%
Credite de la bănci și alte instituții financiare	2,14%	0,00%	N/A
Titluri de datorie	6,92%	6,73%	N/A
Împrumuturi subordonate	N/A	5,80%	N/A

Tabelul următor detaliază ratele de dobândă anuale medii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă în cursul anului 2024:

	Rate medii de dobândă		
	RON	EUR	USD
<b>Active</b>			
Cont curent la Banca Națională a României	0,79%	0,14%	0,53%
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	4,35%	3,63%	5,06%
Active financiare deținute pentru tranzacționare	5,31%	2,67%	4,59%
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	8,35%	8,93%	N/A
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	4,34%	4,74%	N/A
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	7,03%	4,38%	2,37%
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	5,66%	2,9%	N/A
<b>Datorii</b>			
Depozite de la bănci	4,79%	0,02%	0,00%
Depozitele clienților	2,36%	1,94%	1,57%
Credite de la bănci și alte instituții financiare	1,30%	0,00%	N/A
Titluri de datorie	4,34%	6,68%	N/A
Împrumuturi subordonate	N/A	5,89%	N/A

### Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar din cauza tranzacțiilor de schimb valutar pe care le realizează. Există de asemenea un risc bilanțier legat de faptul că activele monetare nete denuminate în valute vor avea o valoare mai mică exprimată în RON ca rezultat al mișcărilor cursurilor valutare sau datoriile monetare nete în valute vor avea o valoare mai mare exprimată în RON ca rezultat al acestor mișcări.

### Grup

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2025 sunt prezentate mai jos:

Mii RON	RON	USD	EUR	ALTELE	TOTAL
<b>Active monetare</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	9.977.921	19.403	3.182.252	9.797	13.189.373
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	322.810	201.803	250.591	2.509	777.713
Active derivate deținute pentru managementul riscului	4.501	1.475	1.687	0	7.663
Active financiare deținute pentru tranzacționare	828.753	1.304	4.001	0	834.058
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	95.491	4.590	4.680	12.038	116.799
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.867.040	0	291.355	0	5.158.395
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	54.924	109.633	0	0	164.557
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	19.276	0	0	0	19.276
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	32.686.743	587.533	16.764.361	98.512	50.137.149
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	0	0	32.874	0	32.874
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	0	0	370	0	370
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	14.282.456	41.313	2.620.397	0	16.944.166
Alte active	327.527	1.132	123.372	12	452.043
<b>Total active monetare</b>	<b>63.467.442</b>	<b>968.186</b>	<b>23.275.940</b>	<b>122.868</b>	<b>87.834.436</b>
<b>Datorii monetare</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	264.080	0	54	0	264.134
Pasive derivate deținute pentru managementul riscului	310	0	0	0	310
Depozite de la bănci	896.652	1.831	276.280	50	1.174.813
Depozite de la clienți	45.224.661	1.916.989	21.695.300	260.858	69.097.808
Credite de la bănci și alte instituții financiare	328.100	0	493.950	0	822.050
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	297	0	297
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	18	0	8.800	0	8.818
Alte datorii	929.221	52.069	620.871	16.278	1.618.439
Obligațiuni emise	4.168.446	0	1.565.568	0	5.734.014
Împrumuturi subordonate	0	0	701.780	0	701.780
<b>Total datorii monetare</b>	<b>51.811.488</b>	<b>1.970.889</b>	<b>25.362.900</b>	<b>277.186</b>	<b>79.422.463</b>
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>11.655.954</b>	<b>-1.002.703</b>	<b>-2.086.960</b>	<b>-154.318</b>	<b>8.411.973</b>

## Grup

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2024 sunt prezentate mai jos:

<i>Mii RON</i>	RON	USD	EUR	ALTELE	TOTAL
<b>Active monetare</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	7.677.228	18.911	6.347.895	6.002	14.050.036
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	398.462	38.319	775.099	2.545	1.214.425
Active derivate deținute pentru managementul riscului	6.873	0	2.555	0	9.428
Active financiare deținute pentru tranzacționare	535.127	0	13.380	0	548.507
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	109.684	11.921	5.441	10.491	137.537
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.884.607	0	277.024	0	2.161.631
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	35.503	100.090	0	0	135.593
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	26.170	0	0	0	26.170
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	35.262.153	573.115	13.020.907	116.099	48.972.274
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	98	0	52.037	0	52.135
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	11.313.770	279.852	2.297.729	0	13.891.351
Alte active	334.423	5.671	128.518	10	468.622
<b>Total active monetare</b>	<b>57.584.098</b>	<b>1.027.879</b>	<b>22.920.585</b>	<b>135.147</b>	<b>81.667.709</b>
<b>Datorii monetare</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	244.052	0	113	0	244.165
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	0	0	0	0	0
Depozite de la bănci	328.878	119	222.982	1	551.980
Depozite de la clienți	44.303.814	1.847.525	18.707.784	247.028	65.106.151
Credite de la bănci și alte instituții financiare	154.638	0	622.208	0	776.846
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	2.144	0	2	0	2.146
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	1.429	0	16.245	0	17.674
Alte datorii	992.848	60.095	520.943	8.779	1.582.665
Obligațiuni emise	3.527.873	0	1.544.832	0	5.072.705
Împrumuturi subordonate	0	0	810.127	0	810.127
<b>Total datorii monetare</b>	<b>49.555.676</b>	<b>1.907.739</b>	<b>22.445.236</b>	<b>255.808</b>	<b>74.164.459</b>
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>8.028.422</b>	<b>-879.860</b>	<b>475.349</b>	<b>-120.661</b>	<b>7.503.250</b>

În categoria „Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat” la 2024 este încadrat depozitul la termen plasat la Ministerul de Finanțe în sumă de 4.250 milioane RON.

## Banca

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2025 sunt prezentate mai jos:

<i>Mii RON</i>	RON	USD	EUR	ALTELE	TOTAL
<b>Active monetare</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	9.977.912	19.403	3.182.252	9.797	13.189.364
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	324.155	201.796	246.171	2.509	774.631
Active derivate deținute pentru managementul riscului	4.501	1.475	1.687	0	7.663
Active financiare deținute pentru tranzacționare	828.753	1.304	4.001	0	834.058
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	68.023	4.590	4.680	12.038	89.331
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.867.040	0	291.355	0	5.158.395
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	54.924	109.633	0	0	164.557
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	169.698	0	0	0	169.698
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	32.549.816	587.533	16.322.481	98.512	49.558.342
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	0	0	32.874	0	32.874
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	0	0	370	0	370
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	14.276.892	41.313	2.620.397	0	16.938.602
Alte active	306.333	1.132	84.871	12	392.348
<b>Total active monetare</b>	<b>63.428.047</b>	<b>968.179</b>	<b>22.791.139</b>	<b>122.868</b>	<b>87.310.233</b>
<b>Datorii monetare</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	264.080	0	54	0	264.134
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	310	0	0	0	310
Depozite de la bănci	896.652	1.831	276.280	50	1.174.813
Depozite de la clienți	45.381.189	1.916.989	21.695.589	260.858	69.254.625
Credite de la bănci și alte instituții financiare	329.196	0	7.434	0	336.630
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	297	0	297
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	18	0	8.800	0	8.818
Alte datorii	918.736	52.056	620.780	16.278	1.607.850
Obligațiuni emise	4.168.446	0	1.565.568	0	5.734.014
Împrumuturi subordonate	0	0	701.780	0	701.780
<b>Total datorii monetare</b>	<b>51.958.627</b>	<b>1.970.876</b>	<b>24.876.582</b>	<b>277.186</b>	<b>79.083.271</b>
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>11.469.420</b>	<b>-1.002.697</b>	<b>-2.085.443</b>	<b>-154.318</b>	<b>8.226.962</b>

## Banca

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină la 31 decembrie 2024 sunt prezentate mai jos:

<i>Mii RON</i>	RON	USD	EUR	ALTELE	TOTAL
<b>Active monetare</b>					
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	7.617.475	18.911	6.347.895	6.002	13.990.283
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	410.294	38.308	773.224	2.545	1.224.371
Active derivate deținute pentru managementul riscului	6.873	0	2.555	0	9.428
Active financiare deținute pentru tranzacționare	535.127	0	13.380	0	548.507
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	84.223	11.921	5.441	10.491	112.076
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.884.607	0	277.024	0	2.161.631
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	35.503	100.090	0	0	135.593
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	139.996	0	0	0	139.996
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	35.115.920	573.115	12.477.143	116.106	48.282.284
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	98	0	52.037	0	52.135
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	11.301.686	279.852	2.297.729	0	13.879.267
Alte active	306.534	5.671	89.587	10	401.802
<b>Total active monetare</b>	<b>57.438.336</b>	<b>1.027.868</b>	<b>22.336.015</b>	<b>135.154</b>	<b>80.937.373</b>
<b>Datorii monetare</b>					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	244.052	0	113	0	244.165
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	0	0	0	0	0
Depozite de la bănci	328.878	119	222.982	1	551.980
Depozite de la clienți	44.378.118	1.847.525	18.743.981	247.028	65.216.652
Credite de la bănci și alte instituții financiare	156.334	0	0	0	156.334
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	2.144	0	2	0	2.146
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	1.429	0	16.245	0	17.674
Alte datorii	961.457	60.080	520.872	8.779	1.551.188
Obligațiuni emise	3.527.873	0	1.544.832	0	5.072.705
Împrumuturi subordonate	0	0	810.127	0	810.127
<b>Total datorii monetare</b>	<b>49.600.285</b>	<b>1.907.724</b>	<b>21.859.154</b>	<b>255.808</b>	<b>73.622.971</b>
<b>Poziția valutară netă</b>	<b>7.838.051</b>	<b>-879.856</b>	<b>476.861</b>	<b>-120.654</b>	<b>7.314.402</b>

În categoria „Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat” la 2024 este încadrat depozitul la termen plasat la Ministerul de Finanțe în sumă de 4.250 milioane RON.

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup în scopul acoperirii riscului valutar includ și swap-uri pe valute.

### e) Riscul operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gamă largă de factori asociați cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Grupului sau din factori externi, alții decât cei asociați riscurilor de credit, piață sau lichiditate, cum ar fi cei care rezultă din cerințele legale și regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporative. Riscul operațional provine din toate activitățile Grupului și apare la nivelul tuturor entităților. Această definiție include riscul juridic, dar exclude riscul strategic și reputațional.

Riscul juridic este o componentă a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării și/sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale ca urmare a lipsei de diligență în aplicarea legii sau o întârziere în a reacționa la schimbările condițiilor privind cadrul legal.

Obiectivul Grupului este de a gestiona riscul operațional pentru a evita înregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra reputației Grupului, dar și de a asigura o eficiență a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control care restricționează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea principală a dezvoltării și implementării controalelor legate de riscul operațional revine conducerii fiecărei unități. Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Grupului de gestionare a riscului operațional pe următoarele domenii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- Cerințe privind responsabilizarea angajaților prin introducerea în fișa postului a unor responsabilități privind gestiunea riscului operațional;
- Cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor;
- Alinierea la cerințele regulatorii și legale;
- Documentarea controalelor și procedurilor;
- Cerințe de analiză periodică a riscului operațional la care este expus Grupul și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerințe de raportare a pierderilor operaționale și propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea și instruirea profesională;
- Stabilirea unor standarde de etică;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea împotriva acestuia, acolo unde este cazul.

### f) Gestionarea capitalului

Banca Națională a României (BNR) reglementează și monitorizează cerințele de capital atât la nivel individual, cât și la nivel de Grup. Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului impune menținerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel minim de 4,5% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază, de 6% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și de minim 8% pentru rata fondurilor proprii totale. Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri se calculează ca raport între fondurile proprii ale Grupului și totalul activelor ponderate la risc (Nota 43).

#### Alocarea necesarului de capital

- a) Riscul de credit: Începând cu anul 1 iulie 2009 metoda de calcul a activelor ponderate la risc aplicată de Grup este abordarea bazată pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail al Raiffeisen Bank. Începând cu 1 decembrie 2013, Grupul a primit aprobarea Băncii Naționale a României (BNR) pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit pentru portofoliul de retail conform abordării bazate pe modele interne avansate de rating (AIRB). Pentru expunerile subsidiarelor și pentru câteva portofolii ale Băncii pentru care a fost primită aprobarea de la autoritățile competente (cele mai relevante sunt expunerile față de administrații și bănci centrale și față de autorități locale) Banca aplică abordarea standardizată.
- b) Riscul de piață: Grupul calculează cerința de capital pentru riscul de piață și pentru portofoliul de tranzacționare pe baza modelului standard.
- c) Risc operațional: Grupul calculează cerința de capital pentru riscul operațional în conformitate cu noua abordare standard (bazată pe componente ale indicatorului de business).

Grupul respectă reglementările de mai sus privind cerințele de capital atât la 31 decembrie 2025 cât și la 2024, indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri fiind peste procentele minime prevăzute de legislație. Pentru rata efectivă a fondurilor proprii, consultați Nota 43.

## 6. ESTIMĂRI CONTABILE ȘI RAȚIONAMENTE SEMNIFICATIVE

Grupul face estimări și ipoteze care afectează valoarea activelor și datorilor raportate. Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și sunt bazate pe experiența anterioară și pe alți factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date.

### ***Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților***

Aplicarea politicii contabile a grupului necesită judecată din partea conducerii. Grupul evaluează prospectiv pierderile de credit așteptate asociate instrumentului de activ financiar înregistrat la cost amortizat și FVOCI și expunerilor rezultate din angajamentele de creditare, contractele de garanție financiară și creanțele de leasing. Calcularea pierderilor de credit așteptate necesită utilizarea unor estimări contabile care nu corespund întotdeauna cu rezultatele reale. Valoarea deprecierii care va fi alocată depinde de parametrii riscului de credit, cum ar fi: PD, LGD și EAD, precum și de informațiile prospective (previziuni economice), care sunt estimate de către management.

Deprecierea activelor evaluate la cost amortizat este descrisă în politica contabilă 3j (ix).

Pentru a determina sensibilitatea provizioanelor la variațiile parametrilor de risc (pierdere în caz de nerambursare, probabilitatea de nerambursare) ce stau la baza calculului de provizioane, Grupul a întocmit următoarele scenarii:

Scenariul 1 presupune modificări ale pierderii în caz de nerambursare pentru portofoliul retail și non retail, ținând cont de o variație de +/-5%. În cadrul acestui scenariu, provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 27.079 mii RON (2024 majorat cu 17.565 mii RON) sau diminuat cu 27.085 mii RON (2024 diminuat cu 17.558 mii RON).

Scenariul 2 presupune variația probabilității de nerambursare cu +/-5%. În cadrul acestui scenariu, provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 32.996 mii RON (2024: majorat cu 14.473 mii RON) sau diminuat cu RON 32.448 mii RON (2024: diminuat cu 16.438 mii RON).

Scenariul 3 presupune schimbarea scenariilor de calcul a pierderii așteptate din credite de la 25/50/25 (upside/baseline/downside) la 25/25/50 și la 50/25/25. În cadrul acestui scenariu, provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 5.286 mii RON (2024: majorat cu 11.963 mii RON) sau diminuat cu 5.528 mii RON (2024: diminuat cu 7.451 mii RON).

Modificările de parametri cu +/-5% se realizează în raport cu valorile utilizate în calculul provizionului raportat la data de 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024).

### ***Valoarea justă a instrumentelor financiare***

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă (spre exemplu: titluri de stat, obligațiuni și certificate de depozit nelistate) este determinată folosind tehnici de evaluare. Grupul folosește judecăți pentru a selecta metoda de evaluare și emite ipoteze bazate în principal pe condițiile pieței existente la data întocmirii situației consolidate a poziției financiare. Grupul a folosit analiza fluxurilor de numerar actualizate pentru instrumentele de capital care nu au fost tranzacționate pe piețe active.

### ***Evaluarea instrumentelor financiare***

Grupul măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare:

- Nivelul 1: Cotații de pe o piață activă pentru instrumente identice;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piață. Această categorie include instrumente evaluate folosind: cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare; cotații de piață pentru instrumente similare pe piețe care sunt considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate în datele de pe piață;
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate în piață. Această categorie include toate instrumentele a căror metodă de evaluare nu include date observabile, prin urmare datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

Grupul determină valoarea justă folosind, în principal, tehnici bazate pe elementele observabile, toate elementele semnificative fiind direct sau indirect observabile pe piață. Tehnicile de evaluare includ modelul valorii actualizate nete și al fluxurilor viitoare de numerar, precum și alte modele de evaluare. Ipotezele și datele folosite în tehnicile de evaluare includ rate de dobândă fără risc și rate de referință, randamente ale obligațiunilor, cursuri valutare de schimb, volatilități și corelații de preț. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justă care să reflecte prețul instrumentelor financiare la data raportării, preț care ar fi determinat în condiții normale de participanții la piață.

Grupul folosește modele de evaluare cunoscute pentru a determina valoarea justă a instrumentelor financiare simple, cum ar fi swap-urile pe rata dobânzii și swap-uri valutare, tranzacțiile forward și swap-uri pe curs de schimb, care folosesc doar date observabile de pe piață și solicită foarte puține estimări și analize din partea conducerii.

Pentru obligațiuni și derivatele simple extrabursiere, prețurile și alte date folosite în evaluare sunt de obicei disponibile pe piață. Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimărilor, analizelor conducerii și incertitudinea asociată determinării valorii juste.

Pentru evaluarea titlurilor cu venit fix, Grupul utilizează prețuri sau randamente care sunt observabile direct în piață, randamente publicate de Banca Centrală sau cotații primite la cerere de la contrapartide.

Pentru instrumente financiare mai complexe, cum ar fi opțiunile pe curs de schimb extrabursiere sau opțiuni pe rata dobânzii, Grupul folosește modele de evaluare dezvoltate de obicei din modele cunoscute de evaluare. Aceste modele folosesc, de asemenea, date ce sunt observabile pe piață.

Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorii juste a creditelor și depozitelor clienților care nu sunt măsurate la valoarea justă și prezentate în note iau în considerare date neobservabile și ipoteze cum ar fi riscul specific de credit și caracteristicile contractuale ale portofoliilor, dar și elemente observabile cum sunt ratele dobânzii aferente portofoliilor comparabile originare recent.

Valoarea justă a creditelor nedepreciate a fost determinată pe baza fluxurilor de numerar pe care acestea se estimează că le vor genera. Aceste fluxuri de numerar au fost actualizate cu dobânda cu care tipurile de credite respective ar fi fost acordate în condițiile curente (oferta disponibilă la data calculului de valoare justă sau creditele acordate în ultimele 3 luni), cu luarea în calcul a caracteristicilor fiecărui credit în parte, tipul de credit, valută, termenul până la maturitate, tipul de rată de dobândă, segmentul de clienți, iar în cazul clienților non-retail, indicatori de risc aferenți industriei în care își desfășoară activitatea. Pentru produsele care nu mai sunt oferite de Grup și pentru care nu mai este disponibilă o dobândă de piață, au fost făcute următoarele presupuneri: s-a folosit marja de dobândă practică la produse similare, ajustată cu valoarea indexului corespunzător valutei, punctele de SWAP aferente transformării valutare (dacă este cazul) și maturitatea creditelor.

Pentru portofoliul de credite depreciate, valoarea justă a fost determinată folosind o metodologie similară de actualizare a fluxurilor viitoare de numerar, concluzia fiind aceea că valoarea netă contabilă este o bună aproximare a valorii juste.

Valoarea justă a portofoliului de depozite de la clienți a fost determinată având în vedere diferențialul dintre ratele de dobândă contractuale ale portofoliului de depozite existent în sold la data situațiilor financiare și ratele de dobândă pentru depozitele oferite de Bancă în decursul ultimelor 3 luni calendaristice din anul pentru care s-a calculat valoarea justă. Pentru depozitele la termen a fost făcut un calcul de fluxuri de numerar actualizate, folosind o rată de actualizare formată din media ponderată a dobânzilor la depozitele deschise în ultima luna aferentă perioadei de raportare pe baza caracteristicilor bazate pe termene, valute și tipuri de clienți similare structurii portofoliului de depozite supuse calculului de valoare justă și nivelul actual al randamentului pieței.

Valoarea justă pentru conturile curente și de economii de la clienți este estimată la nivelul costului amortizat, neexistând niciun indiciu că sumele din produsele respective au caracteristici care să justifice o valoare diferită de cea reflectată de nivelul curent al soldului bilanțier.

Pentru portofoliul de împrumuturi interbancare, a fost făcută o analiză a fluxurilor de numerar actualizate pentru a estima valoarea justă. Factorul de actualizare constă în marja originărilor recente, curba de lichiditate și rata dobânzii fără risc la data evaluării.

## **Evoluția pieței**

Activitatea economică a continuat să crească lent în 2025, Produsul Intern Brut (PIB) real majorându-se doar cu 0,7% comparativ cu 2024. Avansul economic a fost limitat de inițierea procesului de consolidare fiscală și de menținerea unui climat economico-politic marcat de incertitudine ridicată. Consumul populației, principalul motor al creșterii economice în anii anteriori, a înregistrat o performanță slabă în 2025 pe fondul scăderii venitului disponibil real pe parcursul anului. Activitatea investițională a rămas rezilientă în 2025 în contextul unui climat economico-politic foarte incert. Activitatea din sectorul serviciilor și din industrie a performat neașteptat de slab în 2025, în timp ce sectorul construcțiilor și-a revenit după contractația din 2024.

Deficitul public s-a redus de la 8,7% din PIB în 2024 la 7,7% din PIB în 2025 (conform metodologiei naționale) în urma implementării pachetelor de măsuri de consolidare fiscală aprobate în decembrie 2024 și iulie 2025. Aceste pachete au presupus eliminarea unor facilități fiscale, creșterea unor impozite și taxe și instituirea unui control foarte strict asupra cheltuielilor publice (inclusiv prin înghețarea salariilor din sectorul public și a pensiilor). Totodată, în anul 2025 s-a înregistrat și o reducere a deficitului comerțului exterior și a deficitului contului curent în condițiile în care îmbunătățirea cererii externe a avut un impact pozitiv asupra exporturilor de bunuri și servicii, iar temperarea cererii interne a frânat creșterea importurilor.

Presiunile inflaționiste au fost neașteptat de ample în 2025, rata anuală a inflației ajungând la 9,7% la sfârșitul anului. Acest nivel ridicat a fost determinat atât de șocuri inflaționiste temporare (majorarea cotelor TVA, creșterea prețurilor la bunurile energetice), cât și de intensificarea presiunilor inflaționiste de bază (componenta persistentă a inflației).

Banca centrală a menținut nemodificată rata dobânzii de politică monetară la 6,5% în 2025, însă ratele dobânzii din piața monetară au înregistrat variații importante pe parcursul anului. Astfel, amplificarea incertitudinii politice în contextul desfășurării alegerilor prezidențiale din mai a determinat o creștere a aversiunii la risc a investitorilor față de activele românești, generând o depreciere a leului și un salt amplu al ratelor dobânzilor din piața monetară. Reducerea incertitudinii politice (anunțarea rezultatului alegerilor prezidențiale, formarea unei coaliții de guvernare), aprobarea în luna iulie a unui pachet ambițios de consolidare fiscală și implementarea bună a acestuia ulterior, au recâștigat încrederea investitorilor în activele financiare românești și au determinat agențiile de rating să mențină ratingul de țară în categoria „recomandat pentru investiții”. În acest context favorabil, ratele dobânzii din piața monetară s-au plasat pe o traiectorie continuă de scădere în perioada iunie-decembrie, însă nivelurile lor de la finalul anului 2025 au fost mai ridicate decât cele înregistrate la finalul anului 2024.

Activitatea de creditare a continuat să crească pe toate segmentele în 2025, dar într-un ritm vizibil mai lent decât în 2024. Soldul creditelor acordate de către bănci populației și companiilor s-a majorat cu 6,2% pe parcursul anului 2025. Expansiunea activității de creditare a fost limitată în 2025 de incertitudinea ridicată din economie, de avansul economic lent și de reducerea venitului disponibil real al populației. Segmentul creditelor acordate populației pentru consum și alte scopuri a rămas cel mai performant segment de creditare în 2025, în timp ce segmentul creditelor acordate companiilor nefinanciare a înregistrat o performanță neașteptat de slabă.

Pachetul de ajutoare naționale de garanții de stat și subvenții de dobândă pentru sprijinirea finanțării sectorului IMM prin programul IMM INVEST (cu subprogramele și componentele programului, toate legate de schema de ajutor de stat inițiată pentru combaterea efectelor pandemiei de Covid), IMM INVEST PLUS (și componentele programului, aferente schemei de ajutor de stat care sprijină companiile afectate de efectele războiului din Ucraina pentru anul 2023) și a schemei de ajutor de stat IMM PLUS ROMÂNIA cu componentele acesteia – IMM PLUS, AGRO PLUS, IMM PROD PLUS, CONSTRUCT PLUS, INNOVATION PLUS ȘI RURAL INVEST, la data de 31 decembrie 2025 a fost în valoare de 37,0 miliarde RON, din care 10,9 miliarde RON pentru programul IMM PLUS ROMÂNIA. În cadrul acestora, clienții eligibili au primit granturi sub formă de dobândă pentru finanțarea din aceste programe/subprograme, subvenționând comisioanele aferente finanțării. La 31 decembrie 2025, Banca deținea un număr de 2.400 de contracte active, cu o valoare finanțată de 3,1 miliarde RON.

Metodologia de calcul provizioane pentru **Non-retail** a fost revizuită și actualizată periodic ținând cont de contextul economic actual, menținându-se abordarea prudentă de estimare a pierderii așteptate prin încorporarea informațiilor disponibile, în vederea reflectării evoluției riscului de credit. Ținând cont de modificările în cadrul reglementărilor de grup, metodologia de calcul pentru provizioane Non-Retail a fost revizuită astfel:

- Revizuirea provizionului suplimentar, „risc de refinanțare” aferent segmentului finanțării specializate/proiecte imobiliare pentru a surprinde riscurile specifice pieței financiare ce pot afecta capacitatea debitorilor de refinanțare a creditelor cu grafic de rambursare tip „balloon/bullet”. Acest provizion a fost menținut având în vedere că ratele ridicate ale dobânzilor persistă. S-a implementat o metodologie de calcul pe model local, pentru facilitățile stage 2 Project Finance și Real Estate pe baza fluxurilor de numerar modificate care să acopere perioada de rambursare de 20 ani permisă de Politica de Creditare și care vor fi utilizate în calculul ECL.
- Revizuirea provizionului suplimentar „măsuri fiscale” și transferarea în ajustare ‘in-model’ prin utilizarea multiplicatorilor de PD aplicați la nivel de industrie pentru reflectarea potențialelor riscuri ce pot afecta companiile având în vedere pachetul fiscal adoptat de Guvernul României în iulie 2025 pentru reducerea deficitului bugetar la aproximativ 8% din PIB, acoperind în principal majorări ale impozitului pe dividende, TVA și accize. Majoritatea măsurilor au intrat în vigoare începând cu 1 august 2025.

După implementarea acestor măsuri fiscale, așteptarea este ca majoritatea industriilor să se confrunte cu riscuri financiare și operaționale în următorii doi ani. Valul de creșteri de taxe din 2025 va afecta, cel puțin pe termen scurt, toate activitățile din România, unele industrii fiind mai vulnerabile la creșterea poverii fiscale și scăderea consumului (bunuri de lux, servicii neesențiale, comerț cu amănuntul, industria auto, ospitalitate). Multiplicatorii PD sunt aplicați atât portofoliilor Corporate, cât și celor SMB (Small and Medium Business), considerate vulnerabile la măsurile de consolidare fiscală din cauza sensibilității lor la înăsprirea economică. Această ajustare țintită asigură că modelul de depreciere surprinde profilul de risc crescut al sectoarelor afectate, îmbunătățind prudența și capacitatea de reacție a provizioanelor pentru risc de credit.

- Revizuirea și eliberarea provizionului suplimentar „finanțări birouri”, acesta a fost impus în perioada Covid și nu mai este justificat pentru creditele imobiliare de birouri, având în vedere îmbunătățirea fundamentelor pieței imobiliare de birouri din România, evidențiată de creșterea gradului de ocupare, randamentele sănătoase din chirii, o dinamică echilibrată între cerere și ofertă, adaptabilitatea la modelele de lucru hibride și reînnoirea sau extinderea spațiilor de către chiriașii principali. Prin urmare, aplicarea în continuare a acestui provizion nu este justificată în condițiile actuale de piață.
- Aplicarea modelului local de calcul provizioane pentru facilitățile revolving (overdrafturi și carduri de credit) cu implementarea maturității comportamentale care a fost determinată local, pe baza datelor istorice disponibile.
- Modificarea criteriului de staging cantitativ pentru portofoliile Corporate (large și regular), SLOT\_RE, SME și Instituțiile Financiare (de exemplu: praguri diferite în funcție de PD-ul la momentul originarii; utilizarea maturității originale).
- Adăugarea de criterii calitative Stage 2 suplimentare pentru proprietățile comerciale (CRE): Deteriorarea valorii garanției; Modificarea standardelor de creditare; Creșterea riscului de refinanțare.
- Actualizarea modelului macro și a parametrilor de calcul, a scenariilor macroeconomice și a riscului de industrie, precum și actualizarea modelului PD, LGD și CCF și a parametrilor de calcul PD, LGD și CCF parte din modelul de estimare a pierderii așteptate.

Comparativ cu decembrie 2024, măsurile descrise mai sus au condus în cazul portofoliului Non-Retail la o creștere de 4,6 milioane EUR a provizioanelor din stadiile 1 și 2.

Metodologia de calcul provizioane pentru **Retail** a fost revizuită și actualizată periodic ținând cont de contextul economic actual, menținându-se abordarea prudentă de estimare a pierderii așteptate prin încorporarea informațiilor disponibile, în vederea reflectării evoluției riscului de credit. În 2025 metodologia de calcul provizioane Retail a fost revizuită astfel:

- Actualizarea scenariilor macro-economice în lunile martie, iunie, septembrie și noiembrie
- Actualizarea anuală a parametrilor IFRS9 și calibrare în mai
- Implementarea provizioanelor suplimentare de tip Ajustare Post Model (PMA) începând cu iunie pentru portofoliul clienți persoane fizice: „Reduceri număr angajați companii” și „Evoluție dobânzi”
- Revizuirea și menținerea provizionului suplimentar de tip Ajustare Post Model (PMA) „Inflație”/„Energie”, „Reduceri număr angajați companii” și „Evoluție dobânzi” în noiembrie, pentru portofoliul clienți persoane fizice
- Revizuirea industriilor utilizate în calculul provizionului suplimentar de tip Ajustare Post Model (PMA) „Fiscalitate” în noiembrie pentru portofoliul clienți Micro, utilizând CAEN-uri specifice și o abordare regională
- Menținere metodologie pentru provizionul suplimentar de tip Ajustare Post Model (PMA) aplicat stadiului 3 (parametru BEEL).

Impactul din revizuirea metodologiei de calcul a provizioanelor Retail la 31 decembrie 2025 este în sumă de 0,5 milioane EUR constituire provizion pe stadiul 2 (1 milion EUR constituire provizion pentru portofoliul de persoane fizice și 0,5 milioane EUR eliberare provizion pentru portofoliul de clienți Micro).

## 7. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare evaluate la valoarea justă și la valoarea contabilă folosind metodele de evaluare descrise în Nota 6:

### Grup

Mii RON	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabilă
<b>31 decembrie 2025</b>						
<b>Active financiare</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Active financiare deținute pentru tranzacționare, din care:	19	821.147	12.911	0	<b>834.058</b>	<b>834.058</b>
<i>Titluri de datorie</i>		821.147	0	0	821.147	821.147
<i>Swap financiar pe valute</i>		0	12.908	0	12.908	12.908
<i>Swap pe rată a dobânzii</i>		0	3	0	3	3
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	0	7.663	0	<b>7.663</b>	<b>7.663</b>
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere, din care:	27	27.468	4.590	84.741	<b>116.799</b>	<b>116.799</b>
<i>Credite și avansuri acordate clienților</i>		0	0	84.741	84.741	84.741
<i>Instrumente de datorie și instrumente de capital</i>		27.468	4.590	0	32.058	32.058
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	23	3.800.956	939.859	417.580	<b>5.158.395</b>	<b>5.158.395</b>
<i>Obligațiuni emise de Guvernul României</i>		3.656.162	895.614	0	4.551.776	4.551.776
<i>Obligațiuni emise de instituții de credit</i>		144.794	44.245	0	189.039	189.039
<i>Obligațiuni emise de sectorul public</i>		0	0	417.580	417.580	417.580
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	24	109.633	0	54.924	<b>164.557</b>	<b>164.557</b>
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	0	32.874	0	<b>32.874</b>	<b>32.874</b>
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	28	0	370	0	<b>370</b>	<b>370</b>
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	18	13.189.373	0	0	<b>13.189.373</b>	<b>13.189.373</b>
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	777.713	0	0	<b>777.713</b>	<b>777.713</b>
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	0	0	50.430.075	<b>50.430.075</b>	<b>50.137.149</b>
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	25	16.510.395	378.842	74.555	<b>16.963.792</b>	<b>16.944.166</b>
Alte active	29	0	0	452.043	<b>452.043</b>	<b>452.043</b>
<b>Datorii financiare</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	0	264.134	0	<b>264.134</b>	<b>264.134</b>
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	20	0	310	0	<b>310</b>	<b>310</b>
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	28	0	297	0	<b>297</b>	<b>297</b>
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	0	8.818	0	<b>8.818</b>	<b>8.818</b>
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Depozite de la bănci	33	1.174.805	0	0	<b>1.174.805</b>	<b>1.174.813</b>
Depozite de la clienți	34	0	0	69.098.960	<b>69.098.960</b>	<b>69.097.808</b>
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	829.258	<b>829.258</b>	<b>822.050</b>
Obligațiuni emise	35	1.607.319	4.092.070	0	<b>5.699.389</b>	<b>5.734.014</b>
Împrumuturi subordonate	35	0	0	725.663	<b>725.663</b>	<b>701.780</b>
Alte datorii	36	0	0	1.618.439	<b>1.618.439</b>	<b>1.618.439</b>

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare evaluate la valoarea justă și la valoarea contabilă folosind metodele de evaluare descrise în Nota 6:

**Grup**

Mii RON	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabilă
<b>31 decembrie 2024</b>						
<b>Active financiare</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Active financiare deținute pentru tranzacționare, din care:	19	532.365	16.142	0	<b>548.507</b>	<b>548.507</b>
<i>Titluri de datorie</i>		532.365	0	0	532.365	532.365
<i>Swap financiar pe valute</i>		0	16.126	0	16.126	16.126
<i>Swap pe rată a dobânzii</i>		0	16	0	16	16
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	0	9.428	0	<b>9.428</b>	<b>9.428</b>
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere, din care:	27	25.461	11.921	100.155	<b>137.537</b>	<b>137.537</b>
<i>Credite și avansuri acordate clienților</i>		0	0	100.155	100.155	100.155
<i>Instrumente de datorie și instrumente de capital</i>		25.461	11.921	0	37.382	37.382
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	23	1.540.287	182.553	438.791	<b>2.161.631</b>	<b>2.161.631</b>
<i>Obligațiuni emise de Guvernul României</i>		1.540.287	0	0	1.540.287	1.540.287
<i>Obligațiuni emise de instituții de credit</i>		0	182.553	0	182.553	182.553
<i>Obligațiuni emise de sectorul public</i>		0	0	438.791	438.791	438.791
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	24	100.090	0	35.503	<b>135.593</b>	<b>135.593</b>
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	0	52.135	0	<b>52.135</b>	<b>52.135</b>
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	18	14.050.036	0	0	<b>14.050.036</b>	<b>14.050.036</b>
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	1.214.425	0	0	<b>1.214.425</b>	<b>1.214.425</b>
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	0	0	49.007.698	<b>49.007.698</b>	<b>48.972.274</b>
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	25	12.956.434	384.414	72.503	<b>13.413.351</b>	<b>13.891.351</b>
Alte active	29	0	0	468.622	<b>468.622</b>	<b>468.622</b>
<b>Datorii financiare</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	0	244.165	0	<b>244.165</b>	<b>244.165</b>
Pasive derivate deținute pentru managementul riscului	20	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	0	17.674	0	<b>17.674</b>	<b>17.674</b>
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	28	0	2.146	0	<b>2.146</b>	<b>2.146</b>
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Depozite de la bănci	33	551.978	0	0	<b>551.978</b>	<b>551.980</b>
Depozite de la clienți	34	0	0	65.047.068	<b>65.047.068</b>	<b>65.106.151</b>
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	776.830	<b>776.830</b>	<b>776.846</b>
Obligațiuni emise	35	0	4.941.740	0	<b>4.941.740</b>	<b>5.072.705</b>
Împrumuturi subordonate	35	0	0	818.656	<b>818.656</b>	<b>810.127</b>
Alte datorii	36	0	0	1.582.665	<b>1.582.665</b>	<b>1.582.665</b>

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare evaluate la valoarea justă și la valoarea contabilă folosind metodele de evaluare descrise în Nota 6:

**Banca**

Mii RON	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabilă
<b>31 decembrie 2025</b>						
<b>Active financiare</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Active financiare deținute pentru tranzacționare, din care:	19	821.147	12.911	0	<b>834.058</b>	<b>834.058</b>
<i>Titluri de datorie</i>		821.147	0	0	821.147	821.147
<i>Swap financiar pe valute</i>		0	12.908	0	12.908	12.908
<i>Swap pe rată a dobânzii</i>		0	3	0	3	3
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	0	7.663	0	<b>7.663</b>	<b>7.663</b>
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere, din care:	27	0	4.590	84.741	<b>89.331</b>	<b>89.331</b>
<i>Credite și avansuri acordate clienților</i>		0	0	84.741	84.741	84.741
<i>Instrumente de datorie și instrumente de capital</i>		0	4.590	0	4.590	4.590
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	23	3.800.956	939.859	417.580	<b>5.158.395</b>	<b>5.158.395</b>
<i>Obligațiuni emise de Guvernul României</i>		3.656.162	895.614	0	4.551.776	4.551.776
<i>Obligațiuni emise de instituții de credit</i>		144.794	44.245	0	189.039	189.039
<i>Obligațiuni emise de sectorul public</i>		0	0	417.580	417.580	417.580
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	24	109.633	0	54.924	<b>164.557</b>	<b>164.557</b>
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	0	32.874	0	<b>32.874</b>	<b>32.874</b>
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	28	0	370	0	<b>370</b>	<b>370</b>
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	18	13.189.364	0	0	<b>13.189.364</b>	<b>13.189.364</b>
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	774.631	0	0	<b>774.631</b>	<b>774.631</b>
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	0	0	49.793.431	<b>49.793.431</b>	<b>49.558.342</b>
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	25	16.504.872	378.842	74.555	<b>16.958.269</b>	<b>16.938.602</b>
Alte active	29	0	0	392.348	<b>392.348</b>	<b>392.348</b>
<b>Datorii financiare</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	0	264.134	0	<b>264.134</b>	<b>264.134</b>
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	20	0	310	0	<b>310</b>	<b>310</b>
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	28	0	297	0	<b>297</b>	<b>297</b>
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	0	8.818	0	<b>8.818</b>	<b>8.818</b>
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Depozite de la bănci	33	1.174.805	0	0	<b>1.174.805</b>	<b>1.174.813</b>
Depozite de la clienți	34	0	0	69.255.777	<b>69.255.777</b>	<b>69.254.625</b>
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	336.627	<b>336.627</b>	<b>336.630</b>
Obligațiuni emise	35	1.607.319	4.092.070	0	<b>5.699.389</b>	<b>5.734.014</b>
Împrumuturi subordonate	35	0	0	725.663	<b>725.663</b>	<b>701.780</b>
Alte datorii	36	0	0	1.607.850	<b>1.607.850</b>	<b>1.607.850</b>

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare evaluate la valoarea justă și la valoarea contabilă folosind metodele de evaluare descrise în Nota 6:

**Banca**

Mii RON	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabilă
<b>31 decembrie 2024</b>						
<b>Active financiare</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Active financiare deținute pentru tranzacționare, din care:	19	532.365	16.142	0	<b>548.507</b>	<b>548.507</b>
<i>Titluri de datorie</i>		532.365	0	0	532.365	532.365
<i>Swap financiar pe valute</i>		0	16.126	0	16.126	16.126
<i>Swap pe rată a dobânzii</i>		0	16	0	16	16
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	0	9.428	0	<b>9.428</b>	<b>9.428</b>
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere, din care:	27	0	11.921	100.155	<b>112.076</b>	<b>112.076</b>
<i>Credite și avansuri acordate clienților</i>		0	0	100.155	100.155	100.155
<i>Instrumente de datorie și instrumente de capital</i>		0	11.921	0	11.921	11.921
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	23	1.540.287	182.553	438.791	<b>2.161.631</b>	<b>2.161.631</b>
<i>Obligațiuni emise de Guvernul României</i>		1.540.287	0	0	1.540.287	1.540.287
<i>Obligațiuni emise de instituții de credit</i>		0	182.553	0	182.553	182.553
<i>Obligațiuni emise de sectorul public</i>		0	0	438.791	438.791	438.791
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	24	100.090	0	35.503	<b>135.593</b>	<b>135.593</b>
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	0	52.135	0	<b>52.135</b>	<b>52.135</b>
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	18	13.990.283	0	0	<b>13.990.283</b>	<b>13.990.283</b>
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	1.224.371	0	0	<b>1.224.371</b>	<b>1.224.371</b>
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	0	0	48.317.708	<b>48.317.708</b>	<b>48.282.284</b>
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	25	12.944.627	384.414	72.503	<b>13.401.544</b>	<b>13.879.267</b>
Alte active	29	0	0	401.802	<b>401.802</b>	<b>401.802</b>
<b>Datorii financiare</b>						
<b>Instrumente financiare evaluate la valoarea justă</b>						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	0	244.165	0	<b>244.165</b>	<b>244.165</b>
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	20	0	0	0	<b>0</b>	<b>0</b>
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	0	17.674	0	<b>17.674</b>	<b>17.674</b>
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	28	0	2.146	0	<b>2.146</b>	<b>2.146</b>
<b>Instrumente financiare pentru care valoarea justă este prezentată</b>						
Depozite de la bănci	33	551.978	0	0	<b>551.978</b>	<b>551.980</b>
Depozite de la clienți	34	0	0	65.157.569	<b>65.157.569</b>	<b>65.216.652</b>
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	156.317	<b>156.317</b>	<b>156.334</b>
Obligațiuni emise	35	0	4.941.740	0	<b>4.941.740</b>	<b>5.072.705</b>
Împrumuturi subordonate	35	0	0	818.656	<b>818.656</b>	<b>810.127</b>
Alte datorii	36	0	0	1.551.188	<b>1.551.188</b>	<b>1.551.188</b>

Tabelul de mai jos prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare:

<b>Grup</b>								
<i>Mii RON</i>	<b>Nota</b>	<b>Tranzacții onabile</b>	<b>Evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>	<b>Evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Evaluate la cost amortizat</b>	<b>Valoare contabilă totală</b>	<b>Valoare justă</b>	
<b>31 decembrie 2025</b>								
<b>Active financiare</b>								
Numerar și disponibilități	18	0	0	0	13.189.373	13.189.373	13.189.373	13.189.373
Active financiare deținute pentru tranzacționare	19	834.058	0	0	0	834.058	834.058	834.058
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	7.663	0	0	0	7.663	7.663	7.663
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	27	0	116.799	0	0	116.799	116.799	116.799
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	777.713	777.713	777.713	777.713
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	0	0	0	50.137.149	50.137.149	50.430.075	50.430.075
Titluri de datorie și instrumente de capital	23; 24; 25	0	0	5.322.952	16.944.166	22.267.118	22.286.742	22.286.742
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	32.874	0	0	0	32.874	32.874	32.874
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	28	370	0	0	0	370	370	370
Alte active	29	0	0	0	452.043	452.043	452.043	452.043
<b>Total active financiare</b>		<b>874.965</b>	<b>116.799</b>	<b>5.322.952</b>	<b>81.500.444</b>	<b>87.815.160</b>	<b>88.127.710</b>	<b>88.127.710</b>
<b>Datorii financiare</b>								
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	264.134	0	0	0	264.134	264.134	264.134
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	20	310	0	0	0	310	310	310
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	8.818	0	0	0	8.818	8.818	8.818
Derivate deținute pentru managementul riscului	28	297	0	0	0	297	297	297
Depozite de la bănci	33	0	0	0	1.174.813	1.174.813	1.174.805	1.174.805
Depozite de la clienți	34	0	0	0	69.097.808	69.097.808	69.098.960	69.098.960
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	0	822.050	822.050	829.258	829.258
Obligațiuni emise	35	0	0	0	5.734.014	5.734.014	5.699.389	5.699.389
Împrumuturi subordonate	35	0	0	0	701.780	701.780	725.663	725.663
Alte datorii	36	0	0	0	1.618.439	1.618.439	1.618.439	1.618.439
<b>Total datorii financiare</b>		<b>273.559</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>79.148.904</b>	<b>79.422.463</b>	<b>79.420.073</b>	<b>79.420.073</b>

Tabelul de mai jos prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare:

Grup	Nota	Tranzacții onabile	Evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	Evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Evaluate la cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
<i>Mii RON</i> <b>31 decembrie 2024</b>							
<b>Active financiare</b>							
Numerar și disponibilități	18	0	0	0	14.050.036	14.050.036	14.050.036
Active financiare deținute pentru tranzacționare	19	548.507	0	0	0	548.507	548.507
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	9.428	0	0	0	9.428	9.428
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	27	0	137.537	0	0	137.537	137.537
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	1.214.425	1.214.425	1.214.425
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	0	0	0	48.972.274	48.972.274	49.007.698
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	52.135	0	0	0	52.135	52.135
Titluri de datorie și instrumente de capital	23; 24; 25	0	0	2.297.224	13.891.351	16.188.575	15.710.575
Alte active	29	0	0	0	468.622	468.622	468.622
<b>Total active financiare</b>		<b>610.070</b>	<b>137.537</b>	<b>2.297.224</b>	<b>78.596.708</b>	<b>81.641.539</b>	<b>81.198.963</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	244.165	0	0	0	244.165	244.165
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	17.674	0	0	0	17.674	17.674
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	28	2.146	0	0	0	2.146	2.146
Depozite de la bănci	33	0	0	0	551.980	551.980	551.978
Depozite de la clienți	34	0	0	0	65.106.151	65.106.151	65.047.068
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	0	776.846	776.846	776.830
Obligațiuni emise	35	0	0	0	5.072.705	5.072.705	4.941.740
Împrumuturi subordonate	35	0	0	0	810.127	810.127	818.656
Alte datorii	36	0	0	0	1.582.665	1.582.665	1.582.665
<b>Total datorii financiare</b>		<b>263.985</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73.900.474</b>	<b>74.164.459</b>	<b>73.982.922</b>

Tabelul de mai jos prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare:

**Banca**

<i>Mii RON</i>	Nota	Tranzacții onabile	Evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	Evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Evaluate la cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
<b>31 decembrie 2025</b>							
<b>Active financiare</b>							
Numerar și disponibilități	18	0	0	0	13.189.364	13.189.364	13.189.364
Active financiare deținute pentru tranzacționare	19	834.058	0	0	0	834.058	834.058
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	7.663	0	0	0	7.663	7.663
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	27	0	89.331	0	0	89.331	89.331
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	774.631	774.631	774.631
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	0	0	0	49.558.342	49.558.342	49.793.431
Titluri de datorie și instrumente de capital	23; 24; 25	0	0	5.322.952	16.938.602	22.261.554	22.281.220
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	32.874	0	0	0	32.874	32.874
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	28	370	0	0	0	370	370
Alte active	29	0	0	0	392.348	392.348	392.348
<b>Total active financiare</b>		<b>874.965</b>	<b>89.331</b>	<b>5.322.952</b>	<b>80.853.287</b>	<b>87.140.535</b>	<b>87.395.290</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	264.134	0	0	0	264.134	264.134
Passive derivate deținute pentru managementul riscului	20	310	0	0	0	310	310
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	8.818	0	0	0	8.818	8.818
Derivate deținute pentru managementul riscului	28	297	0	0	0	297	297
Depozite de la bănci	33	0	0	0	1.174.813	1.174.813	1.174.805
Depozite de la clienți	34	0	0	0	69.254.625	69.254.625	69.255.777
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	0	336.630	336.630	336.627
Obligațiuni emise	35	0	0	0	5.734.014	5.734.014	5.699.389
Împrumuturi subordonate	35	0	0	0	701.780	701.780	725.663
Alte datorii	36	0	0	0	1.607.850	1.607.850	1.607.850
<b>Total datorii financiare</b>		<b>273.559</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78.809.712</b>	<b>79.083.271</b>	<b>79.073.670</b>

Tabelul de mai jos prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare:

**Banca**

<i>Mii RON</i>	Nota	Tranzacții onabile	Evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	Evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Evaluate la cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
<b>31 decembrie 2024</b>							
<b>Active financiare</b>							
Numerar și disponibilități	18	0	0	0	13.990.283	13.990.283	13.990.283
Active financiare deținute pentru tranzacționare	19	548.507	0	0	0	548.507	548.507
Active derivate deținute pentru managementul riscului	20	9.428	0	0	0	9.428	9.428
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	27	0	112.076	0	0	112.076	112.076
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	1.224.371	1.224.371	1.224.371
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	22	0	0	0	48.282.284	48.282.284	48.317.708
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	28	52.135	0	0	0	52.135	52.135
Titluri de datorie și instrumente de capital	23; 24; 25	0	0	2.297.224	13.879.267	16.176.491	15.698.769
Alte active	29	0	0	0	401.802	401.802	401.802
<b>Total active financiare</b>		<b>610.070</b>	<b>112.076</b>	<b>2.297.224</b>	<b>77.778.007</b>	<b>80.797.377</b>	<b>80.355.079</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	244.165	0	0	0	244.165	244.165
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	28	17.674	0	0	0	17.674	17.674
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	28	2.146	0	0	0	2.146	2.146
Depozite de la bănci	33	0	0	0	551.980	551.980	551.978
Depozite de la clienți	34	0	0	0	65.216.652	65.216.652	65.157.569
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	0	156.334	156.334	156.317
Obligațiuni emise	35	0	0	0	5.072.705	5.072.705	4.941.740
Împrumuturi subordonate	35	0	0	0	810.127	810.127	818.656
Alte datorii	36	0	0	0	1.551.188	1.551.188	1.551.188
<b>Total datorii financiare</b>		<b>263.985</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73.358.986</b>	<b>73.622.971</b>	<b>73.441.433</b>

## 8. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

<i>Mii RON</i>	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<b>Venituri din dobânzi metoda dobânzii efective</b>				
Conturi curente, credite și avansuri acordate băncilor	240.849	148.179	239.876	144.311
Credite și avansuri acordate clienților (i)	3.303.920	3.256.676	3.341.491	3.294.178
Titluri de valoare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	280.292	125.689	280.291	125.094
Titluri de valoare la cost amortizat	855.888	639.052	855.493	638.510
	<b>4.680.949</b>	<b>4.169.596</b>	<b>4.717.151</b>	<b>4.202.093</b>
<b>Alte venituri din dobânzi</b>				
Conturi curente, credite și avansuri acordate băncilor	165.337	395.733	161.921	394.953
Activitate de leasing	110.003	105.341	0	0
Venituri din derivate deținute pentru acoperirea riscului	25.092	3.959	25.092	3.958
	<b>300.432</b>	<b>505.033</b>	<b>187.013</b>	<b>398.911</b>
<b>Total venituri din dobânzi</b>	<b>4.981.381</b>	<b>4.674.629</b>	<b>4.904.164</b>	<b>4.601.004</b>
<b>Cheltuieli cu dobânzi</b>				
Depozite de la bănci	-19.049	-15.529	-18.389	-15.529
Depozite de la clienți	-1.372.217	-1.165.720	-1.372.218	-1.165.676
Obligațiuni emise	-334.651	-332.459	-334.651	-332.459
Credite de la bănci și datorii subordonate	-58.329	-90.331	-43.952	-67.701
Leasing	-6.981	-6.431	-6.861	-6.246
Dobânzi negative aferente activelor financiare	-75	4	-75	4
Cheltuieli din derivate deținute pentru acoperirea riscului	-290	-10.205	-290	-10.205
Cheltuieli cu dobânzile privind planul de beneficii determinate	-3.288	-3.978	-3.288	-3.978
	<b>-1.794.880</b>	<b>-1.624.649</b>	<b>-1.779.724</b>	<b>-1.601.790</b>
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>3.186.501</b>	<b>3.049.980</b>	<b>3.124.440</b>	<b>2.999.214</b>

(i) Veniturile din dobânzi generate de credite depreciate sunt în sumă de 43.260 mii RON (31 decembrie 2024: 41.917 mii RON).

## 9. VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

<i>Mii RON</i>	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<b>Venituri din speze și comisioane</b>				
Operațiuni de plăți	765.131	678.746	765.131	678.746
Administrare credite și emitere de garanții	83.401	81.281	83.401	81.269
Comisioane administrare fonduri de investiții și fonduri de pensii (i)	61.195	48.598	0	0
Comisioane din colectarea primelor de asigurări (ii)	177.810	125.017	177.810	125.017
Comisioane din administrarea activității de leasing	2.098	1.736	0	0
Altele (iii)	111.402	75.075	129.420	89.748
<b>Total venituri din speze și comisioane</b>	<b>1.201.037</b>	<b>1.010.453</b>	<b>1.155.762</b>	<b>974.780</b>
<b>Cheltuieli cu speze și comisioane</b>				
Comisioane din transferuri	-302.218	-300.828	-302.218	-300.828
Credite și garanții primite de la bănci	-13.164	-16.299	-13.164	-16.299
Operațiuni cu valori mobiliare	-3.621	-3.855	-3.513	-3.791
Comisioane din cumpărarea/vânzarea de numerar	-9.973	-9.547	-9.973	-9.547
Altele	-8.086	-7.581	-7.223	-6.775
<b>Total cheltuieli cu speze și comisioane</b>	<b>-337.062</b>	<b>-338.110</b>	<b>-336.091</b>	<b>-337.240</b>
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>863.975</b>	<b>672.343</b>	<b>819.671</b>	<b>637.540</b>

(i) Linia „Comisioane administrare fonduri de investiții și fonduri de pensii” include comisioanele obținute de Raiffeisen Asset Management S.A. de la clienții săi și se aplică la valoarea activelor administrate.

(ii) Linia „Comisioane din colectarea primelor de asigurări” reprezintă comisioane obținute de Bancă pentru intermedierea polițelor de asigurare între clienții săi și companiile de asigurări.

(iii) În linia „Altele”, Grupul înregistrează în principal comisioane pentru activitatea de custodie. Creșterea veniturilor din comisioane „Altele” se datorează în principal migrării Visa.

## 10. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

<i>Mii RON</i>	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<b>Veniturile nete din tranzacționare provin din:</b>				
<i>Instrumente financiare pe curs de schimb (i) din care:</i>				
• Câștigul/(Pierdere) din tranzacții cu instrumente derivate pe curs valutar	446.848	338.020	440.650	334.896
• Câștigul net din reevaluarea activelor monetare și a tranzacțiilor în valută	5.673	5.775	5.673	5.775
	441.175	332.245	434.977	329.121
<i>Instrumente financiare pe rata dobânzii (ii) din care:</i>				
• Venituri nete din tranzacționarea titlurilor de stat și corporative	27.176	25.692	27.176	25.692
• Câștigul/(Pierdere) din tranzacții swap pe rata dobânzii	27.040	25.310	27.040	25.310
	136	382	136	382
<b>Venit net din tranzacționare</b>	<b>474.024</b>	<b>363.712</b>	<b>467.826</b>	<b>360.588</b>

(i) Veniturile nete din tranzacțiile cu instrumente financiare pe curs de schimb includ câștiguri și pierderi realizate din contracte spot și forward, din instrumente ale pieței interbancare, din swap-uri pe valute și din translatarea activelor și datorii exprimate în monedă străină.

(ii) Veniturile nete din instrumentele financiare pe rata dobânzii provin din tranzacțiile cu titluri de stat, obligațiuni corporative și swap-uri de dobândă.

## 11. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<i>Mii RON</i>				
Câștiguri din servicii adiționale de leasing	5.379	4.800	0	0
Reluarea altor provizioane	4.665	13.351	4.665	15.604
Venituri din dividende	4.786	3.942	24.323	17.172
Venituri din vânzarea activelor preluate în contul creanței	248	312	248	312
Reversarea de provizioane pentru litigii	0	6.524	0	6.524
Alte venituri (i)	45.057	33.619	46.791	30.671
<b>Total</b>	<b>60.135</b>	<b>62.548</b>	<b>76.027</b>	<b>70.283</b>

(i) În categoria „Alte venituri” Grupul înregistrează: recuperări pentru debitori diverși, datoriile Băncii care au atins termenul de prescripție și au fost derecunoscute, sume rezultate în urma procesului de reconciliere a numerarului etc.

## 12. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<i>Mii RON</i>				
Cheltuieli cu închirierea spațiului de birouri (i)	-70.378	-73.762	-70.000	-72.958
Reparații și mentenanța IT	-143.370	-154.954	-138.732	-149.012
Depreciere și amortizare (Nota 31 și 32)	-252.360	-270.313	-249.590	-267.106
Constituirea provizioanelor pentru litigii	-19.101	0	-19.101	0
Cheltuieli cu securitatea	-49.946	-49.189	-49.946	-49.180
Publicitate	-97.998	-81.140	-96.603	-79.944
Cheltuieli cu servicii profesionale (consultanță, audit și asistență juridică)	-63.362	-53.248	-61.921	-51.714
Poșta și telecomunicații	-188.937	-128.865	-188.799	-128.406
Birotica	-25.989	-31.926	-25.903	-31.821
Alte costuri operaționale	-24.658	-37.934	-20.606	-33.755
Constituirea altor provizioane	-7.793	-7.253	-6.864	-6.705
Cheltuieli cu instruirea angajaților	-8.304	-10.270	-7.802	-9.893
Cheltuieli cu deplasarea	-10.025	-9.916	-9.837	-9.734
Cheltuieli cu mijloacele de transport	-7.254	-7.486	-6.782	-6.903
Alte taxe	-4.848	-4.844	-2.066	-2.230
<b>Total</b>	<b>-974.323</b>	<b>-921.100</b>	<b>-954.552</b>	<b>-899.361</b>

*Cheltuiala cu auditorul extern:*

**Grup:** La 31 decembrie 2025 cheltuiala cu auditul statutar al situațiilor financiare a fost în sumă de 1.808 mii RON (31 decembrie 2024: 1.896 mii RON), cheltuiala cu serviciile de asigurare la 31 decembrie 2025 a fost în sumă de 1.907 mii RON (31 decembrie 2024: 1.776 mii RON), și cheltuiala cu alte servicii la 31 decembrie 2025 a fost în sumă de 525 mii RON (31 decembrie 2024: RON 450 mii RON).

**Banca:** La 31 decembrie 2025 cheltuiala cu auditul statutar al situațiilor financiare a fost în sumă de 1.357 mii RON (31 decembrie 2024: 1.258 mii RON), cheltuiala cu serviciile de asigurare la 31 decembrie 2025 a fost în sumă de 1.907 mii RON (31 decembrie 2024: 1.776 mii RON), și cheltuiala cu alte servicii la 31 decembrie 2025 a fost în sumă de 525 mii RON (31 decembrie 2024: 450 mii RON).

### 13. CHELTUIELI SALARIALE

<i>Mii RON</i>	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Cheltuieli cu salariile	-911.897	-838.458	-878.913	-803.223
Contribuții aferente salariilor	-30.159	-27.773	-29.348	-26.873
Alte cheltuieli de natură salarială	-49.920	-48.991	-48.324	-47.404
Cheltuieli cu planul de beneficii determinate	-565	-7.120	-565	-7.120
Beneficii pe termen lung acordate angajaților	-5.187	-2.664	-5.050	-2.494
<b>Total</b>	<b>-997.728</b>	<b>-925.006</b>	<b>-962.200</b>	<b>-887.114</b>

Numărul de angajați (normă întreagă) ai Grupului la 31 decembrie 2025 a fost de 4.801 (31 decembrie 2024: 5.034). Numărul de angajați ai Băncii la 31 decembrie 2025 a fost de 4.670 (31 decembrie 2024: 4.901).

### 14. MĂSURI GUVERNAMENTALE ȘI CONTRIBUȚII OBLIGATORII

<i>Mii RON</i>	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<b>Măsuri guvernamentale</b>	<b>-213.657</b>	<b>-120.878</b>	<b>-213.657</b>	<b>-120.878</b>
Taxe bancare	-213.657	-120.878	-213.657	-120.878
<b>Contribuții obligatorii</b>	<b>-39.679</b>	<b>-39.327</b>	<b>-39.679</b>	<b>-39.327</b>
Fondul de Rezoluție	-21.212	-21.048	-21.212	-21.048
Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare	-18.467	-18.279	-18.467	-18.279
<b>Total</b>	<b>-253.336</b>	<b>-160.205</b>	<b>-253.336</b>	<b>-160.205</b>

Banca plătește anual contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare pentru depozitele garantate. Depozitele garantate reprezintă orice sold creditor, inclusiv dobânda datorată care rezultă din fonduri rămase într-un cont sau din situații temporare derivate din tranzacții bancare normale și pe care o instituție de credit trebuie să le ramburseze în condițiile legale și contractuale aplicabile. Exemple de depozite garantate sunt: depozite la termen, conturi curente, conturi de economii, conturi de card de debit / credit.

Banca plătește contribuția la Fondul de Rezoluție pentru datoriile neacoperite, respectiv pentru datoriile (cu excepția fondurilor proprii) mai puțin depozite acoperite. Obligația de plată a acestor contribuții este recunoscută atunci când aceasta devine constructivă. În acest caz, obligația apare anual la 1 ianuarie când Banca desfășoară activități legate de atragerea depozitelor.

Cheltuielile cu contribuțiile la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare și la Fondul de Rezoluție sunt recunoscute în anul în care sunt plătite.

În cadrul unui pachet de reforme fiscale, Legea 296/2023 a introdus începând cu anul 2024 o taxă bancară suplimentară cu caracter permanent, aplicabilă tuturor instituțiilor de credit din România, indiferent de rezultatul financiar consemnat. Modificări semnificative ale cotelor de impozitare se aplică începând cu anul 2025:

- 2% din cifra de afaceri, pentru perioada 1 ianuarie 2024 – 30 iunie 2025;
- 4% din cifra de afaceri, pentru perioada 1 iulie 2025 – 31 decembrie 2025;
- 4% din cifra de afaceri, pentru perioada 1 ianuarie 2026 – 31 decembrie 2026;

Instituțiile de credit care dețin o cotă de piață mai mică de 0,2% din totalul activelor nete ale sectorului bancar din România vor plăti:

- 2% din cifra de afaceri, pentru perioada 1 iulie 2025 – 31 decembrie 2026.

Această taxă aplicată asupra veniturilor operaționale ale băncilor a fost introdusă pentru a fi achitată suplimentar impozitului pe profit. Banca calculează, declară și plătește impozitul specific pe cifra de afaceri conform legislației fiscale aplicabile și cotelor actualizate aflate în vigoare pentru fiecare perioadă relevantă.

15. (CHELTUIELI)/VENITURI NETE CU AJUSTĂRILE PENTRU DEPRECIERE

Grup	31 decembrie 2025				
Mii RON	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Clienți non-retail</b>					
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	51	69	0	0	120
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	73.948	-62.516	-55.085	901	-42.752
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	-28.627	-21.969	19.097	0	-31.499
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	-6.828	0	0	0	-6.828
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-4.401	0	0	0	-4.401
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	0	-469	-6.987	-15.764	-23.220
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	0	11.896	20.931	32.827
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>34.143</b>	<b>-84.885</b>	<b>-31.079</b>	<b>6.068</b>	<b>-75.753</b>
<b>Clienți retail</b>					
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	-16.593	-16.851	-165.632	5.853	-193.223
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	-89	-928	-2.462	0	-3.479
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	0	-2.762	-9.211	-50.295	-62.268
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	1.451	129.639	35.881	166.971
<b>Total clienți retail</b>	<b>-16.682</b>	<b>-19.090</b>	<b>-47.666</b>	<b>-8.561</b>	<b>-91.999</b>
<b>Total</b>	<b>17.461</b>	<b>-103.975</b>	<b>-78.745</b>	<b>-2.493</b>	<b>-167.752</b>

Grup	31 decembrie 2024				
Mii RON	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Clienți non-retail</b>					
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	-40	-10	0	0	-50
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	-19.066	19.095	-14.842	-6.443	-21.256
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	-4.993	-316	8.891	0	3.582
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	-3.836	0	0	0	-3.836
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	0	-449	-266	7.051	6.336
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	0	18.401	2.253	20.654
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>-27.935</b>	<b>18.320</b>	<b>12.184</b>	<b>2.861</b>	<b>5.430</b>
<b>Clienți retail</b>					
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	9.878	49.292	-154.770	22.755	-72.845
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	291	141	-1.737	0	-1.305
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	0	-5.326	-4.319	-28.913	-38.558
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	1.255	64.140	16.900	82.295
<b>Total clienți retail</b>	<b>10.169</b>	<b>45.362</b>	<b>-96.686</b>	<b>10.742</b>	<b>-30.413</b>
<b>Total</b>	<b>-17.766</b>	<b>63.682</b>	<b>-84.502</b>	<b>13.603</b>	<b>-24.983</b>

Banca	31 decembrie 2025				
Mii RON	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Clienți non-retail</b>					
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	51	69	0	0	120
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	79.378	-65.530	-54.664	901	-39.915
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	-28.627	-21.969	19.097	0	-31.499
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	7.354	0	0	0	7.354
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	-6.828	0	0	0	-6.828
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-4.401	0	0	0	-4.401
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	0	-469	-5.434	-15.764	-21.667
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	0	11.896	20.931	32.827
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>46.927</b>	<b>-87.899</b>	<b>-29.105</b>	<b>6.068</b>	<b>-64.009</b>
<b>Clienți retail</b>					
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	-16.606	-16.850	-165.621	5.853	-193.224
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	-89	-928	-2.462	0	-3.479
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	0	-2.762	-9.211	-50.295	-62.268
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	1.451	129.286	35.881	166.618
<b>Total clienți retail</b>	<b>-16.695</b>	<b>-19.089</b>	<b>-48.008</b>	<b>-8.561</b>	<b>-92.353</b>
<b>Total</b>	<b>30.232</b>	<b>-106.988</b>	<b>-77.113</b>	<b>-2.493</b>	<b>-156.362</b>

Banca	31 decembrie 2024				
Mii RON	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Clienți non-retail</b>					
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	-40	-10	0	0	-50
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	-18.401	19.981	-13.372	-6.409	-18.201
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	-4.993	-316	8.891	0	3.582
Investiții în filiale, entități asociate și asocieri în participație	4.756	0	0	0	4.756
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	-3.836	0	0	0	-3.836
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	0	-449	-136	7.051	6.466
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	0	18.401	2.253	20.654
<b>Total clienți non-retail</b>	<b>-22.514</b>	<b>19.206</b>	<b>13.784</b>	<b>2.895</b>	<b>13.371</b>
<b>Clienți retail</b>					
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	9.792	49.286	-154.795	22.755	-72.962
Garanții financiare date și angajamente de creditare date	291	141	-1.737	0	-1.305
Pierderi din creanțe neacoperite de provizion	0	-5.326	-4.319	-28.913	-38.558
Recuperări din creditele și avansurile acordate clienților	0	1.255	63.487	16.900	81.642
<b>Total clienți retail</b>	<b>10.083</b>	<b>45.356</b>	<b>-97.364</b>	<b>10.742</b>	<b>-31.183</b>
<b>Total</b>	<b>-12.431</b>	<b>64.562</b>	<b>-83.580</b>	<b>13.637</b>	<b>-17.812</b>

Suma contractuală datorată aferentă expunerilor din credite care au fost scoase în afara bilanțului în decursul perioadei și care fac încă obiectul activității de recuperare la 31 decembrie 2025 este de 84.994 mii RON (31 decembrie 2024: 83.947 mii RON), din care expuneri aferente clienților non-retail în sumă de 30.140 mii RON (31 decembrie 2024: 34.021 mii RON) și expuneri aferente clienților retail în valoare de 54.854 mii RON (31 decembrie 2024: 49.926 mii RON).

## 16. IMPOZITUL PE PROFIT

### i) IMPOZITUL PE PROFIT

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 16% (2024: 16%) calculat în conformitate cu legislația românească	-411.255	-357.187	-401.761	-350.217
Ajustări ale impozitului pe profit recunoscute în perioada curentă aferente perioadelor anterioare	-1.353	-2.709	-1.354	-2.710
Cheltuiala / Venitul cu impozitul pe profit amânat (Nota 30)	1.159	-12.140	995	-12.257
<b>Total</b>	<b>-411.449</b>	<b>-372.036</b>	<b>-402.120</b>	<b>-365.184</b>

### ii) CREANȚE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Creanțe curente privind impozitul pe profit	0	18.292	0	18.292
Creanțe pe termen lung privind impozitul pe profit – valoare bruta*	143.246	143.246	143.246	143.246
Cheltuiala cu provizionul pentru Creanțe pe termen lung privind impozitul pe profit	-93.784	-93.784	-93.784	-93.784
<b>Total</b>	<b>49.462</b>	<b>67.754</b>	<b>49.462</b>	<b>67.754</b>

\*Conform IFRIC 23, la 31 decembrie 2025, valoarea contabilă a impozitului pe profit cu tratament incert este 143.246 mii RON (31 decembrie 2024: 143.246 mii RON) și a provizionului aferent de 93.784 mii RON (31 decembrie 2024: 93.784 mii RON) rezultate ca urmare a controlului fiscal așa cum este detaliat în Nota 29 „Alte active”. Această valoare include impozitul pe profit (principal și penalități aferente). În acest sens, organul fiscal și instanța sunt cele doua organisme care pot decide dacă tratamentul fiscal este acceptabil în temeiul legislației fiscale.

Prin Legea nr. 431/2023 se transpun prevederile Directivei UE 2022/2523 denumită „Directiva Pillar 2”, introducându-se în România impozitul minim global suplimentar care se aplică grupurilor de întreprinderi multinaționale începând cu 1 ianuarie 2024. Impozitul suplimentar apare la nivelul entităților constitutive care sunt situate în România în care cota efectivă de impozitare este mai mică decât cota minimă de impozitare de 15% și se calculează ca diferență dintre cota efectivă de impozitare și cota minimă de impozitare de 15%.

În baza regimului de protecție tranzitoriu Country-by-Country Reporting (CbCR), în perioada 2024-2026, entitățile constitutive ale grupului pot declara impozit suplimentar zero, dacă sunt îndeplinite anumite teste.

Banca se califică pentru regimul de protecție tranzitoriu CbCR având în vedere faptul că entitățile constitutive din România îndeplinesc, pe baza datelor estimate, testul cotei efective de impozitare simplificat pentru exercițiul financiar 2025. Astfel că, Banca nu se așteaptă să fie supusă impozitului suplimentar în legătură cu operațiunile sale în România aferente anului 2025.

**17. RECONCILIAREA IMPOZITULUI PE PROFIT CU SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI SEPARATĂ A REZULTATULUI GLOBAL**

<i>Mii RON</i>	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Profit brut înainte de impozitare	2.165.379	2.058.081	2.146.941	2.035.562
<b>Impozit în conformitate cu cota statutară de 16% (2024: 16%)</b>	<b>-346.461</b>	<b>-329.293</b>	<b>-343.511</b>	<b>-325.690</b>
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	-110.898	-78.410	-104.079	-76.191
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	45.482	36.914	45.482	38.184
<b>Impozitul pe profit înainte de credit fiscal</b>	<b>-411.877</b>	<b>-370.789</b>	<b>-402.108</b>	<b>-363.697</b>
Credit fiscal	1.784	1.463	1.344	1.223
Ajustări ale impozitului pe venit recunoscute în perioada curentă aferente perioadelor anterioare	-1.356	-2.710	-1.356	-2.710
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>-411.449</b>	<b>-372.036</b>	<b>-402.120</b>	<b>-365.184</b>

Principalele venituri neimpozabile provin din reversarea de provizioane nedeductibile și din dividendele primite. Principalele cheltuieli nedeductibile provin din provizioane, sponsorizări, facturi nesosite și alte cheltuieli nedeductibile conform Codului Fiscal. În 2025 cheltuielile nedeductibile sunt afectate de impozitul pe cifra de afaceri.

## 18. NUMERAR ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BANCA CENTRALĂ

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Numerar și echivalente în numerar	1.798.821	1.836.243	1.798.812	1.836.234
Rezerva minimă obligatorie	11.390.552	10.547.538	11.390.552	10.487.794
Alte depozite la vedere	0	1.666.255	0	1.666.255
<b>Total</b>	<b>13.189.373</b>	<b>14.050.036</b>	<b>13.189.364</b>	<b>13.990.283</b>

Banca menține în conturile curente ale Băncii Naționale a României rezerva minimă obligatorie constituită conform Regulamentului nr. 5/2024 emis de Banca Națională a României.

La 31 decembrie 2025, rata rezervei minime obligatorii pentru fondurile atrase în RON este de 8% (31 decembrie 2024: 8%) și 5% pentru fondurile în valută (31 decembrie 2024: 5%) cu scadență inițială mai mică de 2 ani. Pentru datoriile cu scadență inițială mai mare de 2 ani, rambursabile după notificare la mai mult de 2 ani de la notificare și împrumuturi din operațiuni repo, rata rezervei minime obligatorii a fost stabilită la 0% (31 decembrie 2024: 0%).

Rezerva obligatorie poate fi folosită de către Grup pentru activități zilnice cu condiția ca soldul mediu lunar să fie menținut în limitele prevăzute de lege, prin urmare Grupul consideră că nu este un numerar restricționat și include suma în numerar și echivalente de numerar luat în considerare în situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie.

## 19. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE DEȚINUTE PENTRU TRANZACȚIONARE

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<b>Active financiare deținute pentru tranzacționare</b>				
Titluri de datorie	821.147	532.365	821.147	532.365
Instrumente financiare derivate	12.911	16.142	12.911	16.142
<b>Total</b>	<b>834.058</b>	<b>548.507</b>	<b>834.058</b>	<b>548.507</b>
<b>Datorii financiare deținute pentru tranzacționare</b>				
Instrumente financiare derivate	11.274	12.981	11.274	12.981
Poziții scurte	252.860	231.184	252.860	231.184
<b>Total</b>	<b>264.134</b>	<b>244.165</b>	<b>264.134</b>	<b>244.165</b>

În cadrul acordurilor de reverse repo, în cazul în care cesionarul procedează la vânzarea activelor financiare respective, datoria aferentă este reflectată în „Poziții scurte” până la momentul închiderii acestora prin achiziția de noi titluri.

## 20. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DEȚINUTE PENTRU MANAGEMENTUL RISCULUI

Portofoliul de derivate deținute în scop de acoperire economică a riscului (contabilitatea de acoperire nu se aplică la această notă) sunt detaliate mai jos:

### Grup

#### 31 decembrie 2025

*Mii RON*

Produse OTC:

Swap pe rata dobanzii în valute diferite

Swap valutar

Swap-uri pe rata dobanzii

**Total**

	Noțional cumpărare	Noțional vânzare	Valoare justă	
			Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii în valute diferite	147.305	152.955	2.718	310
Swap valutar	412.462	410.440	3.880	0
Swap-uri pe rata dobanzii	50.985	50.985	1.065	0
<b>Total</b>			<b>7.663</b>	<b>310</b>

#### 31 decembrie 2024

*Mii RON*

Produse OTC:

Swap pe rata dobanzii în valute diferite

Swap valutar

Swap-uri pe rata dobanzii

**Total**

	Noțional cumpărare	Noțional vânzare	Valoare justă	
			Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii în valute diferite	149.223	149.223	6.166	0
Swap valutar	588.405	586.357	1.439	0
Swap-uri pe rata dobanzii	49.741	49.741	1.823	0
<b>Total</b>			<b>9.428</b>	<b>0</b>

### Banca

#### 31 decembrie 2025

*Mii RON*

Produse OTC:

Swap pe rata dobanzii în valute diferite

Swap valutar

Swap-uri pe rata dobanzii

**Total**

	Noțional cumpărare	Noțional vânzare	Valoare justă	
			Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii în valute diferite	147.305	152.955	2.718	310
Swap valutar	412.462	410.440	3.880	0
Swap-uri pe rata dobanzii	50.985	50.985	1.065	0
<b>Total</b>			<b>7.663</b>	<b>310</b>

#### 31 decembrie 2024

*Mii RON*

Produse OTC:

Swap pe rata dobanzii în valute diferite

Swap valutar

Swap-uri pe rata dobanzii

**Total**

	Noțional cumpărare	Noțional vânzare	Valoare justă	
			Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii în valute diferite	149.223	149.223	6.166	0
Swap valutar	588.405	586.357	1.439	0
Swap-uri pe rata dobanzii	49.741	49.741	1.823	0
<b>Total</b>			<b>9.428</b>	<b>0</b>

Contractele de swap valutar sunt utilizate de Bancă, în principal, pentru administrarea lichidității. Cu ajutorul acestor operațiuni, Banca plasează pentru o perioadă de timp lichiditatea disponibilă într-o monedă și obține în schimb lichiditate într-o altă monedă.

Valoarea justă a instrumentelor financiare derivate se determină pe baza cotațiilor existente în piață la data evaluării prin metoda fluxurilor de numerar actualizate. Tranzacțiile de schimb valutar sunt evaluate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare care utilizează ratele de piață Reuters și cotațiile Băncii Naționale a României.

## 21. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE BĂNCILOR EVALUATE LA COST AMORTIZAT

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Rambursabile la cerere	23.923	22.390	20.841	20.368
Depozite la vedere	191.441	649.240	191.441	649.356
Depozite la termen	2.503	15.195	2.503	15.195
Operațiuni reverse repo la termen	306.662	328.579	306.662	328.579
Împrumuturi la termen	253.184	199.021	253.184	199.021
Împrumuturi subordonate	0	0	0	11.852
<b>Total</b>	<b>777.713</b>	<b>1.214.425</b>	<b>774.631</b>	<b>1.224.371</b>

## 22. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR EVALUATE LA COST AMORTIZAT

Tabelul de mai jos prezintă valoarea contabilă a expunerilor la riscul de credit și ajustările pentru depreciere aferente după cum urmează:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<b>Clienți non-retail</b>				
Valoare contabilă brută	27.472.766	28.364.344	27.553.662	28.227.904
Ajustări pentru depreciere	-447.654	-406.631	-425.931	-386.531
Valoare contabilă netă	27.025.112	27.957.713	27.127.731	27.841.373
<b>Clienți retail</b>				
Valoare contabilă brută	23.883.089	21.832.754	23.179.835	21.241.644
Ajustări pentru depreciere	-771.052	-818.193	-749.224	-800.733
Valoare contabilă netă	23.112.037	21.014.561	22.430.611	20.440.911
<b>Total valoare contabilă netă</b>	<b>50.137.149</b>	<b>48.972.274</b>	<b>49.558.342</b>	<b>48.282.284</b>

Grupul are credite și avansuri (active financiare la cost amortizat) în valoare de 203.078 mii RON (31 decembrie 2024: 375.180 mii RON) fără ajustări pentru pierderi din cauza garanției.

Tabelele de mai jos prezintă analiza modificărilor valorilor contabile brute după cum urmează:

Grup	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	25.141.475	2.920.094	265.545	37.230	28.364.344
Majorări datorate emiterii sau achiziției	14.946.829	1.139.759	36.423	-1.350	16.121.661
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-14.993.289	-2.106.674	-166.517	-4.329	-17.270.809
Transfer în stadiul 1	2.423.631	-2.423.630	-1	0	0
Transfer în stadiul 2	-6.078.163	6.085.572	-7.409	0	0
Transfer în stadiul 3	-7.375	-253.360	260.735	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-5.741	0	-5.741
Ajustări din curs de schimb	231.691	29.200	2.323	97	263.311
<b>Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>21.664.799</b>	<b>5.390.961</b>	<b>385.358</b>	<b>31.648</b>	<b>27.472.766</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	17.994.576	2.797.691	878.031	162.456	21.832.754
Majorări datorate emiterii sau achiziției	11.261.559	126.905	29.764	10.715	11.428.943
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-7.659.647	-1.215.613	-459.723	-29.943	-9.364.926
Transfer în stadiul 1	4.148.557	-4.122.071	-26.486	0	0
Transfer în stadiul 2	-5.786.988	5.853.304	-66.316	0	0
Transfer în stadiul 3	-48.032	-435.895	483.927	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-42.791	0	-42.791
Ajustări din curs de schimb	16.982	7.900	2.362	1.865	29.109
<b>Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>19.927.007</b>	<b>3.012.221</b>	<b>798.768</b>	<b>145.093</b>	<b>23.883.089</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>41.591.806</b>	<b>8.403.182</b>	<b>1.184.126</b>	<b>176.741</b>	<b>51.355.855</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza modificărilor valorilor contabile brute după cum urmează:

Grup	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2024	20.175.925	2.081.654	216.080	38.282	22.511.941
Majorări datorate emiterii sau achiziției	19.177.326	1.233.975	29.410	2.541	20.443.252
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-12.731.322	-1.777.755	-95.440	-3.588	-14.608.105
Transfer în stadiul 1	974.357	-974.357	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-2.478.646	2.478.646	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-10.257	-122.399	132.656	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-25.019	0	-25.019
Ajustări din curs de schimb	34.092	330	7.858	-5	42.275
<b>Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>25.141.475</b>	<b>2.920.094</b>	<b>265.545</b>	<b>37.230</b>	<b>28.364.344</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2024	16.594.728	2.965.013	792.227	176.733	20.528.701
Majorări datorate emiterii sau achiziției	9.537.857	233.377	29.843	12.424	9.813.501
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-6.855.343	-1.284.909	-299.349	-26.254	-8.465.855
Transfer în stadiul 1	4.864.399	-4.838.778	-25.621	0	0
Transfer în stadiul 2	-6.102.538	6.179.159	-76.621	0	0
Transfer în stadiul 3	-44.454	-453.752	498.206	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-39.576	0	-39.576
Ajustări din curs de schimb	-73	-2.419	-1.078	-447	-4.017
<b>Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>17.994.576</b>	<b>2.797.691</b>	<b>878.031</b>	<b>162.456</b>	<b>21.832.754</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>43.136.051</b>	<b>5.717.785</b>	<b>1.143.576</b>	<b>199.686</b>	<b>50.197.098</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza modificărilor valorilor contabile brute după cum urmează:

<b>Banca</b>	<b>31 decembrie 2025</b>				
	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	25.271.787	2.670.766	248.121	37.230	28.227.904
Majorări datorate emiterii sau achiziției	14.850.092	1.077.843	36.423	-1.350	15.963.008
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-14.733.106	-2.004.302	-153.083	-4.329	-16.894.820
Transfer în stadiul 1	2.318.153	-2.318.152	-1	0	0
Transfer în stadiul 2	-5.918.575	5.925.984	-7.409	0	0
Transfer în stadiul 3	-5.900	-236.837	242.737	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-5.741	0	-5.741
Ajustări din curs de schimb	231.691	29.200	2.323	97	263.311
<b>Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>22.014.142</b>	<b>5.144.502</b>	<b>363.370</b>	<b>31.648</b>	<b>27.553.662</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	17.526.418	2.692.013	860.757	162.456	21.241.644
Majorări datorate emiterii sau achiziției	11.003.272	77.528	26.650	10.715	11.118.165
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-7.525.096	-1.159.505	-451.748	-29.943	-9.166.292
Transfer în stadiul 1	4.096.501	-4.070.341	-26.160	0	0
Transfer în stadiul 2	-5.708.311	5.774.416	-66.105	0	0
Transfer în stadiul 3	-40.699	-431.365	472.064	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-42.791	0	-42.791
Ajustări din curs de schimb	16.982	7.900	2.362	1.865	29.109
<b>Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>19.369.067</b>	<b>2.890.646</b>	<b>775.029</b>	<b>145.093</b>	<b>23.179.835</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>41.383.209</b>	<b>8.035.148</b>	<b>1.138.399</b>	<b>176.741</b>	<b>50.733.497</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza modificărilor valorilor contabile brute după cum urmează:

Banca	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2024	20.368.735	1.782.670	200.289	38.282	22.389.976
Majorări datorate emiterii sau achiziției	18.966.819	1.152.816	36.473	2.541	20.158.649
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-12.573.989	-1.663.128	-89.413	-3.588	-14.330.118
Transfer în stadiul 1	862.570	-862.570	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-2.380.233	2.380.233	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-6.207	-119.585	125.792	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-25.019	0	-25.019
Ajustări din curs de schimb	34.092	330	-1	-5	34.416
<b>Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>25.271.787</b>	<b>2.670.766</b>	<b>248.121</b>	<b>37.230</b>	<b>28.227.904</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2024	16.213.528	2.891.756	777.881	176.733	20.059.898
Majorări datorate emiterii sau achiziției	9.276.269	186.048	28.002	12.424	9.502.743
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-6.720.690	-1.239.268	-291.192	-26.254	-8.277.404
Transfer în stadiul 1	4.838.042	-4.813.039	-25.003	0	0
Transfer în stadiul 2	-6.042.506	6.118.998	-76.492	0	0
Transfer în stadiul 3	-38.152	-450.063	488.215	0	0
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-39.576	0	-39.576
Ajustări din curs de schimb	-73	-2.419	-1.078	-447	-4.017
<b>Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>17.526.418</b>	<b>2.692.013</b>	<b>860.757</b>	<b>162.456</b>	<b>21.241.644</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>42.798.205</b>	<b>5.362.779</b>	<b>1.108.878</b>	<b>199.686</b>	<b>49.469.548</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate după cum urmează:

Grup	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	162.295	63.308	151.512	28.896	406.011
Majorări datorate emiterii sau achiziției	144.608	29.416	29.142	0	203.166
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-66.989	-21.024	-30.728	-15	-118.756
Transfer în stadiul 1	49.695	-49.694	-1	0	0
Transfer în stadiul 2	-39.586	39.586	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-25	-6.734	6.759	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-161.531	69.579	49.737	-131	-42.346
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-4.526	0	-4.526
Ajustări din curs de schimb	1.663	984	1.458	0	4.105
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>90.130</b>	<b>125.421</b>	<b>203.353</b>	<b>28.750</b>	<b>447.654</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	77.955	129.134	582.836	28.888	818.813
Majorări datorate emiterii sau achiziției	115.856	11.286	6.422	0	133.564
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-27.487	-39.266	-268.304	-4.727	-339.784
Transfer în stadiul 1	204.238	-197.539	-6.699	0	0
Transfer în stadiul 2	-40.360	64.489	-24.129	0	0
Transfer în stadiul 3	-384	-51.834	52.218	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-234.848	221.855	207.463	2.053	196.523
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-40.494	0	-40.494
Ajustări din curs de schimb	57	216	1.780	377	2.430
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>95.027</b>	<b>138.341</b>	<b>511.093</b>	<b>26.591</b>	<b>771.052</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>185.157</b>	<b>263.762</b>	<b>714.446</b>	<b>55.341</b>	<b>1.218.706</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate după cum urmează:

Grup	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	142.805	85.661	136.647	31.957	397.070
Majorări datorate emiterii sau achiziției	116.902	16.434	14.223	0	147.559
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-45.887	-23.429	-18.570	-1.084	-88.970
Transfer în stadiul 1	14.436	-14.436	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-7.960	7.951	9	0	0
Transfer în stadiul 3	-33	-3.617	3.650	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-58.527	-5.265	42.998	-1.976	-22.770
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-27.441	0	-27.441
Ajustări din curs de schimb	559	9	-4	-1	563
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>162.295</b>	<b>63.308</b>	<b>151.512</b>	<b>28.896</b>	<b>406.011</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	87.529	182.560	526.442	33.807	830.338
Majorări datorate emiterii sau achiziției	93.144	9.456	6.608	0	109.208
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-26.250	-40.290	-122.398	-4.514	-193.452
Transfer în stadiul 1	253.877	-247.114	-6.763	0	0
Transfer în stadiul 2	-45.757	72.872	-27.115	0	0
Transfer în stadiul 3	-443	-58.432	58.875	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-284.147	210.262	181.628	-220	107.523
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-33.573	0	-33.573
Ajustări din curs de schimb	2	-180	-868	-185	-1.231
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>77.955</b>	<b>129.134</b>	<b>582.836</b>	<b>28.888</b>	<b>818.813</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>240.250</b>	<b>192.442</b>	<b>734.348</b>	<b>57.784</b>	<b>1.224.824</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate după cum urmează:

Banca	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	161.555	55.652	139.808	28.896	385.911
Majorări datorate emiterii sau achiziției	140.314	28.954	27.856	0	197.124
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-67.007	-20.967	-30.727	-15	-118.716
Transfer în stadiul 1	49.695	-49.694	-1	0	0
Transfer în stadiul 2	-39.586	39.586	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-25	-6.734	6.759	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-162.552	73.313	51.802	-131	-37.568
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-4.526	0	-4.526
Ajustări din curs de schimb	1.616	908	1.182	0	3.706
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>84.010</b>	<b>121.018</b>	<b>192.153</b>	<b>28.750</b>	<b>425.931</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	75.174	123.099	574.192	28.888	801.353
Majorări datorate emiterii sau achiziției	113.959	10.459	5.623	0	130.041
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-27.479	-39.246	-268.274	-4.727	-339.726
Transfer în stadiul 1	204.238	-197.539	-6.699	0	0
Transfer în stadiul 2	-40.360	64.489	-24.129	0	0
Transfer în stadiul 3	-384	-51.834	52.218	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-233.122	222.121	204.973	2.053	196.025
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-40.494	0	-40.494
Ajustări din curs de schimb	9	150	1.489	377	2.025
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>92.035</b>	<b>131.699</b>	<b>498.899</b>	<b>26.591</b>	<b>749.224</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>176.045</b>	<b>252.717</b>	<b>691.052</b>	<b>55.341</b>	<b>1.175.155</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate după cum urmează:

<b>Banca</b>	<b>31 decembrie 2024</b>				
	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	142.653	75.777	124.548	31.957	374.935
Majorări datorate emiterii sau achiziției	113.154	15.573	14.220	0	142.947
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-45.766	-22.570	-18.082	-1.084	-87.502
Transfer în stadiul 1	14.436	-14.436	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-7.960	7.951	9	0	0
Transfer în stadiul 3	-33	-3.617	3.650	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-55.488	-3.034	42.906	-1.976	-17.592
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-27.441	0	-27.441
Ajustări din curs de schimb	559	8	-2	-1	564
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>161.555</b>	<b>55.652</b>	<b>139.808</b>	<b>28.896</b>	<b>385.911</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	84.679	179.412	517.604	33.807	815.502
Majorări datorate emiterii sau achiziției	91.378	8.845	6.596	0	106.819
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-26.032	-39.836	-121.631	-4.514	-192.013
Transfer în stadiul 1	253.877	-247.114	-6.763	0	0
Transfer în stadiul 2	-45.757	72.872	-27.115	0	0
Transfer în stadiul 3	-443	-58.432	58.875	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-282.529	207.532	181.066	-220	105.849
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-33.573	0	-33.573
Ajustări din curs de schimb	1	-180	-867	-185	-1.231
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>75.174</b>	<b>123.099</b>	<b>574.192</b>	<b>28.888</b>	<b>801.353</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>236.729</b>	<b>178.751</b>	<b>714.000</b>	<b>57.784</b>	<b>1.187.264</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate pentru creditele retail garantate după cum urmează:

**Grup**

Mii RON

**Clienți retail garantat**

	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	1.513	12.985	126.932	23.964	165.394
Majorări datorate emiterii sau achiziției	408	79	747	419	1.653
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-133	-2.090	-11.184	-850	-14.257
Transfer în stadiul 1	12.200	-9.702	-2.498	0	0
Transfer în stadiul 2	-631	11.397	-10.766	0	0
Transfer în stadiul 3	-8	-1.431	1.439	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-12.170	12.483	14.010	-1.895	12.428
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-2.783	0	-2.783
Ajustări din curs de schimb	8	138	1.803	372	2.321
<b>Total pierderi așteptate clienți retail garantați la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.187</b>	<b>23.859</b>	<b>117.700</b>	<b>22.010</b>	<b>164.756</b>

**Grup**

Mii RON

**Clienți retail garantat**

	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	1.948	21.533	152.958	29.738	206.177
Majorări datorate emiterii sau achiziției	287	452	1.664	1.057	3.460
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-119	-2.486	-11.853	-2.127	-16.585
Transfer în stadiul 1	21.904	-19.717	-2.182	0	5
Transfer în stadiul 2	-845	14.454	-13.609	0	0
Transfer în stadiul 3	-11	-2.648	2.659	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-21.652	1.611	3.769	-4.519	-20.791
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-5.453	0	-5.453
Ajustări din curs de schimb	1	-214	-1.021	-185	-1.419
<b>Total pierderi așteptate clienți retail garantați la 31 decembrie 2024</b>	<b>1.513</b>	<b>12.985</b>	<b>126.932</b>	<b>23.964</b>	<b>165.394</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate pentru creditele retail garantate după cum urmează:

Banca	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail garantat</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	1.513	12.985	126.932	23.964	165.394
Majorări datorate emiterii sau achiziției	408	79	747	419	1.653
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-133	-2.090	-11.184	-850	-14.257
Transfer în stadiul 1	12.200	-9.702	-2.498	0	0
Transfer în stadiul 2	-631	11.397	-10.766	0	0
Transfer în stadiul 3	-8	-1.431	1.439	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-12.170	12.483	14.010	-1.895	12.428
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-2.783	0	-2.783
Ajustări din curs de schimb	8	138	1.803	372	2.321
<b>Total pierderi așteptate clienți retail garantați la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.187</b>	<b>23.859</b>	<b>117.700</b>	<b>22.010</b>	<b>164.756</b>

Banca	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail garantat</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	1.948	21.533	152.958	29.738	206.177
Majorări datorate emiterii sau achiziției	287	452	1.664	1.057	3.460
Diminuări datorate derecunoașterii și rambursării (mai puțin scoateri în afara bilanțului)	-119	-2.486	-11.853	-2.127	-16.585
Transfer în stadiul 1	21.904	-19.717	-2.182	0	5
Transfer în stadiul 2	-845	14.454	-13.609	0	0
Transfer în stadiul 3	-11	-2.648	2.659	0	0
Impactul în ajustări pentru pierderi așteptate (include și transferurile)	-21.652	1.611	3.769	-4.519	-20.791
Diminuarea contului de ajustări datorată scoaterii în afara bilanțului	0	0	-5.453	0	-5.453
Ajustări din curs de schimb	1	-214	-1.021	-185	-1.419
<b>Total pierderi așteptate clienți retail garantați la 31 decembrie 2024</b>	<b>1.513</b>	<b>12.985</b>	<b>126.932</b>	<b>23.964</b>	<b>165.394</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza modificărilor valorilor contabile brute ale expunerilor extrabilanțiere după cum urmează:

Grup	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	16.771.461	832.065	89.292	585	17.693.403
Majorări datorate emiterii sau achiziției	14.899.344	291.975	36.101	0	15.227.420
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-9.299.295	-450.552	-121.488	-420	-9.871.755
Transfer în stadiul 1	502.026	-502.026	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-2.556.105	2.558.940	-2.835	0	0
Transfer în stadiul 3	-131	-3.558	3.689	0	0
Ajustări din curs de schimb	110.368	3.653	430	0	114.451
<b>Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>20.427.668</b>	<b>2.730.497</b>	<b>5.189</b>	<b>165</b>	<b>23.163.519</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	2.888.541	1.271.256	13.590	3.970	4.177.357
Majorări datorate emiterii sau achiziției	859.919	410.537	10.085	3.017	1.283.558
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-892.819	-281.752	-18.609	-1.784	-1.194.964
Transfer în stadiul 1	1.988.595	-1.986.859	-1.736	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.820.810	1.827.316	-6.506	0	0
Transfer în stadiul 3	-8.030	-14.621	22.651	0	0
Ajustări din curs de schimb	510	28	0	0	538
<b>Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>3.015.906</b>	<b>1.225.905</b>	<b>19.475</b>	<b>5.203</b>	<b>4.266.489</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>23.443.574</b>	<b>3.956.402</b>	<b>24.664</b>	<b>5.368</b>	<b>27.430.008</b>
<b>31 decembrie 2024</b>					
Grup	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2024	15.621.593	989.756	81.644	546	16.693.539
Majorări datorate emiterii sau achiziției	11.326.578	209.907	23.341	5	11.559.831
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-10.144.976	-426.563	-23.139	34	-10.594.644
Transfer în stadiul 1	405.238	-405.238	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-471.124	471.124	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-220	-6.963	7.183	0	0
Ajustări din curs de schimb	34.372	42	263	0	34.677
<b>Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>16.771.461</b>	<b>832.065</b>	<b>89.292</b>	<b>585</b>	<b>17.693.403</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2024	2.683.441	1.220.952	12.458	3.720	3.920.571
Majorări datorate emiterii sau achiziției	815.460	458.111	8.077	1.867	1.283.515
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-827.296	-182.869	-14.933	-1.617	-1.026.715
Transfer în stadiul 1	1.939.419	-1.938.120	-1.299	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.717.434	1.722.489	-5.055	0	0
Transfer în stadiul 3	-5.031	-9.311	14.342	0	0
Ajustări din curs de schimb	-18	4	0	0	-14
<b>Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>2.888.541</b>	<b>1.271.256</b>	<b>13.590</b>	<b>3.970</b>	<b>4.177.357</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>19.660.002</b>	<b>2.103.321</b>	<b>102.882</b>	<b>4.555</b>	<b>21.870.760</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza modificărilor valorilor contabile brute ale expunerilor extrabilanțiere după cum urmează:

<b>Banca</b>	<b>31 decembrie 2025</b>				
	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	17.026.150	840.676	89.562	585	17.956.973
Majorări datorate emiterii sau achiziției	14.926.451	276.374	36.101	0	15.238.926
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-9.558.180	-460.552	-121.488	-420	-10.140.640
Transfer în stadiul 1	502.026	-502.026	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-2.556.105	2.558.940	-2.835	0	0
Transfer în stadiul 3	-131	-3.558	3.689	0	0
Ajustări din curs de schimb	110.368	3.653	430	0	114.451
<b>Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>20.450.579</b>	<b>2.713.507</b>	<b>5.459</b>	<b>165</b>	<b>23.169.710</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	2.857.729	1.266.763	13.320	3.970	4.141.782
Majorări datorate emiterii sau achiziției	859.919	410.537	10.085	3.017	1.283.558
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-880.935	-278.695	-18.609	-1.784	-1.180.023
Transfer în stadiul 1	1.988.595	-1.986.859	-1.736	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.820.810	1.827.316	-6.506	0	0
Transfer în stadiul 3	-8.030	-14.621	22.651	0	0
Ajustări din curs de schimb	510	28	0	0	538
<b>Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>2.996.978</b>	<b>1.224.469</b>	<b>19.205</b>	<b>5.203</b>	<b>4.245.855</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>23.447.557</b>	<b>3.937.976</b>	<b>24.664</b>	<b>5.368</b>	<b>27.415.565</b>
<b>Banca</b>	<b>31 decembrie 2024</b>				
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți non-retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2024	15.537.674	998.805	81.914	546	16.618.939
Majorări datorate emiterii sau achiziției	11.665.186	209.907	23.341	5	11.898.439
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-10.144.976	-427.001	-23.139	34	-10.595.082
Transfer în stadiul 1	405.238	-405.238	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-471.124	471.124	0	0	0
Transfer în stadiul 3	-220	-6.963	7.183	0	0
Ajustări din curs de schimb	34.372	42	263	0	34.677
<b>Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>17.026.150</b>	<b>840.676</b>	<b>89.562</b>	<b>585</b>	<b>17.956.973</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Clienți retail</b>					
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2024	2.670.606	1.220.801	12.188	3.720	3.907.315
Majorări datorate emiterii sau achiziției	797.484	458.111	8.077	1.867	1.265.539
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-827.297	-187.211	-14.933	-1.617	-1.031.058
Transfer în stadiul 1	1.939.419	-1.938.120	-1.299	0	0
Transfer în stadiul 2	-1.717.434	1.722.489	-5.055	0	0
Transfer în stadiul 3	-5.031	-9.311	14.342	0	0
Ajustări din curs de schimb	-18	4	0	0	-14
<b>Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>2.857.729</b>	<b>1.266.763</b>	<b>13.320</b>	<b>3.970</b>	<b>4.141.782</b>
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>19.883.879</b>	<b>2.107.439</b>	<b>102.882</b>	<b>4.555</b>	<b>22.098.755</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate ale expunerilor extrabilanțiere după cum urmează:

Grup	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Non-retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	14.898	1.676	21.554	54	38.182
Majorări datorate emiterii sau achiziției	26.285	1.108	1.821	0	29.214
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-11.000	-1.978	-8.637	0	-21.615
Transfer în stadiul 1	1.770	-1.770	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-11.542	11.568	-26	0	0
Transfer în stadiul 3	0	-17	17	0	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	23.876	13.562	-12.608	-55	24.775
Ajustări din curs de schimb	141	18	124	1	284
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>44.428</b>	<b>24.167</b>	<b>2.245</b>	<b>0</b>	<b>70.840</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	2.835	2.564	7.221	1.648	14.268
Majorări datorate emiterii sau achiziției	4.711	2.296	1.239	1.033	9.279
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-596	-1.330	-9.643	-698	-12.267
Transfer în stadiul 1	7.121	-6.208	-910	-3	0
Transfer în stadiul 2	-735	3.720	-3.004	19	0
Transfer în stadiul 3	-3	-58	61	0	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-11.445	2.285	15.073	277	6.190
Ajustări din curs de schimb	1	-2	1	0	0
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.889</b>	<b>3.267</b>	<b>10.038</b>	<b>2.276</b>	<b>17.470</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>46.317</b>	<b>27.434</b>	<b>12.283</b>	<b>2.276</b>	<b>88.310</b>
<b>31 decembrie 2024</b>					
Grup	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Non-retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	9.813	1.363	31.028	109	42.313
Majorări datorate emiterii sau achiziției	9.828	782	11.583	0	22.193
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-3.719	-572	-7.678	0	-11.969
Transfer în stadiul 1	1.435	-1.435	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-384	384	0	0	0
Transfer în stadiul 3	0	-116	116	0	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-2.095	1.270	-13.522	-55	-14.402
Ajustări din curs de schimb	20	0	27	0	47
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>14.898</b>	<b>1.676</b>	<b>21.554</b>	<b>54</b>	<b>38.182</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	2.401	2.403	5.792	1.309	11.905
Majorări datorate emiterii sau achiziției	4.579	1.362	605	398	6.944
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-532	-1.216	-6.338	-632	-8.718
Transfer în stadiul 1	6.643	-5.906	-736	-1	0
Transfer în stadiul 2	-995	3.306	-2.321	10	0
Transfer în stadiul 3	-3	-66	69	0	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-9.258	2.680	10.150	564	4.136
Ajustări din curs de schimb	0	1	0	0	1
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>2.835</b>	<b>2.564</b>	<b>7.221</b>	<b>1.648</b>	<b>14.268</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>17.733</b>	<b>4.240</b>	<b>28.775</b>	<b>1.702</b>	<b>52.450</b>

Tabelele de mai jos prezintă analiza variației în pierderile așteptate ale expunerilor extrabilanțiere după cum urmează:

<b>Banca</b>	<b>31 decembrie 2025</b>				
	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Non-retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	14.404	1.662	21.554	54	37.674
Majorări datorate emiterii sau achiziției	25.440	590	1.821	0	27.851
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-10.506	-1.964	-8.637	0	-21.107
Transfer în stadiul 1	1.770	-1.770	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-11.542	11.568	-26	0	0
Transfer în stadiul 3	0	-17	17	0	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	23.876	13.562	-12.608	-55	24.775
Ajustări din curs de schimb	141	18	124	1	284
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>43.583</b>	<b>23.649</b>	<b>2.245</b>	<b>0</b>	<b>69.477</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2025	2.692	2.218	7.221	1.648	13.779
Majorări datorate emiterii sau achiziției	4.633	2.161	1.239	1.033	9.066
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-453	-984	-9.643	-698	-11.778
Transfer în stadiul 1	7.121	-6.208	-910	-3	0
Transfer în stadiul 2	-735	3.720	-3.004	19	0
Transfer în stadiul 3	-3	-58	61	0	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-11.445	2.285	15.073	277	6.190
Ajustări din curs de schimb	1	-2	1	0	0
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.811</b>	<b>3.132</b>	<b>10.038</b>	<b>2.276</b>	<b>17.257</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>45.394</b>	<b>26.781</b>	<b>12.283</b>	<b>2.276</b>	<b>86.734</b>
<b>Banca</b>	<b>31 decembrie 2024</b>				
<i>Mii RON</i>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>
<b>Non-retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	9.401	1.345	31.028	109	41.883
Majorări datorate emiterii sau achiziției	9.334	768	11.583	0	21.685
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-3.307	-554	-7.678	0	-11.539
Transfer în stadiul 1	1.435	-1.435	0	0	0
Transfer în stadiul 2	-384	384	0	0	0
Transfer în stadiul 3	0	-116	116	0	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-2.095	1.270	-13.522	-55	-14.402
Ajustări din curs de schimb	20	0	27	0	47
<b>Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>14.404</b>	<b>1.662</b>	<b>21.554</b>	<b>54</b>	<b>37.674</b>
<i>Mii RON</i>					
<b>Retail</b>					
Ajustări pentru pierderi așteptate la 1 ianuarie 2024	2.325	2.362	5.798	1.309	11.794
Majorări datorate emiterii sau achiziției	4.436	1.016	605	398	6.455
Diminuări datorate derecunoașterii și utilizării liniilor de credit	-456	-1.181	-6.338	-632	-8.607
Transfer în stadiul 1	6.643	-5.906	-736	-1	0
Transfer în stadiul 2	-995	3.306	-2.321	10	0
Transfer în stadiul 3	-3	-66	69	0	0
Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	-9.258	2.686	10.144	564	4.136
Ajustări din curs de schimb	0	1	0	0	1
<b>Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2024</b>	<b>2.692</b>	<b>2.218</b>	<b>7.221</b>	<b>1.648</b>	<b>13.779</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi așteptate</b>	<b>17.096</b>	<b>3.880</b>	<b>28.775</b>	<b>1.702</b>	<b>51.453</b>

Următorul tabel prezintă expunerea neperformantă definită conform regulamentului EBA/ITS/2013/03/rev1 din 24 iulie 2014 actualizat cu modificările și completările ulterioare:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<b>Expunere brută</b>	<b>1.266.929</b>	<b>1.242.722</b>	<b>1.221.201</b>	<b>1.206.059</b>
din care retail:	849.920	938.914	826.181	920.814
din care non-retail:	417.009	303.808	395.020	285.245
<b>Ajustarea pentru deprecierea creditelor</b>	<b>769.319</b>	<b>793.557</b>	<b>745.925</b>	<b>771.152</b>
din care retail:	537.570	612.218	525.020	602.446
din care non-retail:	231.749	181.339	220.905	168.706
<b>Expunere netă</b>	<b>497.610</b>	<b>449.165</b>	<b>475.276</b>	<b>434.907</b>
din care retail:	312.350	326.696	301.161	318.368
din care non-retail:	185.260	122.469	174.115	116.539

Pe parcursul anului financiar 2025, următoarele credite existente au avut modificări contractuale, dar care nu au condus la derecunoaștere:

Grup	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Costul amortizat înainte de modificare</b>	339.437	142.783	35.809	218	518.247
Câștigul / (pierderea) netă aferentă modificării	-7.775	-3.242	-888	-4	-11.909
<b>Costul amortizat după modificare</b>	331.662	139.541	34.921	214	506.338
<b>Banca</b>					
<i>Mii RON</i>					
<b>Costul amortizat înainte de modificare</b>	339.437	142.783	35.809	218	518.247
Câștigul / (pierderea) netă aferentă modificării	-7.775	-3.242	-888	-4	-11.909
<b>Costul amortizat după modificare</b>	331.662	139.541	34.921	214	506.338

Pe parcursul anului financiar 2024, următoarele credite existente au avut modificări contractuale, dar care nu au condus la derecunoaștere:

Grup	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<i>Mii RON</i>					
<b>Costul amortizat înainte de modificare</b>	231.088	104.576	31.429	160	367.253
Câștigul / (pierderea) netă aferentă modificării	-6.435	-2.793	-869	-3	-10.100
<b>Costul amortizat după modificare</b>	224.653	101.783	30.560	157	357.153
<b>Banca</b>					
<i>Mii RON</i>					
<b>Costul amortizat înainte de modificare</b>	231.088	104.576	31.429	160	367.253
Câștigul / (pierderea) netă aferentă modificării	-6.435	-2.793	-869	-3	-10.100
<b>Costul amortizat după modificare</b>	224.653	101.783	30.560	157	357.153

### Creanțe din leasing financiar

Grupul acționează ca locator în contracte de leasing financiar pentru autovehicule, bunuri imobile și echipament. Contractele de leasing sunt exprimate în EUR sau RON și se desfășoară pe perioade cuprinse între un an și opt ani în cazul contractelor având ca obiect autovehicule și echipamente, și între un an și zece ani în cazul contractelor având ca obiect bunuri imobile. Transferarea dreptului de proprietate asupra activului are loc la terminarea contractului de leasing. Dobânda aplicabilă este variabilă sau fixă și se percepe pe toată perioada contractului. Creanțele rezultate sunt garantate cu activul care face obiectul contractului, precum și prin alte garanții.

Creditele și avansurile acordate clienților Grupului includ următoarele creanțe din activitatea de leasing: contracte de leasing financiar și contracte de credit (Ajustările pentru pierderile așteptate din riscul de credit pentru portofoliul de leasing sunt prezentate împreună cu Ajustările pentru pierderi așteptate la nivel de grup):

<i>Mii RON</i>	<u>31 decembrie 2025</u>
Mai mic de un an	122.705
De la 1 la 2 ani	321.133
De la 2 la 3 ani	554.626
De la 3 la 4 ani	732.737
De la 4 la 5 ani	671.060
Mai mare de 5 ani	224.020
<b>Total creanțe de leasing financiar folosind fluxuri de numerar nediscountate</b>	<b><u>2.626.281</u></b>
Venituri amânate	-215.501
<b>Investiția netă în leasing financiar</b>	<b><u>2.410.780</u></b>
<i>Mii RON</i>	<u>31 decembrie 2024</u>
Mai mic de un an	112.435
De la 1 la 2 ani	254.765
De la 2 la 3 ani	411.176
De la 3 la 4 ani	592.250
De la 4 la 5 ani	613.630
Mai mare de 5 ani	99.014
<b>Total creanțe de leasing financiar folosind fluxuri de numerar nediscountate</b>	<b><u>2.083.270</u></b>
Venituri amânate	-191.251
<b>Investiția netă în leasing financiar</b>	<b><u>1.892.019</u></b>

### Obiectivele Băncii în legătură cu activitatea de securitizare

În decembrie 2010, Raiffeisen Bank S.A. a încheiat o tranzacție de securitizare sintetică în cadrul inițiativei JEREMIE (închisă în 2024), prin care Fondul European de Investiții (FEI) acoperă parțial riscul de credit al unui portofoliu de credite acordate de către bancă întreprinderilor mici și mijlocii (IMM). Programul COSME a fost inițiat în anul 2017, EASI în 2020, programul ROOF de securitizare sintetică a unui portofoliu existent de companii din segmentul non-retail în decembrie 2022, programul Microfinanțare în iunie 2023, programul EIB în 2024 și programul ROOF de securitizare sintetică a unui portofoliu existent retail în octombrie 2025.

Instrumentul folosit este o garanție de portofoliu care acoperă prima pierdere și o garanție care acoperă poziția mezanin pentru tranzacțiile ROOF. Prin participarea la aceste programe, obiectivele băncii sunt de a transfera o parte din riscul de credit și de a eficientiza utilizarea capitalului. Pentru anumite produse specifice beneficiul este transferat clientului, printr-un cost mai mic al creditului și o cerință diminuată de garantare.

### Raiffeisen Bank în rolul de originator

- În programul COSME, prin contractul semnat cu FEI, acesta din urmă garantează 50% sau 80% din fiecare credit eligibil inclus în portofoliu, acoperind pierderile până la un maxim de 9,7% din valoarea portofoliului.
- În programul EASI, prin contractul semnat cu FEI, acesta din urmă garantează 90% din fiecare credit eligibil inclus în portofoliu, acoperind pierderile până la un maxim de 18% din valoarea portofoliului.
- În programul de securitizare sintetică ROOF, prin contractul semnat cu FEI, acesta din urmă garantează până la 95% din fiecare credit eligibil inclus în portofoliu, acoperind pierderile până la un maxim de 12% din valoarea portofoliului (prima pierdere până la 2,3% este asumată de către Bancă).
- În programul Microfinanțare, prin contractul semnat cu FEI, acesta din urmă garantează 80% din fiecare credit eligibil inclus în portofoliu, acoperind pierderile până la un maxim de 12% din valoarea portofoliului.
- În programul EIB, prin contractul semnat cu Banca Europeană de Investiții, acesta din urmă garantează 80% din fiecare credit eligibil inclus în portofoliu, acoperind pierderile până la un maxim de 18% din valoarea portofoliului.
- În programul de securitizare sintetică ROOF, prin contractul semnat cu MunichRe, acesta din urmă garantează până la 95% din fiecare credit eligibil inclus în portofoliu, acoperind pierderile până la un maxim de 6% din valoarea portofoliului (prima pierdere până la 2,1% este asumată de către Bancă).

Sumele menționate mai jos reprezintă portofoliul securitizat și creanțele adiacente, precum și tranșa plasată extern la 31 decembrie 2025:

milioane RON	Data		Volum maxim	Portofoliu în securitizare	Valoarea contractuală în sold	Tip portofoliu	Tranșa plasată extern	Suma tranșei plasată extern
	contract	Maturitate						
EIF COSME	2017	2034	2.012	124	223	SME	Junior	64
EIF EASI	2020	2032	295	17	20	SME	Junior	17
EIF ROOF non-retail	2022	2037	1.519	1.045	1.286	SME	Mezanin	88
EIF MICROFINANCE	2023	2027	262	131	163	SME	Junior	22
EIB	2024	2051	1.591	262	329	SME	Junior	47
EIF ROOF retail	2025	2037	5.050	5.052	5.316	Retail	Mezanin	303

### 23. TITLURI DE DATORIE EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<b>Stadiul 1</b>				
Obligațiuni emise de administrațiile publice	4.551.779	1.540.288	4.551.779	1.540.288
Obligațiuni emise de sectorul public	190.145	435.115	190.145	435.115
Obligațiuni emise de instituții de credit	189.038	158.996	189.038	158.996
<b>Total</b>	<b>4.930.962</b>	<b>2.134.399</b>	<b>4.930.962</b>	<b>2.134.399</b>
<b>Stadiul 2</b>				
Obligațiuni emise de sectorul public	227.433	3.675	227.433	3.675
Obligațiuni emise de instituții de credit	0	23.557	0	23.557
<b>Total</b>	<b>227.433</b>	<b>27.232</b>	<b>227.433</b>	<b>27.232</b>
<b>Total titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>5.158.395</b>	<b>2.161.631</b>	<b>5.158.395</b>	<b>2.161.631</b>

Titlurile de stat emise de Guvernul României denumite în RON includ discount și cupon de dobândă. La 31 decembrie 2025, Banca a găsit obligațiuni de stat cu discount în valoare de 319.560 mii RON (31 decembrie 2024: 310.563 mii RON) pentru a respecta regulile prudentiale ale BNR în legătură cu decontările interbancare. Veniturile din titluri de stat sunt recunoscute în venituri din dobânzi și venituri similare acestora.

Obligațiunile emise de Guvernul României includ titluri de valori emise de Ministerul de Finanțe în RON, EUR și USD purtătoare de rate fixe de dobândă între 1,38% p.a și 8,75% p.a.

Obligațiunile emise de instituții de credit și câteva obligațiuni cu discount emise de Guvernul României sunt evaluate folosind modele de evaluare bazate pe date observabile în piață (Nivel 2), obligațiunile emise de alte instituții publice sunt evaluate folosind modele de evaluare bazate pe date observabile și pe date care nu pot fi observate în piață (Nivel 3), în timp ce restul instrumentelor sunt evaluate folosind cotații din piață (Nivel 1).

Pierderile din vânzarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global din anul 2024 provin din vânzarea obligațiunilor pe termen scurt cu maturități în 2025 și prima jumătate a anului 2026, în sumă totală de aproximativ 150 milioane euro echivalent. În linie cu strategia aprobată pentru investițiile în obligațiuni a băncii, prin care se urmărește extinderea duratei portofoliului de titluri denumite în RON, având în vedere mediul de dobânzi, sumele obținute din vânzarea obligațiunilor au fost reinvestite în titluri guvernamentale denumite în RON cu maturitate mai lungă.

### 24. INSTRUMENTE DE CAPITAL EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Titlurile de capital necotate	54.924	35.503	54.924	35.503
Titluri de capital cotate	109.633	100.090	109.633	100.090
<b>Total instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>164.557</b>	<b>135.593</b>	<b>164.557</b>	<b>135.593</b>

La recunoașterea inițială, Grupul a ales să clasifice irevocabil investițiile sale în capitaluri proprii, altele decât filialele, asocieri în participație și entități asociate ca instrumente de capitaluri proprii la FVOCI fără reciclarea câștigurilor sau pierderilor prin profit sau pierdere la derecunoaștere.

Grupul a primit dividende la 31 decembrie 2025 în valoare de 4.786 mii RON (31 decembrie 2024: 3.942 mii RON).

Grupul deține acțiuni în Visa Inc., o companie ce oferă servicii de plăți pentru cardurile Visa. Acțiunile de clasa C sunt restricționate la vânzare, dar sunt convertibile în acțiuni ordinare de clasa A într-o perioadă de maxim 12 ani de la data la care au fost acordate.

Din cauză că la data recunoașterii inițiale nu se cunoștea numărul de acțiuni de clasa A în care vor fi convertite, acestea au fost reclasificate în categoria instrumentelor de datorie, în loc de instrumente de capital. Suma reclasificată totală a fost de 48.228 mii RON, care reprezintă valoarea justă a acțiunilor la data de 31 decembrie 2019.

În cursul anului 2020, o parte din acțiunile preferențiale de clasa C au fost convertite în acțiuni ordinare de clasa A, ce au fost încadrate în categoria „evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global”.

În iulie 2022, a avut loc o a doua conversie a acțiunilor Visa Inc. C în acțiuni A tranzacționabile și Banca a primit 17.821 de acțiuni preferate de clasă A cu o valoare de piață de aproximativ 3,7 milioane EUR. Acțiunile rămase din clasa C au o valoare indicativă de 3,6 milioane EUR după finalizarea conversiei.

În iulie 2024, a avut loc o a treia conversie a acțiunilor Visa Inc. C în acțiuni A tranzacționabile și Banca a primit 10.100 de acțiuni preferate de clasă A cu o valoare de piață de aproximativ 2,7 milioane EUR. Acțiunile rămase din clasa C au o valoare indicativă de 2,2 milioane EUR după finalizarea conversiei.

În august 2025, a avut loc o a patra conversie a acțiunilor Visa Inc. C în acțiuni A tranzacționabile și Banca a primit 5.700 de acțiuni preferate de clasă A cu o valoare de piață de aproximativ 2 milioane EUR. Acțiunile rămase din clasa C au o valoare indicativă de 1,2 milioane EUR după finalizarea conversiei. Acțiunile care reprezintă acțiunile preferate din seria C sunt restricționate de la vânzare, dar sunt convertibile în acțiuni comune de clasa A ale Visa Inc într-o perioadă de maximum 12 ani de la data la care au fost acordate.

La finalul anului 2025, acțiunile VISA sunt următoarele: 72.000 de acțiuni clasa A cu o valoare de piață de 109,6 de milioane RON și 5.606 acțiuni clasa C cu o valoare de piață de 4,6 milioane RON.

## 25. TITLURI DE DATORIE EVALUATE LA COST AMORTIZAT

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<b>Stadiul 1</b>				
Obligațiuni emise de Instituții de credit	685.672	276.241	685.672	276.241
Obligațiuni emise de clienți Societăți nefinanciare	128.346	0	128.346	0
Obligațiuni emise de Administratiile publice	16.130.148	13.428.622	16.124.584	13.416.539
	<b>16.944.166</b>	<b>13.704.863</b>	<b>16.938.602</b>	<b>13.692.780</b>
<b>Stadiul 2</b>				
Obligațiuni emise de Instituții de credit	0	186.488	0	186.487
	<b>0</b>	<b>186.488</b>	<b>0</b>	<b>186.487</b>
<b>Total titluri de datorie evaluate la cost amortizat</b>	<b>16.944.166</b>	<b>13.891.351</b>	<b>16.938.602</b>	<b>13.879.267</b>

La 31 decembrie 2025, Grupul are o singură relație de acoperire, iar instrumentul acoperit este un titlu de datorie evaluat la cost amortizat. Valoarea contabilă a instrumentului acoperit este în sumă de 29.780 mii RON (2024: 29.007 mii RON).

## 26. INVESTIȚII ÎN FILIALE ENTITĂȚI ASOCIATE ȘI ASOCIERI ÎN PARTICIPAȚIE

### Entități asociate și asocieri în participație

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>26.170</b>	<b>18.853</b>	<b>185.301</b>	<b>181.962</b>
Intrări (i)	0	0	22.348	24.765
Ieșiri/Ștergeri	0	0	0	-21.426
Modificări în structura de consolidare (ii)	0	0	-21.267	0
Câștiguri/ (pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	-6.894	7.317	0	0
<b>Total</b>	<b>19.276</b>	<b>26.170</b>	<b>186.382</b>	<b>185.301</b>
Provizion pentru depreciere	0	0	-16.684	-45.305
<b>Sold la sfârșitul perioadei de raportare</b>	<b>19.276</b>	<b>26.170</b>	<b>169.698</b>	<b>139.996</b>

(i) În anul 2025 a avut loc o creștere a capitalului social pentru Raiffeisen Asset Management S.A. în valoare de 22.348 mii RON pentru a susține creșterea afacerii.

(ii) În luna iunie 2025, Banca Națională a României a aprobat planul de lichidare voluntară și a retras licența bancară a Aedificium Banca pentru Locuinte S.A.. Ca atare, Grupul a reclasificat participația în alte interese. Valoarea recuperabilă estimată a Aedificium Banca pentru Locuinte S.A. la 31 decembrie 2025 era de 8 milioane RON. Pentru Grup, reclasificarea a generat o pierdere din derecunoașterea investițiilor în filiale în valoare de 7 milioane RON.

Interesul Grupului în entitățile asociate și asocieri în participație nelistate este următorul:

<i>Mii RON</i>	Active	Datorii	Venituri	Venituri din dobânzi	Cheltuieli cu dobânzile	Impozit pe profit	Profit	Active nete	Participație deținută%	% din Active nete	Valoare contabilă
<b>31 decembrie 2025</b>											
CIT One	193.971	135.704	361.113	2.266	2.812	6.307	21.170	58.267	33,33 %	19.420	19.276
<b>31 decembrie 2024</b>											
CIT One	157.184	78.233	340.057	0	2.523	4.669	21.256	78.951	33,33 %	26.314	26.170

## 27. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

În tabelul de mai jos este prezentată împărțirea activelor financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Credite și avansuri acordate clienților	84.741	100.155	84.741	100.155
Titluri de datorie	32.058	37.382	4.590	11.921
<b>Total</b>	<b>116.799</b>	<b>137.537</b>	<b>89.331</b>	<b>112.076</b>

**Grup:** Câștigurile/(pierderile) nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2025 sunt în sumă de 1.961 mii RON (2024: -15.001 mii RON).

**Banca:** Câștigurile/(pierderile) nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere la 31 decembrie 2025 sunt în sumă de -47 mii RON (2024: -16.047 mii RON).

## 28. MODIFICARILE DE VALOARE JUSTĂ AFERENTE ELEMENTELOR ACOPERITE - CONTABILITATEA DE ACOPERIRE

Banca aplică contabilitate de acoperire micro și macro a valorii juste împotriva riscurilor.

### Relația de acoperire micro

Pentru relația de acoperire micro a valorii juste, Banca utilizează ca instrument de acoperire un swap pe rata dobânzii, în timp ce elementul acoperit este un titlu de creanță cumpărat sau emis la cost amortizat.

În martie 2018, Banca a inițiat o relație de acoperire micro a valorii juste pentru a acoperi riscul ratei de dobândă dintr-o investiție într-o obligațiune cu rată fixă în valoare de 6 milioane EUR.

În octombrie 2023 Banca a inițiat o relație de contabilitate de acoperire în vederea acoperirii riscului de rată a dobânzii pentru emisiunea de obligațiuni cu rată fixă în sumă de 300 milioane EUR și pentru a reduce volatilitatea venitului net din dobânzi.

Câștigul net rezultat din această relație de acoperire la 31 decembrie 2025 este de 655 mii RON, în timp ce la 31 decembrie 2024 Banca a înregistrat o pierdere netă de -942 mii RON. Maturitatea rămasă pentru elementul de acoperire titlu de creanță la cost amortizat este de 4,2 ani (februarie 2030), iar pentru obligațiunile emise sub 1 an (octombrie 2026).

Valoarea totală cumulată a ajustărilor valorii juste a elementului acoperit este prezentată în situația poziției financiare împreună cu elementul acoperit, iar cea pentru instrumentul de acoperire împotriva riscurilor este prezentată în poziția „Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire”.

### Relația de acoperire macro – pentru credite și avansuri la cost amortizat

Relațiile de acoperire macro a valorii juste au început în 2020 și Banca utilizează ca instrumente de acoperire a riscului patru swap-uri pe rata de dobândă, în timp ce elementul acoperit este un portofoliu de credite la cost amortizat. Suma totală acoperită este de 125 milioane RON. Relațiile de acoperire macro au ajuns la maturitate pe parcursul anului 2025.

Câștigul net rezultat din aceste relații de acoperire la 31 decembrie 2025 este de 613 mii RON, în timp ce la 31 decembrie 2024 câștigul net a fost 1.686 mii RON.

### Relația de acoperire macro – pentru depozite fără maturitate contractuală

În aprilie 2024, banca a inițiat patru relații macro de contabilitate de acoperire, în valoare de 50 milioane EUR fiecare, cu durate de 1,5, 2,5, 3,5 și 4,5 ani. În octombrie 2024 și ianuarie 2025 au fost încheiate două noi relații de 5 milioane EUR cu durata de 5 ani, respectiv 25 milioane EUR cu durata de 4,75 ani. Suma totală acoperită la 31 decembrie 2025 este de 180 milioane EUR. Elementele acoperite sunt depozitele existente în EUR fără maturitate contractuală - conturi curente de retail/conturi de economii modelate pentru riscul ratei de dobândă. Riscul acoperit este expunerea la rata de referință a dobânzii EURIBOR din poziția băncii ca plătitor, deschisă de conturile curente/conturile de economii (modelate), ale clienților retail, care au rata dobânzii administrată.

Instrumentele de acoperire sunt swapuri pe rata dobânzii în EURO în care Banca primește rată fixă și plătește variabilă (EURIBOR 3M) cu o durată egală cu durata medie modelată a conturilor curente a clienților retail / conturilor de economii din fiecare interval de timp pentru reevaluarea ratei de dobândă (de exemplu, pentru 2-3 ani, durata luată în considerare va fi de 2,5 ani) pentru swapul pe rata dobânzii.

Câștigul net rezultat din aceste relații de acoperire la 31 decembrie 2025 este de 171 mii RON. Durata medie ponderată rămasă pentru elementele acoperite incluse în relații de contabilitate de acoperire macro a valorii juste este de 2,1 ani.

Valoarea totală cumulată a ajustărilor valorii juste a elementului de acoperit și a instrumentului de acoperire împotriva riscurilor este prezentată în situația poziției financiare pe linia „Modificări de valoare justă aferente elementelor acoperite - contabilitatea de acoperire”, respectiv „Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire”.

Tabelele de mai jos oferă mai multe informații cu privire la instrumentele acoperite și instrumentele de acoperire:

31 decembrie 2025	Valoarea contabilă a elementului acoperit		Ajustări din acoperire incluse în valoarea contabilă a activelor/datoriilor acoperite	
	Active	Datorii	Active	Datorii
<i>Mii RON</i>				
<b>Relația de acoperire micro</b>				
Titluri de datorie	29.780	0	0	0
Obligațiuni emise	0	1.565.568	0	0
	<b>29.780</b>	<b>1.565.568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Relația de acoperire macro</b>				
Depozite de la clienți	0	7.225.300	370	8.818
	<b>0</b>	<b>7.225.300</b>	<b>370</b>	<b>8.818</b>
<b>Total</b>	<b>29.780</b>	<b>8.790.868</b>	<b>370</b>	<b>8.818</b>

31 decembrie 2024	Valoarea contabilă a elementului acoperit		Ajustări din acoperire incluse în valoarea contabilă a activelor/datoriilor acoperite	
	Active	Datorii	Active	Datorii
<i>Mii RON</i>				
<b>Relația de acoperire micro</b>				
Titluri de datorie	29.007	0	0	0
Obligațiuni emise	0	1.544.832	0	0
	<b>29.007</b>	<b>1.544.832</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Relația de acoperire macro</b>				
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	197.835	0	0	1.429
Depozite de la clienți	0	6.338.548	0	16.245
	<b>197.835</b>	<b>6.338.548</b>	<b>0</b>	<b>17.674</b>
<b>Total</b>	<b>226.842</b>	<b>7.883.380</b>	<b>0</b>	<b>17.674</b>

	31 decembrie 2025			31 decembrie 2024		
	Valoarea noțională	Active	Datorii	Valoarea noțională	Active	Datorii
<i>Mii RON</i>						
<b>Relația de acoperire micro</b>						
Swap pe rata dobânzii	1.560.141	22.573	0	1.522.075	36.530	0
	<b>1.560.141</b>	<b>22.573</b>	<b>0</b>	<b>1.522.075</b>	<b>36.530</b>	<b>0</b>
<b>Relația de acoperire macro</b>						
Swap pe rata dobânzii	917.730	10.301	297	1.144.691	15.605	2.146
	<b>917.730</b>	<b>10.301</b>	<b>297</b>	<b>1.144.691</b>	<b>15.605</b>	<b>2.146</b>
<b>Total</b>	<b>2.477.871</b>	<b>32.874</b>	<b>297</b>	<b>2.666.766</b>	<b>52.135</b>	<b>2.146</b>

În cursul perioadei, rezultatele evaluărilor eficacității acoperirii împotriva riscurilor au arătat că relațiile de acoperire împotriva riscurilor au fost eficiente. Nu au fost identificate situații de ineficiență a acoperirii.

## 29. ALTE ACTIVE

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Cheltuieli înregistrate în avans	51.485	56.387	43.645	49.453
Creanțe control fiscal (i)	93.606	93.606	93.606	93.606
Valori de recuperat (ii)	331.126	344.592	331.126	344.592
Creanțe din vânzarea creditelor acordate clienților	14.322	6.677	14.322	6.677
Debitori diverși (iii)	228.973	240.978	169.282	174.161
Stocuri	7.703	9.449	4.820	8.633
Active preluate în contul creanței	24.086	24.306	24.084	24.307
<b>Total valoare contabilă brută</b>	<b>751.301</b>	<b>775.995</b>	<b>680.885</b>	<b>701.429</b>
<b>Provizion</b>	<b>-144.818</b>	<b>-140.455</b>	<b>-144.818</b>	<b>-140.455</b>
<b>Total valoare contabilă netă</b>	<b>606.483</b>	<b>635.540</b>	<b>536.067</b>	<b>560.974</b>

i) În perioada decembrie 2017 – mai 2019, Banca a fost subiectul unui audit fiscal efectuat de Autoritatea Națională de Administrare Fiscală (în continuare denumită „ANAF”). Subiectul auditului a fost impozitul pe profit (perioada 2011-2016) și impozitul cu reținere la sursă (perioada 2013-2016).

Raportul de inspecție fiscală a indicat obligații fiscale suplimentare de 262.413 mii RON, acestea incluzând impozitul pe profit, impozitul cu reținere la sursă și dobânzile și penalitățile de întârziere aferente. Banca a achitat toate taxele rezultate din inspecția fiscală.

Ca răspuns, Banca a înaintat o contestație administrativă împotriva raportului de inspecție, solicitând anularea acestuia. În cursul anului 2020, Banca a primit răspuns la contestație și are dreptul să primească înapoi 10% din obligațiile fiscale incluse în raportul fiscal. Banca a continuat procedurile legale pentru recuperarea sumelor rămase și a inițiat un litigiu în acest scop.

La data de 31 decembrie 2025 expunerea maximă în cazul controlului fiscal este în valoare de 195.965 mii RON rezultată din:

(+) 262.413 mii RON, total suma stabilită la controlul fiscal și plătită de Bancă în anul 2019

(-) 27.605 mii RON, suma admisă la restituire ca urmare a admiterii inițiale a contestației în anul 2020

(-) 38.689 mii RON, expunere aferentă anului 2011 ce urmează a fi restituită la finalul litigiului fiind aferentă unui an care nu trebuia inclus în scopul inspecției.

Litigiul este în etapa judecării în fond, etapa administrării probatoriului, respectiv a unei expertize contabile.

Creanțele din controlul fiscal sunt înregistrate în două poziții bilanțiere, Alte active (partea aferentă Impozitului reținut la sursă și penalitățile aferente) și Creanțe privind Impozitul pe profit (partea aferentă impozitului pe profit și accesoriile aferente). La 31 decembrie 2025, suma reflectată în poziția alte active este de 93.606 mii RON (31 decembrie 2024: 93.606 mii RON) și provizionul aferent este de 85.431 mii RON (31 decembrie 2024: 85.431 mii RON). La 31 decembrie 2025, suma reflectată în poziția Creanțe privind impozitul pe profit este de 143.246 mii RON (31 decembrie 2024: 143.246 mii RON) și provizionul aferent este de 93.784 mii RON (31 decembrie 2024: 93.784 mii RON).

ii) Valorile de recuperat includ tranzacții în curs de decontare la data de 31 decembrie 2025, astfel: tranzacții cu cardurile în sumă de 299.619 mii RON (2024: 342.746 mii RON).

iii) Debitorii diverși includ creanțe precum: servicii prestate de Bancă clienților săi (precum transportul de numerar), avansuri plătite furnizorilor, creanțe ca urmare a incidentelor operaționale etc.

În tabelele de mai jos este prezentată analiza variației provizionului pentru poziția de alte active:

Grup	Provizion la 1 ianuarie 2025	Constituirii	Reversări	Alte modificări	Provizion la 31 decembrie 2025
<i>Mii RON</i>					
Debitori diverși	38.192	4.575	-5.816	0	36.951
Creanțe control fiscal	85.431	0	0	0	85.431
Active preluate în contul creanței	15.795	5.858	0	0	21.653
Stocuri	1.037	170	-424	0	783
<b>Total</b>	<b>140.455</b>	<b>10.603</b>	<b>-6.240</b>	<b>0</b>	<b>144.818</b>

Grup	Provizion la 1 ianuarie 2024	Constituirii	Reversări	Alte modificări	Provizion la 31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>					
Debitori diverși	37.562	6.773	-6.143	0	38.192
Creanțe control fiscal	85.431	0	0	0	85.431
Active preluate în contul creanței	14.954	841	0	0	15.795
Stocuri	1.299	156	-418	0	1.037
<b>Total</b>	<b>139.246</b>	<b>7.770</b>	<b>-6.561</b>	<b>0</b>	<b>140.455</b>

Banca	Provizion la 1 ianuarie 2025	Constituirii	Reversări	Alte modificări	Provizion la 31 decembrie 2025
<i>Mii RON</i>					
Debitori diverși	38.192	4.575	-5.816	0	36.951
Creanțe control fiscal	85.431	0	0	0	85.431
Active preluate în contul creanței	15.795	5.858	0	0	21.653
Stocuri	1.037	170	-424	0	783
<b>Total</b>	<b>140.455</b>	<b>10.603</b>	<b>-6.240</b>	<b>0</b>	<b>144.818</b>

Banca	Provizion la 1 ianuarie 2024	Constituirii	Reversări	Alte modificări	Provizion la 31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>					
Debitori diverși	37.562	6.773	-6.143	0	38.192
Creanțe control fiscal	85.431	0	0	0	85.431
Active preluate în contul creanței	14.954	841	0	0	15.795
Stocuri	1.299	156	-418	0	1.037
<b>Total</b>	<b>139.246</b>	<b>7.770</b>	<b>-6.561</b>	<b>0</b>	<b>140.455</b>

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea valorii nete contabile a altor active în funcție de calitatea acestora:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Active financiare	452.043	468.622	392.347	401.802
Active nefinanciare	154.440	166.918	143.720	159.172
<b>Total</b>	<b>606.483</b>	<b>635.540</b>	<b>536.067</b>	<b>560.974</b>

*Din care:*

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Curente	417.750	432.845	358.054	366.025
Depreciate	34.293	35.777	34.293	35.777
<b>Total</b>	<b>452.043</b>	<b>468.622</b>	<b>392.347</b>	<b>401.802</b>

### 30. IMPOZITUL AMÂNAT

Creanțele privind impozitul amânat ale Grupului sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

#### Grup

	31 decembrie 2025			
	Creanțe	Datorii	Net	Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat
<i>Mii RON</i>				
Imobilizări corporale și necorporale	1.379	343.288	-341.909	-54.705
Alte datorii	368.129	0	368.129	58.901
Câștiguri sau (-) pierderi actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	12.527	0	12.527	2.004
Rezervă din evaluarea activelor financiare (FVOCI)	30.661	142.815	-112.154	-17.945
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	161.428	0	161.428	25.828
<b>Total</b>	<b>574.124</b>	<b>486.103</b>	<b>88.021</b>	<b>14.083</b>

#### Grup

	31 decembrie 2024			
	Creanțe	Datorii	Net	Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat
<i>Mii RON</i>				
Imobilizări corporale și necorporale	1.198	270.530	-269.332	-43.093
Alte datorii	332.522	0	332.522	53.204
Câștiguri sau (-) pierderi actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	2.708	0	2.708	433
Rezervă din evaluarea activelor financiare (FVOCI)	88.435	102.485	-14.050	-2.248
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	117.208	0	117.208	18.753
<b>Total</b>	<b>542.071</b>	<b>373.015</b>	<b>169.056</b>	<b>27.049</b>

Creanțele privind impozitul amânat ale Băncii sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

**Banca**

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2025			Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat
	Creanțe	Datorii	Net	
Imobilizări corporale și necorporale	1.379	343.288	-341.909	-54.705
Alte datorii	368.129	0	368.129	58.901
Câștiguri sau (-) pierderi actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	12.527	0	12.527	2.004
Rezervă din evaluarea activelor financiare (FVOCI)	30.661	142.815	-112.154	-17.945
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	157.490	0	157.490	25.198
<b>Total</b>	<b>570.186</b>	<b>486.103</b>	<b>84.083</b>	<b>13.453</b>

**Banca**

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2024			Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat
	Creanțe	Datorii	Net	
Imobilizări corporale și necorporale	1.198	270.530	-269.332	-43.093
Alte datorii	332.522	0	332.522	53.204
Câștiguri sau (-) pierderi actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	2.708	0	2.708	433
Rezervă din evaluarea activelor financiare (FVOCI)	88.435	102.485	-14.050	-2.248
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	114.298	0	114.298	18.287
<b>Total</b>	<b>539.161</b>	<b>373.015</b>	<b>166.146</b>	<b>26.583</b>

Cheltuielile și veniturile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2025 sunt atribuibile elementelor detaliate în tabelul următor:

<i>Mii RON</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Imobilizări corporale și necorporale	-11.612	-19.900	-11.612	-19.900
Alte datorii	5.696	8.601	5.696	8.601
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	7.075	-841	6.911	-958
<b>Venitul/(Cheltuiala) privind impozitul amânat</b>	<b>1.159</b>	<b>-12.140</b>	<b>995</b>	<b>-12.257</b>

Impozitul amânat aferent elementelor recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în timpul anului provine din câștiguri nerealizate din active financiare (FVOCI) în anul precedent.

### 31. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI ACTIVE CU DREPT DE UTILIZARE

#### Grup

Mii RON	Terenuri și construcții	Mobilier și calculatoare	Mașini	Mijloace fixe în curs	Dreptul de utilizare - Terenuri și construcții	Total
<b>Cost:</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>205.513</b>	<b>528.994</b>	<b>44.779</b>	<b>30.053</b>	<b>665.601</b>	<b>1.474.940</b>
Intrări	0	7.975	1.720	42.061	90.568	142.324
Transferuri	12.533	34.914	1.044	-48.491	0	0
leșiri	-3.271	-22.203	-2.129	0	-29.569	-57.172
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>214.775</b>	<b>549.680</b>	<b>45.414</b>	<b>23.623</b>	<b>726.600</b>	<b>1.560.092</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>214.775</b>	<b>549.680</b>	<b>45.414</b>	<b>23.623</b>	<b>726.600</b>	<b>1.560.092</b>
Intrări	0	19.059	107	35.265	158.371	212.802
Transferuri	17.783	21.049	0	-38.832	0	0
leșiri	-12.109	-27.087	-2.879	0	-76.284	-118.359
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>220.449</b>	<b>562.701</b>	<b>42.642</b>	<b>20.056</b>	<b>808.687</b>	<b>1.654.535</b>
<b>Amortizare și pierderi din depreciere:</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>176.488</b>	<b>401.246</b>	<b>30.076</b>	<b>2.578</b>	<b>427.814</b>	<b>1.038.202</b>
Cheltuiala anului	11.769	50.774	4.136	-1.684	84.288	149.283
leșiri	-3.814	-21.486	-2.298	0	-19.801	-47.399
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>184.443</b>	<b>430.534</b>	<b>31.914</b>	<b>894</b>	<b>492.301</b>	<b>1.140.086</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>184.443</b>	<b>430.534</b>	<b>31.914</b>	<b>894</b>	<b>492.301</b>	<b>1.140.086</b>
Cheltuiala anului	11.089	44.749	4.038	1	78.646	138.523
leșiri	-10.085	-25.835	-2.713	51	-59.076	-97.658
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>185.447</b>	<b>449.448</b>	<b>33.239</b>	<b>946</b>	<b>511.871</b>	<b>1.180.951</b>
<b>Valoare contabilă netă:</b>						
<b>La 1 ianuarie 2024</b>	<b>29.025</b>	<b>127.748</b>	<b>14.703</b>	<b>27.475</b>	<b>237.787</b>	<b>436.738</b>
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>30.332</b>	<b>119.146</b>	<b>13.500</b>	<b>22.729</b>	<b>234.299</b>	<b>420.006</b>
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b>30.332</b>	<b>119.146</b>	<b>13.500</b>	<b>22.729</b>	<b>234.299</b>	<b>420.006</b>
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>35.002</b>	<b>113.253</b>	<b>9.403</b>	<b>19.110</b>	<b>296.816</b>	<b>473.584</b>

În categoria „Mijloace fixe în curs”, Grupul include investiții în reamenajarea sucursalelor, echipamentelor tehnologice, vehiculelor și mobilierului, care încă nu sunt puse în funcțiune.

**Banca**

<i>Mii RON</i>	Terenuri și construcții	Mobilier și calculatoare	Mașini	Mijloace fixe în curs	Dreptul de utilizare - Terenuri și construcții	Total
Cost:						
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>204.702</b>	<b>524.073</b>	<b>39.383</b>	<b>29.307</b>	<b>664.049</b>	<b>1.461.514</b>
Intrări	0	7.835	0	42.061	91.028	140.924
Transferuri	12.533	34.914	1.044	-48.491	0	0
leșiri	-3.271	-22.314	-1.113	0	-27.389	-54.087
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>213.964</b>	<b>544.508</b>	<b>39.314</b>	<b>22.877</b>	<b>727.688</b>	<b>1.548.351</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>213.964</b>	<b>544.508</b>	<b>39.314</b>	<b>22.877</b>	<b>727.688</b>	<b>1.548.351</b>
Intrări	0	18.767	0	35.256	158.835	212.858
Transferuri	17.783	21.049	0	-38.832	0	0
leșiri	-12.109	-24.990	-3.169	0	-75.817	-116.085
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>219.638</b>	<b>559.334</b>	<b>36.145</b>	<b>19.301</b>	<b>810.706</b>	<b>1.645.124</b>
<b>Amortizare și pierderi din depreciere:</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>176.708</b>	<b>396.921</b>	<b>25.170</b>	<b>1.832</b>	<b>429.459</b>	<b>1.030.090</b>
Cheltuiala anului	11.768	50.565	3.711	-1.684	83.284	147.644
leșiri	-3.184	-21.375	-954	0	-19.296	-44.809
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>185.292</b>	<b>426.111</b>	<b>27.927</b>	<b>148</b>	<b>493.447</b>	<b>1.132.925</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>185.292</b>	<b>426.111</b>	<b>27.927</b>	<b>148</b>	<b>493.447</b>	<b>1.132.925</b>
Cheltuiala anului	11.089	44.582	3.483	0	77.860	137.014
leșiri	-9.866	-23.754	-2.675	51	-58.609	-94.853
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>186.515</b>	<b>446.939</b>	<b>28.735</b>	<b>199</b>	<b>512.698</b>	<b>1.175.086</b>
<b>Valoare contabilă netă:</b>						
<b>La 1 ianuarie 2024</b>	<b>27.994</b>	<b>127.152</b>	<b>14.213</b>	<b>27.475</b>	<b>234.590</b>	<b>431.424</b>
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>28.672</b>	<b>118.397</b>	<b>11.387</b>	<b>22.729</b>	<b>234.241</b>	<b>415.426</b>
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b>28.672</b>	<b>118.397</b>	<b>11.387</b>	<b>22.729</b>	<b>234.241</b>	<b>415.426</b>
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>33.123</b>	<b>112.395</b>	<b>7.410</b>	<b>19.102</b>	<b>298.008</b>	<b>470.038</b>

**Grup:** Achizițiile de terenuri și construcții, mobilier și calculatoare în cursul anului 2025 au însumat 54.431 mii RON (2024: 51.756 mii RON).

**Banca:** Achizițiile de terenuri și construcții, mobilier și calculatoare în cursul anului 2025 au însumat 54.023 mii RON (2024: 49.896 mii RON).

Mișcarea în dreptul de utilizare este prezentată în tabelul de mai jos:

	Grup	Banca
	Terenuri și construcții	Terenuri și construcții
<i>Mii RON</i>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>234.299</b>	<b>234.241</b>
Intrări/modificări contractuale*	158.925	158.835
Cheltuieli cu amortizarea	-87.390	-86.604
Pierderi/reluari din depreciere	8.744	8.744
leșiri și alte reduceri	-17.762	-17.208
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>296.816</b>	<b>298.008</b>

\*valoarea totală a modificărilor contractuale este în sumă de 128.784 mii RON

	Grup	Banca
	Terenuri și construcții	Terenuri și construcții
<i>Mii RON</i>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>237.787</b>	<b>234.590</b>
Intrări/modificări contractuale	90.568	91.028
Cheltuieli cu amortizarea	-90.675	-89.671
Castiguri/Pierderi din depreciere	6.387	6.387
leșiri și alte reduceri	-9.768	-8.093
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>234.299</b>	<b>234.241</b>

Mișcarea privind datoria din leasingul operațional este prezentată în tabelul de mai jos:

	Grup	Banca
	Alte datorii din leasing	Alte datorii din leasing
<i>Mii RON</i>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>253.080</b>	<b>250.776</b>
Intrări	157.714	157.714
Cheltuieli cu dobânzile	7.248	7.248
Plăți din leasing	-99.608	-98.934
Alte mișcări (diferențe de curs, modificări contractuale, dobânda platită)	-10.337	-10.337
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>308.097</b>	<b>306.467</b>

	Grup	Banca
	Alte datorii din leasing	Alte datorii din leasing
<i>Mii RON</i>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>263.681</b>	<b>260.853</b>
Intrări	84.470	84.994
Cheltuieli cu dobânzile	6.261	6.261
Plăți din leasing	-97.742	-97.742
Alte mișcări (diferențe de curs, modificări contractuale, dobânda platită)	-3.590	-3.590
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>253.080</b>	<b>250.776</b>

### 32. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

#### Grup

<i>Mii RON</i>	Aplicații informatice achiziționate	Active în curs de construcție	Total
<b>Cost:</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>1.105.492</b>	<b>96.686</b>	<b>1.202.178</b>
Intrări	2.503	205.681	208.184
Transferuri	227.616	-227.616	0
leșiri	-9.228	0	-9.228
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>1.326.383</b>	<b>74.751</b>	<b>1.401.134</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>1.326.383</b>	<b>74.751</b>	<b>1.401.134</b>
Intrări	853	204.405	205.258
Transferuri	174.163	-174.163	0
leșiri	14.892	0	14.892
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.516.291</b>	<b>104.993</b>	<b>1.621.284</b>
<b>Amortizare și pierderi din depreciere:</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>754.816</b>	<b>0</b>	<b>754.816</b>
Cheltuiala anului	121.030	0	121.030
leșiri	-3.311	0	-3.311
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>872.535</b>	<b>0</b>	<b>872.535</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>872.535</b>	<b>0</b>	<b>872.535</b>
Cheltuiala anului	113.837	0	113.837
leșiri	15.006	0	15.006
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.001.378</b>	<b>0</b>	<b>1.001.378</b>
<b>Valoare contabilă netă</b>			
<b>La 1 ianuarie 2024</b>	<b>350.676</b>	<b>96.686</b>	<b>447.362</b>
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>453.848</b>	<b>74.751</b>	<b>528.599</b>
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b>453.848</b>	<b>74.751</b>	<b>528.599</b>
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>514.913</b>	<b>104.993</b>	<b>619.906</b>

**Banca**

<i>Mii RON</i>	Aplicații informatice achiziționate	Active în curs de construcție	Total
<b>Cost:</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>1.075.710</b>	<b>96.300</b>	<b>1.172.010</b>
Intrări	0	206.975	206.975
Transferuri	227.616	-227.616	0
leșiri	-9.228	0	-9.228
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>1.294.098</b>	<b>75.659</b>	<b>1.369.757</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>1.294.098</b>	<b>75.659</b>	<b>1.369.757</b>
Intrări	0	204.203	204.203
Transferuri	174.163	-174.163	0
leșiri	-139	0	-139
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.468.122</b>	<b>105.699</b>	<b>1.573.821</b>
<b>Amortizare și pierderi din deprecieri:</b>			
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>728.893</b>	<b>0</b>	<b>728.893</b>
Cheltuiala anului	119.462	0	119.462
leșiri	-3.311	0	-3.311
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>845.044</b>	<b>0</b>	<b>845.044</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>845.044</b>	<b>0</b>	<b>845.044</b>
Cheltuiala anului	112.576	0	112.576
leșiri	0	0	0
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>957.620</b>	<b>0</b>	<b>957.620</b>
<b>Valoare contabilă netă:</b>			
<b>La 1 ianuarie 2024</b>	<b>346.817</b>	<b>96.300</b>	<b>443.117</b>
<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>449.054</b>	<b>75.659</b>	<b>524.713</b>
<b>La 1 ianuarie 2025</b>	<b>449.054</b>	<b>75.659</b>	<b>524.713</b>
<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>510.502</b>	<b>105.699</b>	<b>616.201</b>

**Grup:** Cumpărările de active necorporale în anul 2025 au fost în valoare de 205.258 mii RON (2024: 208.184 mii RON).

**Banca:** Cumpărările de active necorporale în anul 2025 au fost în valoare de 204.203 mii RON (2024: 206.975 mii RON).

### 33. DEPOZITE ATRASE DE LA BĂNCI

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Rambursabile la cerere	888.656	332.896	888.656	332.896
Depozite la termen	286.157	219.084	286.157	219.084
<b>Total</b>	<b>1.174.813</b>	<b>551.980</b>	<b>1.174.813</b>	<b>551.980</b>

### 34. DEPOZITE ATRASE DE LA CLIENȚI

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<i>Rambursabile la cerere</i>				
Clienți retail	22.909.501	21.867.164	22.909.502	21.865.663
Clienți non-retail	9.608.062	8.894.209	9.764.878	9.006.211
	<b>32.517.563</b>	<b>30.761.373</b>	<b>32.674.380</b>	<b>30.871.874</b>
<i>Depozite la termen</i>				
Clienți retail	25.455.460	22.743.761	25.455.460	22.743.761
Clienți non-retail	11.124.777	11.600.963	11.124.777	11.600.963
	<b>36.580.237</b>	<b>34.344.724</b>	<b>36.580.237</b>	<b>34.344.724</b>
<i>Conturi de economii</i>				
Clienți retail	8	54	8	54
	<b>8</b>	<b>54</b>	<b>8</b>	<b>54</b>
<b>Total</b>	<b>69.097.808</b>	<b>65.106.151</b>	<b>69.254.625</b>	<b>65.216.652</b>

### 35. TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG

Totalul datoriilor pe termen lung includ obligațiuni emise, credite de la bănci și împrumuturi subordonate după cum sunt prezentate mai jos:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar	822.050	776.846	336.630	156.334
<i>Din care negarantate</i>	428.424	362.153	7.434	0
Obligațiuni emise	5.734.014	5.072.705	5.734.014	5.072.705
<i>Din care dobânda atașată pentru obligațiuni EMREL</i>	110.504	108.088	110.504	108.088
Împrumuturi subordonate	701.780	810.127	701.780	810.127
<b>Total</b>	<b>7.257.844</b>	<b>6.659.678</b>	<b>6.772.424</b>	<b>6.039.166</b>

(i) Creditele de la bănci și alte instituții financiare sunt detaliate în tabelul de mai jos:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Bănci comerciale	757.153	657.866	336.164	155.333
Bănci multilaterale de dezvoltare	64.431	117.979	0	0
Alte instituții financiare	466	1.001	466	1.001
<b>Total credite de la bănci și alte instituții financiare</b>	<b>822.050</b>	<b>776.846</b>	<b>336.630</b>	<b>156.334</b>

Creditele primite de la bănci și alte instituții financiare sunt denumite în EUR și RON, având o maturitate finală care variază între mai 2026 și decembrie 2034.

Grupul ia toate măsurile necesare pentru a fi îndeplinite clauzele contractuale atașate împrumuturilor primite de la bănci și alte instituții financiare. Prin urmare, în perioada analizată nu au existat încălcări ale clauzelor contractuale la împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare.

Datoriile cu rang prioritar au rang superior în structura datoriilor față de împrumuturile subordonate și instrumentele de capital ale Băncii așa cum este reglementat de legislația în domeniul insolvenței.

La 31 decembrie 2025, Grupul are angajamente primite de la instituții de credit în valoare de 50.000 mii EUR (31 decembrie 2024: 50.000 mii EUR).

La 31 decembrie 2025, Banca are angajamente primite de la instituții de credit în valoare de 50.000 mii EUR (31 decembrie 2024: 50.000 mii EUR).

(ii) Obligațiuni emise

**Grup:** Soldul obligațiunilor emise la 31 decembrie 2025 cuprinzând datoriile atașate, este de 5.734.014 mii RON (31 decembrie 2024: 5.072.705 mii RON, inclusiv obligațiuni negarantate subordonate).

**Banca:** Soldul obligațiunilor emise la 31 decembrie 2025 cuprinzând datoriile atașate, este de 5.734.014 mii RON (31 decembrie 2024: 5.072.705 mii RON, inclusiv obligațiuni negarantate subordonate).

În data de 14 mai 2021, Banca a emis în premieră obligațiuni verzi senioare preferențiale (SP) denumite în RON, în valoare nominală de 400.575 mii RON, purtătoare de dobândă fixă care au scadența la 14 mai 2026. Obligațiunile au clauză de răscumpărare anticipată la opțiunea emitentului, cu aprobarea prealabilă a regulatorului, data exercitării opțiunii de răscumpărare fiind 14 mai 2025. Instrumentele au fost emise în baza programului cadru de euro-obligațiuni pe termen mediu (EMTN) care a fost aprobat la sfârșitul lunii Aprilie 2021. Obligațiunile emise se așteaptă să fie eligibile pentru îndeplinirea cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL). Obligațiunile au fost listate la Bursa de Valori din Luxemburg în data de 18 mai 2021, cu codul ISIN XS2339508587 și au fost incluse în LGX – Luxembourg Green Exchange Platform dedicată exclusiv obligațiunilor verzi și sustenabile. Instrumentele au fost listate în data de 27 Mai 2021 pe piața spot reglementată a Bursei de Valori București cu același ISIN (Simbolul RBRO26).

În data de 11 Iunie 2021, în cadrul programului EMTN, Banca a emis pentru prima dată obligațiuni verzi senioare nepreferențiale eligibile (SNP) denumite în RON, în valoare nominală de 1.207.500 mii RON, purtătoare de dobândă fixă, cu scadența la 11 iunie 2028. Instrumentele au clauză de răscumpărare anticipată la opțiunea emitentului în data de 11 iunie 2027, cu aprobarea prealabilă a regulatorului. Obligațiunile emise se așteaptă să fie eligibile pentru îndeplinirea cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL). Instrumentele au fost listate la Bursa de Valori din Luxemburg în secțiunea LGX în data de 15 iunie 2021 cu codul ISIN XS2349343256, iar în data de 2 Iulie 2021 au fost listate pe piața spot reglementată a Bursei de Valori București cu același ISIN (Simbolul RBRO28).

În cadrul programului EMTN actualizat în aprilie 2022, Banca a emis la 15 iunie 2022 cea de a doua obligațiune verde denumită în RON în format senior nepreferențial (SNP), în valoare nominală de 525.000 mii RON, purtătoare de dobândă fixă, având data scadenței finale la 15 iunie 2027 și opțiunea de răscumpărare anticipată a emitentului la data de 15 iunie 2026. Similar cu emisiunile verzi din anul 2021, emisiunile se așteaptă să fie eligibile pentru îndeplinirea cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile și au fost listate la Bursa de Valori din Luxemburg - platforma LGX la data de 15 iunie 2022 cu ISIN: XS2489289053 și pe 24 iunie 2022 au fost listate pe piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București, cu același ISIN (Simbolul RBRO27).

În a doua parte a anului 2022, Banca a emis trei obligațiuni denumite în RON în format sustenabil purtătoare de dobândă fixă plătită anual, cu o valoare nominală totală de 1.195.425 mii RON, dintre care două în format senior nepreferențial (SNP) în cuantum de 869.925 mii RON. Obligațiunile au scadența finală la 5 ani de la data emisiunii, cu posibilitatea de răscumpărare anticipată cu 1 an înainte de maturitate la opțiunea emitentului și au fost listate la Bursa de Valori din Luxemburg, respectiv pe piața reglementată a Bursei de Valori București cu următoarele ISIN-uri: XS2511879160, XS2539944012, XS2556373046. Cele trei obligațiuni au fost emise în vederea îndeplinirii cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL).

La data de 31 martie 2023, Banca a emis o nouă obligațiune denumită în RON de tip Senior Non-Preferred (SNP) cu data scadenței la 7 decembrie 2027, în cadrul celei de-a doua tranșe a seriei nr. 6 emisă la data de 7 decembrie 2022, ca parte a redeschiderii a acestei ultimei serii de obligațiuni în format sustenabil, cu o valoare totală de 119.175 mii RON. Astfel, emisiunea de obligațiuni din seria nr. 6 atinge o valoare notională totală de 488,25 milioane RON.

Banca a continuat să emită obligațiuni în format sustenabil în a doua jumătate a anului 2023 și, în premieră pentru sectorul bancar românesc, a emis primele euroobligațiuni sustenabile în format senior non-preferred pe piețele internaționale de capital, cu o valoare totală de 300 milioane EUR. Obligațiunile au un cupon fix de 7% în primii trei ani și o scadență finală de patru ani, cu posibilitatea de răscumpărare anticipată cu 1 an înainte de scadență, la opțiunea emitentului, și au fost listate la Bursa de Valori din Luxemburg (ISIN: XS2700245561). Obligațiunile au permis băncii să îndeplinească cerințele minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL) aplicabile începând cu 1 ianuarie 2024.

Pe 19 decembrie 2025, Banca a emis o nouă obligațiune denominată în RON, în format senior nepreferențial cu un volum nominal total de 637.200 mii RON listată la Bursa de Valori din Luxemburg, având următorul ISIN: XS3250523845. Noua emisiune are un cupon fix de 7,575% pe an și posibilitatea de răscumpărare anticipată la opțiunea emitentului la data de 19 decembrie 2030, sub rezerva aprobării prealabile din partea autorității de reglementare.

La 31 decembrie 2025, Banca avea în sold opt obligațiuni în format senior preferențial și senior nepreferențial, cu un volum total de peste 5,6 miliarde RON, dintre care 5,2 miliarde RON aveau o scadență reziduală mai mare de un an și au fost, prin urmare, considerate eligibile MREL. În consecință, Banca și-a majorat rata fondurilor proprii și a pasivelor eligibile la peste 39%, un nivel semnificativ peste cerința de reglementare aplicabilă de 32,79% la 31 decembrie 2025.

(iii) Împrumuturile subordonate

Soldul împrumuturilor subordonate, inclusiv dobânda de plătit, la 31 decembrie 2025, în echivalent RON, este în valoare de 701.780 mii RON (31 decembrie 2024: 810.127 mii RON).

Toate împrumuturile subordonate sunt acordate de Raiffeisen Bank International A.G.

În data de 9 Decembrie 2024, Banca a obținut un nou împrumut subordonat în sumă de 97 de milioane de EUR, cu maturitate finală de 10 ani, care poate fi rambursat anticipat începând cu data de 9 decembrie 2029, cu aprobarea prealabilă a autorității de reglementare.

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea datoriilor totale pe termen lung la 31 decembrie 2025 în funcție de maturitatea contractuală:

**Grup**

*Mii RON*

	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>	<b>Total</b>
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar	353.545	468.505	822.050
<i>Din care negarantate</i>	7.434	420.990	428.424
Obligațiuni emise	520.164	5.213.850	5.734.014
Împrumuturi subordonate	3.285	698.495	701.780
<b>Total</b>	<b>876.994</b>	<b>6.380.850</b>	<b>7.257.844</b>

**Banca**

*Mii RON*

	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>	<b>Total</b>
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar	336.630	0	336.630
<i>Din care negarantate</i>	7.434	0	7.434
Obligațiuni emise	520.164	5.213.850	5.734.014
Împrumuturi subordonate	3.285	698.495	701.780
<b>Total</b>	<b>860.079</b>	<b>5.912.345</b>	<b>6.772.424</b>

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea datoriilor totale pe termen lung la 31 decembrie 2024 în funcție de maturitatea contractuală:

**Grup**

*Mii RON*

	Sub 1 an	Peste 1 an	Total
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar	159.276	617.570	776.846
<i>Din care negarantate</i>	0	362.153	362.153
Obligațiuni emise	132.800	4.939.905	5.072.705
Împrumuturi subordonate	128.675	681.452	810.127
<b>Total</b>	<b>420.751</b>	<b>6.238.927</b>	<b>6.659.678</b>

**Banca**

*Mii RON*

	Sub 1 an	Peste 1 an	Total
Credite de la bănci și alte instituții financiare cu rang prioritar	155.856	478	156.334
<i>Din care negarantate</i>	0	0	0
Obligațiuni emise	132.800	4.939.905	5.072.705
Împrumuturi subordonate	128.675	681.452	810.127
<b>Total</b>	<b>417.331</b>	<b>5.621.835</b>	<b>6.039.166</b>

**Grup/Banca**

Tabelul de mai jos prezintă împărțirea obligațiunilor emise:

*Mii RON*

ISIN	Descriere	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
XS2339508587	obligațiuni senioare preferențiale	408.305	407.982
XS2539944012	obligațiuni senioare preferențiale	331.342	331.147
XS2349343256	obligațiuni senioare nepreferențiale	1.231.486	1.230.878
XS2489289053	obligațiuni senioare nepreferențiale	550.167	549.898
XS2511879160	obligațiuni senioare nepreferențiale	517.057	516.788
XS2556373046	obligațiuni senioare nepreferențiale	491.172	491.180
XS2700245561*	obligațiuni senioare nepreferențiale	1.565.568	1.544.832
XS3250523845	obligațiuni senioare nepreferențiale	638.917	0
<b>Total</b>		<b>5.734.014</b>	<b>5.072.705</b>

\*În valoarea contabilă a acestui ISIN este inclusă și ajustarea pentru valoarea de piață din relația de contabilitate de acoperire în sumă de 16.124 RON (31 decembrie 2024: 34.407 RON).

### 36. ALTE DATORII

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Alte datorii din leasing	308.097	253.080	306.467	250.776
Sume datorate bugetului de stat privind contribuțiile sociale	58.546	54.358	58.160	53.838
Beneficii ale angajaților pe termen scurt	121.465	108.150	121.465	108.150
Datorii către furnizori	280.274	284.765	279.751	284.268
Sume în tranzit (i)	201.242	244.175	201.242	244.175
Venit amânat	95.352	76.849	73.791	57.029
Alte datorii (ii)	692.761	679.961	684.711	651.805
<b>Total</b>	<b>1.757.737</b>	<b>1.701.338</b>	<b>1.725.587</b>	<b>1.650.041</b>

i) Sumele în tranzit includ în principal sume în curs de decontare ce provin din tranzacții cu alte bănci în sumă de 143.051 mii RON (2024: 194.921 mii RON) și încasări care se vor deconta cu conturile curente în sumă de 58.192 mii RON (2024: 49.254 mii RON).

ii) Alte datorii includ tranzacții cu carduri de credit în sumă de 268.465 mii RON (2024: 341.431 mii RON), datorii față de clienți în sumă de 298.794 mii RON (2024: 231.631 mii RON) și depuneri în conturile de capital social de către clienți în cazul deschiderii de societăți în sumă de 3.114 mii RON (2024: 6.405 mii RON).

### 37. PROVIZIOANE

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale (i)	29.135	15.511	29.135	14.403
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate (ii)	88.310	52.450	86.734	51.453
Provizioane pentru beneficiile angajaților	703	612	0	0
Planuri de beneficii determinate (iii)	65.217	55.642	65.217	55.642
Provizioane pentru beneficiile angajaților la terminarea contractului de muncă	3.115	4.076	3.115	4.076
Alte provizioane	10.332	15.381	8.213	8.631
<b>Total</b>	<b>196.812</b>	<b>143.672</b>	<b>192.414</b>	<b>134.205</b>

i) Provizioanele pentru litigii sunt aferente disputelor legale. Timpul estimat pentru ieșirea fluxurilor de numerar nu poate fi determinat pentru fiecare caz în parte, acesta depinzând de diverși factori. Având în vedere complexitatea și inerența incertitudinilor legate de rezultatul scenariilor pentru provizioanele pentru litigii, estimările Grupului pot diferi de obligațiile reale rezultate din finalizarea disputelor legale din perioadele viitoare.

În iunie 2024, Banca a primit un raport ANPC în urma unei acțiuni de control tematic, pentru încălcări ale OG nr. 21/1992 privind protecția consumatorilor, dar și pentru practici comerciale înșelătoare.

Faptele pretins comise se referă la lipsa de informare a consumatorilor, dispunerea recalculării și percepții retroactive a unei rate a dobânzii în funcție de un indice financiar de referință, precum și plata ratelor la creditele acordate în CHF într-o modalitate diferită de cea contractuală (respectiv ca și cum acestea ar fi fost acordate în EURO).

Banca, consideră că a acționat în conformitate cu cerințele legale și a formulat contestație împotriva raportului ANPC.

Consiliul Concurenței a inițiat o investigație privind stabilirea indicelui ROBOR, inclusiv o analiză a potențialelor schimburi de informații sensibile între băncile contribuatoare. Banca a cooperat pe deplin și a prezentat autorității o documentație extinsă. Pe baza materialelor furnizate și a analizei interne, Banca nu a identificat nicio conduită care ar putea ieși din sfera cadrului juridic aplicabil. Deși rezultatul final al investigației nu poate fi prevăzut, pe baza informațiilor de care dispune la această dată, Banca nu are nicio indicație a vreunei încălcări a legislației concurenței și nu se așteaptă la niciun rezultat negativ în urma acestei investigații.

ii) Provizioanele pentru angajamente extrabilanțiere sunt calculate multiplicând expunerea netă (expunere brută minus valoarea colateralului) cu rata pierderilor așteptate pentru fiecare categorie de risc și ajustată cu factorul de conversie. Acest factor de conversie reflectă așteptarea Băncii ca respectivul angajament de creditare să devină expunere bilanțieră pe durata așteptată de viață.

iii) Provizioanele pentru beneficiile angajaților reprezintă obligația Grupului de a acorda la momentul pensionării un număr de salarii compensatorii în funcție de vechimea în muncă. Grupul a calculat la 31 decembrie 2025 provizioane pentru compensații acordate angajaților la pensionare folosind indicatori precum: numărul de ani rămași până la pensionare, probabilitatea ca angajatul va rămâne în cadrul Grupului până la pensionare, salariul curent, numărul mediu de salarii de plătit ca și beneficiu post-angajare, vârstă, sexul, vârsta medie de pensionare conform legislației în vigoare.

#### Mișcarea în planul de beneficii determinate

<i>Mii RON</i>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
<b>Soldul inițial al datoriei din planul de beneficii</b>	<b>55.642</b>	<b>45.388</b>
Costul serviciului total	565	4.289
Beneficii platite	-1.243	0
Costul dobânzii	3.288	3.978
Intrări	0	2.297
leșiri	-2.854	0
(Câștiguri) / Pierderi actuariale recunoscute din modificări în estimările financiare	9.819	-310
<b>Soldul final al datoriei din planul de beneficii</b>	<b>65.217</b>	<b>55.642</b>

#### Principalele ipoteze actuariale:

	<b>Grup</b>	
	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Rata de actualizare	4,34% - 6,40%	4,56% - 7,01%
Rata medie a inflației pe termen lung	6,00%	3,15%
Durata medie rămasă a perioadei de angajare (ani)	24,82	25,79

#### Senzitivitate asupra datoriei din planul de beneficii determinate

Rezultatele oricărei evaluări depind de ipotezele utilizate. Ipotezele semnificative pentru determinarea datoriei din planul de beneficii determinate sunt rata de actualizare și rata de creștere salarială.

Analiza de sensitivitate de mai jos a fost determinată pe baza unor modificări rezonabile ale respectivelor ipoteze determinate la sfârșitul perioadei de raportare, menținând celelalte ipoteze constante.

- Dacă rata de actualizare ar fi fost mai mare cu 0,5%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mică cu -3,90 % adică -2.546 mii RON.
- Dacă rata de actualizare ar fi fost mai mică cu 0,5%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mare cu 4,17 % adică 2.722 mii RON.
- Dacă rata de creștere a salariului ar fi fost mai mare cu 0,5%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mare cu 3,72 % adică 2.424 mii RON.

Analiza de sensitivitate prezentată mai sus poate să nu fie reprezentativă pentru schimbarea efectivă a datoriei din planul de beneficii determinate, deoarece este puțin probabil ca schimbarea ipotezelor să se producă în mod izolat, dat fiind că anumite ipoteze sunt corelate. Mai mult decât atât, în prezentarea analizei de sensitivitate de mai sus, valoarea prezentă a datoriei din planul de beneficii a fost calculată utilizând metoda factorului de credit proiectat la sfârșitul perioadei de raportare, care este aceeași cu cea aplicată la calculul datoriei din planul de beneficii recunoscută în Situația poziției financiare. Costul determinării beneficiului depinde de experiența reală viitoare. Alți factori cum ar fi modificarea numărului de angajați ar putea de asemenea modifica costul.

#### Grup

În 2025 provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

Mii RON	Sold inițial	Constituirii	Reversări	Utilizare	Alte mișcări	Diferențe de curs valutar	Sold final
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale	15.511	20.324	-1.224	-5.476	0	0	29.135
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	52.450	35.887	-27	0	0	0	88.310
Provizioane pentru beneficiile angajaților	612	91	0	0	0	0	703
Plan de beneficii determinat	55.642	2.610	-2.854	0	9.819	0	65.217
Provizioane pentru beneficii ale angajaților la terminarea contractului de muncă	4.076	0	-961	0	0	0	3.115
Alte provizioane	15.381	1.375	-418	-6.006	0	0	10.332
<b>Total</b>	<b>143.672</b>	<b>60.287</b>	<b>-5.484</b>	<b>-11.482</b>	<b>9.819</b>	<b>0</b>	<b>196.812</b>

În 2024 provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

Mii RON	Sold inițial	Constituirii	Reversări	Utilizare	Alte mișcări	Diferențe de curs valutar	Sold final
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale	29.663	1.464	-7.988	-7.628	0	0	15.511
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	54.218	483	-2.299	0	0	48	52.450
Provizioane pentru beneficiile angajaților	474	138	0	0	0	0	612
Plan de beneficii determinat	45.388	7.120	0	0	3.134	0	55.642
Provizioane pentru beneficii ale angajaților la terminarea contractului de muncă	5.128	0	-1.052	0	0	0	4.076
Alte provizioane	25.106	5.727	-11.851	-3.601	0	0	15.381
<b>Total</b>	<b>159.977</b>	<b>14.932</b>	<b>-23.190</b>	<b>-11.229</b>	<b>3.134</b>	<b>48</b>	<b>143.672</b>

## Banca

În 2025 provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

Mii RON	Sold inițial	Constituirii	Reversări	Utilizare	Alte mișcări	Diferențe de curs valutar	Sold final
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale	14.403	20.324	-1.224	-4.368	0	0	29.135
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	51.453	34.976	0	0	0	305	86.734
Plan de beneficii determinat	55.642	3.853	-2.854	-1.243	9.819	0	65.217
Provizioane pentru beneficii ale angajaților la terminarea contractului de muncă	4.076	0	-961	0	0	0	3.115
Alte provizioane	8.631	0	-418	0	0	0	8.213
<b>Total</b>	<b>134.205</b>	<b>59.153</b>	<b>-5.457</b>	<b>-5.611</b>	<b>9.819</b>	<b>305</b>	<b>192.414</b>

În 2024 provizioanele pot fi analizate în detaliu după cum urmează:

Mii RON	Sold inițial	Constituirii	Reversări	Utilizare	Alte mișcări	Diferențe de curs valutar	Sold final
Provizioane pentru litigii și alte riscuri potențiale	29.355	1.464	-7.988	-8.106	-322	0	14.403
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	53.677	0	-2.272	0	0	48	51.453
Plan de beneficii determinat	45.388	7.120	0	0	3.134	0	55.642
Provizioane pentru beneficii ale angajaților la terminarea contractului de muncă	5.128	0	-1.052	0	0	0	4.076
Alte provizioane	15.833	3.593	-10.795	0	0	0	8.631
<b>Total</b>	<b>149.381</b>	<b>12.177</b>	<b>-22.107</b>	<b>-8.106</b>	<b>2.812</b>	<b>48</b>	<b>134.205</b>

## 38. CAPITALUL SOCIAL

La 31 decembrie 2025 numărul de acțiuni al Băncii este de 12.000 și nu au avut loc modificări în structura acțiunilor. Capitalul social al băncii în valoare de 1.200.000.000 RON este împărțit într-un număr de 12.000 acțiuni cu o valoare nominală de 100.000 RON/acțiune.

În cursul anului 2025, Raiffeisen Bank S.A a plătit dividende din rezultatul anului 2024 în sumă de 835.200 mii RON, care reprezintă dividend în sumă de 69.600 RON/acțiune (2024: dividende din rezultatul anului 2023 în sumă de 860.400 mii RON, care reprezintă dividend în sumă de 71.700 RON/acțiune).

### Acționarii Grupului sunt următorii:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
	%	%
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH	99,95	99,95
Alți acționari	0,05	0,05
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### 39. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI

Alte instrumente de capitaluri proprii sunt formate din titluri subordonate negarantate emise de Grup, care sunt clasificate ca instrumente de capitaluri, în conformitate cu IAS 32 „Instrumente Financiare: Prezentare”. Instrumentele îndeplinesc criteriile de includere în fondurile proprii de nivelul 1 ale Grupului, întrucât se califică ca instrumente suplimentare de nivel 1, astfel cum sunt definite prin articolul 52, din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (CRR). Sunt instrumente perpetue, fără scadență, în timp ce rambursarea emitentului este limitată și este supusă aprobării autorității de supraveghere.

Deși titlurile includ o rată de cupon, aceasta este pe deplin discreționară și este plătită din profiturile distribuibile. În cazul în care rata fondurilor proprii CET 1 a Grupului este sub un anumit prag, acest lucru poate declanșa ștergerea completă sau parțială a titlurilor. Ștergerea este temporară și poate fi urmată de reversarea acesteia, care este la discreția emitentului, respectând reglementările de supraveghere aplicabile. Emisiunea totală a titlurilor se ridică la 125 milioane EUR (2024: 125 milioane EUR) și acestea au fost achiziționate de Raiffeisen Bank International A.G. (vă rugăm să consultați *Nota 41 Tranzacții cu părțile afiliate*).

În cursul anului 2025, Raiffeisen Bank S.A. a plătit cupon în sumă de 74.786 mii RON (2024: 73.656 mii RON).

### 40. ALTE REZERVE

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
Rezerva legală	242.128	242.128	240.000	240.000
Câștiguri sau (-) pierderi din evaluarea instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit)	109.989	84.394	109.989	84.394
Câștiguri sau (-) pierderi din evaluarea instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit)	-8.194	-72.835	-8.197	-72.925
Câștiguri sau (-) pierderi actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate (nete de impozit)	-10.189	-1.941	-10.189	-1.941
<b>Total</b>	<b>333.734</b>	<b>251.746</b>	<b>331.603</b>	<b>249.528</b>

#### *Rezerva pentru activele financiare FVOCI*

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Mii RON</i>				
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>11.559</b>	<b>-59.727</b>	<b>11.469</b>	<b>-58.171</b>
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	25.596	39.482	25.596	37.812
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	64.640	31.804	64.727	31.828
<b>Sold la sfârșitul perioadei de raportare</b>	<b>101.795</b>	<b>11.559</b>	<b>101.792</b>	<b>11.469</b>

#### 41. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE

Grupul a desfășurat o serie de tranzacții bancare cu Raiffeisen Bank International AG, societatea mamă care controlează în ultimă instanță Grupul și subsidiarele sale în cursul activității normale.

Tranzacțiile și soldurile cu părțile aflate în relații speciale sunt prezentate în tabelele de mai jos:

Grup	31 decembrie 2025				
	Partea care controlează în ultimă instanță	Entități asociate	Personal cheie	Alte părți afiliate	Total
<i>Mii RON</i>					
Active financiare deținute pentru tranzacționare	7.149	0	0	0	7.149
Active derivate deținute pentru managementul riscului	7.663	0	0	0	7.663
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	949	0	0	78	1.027
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0	19.276	0	0	19.276
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	164.557	164.557
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	32.874	0	0	0	32.874
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	370	0	0	0	370
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	0	19.811	8.692	50.334	78.837
Imobilizări corporale și active cu drept de utilizare	0	0	0	96.423	96.423
Alte active	3.437	0	17	19.664	23.118
<b>Creanțe în sold</b>	<b>52.442</b>	<b>39.087</b>	<b>8.709</b>	<b>331.056</b>	<b>431.294</b>
Pasive derivate deținute pentru managementul riscului	310	0	0	0	310
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	8.818	0	0	0	8.818
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	297	0	0	0	297
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	3.556	0	0	0	3.556
Depozite de la bănci	89.047	0	0	0	89.047
Depozite de la clienți	0	5.719	41.719	169.012	216.450
Credite de la bănci și alte instituții financiare	121.125	0	0	0	121.125
Împrumuturi subordonate	701.780	0	0	0	701.780
Alte elemente de capitaluri	609.298	0	0	0	609.298
Alte datorii	9.131	28	1	101.842	111.002
<b>Datorii în sold</b>	<b>1.543.362</b>	<b>5.747</b>	<b>41.720</b>	<b>270.854</b>	<b>1.861.683</b>
Angajamente de creditare date	320.226	0	0	199.017	519.243
Garanții financiare date	161.777	0	0	21.880	183.657
Angajamente de creditare primite	254.925	0	0	0	254.925
Garanții financiare primite	176.729	0	0	32.548	209.277
Valoarea noțională a instrumentelor derivate	4.249.991	0	0	0	4.249.991

Grup	31 decembrie 2024				
	Partea care controlează în ultimă instanță	Entități asociate	Personal cheie	Alte părți afiliate	Total
<i>Mii RON</i>					
Active financiare deținute pentru tranzacționare	11.449	0	0	0	11.449
Active derivate deținute pentru managementul riscului	9.428	0	0	0	9.428
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	16.165	0	0	126	16.291
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0	26.170	0	0	26.170
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	135.593	135.593
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	0	6.097	9.634	32.760	48.491
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	52.135	0	0	0	52.135
Imobilizări corporale și active cu drept de utilizare	0	0	0	56.969	56.969
Alte active	4.526	0	6	23.935	28.467
<b>Creanțe în sold</b>	<b>93.703</b>	<b>32.267</b>	<b>9.640</b>	<b>249.383</b>	<b>384.993</b>
Pasive derivate deținute pentru managementul riscului	0	0	0	0	0
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	2.146	0	0	0	2.146
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	17.674	0	0	0	17.674
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	124	0	0	0	124
Depozite de la bănci	74.833	0	0	2.739	77.572
Depozite de la clienți	0	2.302	33.288	158.421	194.011
Credite de la bănci și alte instituții financiare	248.607	0	0	0	248.607
Împrumuturi subordonate	810.127	0	0	0	810.127
Alte elemente de capitaluri	609.298	0	0	0	609.298
Alte datorii	106.912	15.075	1	74.420	196.408
<b>Datorii în sold</b>	<b>1.869.721</b>	<b>17.377</b>	<b>33.289</b>	<b>235.580</b>	<b>2.155.967</b>
Angajamente de creditare date	0	20.000	0	118.881	138.881
Garanții financiare date	121.492	0	0	10.754	132.246
Angajamente de creditare primite	248.705	0	0	0	248.705
Garanții financiare primite	140.910	0	0	8.535	149.445
Valoarea noțională a instrumentelor derivate	2.992.231	0	0	0	2.992.231

Banca	31 decembrie 2025					
	Partea care controlează în ultimă instanță	Subsidiare	Entități asociate	Personal cheie	Alte părți afiliate	Total
<i>Mii RON</i>						
Active financiare deținute pentru tranzacționare	7.149	0	0	0	0	7.149
Active derivate deținute pentru managementul riscului	7.663	0	0	0	0	7.663
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	949	0	0	0	78	1.027
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0	157.797	11.900	0	0	169.697
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	164.557	164.557
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	32.874	0	0	0	0	32.874
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - activ	370	0	0	0	0	370
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	0	1.788.062	19.811	8.692	50.334	1.866.899
Imobilizări corporale și active cu drept de utilizare	0	0	0	0	96.423	96.423
Alte active	3.437	15.427	0	17	19.664	38.545
<b>Creanțe în sold</b>	<b>52.442</b>	<b>1.961.286</b>	<b>31.711</b>	<b>8.709</b>	<b>331.056</b>	<b>2.385.204</b>
Pasive derivate deținute pentru managementul riscului	310	0	0	0	0	310
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	8.818	0	0	0	0	8.818
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	297	0	0	0	0	297
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	3.556	0	0	0	0	3.556
Depozite de la bănci	89.047	0	0	0	0	89.047
Depozite de la clienți	0	159.127	5.719	41.719	169.012	375.577
Credite de la bănci și alte instituții financiare	121.125	0	0	0	0	121.125
Împrumuturi subordonate	701.780	0	0	0	0	701.780
Alte elemente de capitaluri	609.298	0	0	0	0	609.298
Alte datorii	9.131	670	28	1	101.842	111.672
<b>Datorii în sold</b>	<b>1.543.362</b>	<b>159.797</b>	<b>5.747</b>	<b>41.720</b>	<b>270.854</b>	<b>2.021.480</b>
Angajamente de creditare date	320.226	104.224	0	0	199.017	623.467
Garanții financiare date	161.777	0	0	0	21.880	183.657
Angajamente de creditare primite	254.925	0	0	0	0	254.925
Garanții financiare primite	176.729	0	0	0	32.548	209.277
Valoarea noțională a instrumentelor derivate	4.249.991	0	0	0	0	4.249.991

Banca

31 decembrie 2024

Mii RON	Partea care controlează în ultimă instanță					Total
	Subsidiare	Entități asociate	Personal cheie	Alte părți afiliate		
Active financiare deținute pentru tranzacționare	0	0	0	0	11.449	
Active derivate deținute pentru managementul riscului	0	0	0	0	9.428	
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	11.968	0	0	126	27.943	
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	128.096	11.900	0	0	139.996	
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	135.593	135.593	
Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	1.141.625	6.097	9.634	32.760	1.190.116	
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	0	0	0	0	52.135	
Imobilizări corporale și active cu drept de utilizare	0	0	0	56.969	56.969	
Alte active	14.534	0	6	23.935	42.832	
<b>Creanțe în sold</b>	<b>1.296.223</b>	<b>17.997</b>	<b>9.640</b>	<b>249.383</b>	<b>1.666.461</b>	
Pasive derivate deținute pentru managementul riscului	0	0	0	0	0	
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	0	0	0	0	2.146	
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite - pasiv	17.674	0	0	0	17.674	
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	0	0	0	0	124	
Depozite de la bănci	195	0	0	2.739	77.767	
Depozite de la clienți	114.592	2.302	33.288	158.421	308.603	
Împrumuturi subordonate	0	0	0	0	810.127	
Alte elemente de capitaluri	0	0	0	0	609.298	
Alte datorii	827	15.075	1	74.420	197.235	
<b>Datorii în sold</b>	<b>115.614</b>	<b>17.377</b>	<b>33.289</b>	<b>235.580</b>	<b>2.022.974</b>	
Angajamente de creditare date	373.109	20.000	0	118.881	511.990	
Garanții financiare date	0	0	0	10.754	132.246	
Angajamente de creditare primite	0	0	0	0	248.705	
Garanții financiare primite	0	0	0	8.535	149.445	
Valoarea noțională a instrumentelor derivate	0	0	0	0	2.992.231	



**Banca**

**2025**

<i>Mii RON</i>	Partea care controlează în ultimă instanță					Total
	Subsidiare	Entități asociate	Personal cheie	Alte părți afiliate		
Venituri din dobânzi	91.691	53.369	1.711	531	4.153	<b>151.455</b>
Cheltuieli cu dobânzile	-45.878	-4.062	-26	-869	-3.481	<b>-54.316</b>
Venituri din speze și comisioane	6.942	19.213	0	6	94	<b>26.255</b>
Cheltuieli cu speze și comisioane	-4.320	0	0	0	-31.645	<b>-35.965</b>
Venituri nete din tranzacționare	-1.166	0	0	0	0	<b>-1.166</b>
Cheltuieli administrative	-101.200	-7	-68.626	0	-100.357	<b>-270.190</b>
Cheltuieli salariale	0	0	0	-50.095	0	<b>-50.095</b>
Venituri din dividende	0	19.537	0	0	1.577	<b>21.114</b>
Alte venituri operaționale	2.309	2.225	0	0	708	<b>5.242</b>
Câștiguri nete din contabilitatea de acoperire	1.439	0	0	0	0	<b>1.439</b>
(Cheltuieli)/Venituri nete cu ajustările pentru depreciere	0	7.354	0	0	0	<b>7.354</b>
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	0	-6.894	0	0	<b>-6.894</b>

**2024**

<i>Mii RON</i>	Partea care controlează în ultimă instanță					Total
	Subsidiare	Entități asociate	Personal cheie	Alte părți afiliate		
Venituri din dobânzi	83.655	48.011	1.120	470	4.187	<b>137.443</b>
Cheltuieli cu dobânzile	-40.972	-3.400	0	-2.010	-3.235	<b>-49.617</b>
Venituri din speze și comisioane	9.036	19.298	0	5	74	<b>28.413</b>
Cheltuieli cu speze și comisioane	-6.079	0	0	0	-28.225	<b>-34.304</b>
Venituri nete din tranzacționare	10.889	0	0	0	0	<b>10.889</b>
Cheltuieli administrative	-83.219	0	-62.491	0	-94.587	<b>-240.297</b>
Cheltuieli salariale	0	0	0	-39.810	0	<b>-39.810</b>
Venituri din dividende	0	13.230	0	0	1.351	<b>14.581</b>
Alte venituri operaționale	9.763	2.011	0	0	1.358	<b>13.132</b>
Câștiguri nete din contabilitatea de acoperire	613	0	0	0	0	<b>613</b>
(Cheltuieli)/Venituri nete cu ajustările pentru depreciere	0	4.756	0	0	0	<b>4.756</b>
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	0	0	0	0	<b>0</b>

### Tranzacții cu persoane care dețin funcții-cheie

Persoanele care dețin funcții-cheie cuprind membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului și alte persoane cu funcții cheie așa cum sunt acestea definite de Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 5/20.12.2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit modificat prin Regulamentul nr. 5/17.12.2014.

Tranzacțiile cu persoanele care dețin funcții-cheie sunt desfășurate în cursul normal al activității, reprezentând: credite acordate, depozite atrase, tranzacții de schimb valutar și garanții emise.

Volumul tranzacțiilor cu persoanele care dețin funcții-cheie la finalul anului, cheltuielile și veniturile din cursul anului sunt prezentate în tabelele de mai jos:

Mii RON

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Credite și avansuri acordate clienților	8.692	9.634	8.692	9.634
Venituri din dobânzi și comisioane	474	475	474	475
Deprecierea creditelor acordate clienților	63	67	63	67
Depozite	44.920	33.288	44.920	33.288
Cheltuieli cu dobânzi	-7.313	-2.010	-7.313	-2.010

Compensațiile totale acordate persoanelor care dețin funcții-cheie sunt prezentate în tabelul de mai jos în conformitate cu IAS 24.17. Cheltuielile au fost recunoscute în conformitate cu IAS 24 pe baza principiului contabilității de angajamente și în concordanță cu principiile standardelor care stau la baza IAS 19.

### Compensarea persoanelor care dețin funcții-cheie

Mii RON

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Beneficii pe termen scurt ale angajaților	46.413	36.546	46.413	36.546
Alte beneficii pe termen lung	3.682	3.264	3.682	3.264
<b>Total compensații</b>	<b>50.095</b>	<b>39.810</b>	<b>50.095</b>	<b>39.810</b>

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților prezentate în tabelul de mai sus cuprind salariile și prestațiile în natură, alte beneficii și acele părți ale bonusurilor care devin scadente pe termen scurt. În plus, se includ și eventualele modificări care pot să apară datorită diferențelor dintre bonusul estimat și bonusul acordat ulterior.

Alte beneficii pe termen lung cuprind plata bonusului în numerar referitoare la partea de provizion amânată.

#### 42. ANGAJAMENTE EXTRABILANȚIERE, ACTIVE ȘI DATORII CONTINGENTE

##### Garanții și acreditive

Grupul emite scrisori de garanție și acreditive pentru clienții săi. Scrisorile de garanție și acreditivele reprezintă asigurări irevocabile asupra faptului că Grupul va efectua plata în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de un terț. Principalul scop al acestor acreditive este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere.

##### Angajamente de creditare

Angajamentele de creditare reprezintă partea netrasă a sumelor aprobate ca și facilități de creditare. Sumele contractuale ale angajamentelor de credit, garanțiilor emise și acreditivelor sunt prezentate în următorul tabel:

<i>Mii RON</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Angajamente de credit	21.296.723	17.239.684	21.282.280	17.467.679
Garanții emise	5.423.946	4.320.972	5.423.946	4.320.972
Acreditive	709.339	310.104	709.339	310.104
<b>Total</b>	<b>27.430.008</b>	<b>21.870.760</b>	<b>27.415.565</b>	<b>22.098.755</b>

Tabelele de mai jos prezintă împărțirea angajamentelor referitoare la credite pe stadii și clase de rating:

##### Grup

##### Clienți non-retail: garanții financiare date

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2025					
	Clase interne de rating	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent		299	0	0	0	299
Foarte bun		1.469.559	2.078	0	0	1.471.637
Bun		3.031.257	239.760	0	0	3.271.017
Satisfăcător		829.835	486.559	0	0	1.316.394
Substandard		100	52.026	0	0	52.126
Depreciat		0	0	0	0	0
Fără rating		0	0	0	0	0
<b>Total</b>		<b>5.331.050</b>	<b>780.423</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.111.473</b>

##### Grup

##### Clienți non-retail: garanții financiare date

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2024					
	Clase interne de rating	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent		2.279	0	0	0	2.279
Foarte bun		616.033	3.892	0	0	619.925
Bun		2.825.814	140.019	0	0	2.965.833
Satisfăcător		872.200	65.969	0	0	938.169
Substandard		0	459	0	0	459
Depreciat		0	0	74.878	438	75.316
Fără rating		5.284	0	0	0	5.284
<b>Total</b>		<b>4.321.610</b>	<b>210.339</b>	<b>74.878</b>	<b>438</b>	<b>4.607.265</b>

**Grup**  
Clienți non-retail: angajamente de creditare date

Mii RON

**Clase interne de rating**

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	847	0	0	0	847
Foarte bun	3.978.114	331.792	0	0	4.309.906
Bun	8.192.542	656.170	0	0	8.848.712
Satisfăcător	2.820.874	945.060	0	0	3.765.934
Substandard	5.518	16.998	0	0	22.516
Depreciat	0	0	4.725	165	4.890
Fără rating	98.723	54	464	0	99.241
<b>Total</b>	<b>15.096.618</b>	<b>1.950.074</b>	<b>5.189</b>	<b>165</b>	<b>17.052.046</b>

**Grup**  
Clienți non-retail: angajamente de creditare date

Mii RON

**Clase interne de rating**

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	69.225	7.315	0	0	76.540
Foarte bun	2.193.023	347.849	0	0	2.540.872
Bun	7.844.540	118.023	0	0	7.962.563
Satisfăcător	2.316.429	146.478	0	0	2.462.907
Substandard	7	2.021	0	0	2.028
Depreciat	59	0	14.414	147	14.620
Fără rating	26.568	40	0	0	26.608
<b>Total</b>	<b>12.449.851</b>	<b>621.726</b>	<b>14.414</b>	<b>147</b>	<b>13.086.138</b>

**Banca**  
Clienți non-retail: garanții financiare date

Mii RON

**Clase interne de rating**

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	299	0	0	0	299
Foarte bun	1.469.559	2.078	0	0	1.471.637
Bun	3.031.257	239.760	0	0	3.271.017
Satisfăcător	829.835	486.559	0	0	1.316.394
Substandard	100	52.026	0	0	52.126
Depreciat	0	0	0	0	0
Fără rating	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>5.331.050</b>	<b>780.423</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.111.473</b>

**Banca**

**Clienți non-retail: garanții financiare date**

*Mii RON*

**Clase interne de rating**

	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	2.279	0	0	0	2.279
Foarte bun	616.033	3.892	0	0	619.925
Bun	2.825.814	140.019	0	0	2.965.833
Satisfăcător	872.200	65.969	0	0	938.169
Substandard	0	459	0	0	459
Depreciat	0	0	74.878	438	75.316
Fără rating	5.284	0	0	0	5.284
<b>Total</b>	<b>4.321.610</b>	<b>210.339</b>	<b>74.878</b>	<b>438</b>	<b>4.607.265</b>

**Banca**

**Clienți non-retail: angajamente de creditare date**

*Mii RON*

**Clase interne de rating**

	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	847	0	0	0	847
Foarte bun	3.975.742	331.792	0	0	4.307.534
Bun	8.262.440	655.726	0	0	8.918.166
Satisfăcător	2.776.260	928.514	0	0	3.704.774
Substandard	5.518	16.998	0	0	22.516
Depreciat	0	0	4.995	165	5.160
Fără rating	98.722	54	464	0	99.240
<b>Total</b>	<b>15.119.529</b>	<b>1.933.084</b>	<b>5.459</b>	<b>165</b>	<b>17.058.237</b>

**Banca**

**Clienți non-retail: angajamente de creditare date**

*Mii RON*

**Clase interne de rating**

	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Excelent	69.225	7.315	0	0	76.540
Foarte bun	2.190.385	347.849	0	0	2.538.234
Bun	8.158.186	126.634	0	0	8.284.820
Satisfăcător	2.260.110	146.478	0	0	2.406.588
Substandard	7	2.021	0	0	2.028
Depreciat	59	0	14.684	147	14.890
Fără rating	26.568	40	0	0	26.608
<b>Total</b>	<b>12.704.540</b>	<b>630.337</b>	<b>14.684</b>	<b>147</b>	<b>13.349.708</b>

**Grup**  
**Clienți Retail: garanții financiare date**

*Mii RON*

**Clase interne de rating**

	31 decembrie 2025			Total
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
Risc minim	8.410	2.185	0	10.595
Risc excelent	0	0	0	0
Risc foarte bun	4.343	848	0	5.191
Risc bun	4.077	0	0	4.077
Risc solid	565	32	0	597
Risc acceptabil	447	392	0	839
Risc sub acceptabil	35	351	0	386
Risc slab	0	0	0	0
Risc foarte slab	127	0	0	127
Stare de nerambursare	0	0	0	0
Fără clasă de rating	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>18.004</b>	<b>3.808</b>	<b>0</b>	<b>21.812</b>

**Grup**  
**Clienți Retail: garanții financiare date**

*Mii RON*

**Clase interne de rating**

	31 decembrie 2024			Total
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
Risc minim	0	0	0	0
Risc excelent	9.817	368	0	10.185
Risc foarte bun	6.526	0	0	6.526
Risc bun	2.874	425	0	3.299
Risc solid	527	37	0	564
Risc acceptabil	1.053	1.656	0	2.709
Risc sub acceptabil	23	11	0	34
Risc slab	0	0	0	0
Risc foarte slab	124	151	0	275
Stare de nerambursare	0	0	0	0
Fără clasă de rating	0	219	0	219
<b>Total</b>	<b>20.944</b>	<b>2.867</b>	<b>0</b>	<b>23.811</b>

În categoria „Fără clasă de rating” sunt incluse expunerile de tip retail ale segmentelor pentru care se aplică abordarea standard în calculul activelor ponderate la risc. Pentru portofoliile având această abordare, nu sunt disponibile modele, ca urmare clasele interne de rating nu sunt aplicabile. Pentru aceste expuneri se aplică regulile generale pentru depreciere din IFRS 9, așa cum sunt descrise în Nota 3 (ix) *Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare*.

**Grup**  
**Clienți Retail: angajamente de creditare date**

*Mii RON*

Clase interne de rating	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Risc minim	706.739	412.413	0	0	1.119.152
Risc excelent	623.324	371.648	0	0	994.972
Risc foarte bun	1.246.178	269.642	0	0	1.515.820
Risc bun	263.480	83.696	0	0	347.176
Risc solid	92.091	36.555	0	0	128.646
Risc acceptabil	18.092	17.049	0	0	35.141
Risc sub acceptabil	4.688	9.640	0	0	14.328
Risc slab	1.692	14.109	0	0	15.801
Risc foarte slab	766	651	0	0	1.417
Stare de nerambursare	0	0	19.475	5.203	24.678
Fără clasă de rating	40.852	6.694	0	0	47.546
<b>Total</b>	<b>2.997.902</b>	<b>1.222.097</b>	<b>19.475</b>	<b>5.203</b>	<b>4.244.677</b>

**Grup**  
**Clienți Retail: angajamente de creditare date**

*Mii RON*

Clase interne de rating	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Risc minim	504.062	435.760	0	0	939.822
Risc excelent	758.215	402.769	0	0	1.160.984
Risc foarte bun	1.172.501	253.487	0	0	1.425.988
Risc bun	243.035	78.037	0	0	321.072
Risc solid	72.609	36.088	0	0	108.697
Risc acceptabil	22.550	17.444	0	0	39.994
Risc sub acceptabil	3.740	9.082	0	0	12.822
Risc slab	2.032	14.151	0	0	16.183
Risc foarte slab	587	525	0	0	1.112
Stare de nerambursare	12	0	13.586	3.970	17.568
Fără clasă de rating	88.254	21.046	4	0	109.304
<b>Total</b>	<b>2.867.597</b>	<b>1.268.389</b>	<b>13.590</b>	<b>3.970</b>	<b>4.153.546</b>

**Banca**  
**Clienți Retail: garanții financiare date**

*Mii RON*

**Clase interne de rating**

	31 decembrie 2025			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Risc minim	8.410	2.185	0	10.595
Risc excelent	0	0	0	0
Risc foarte bun	4.343	848	0	5.191
Risc bun	4.077	0	0	4.077
Risc solid	565	32	0	597
Risc acceptabil	447	392	0	839
Risc sub acceptabil	35	351	0	386
Risc slab	0	0	0	0
Risc foarte slab	127	0	0	127
Stare de nerambursare	0	0	0	0
Fără clasă de rating	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>18.004</b>	<b>3.808</b>	<b>0</b>	<b>21.812</b>

**Banca**  
**Clienți Retail: garanții financiare date**

*Mii RON*

**Clase interne de rating**

	31 decembrie 2024			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Risc minim	0	0	0	0
Risc excelent	9.817	368	0	10.185
Risc foarte bun	6.526	0	0	6.526
Risc bun	2.874	425	0	3.299
Risc solid	527	37	0	564
Risc acceptabil	1.053	1.656	0	2.709
Risc sub acceptabil	23	11	0	34
Risc slab	0	0	0	0
Risc foarte slab	124	151	0	275
Stare de nerambursare	0	0	0	0
Fără clasă de rating	0	219	0	219
<b>Total</b>	<b>20.944</b>	<b>2.867</b>	<b>0</b>	<b>23.811</b>

În categoria „Fără clasă de rating” sunt incluse expunerile de tip retail ale segmentelor pentru care se aplică abordarea standard în calculul activelor ponderate la risc. Pentru portofoliile având această abordare, nu sunt disponibile modelele, ca urmare clasele interne de rating nu sunt aplicabile. Pentru aceste expuneri se aplică regulile generale pentru depreciere din IFRS 9.

**Banca**  
**Clienți retail: angajamente de creditare date**

Mii RON

Clase interne de rating	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Risc minim	706.739	412.413	0	0	1.119.152
Risc excelent	623.324	371.648	0	0	994.972
Risc foarte bun	1.246.178	269.642	0	0	1.515.820
Risc bun	263.480	83.696	0	0	347.176
Risc solid	92.091	36.555	0	0	128.646
Risc acceptabil	18.092	17.049	0	0	35.141
Risc sub acceptabil	4.688	9.640	0	0	14.328
Risc slab	1.692	14.109	0	0	15.801
Risc foarte slab	766	651	0	0	1.417
Stare de nerambursare	0	0	19.205	5.203	24.408
Fără clasă de rating	21.924	5.258	0	0	27.182
<b>Total</b>	<b>2.978.974</b>	<b>1.220.661</b>	<b>19.205</b>	<b>5.203</b>	<b>4.224.043</b>

**Banca**  
**Clienți retail: angajamente de creditare date**

Mii RON

Clase interne de rating	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Risc minim	504.062	435.760	0	0	939.822
Risc excelent	758.215	402.769	0	0	1.160.984
Risc foarte bun	1.172.501	253.487	0	0	1.425.988
Risc bun	243.035	78.037	0	0	321.072
Risc solid	72.609	36.088	0	0	108.697
Risc acceptabil	22.550	17.444	0	0	39.994
Risc sub acceptabil	3.740	9.082	0	0	12.822
Risc slab	2.032	14.151	0	0	16.183
Risc foarte slab	587	525	0	0	1.112
Stare de nerambursare	12	0	13.316	3.970	17.298
Fără clasă de rating	57.442	16.553	4	0	73.999
<b>Total</b>	<b>2.836.785</b>	<b>1.263.896</b>	<b>13.320</b>	<b>3.970</b>	<b>4.117.971</b>

În categoria „Fără clasă de rating” sunt incluse expunerile de tip retail ale segmentelor pentru care se aplică abordarea standard în calculul activelor ponderate la risc. Pentru portofoliile având această abordare, nu sunt disponibile modele, ca urmare clasele interne de rating nu sunt aplicabile. Pentru aceste expuneri se aplică regulile generale pentru depreciere din IFRS 9.



#### 43. CAPITAL

Managementul capitalului Grupului este definit prin strategia de menținere a nivelurilor de capital care este aprobată și revizuită cel puțin anual de către directoratul băncii.

Obiectivul principal definit prin managementul capitalului este asigurarea unui nivel al fondurilor proprii care să fie adecvat nu numai în conformitate cu cerințele de capital reglementate, cât și cu limitele stabilite intern prin strategia de menținere a nivelurilor de capital. Directoratul administrează în mod activ structura capitalului și urmărește menținerea unui nivel mai ridicat al capitalului decât cel reglementat, care să asigure o poziție confortabilă pentru implementarea strategiei de afaceri. Față de anul anterior, nu s-au înregistrat modificări majore cu privire la obiectivele și politicile referitoare la managementul nivelului de capital.

Urmare a implementării noilor cerințe CRR3, activele ponderate la risc au scăzut (atât pentru riscul de credit cât și pentru cel operațional) aducând o îmbunătățire a indicatorilor de capital.

Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr.648/2012 impune menținerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel minim de 4,5% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază, de 6% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și de minim 8% pentru rata fondurilor proprii totale.

Conform raportului de supraveghere, Grupului i-a fost solicitat prin scrisoare oficială să mențină capital suplimentar pentru a acoperi riscurile care nu sunt acoperite sau care nu sunt considerate în mod adecvat în cadrul pilonului I. Grupul trebuie să mențină de asemenea amortizorul de conservare al capitalului și amortizorul de capital aferent altor instituții de importanță sistemică (O-SII). Grupul îndeplinește toate cerințele menționate mai sus.

	Grup			Banca		
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2024
	Înainte de incorporarea profitului	Înainte de incorporarea profitului	După incorporarea profitului	Înainte de incorporarea profitului	Înainte de incorporarea profitului	După incorporarea profitului
<i>Mii RON</i>						
Fonduri proprii de nivel 1, din care:						
Fonduri proprii de nivel 1 de bază	7.706.495	7.022.727	7.349.098	7.541.905	6.865.262	7.175.962
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	7.097.200	6.413.429	6.739.800	6.932.610	6.255.964	6.566.664
	609.295	609.298	609.298	609.295	609.298	609.298
Fonduri proprii de nivel 2	772.333	822.309	822.309	772.333	812.080	812.080
<b>Total fonduri proprii</b>	<b>8.478.828</b>	<b>7.845.036</b>	<b>8.171.407</b>	<b>8.314.238</b>	<b>7.677.342</b>	<b>7.988.042</b>
<b>Active ponderate la risc</b>	<b>35.834.133</b>	<b>36.585.245</b>	<b>36.585.245</b>	<b>34.928.792</b>	<b>35.220.384</b>	<b>35.220.384</b>
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	19,81%	17,53%	18,42%	19,85%	17,76%	18,64%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	21,51%	19,20%	20,09%	21,59%	19,49%	20,37%
Rata fondurilor proprii totale	23,66%	21,44%	22,34%	23,80%	21,80%	22,68%

Fondurile proprii sunt formate din fondurile proprii de nivel 1 și fondurile proprii de nivel 2. Fondurile proprii de nivel 1 cuprind capitalul social, primele de emisiune, rezultatul reportat (excluzând profitul anului curent) și deducerile conform legislației în vigoare. Fondurile proprii de nivel 2 includ datorii subordonate pe termen lung și deducerile conform legislației în vigoare.

La 31 decembrie 2025, Grupul deține obligațiuni suplimentare de nivel 1 în valoare de 609.298 mii RON (31 decembrie 2024: 609.298 mii RON) care au fost achiziționate de Raiffeisen Bank International AG. Instrumentele sunt clasificate ca instrumente de fonduri proprii în conformitate cu IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare” și îndeplinesc criteriile pentru includerea în fondurile proprii de nivel 1 ale Grupului (vezi *Nota 39 Alte elemente de capitaluri*).

Toate împrumuturile subordonate se încadrează în fondurile proprii de nivel 2 așa cum sunt definite de Regulamentul (UE) Nr. 575/2013 iar informațiile detaliate despre aceste instrumente se regăsesc în *Nota 35 Total datorii pe termen lung*.

#### 44. CONSOLIDARE PE SEGMENTE

Principalele decizii luate de directori cu privire la alocarea resurselor pentru fiecare segment sunt luate pe baza poziției financiare și a profitabilității acestora.

Grupul își urmărește performanțele financiare și administrează activitatea pe dimensiunile de segmente și produse. Clientela este împărțită în acest sens între clienți corporativi, retail, instituții financiare și angajații proprii. Segmentul corporativ cuprinde persoanele juridice cu cifra de afaceri ce depășește 6,7 milioane EUR, segmentul retail cuprinde persoanele fizice și persoanele juridice cu o cifră de afaceri sub 6,7 milioane EUR (IMM), în timp ce segmentul instituțiilor financiare (parte a Diviziei Trezorerie) cuprinde brokeri, bănci, companii de asigurare, companii de leasing, fonduri de pensii și investiții, precum și companii de administrare a activelor.

Grupul oferă o gamă largă de servicii, adaptate nevoilor în continuă schimbare ale clienților, dar în același timp acordând o atenție sporită activităților bancare de bază.

Segmentele de clienți aduc mai mult de 85% din veniturile operaționale ale Grupului, cu următoarele mențiuni: segmentul de clienți corporativi aduce în principal venituri din activitatea de creditare, urmată de comisioane din plăți, servicii de administrare a conturilor, tranzacții de schimb valutar și activități specifice băncilor de investiții.

Aceleași surse de venit pot fi menționate și în ceea ce privește clienții IMM, în timp ce particularitățile afacerilor lor sunt evidențiate printr-o activitate tranzacțională mai intensă, fapt ce determină ca o proporție mai mare din venituri să provină din speze și comisioane.

Clienții persoane fizice oferă surse diversificate de venit pentru Grup, generate în principal din produsele de credite de consum, carduri de credit, facilități de descoperit de cont, dar și din credite ipotecare, produse de economisire, plăți, schimburi valutare și servicii de administrare a activelor, precum și activități de brokeraj bursier, Grupul continuă să promoveze utilizarea canalelor alternative în rândul clienței și, prin aceasta, să furnizeze servicii de mai bună calitate cu avantaje reciproce.

În afară de segmentele de clienți, performanța Grupului este influențată de rezultatele Diviziei Trezorerie (fără partea de instituții financiare) și a segmentului „Altele” (fără componenta aferentă angajaților proprii). Divizia Trezorerie asigură venituri din activități de tranzacționare interbancară, venituri nete din instrumente financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere și de asemenea din dobânzi. Segmentul „Altele” înregistrează în principal venituri din transferuri între segmente (inclusiv aferent capitalului) și venituri generate din participații.

Referitor la împărțirea pe arii geografice, Grupul își desfășoară activitatea în principal în zona geografică a României.

Grup	2025					
	Clienți corporativi	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Alții	Total
<i>Mii RON</i>						
Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat	24.528.338	21.450.418	4.487.587	35.523.642	4.374.632	90.364.617
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat	-375.077	-675.006	-164.290	-1.092	-3.241	-1.218.706
<b>Total active</b>	<b>24.153.261</b>	<b>20.775.412</b>	<b>4.323.297</b>	<b>35.522.550</b>	<b>4.371.391</b>	<b>89.145.911</b>
<b>Total datorii</b>	<b>16.337.436</b>	<b>41.765.695</b>	<b>8.753.804</b>	<b>5.090.437</b>	<b>7.830.793</b>	<b>79.778.165</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.367.746</b>	<b>9.367.746</b>
Venituri nete din dobânzi	650.280	1.325.082	455.155	225.300	530.684	3.186.501
Venituri din speze și comisioane	122.662	534.601	175.463	30.342	907	863.975
Venituri nete din tranzacționare	100.929	184.963	91.063	96.402	667	474.024
Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-289	1.740	-1.643	2.007	146	1.961
Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	1.439	0	1.439
Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0
Alte venituri operaționale*	-14.645	27.418	3.846	40.015	3.501	60.135
<b>Venituri operaționale</b>	<b>858.937</b>	<b>2.073.804</b>	<b>723.884</b>	<b>395.505</b>	<b>535.905</b>	<b>4.588.035</b>
Cheltuieli administrative	-135.861	-558.331	-227.238	-28.175	-24.718	-974.323
Măsuri guvernamentale și contribuții obligatorii	-11.912	-16.026	-6.168	-2.862	-216.368	-253.336
Cheltuieli salariale	-130.263	-603.318	-223.367	-31.084	-9.696	-997.728
(Cheltuieli)/Venituri nete cu provizioanele pentru depreciere	-45.453	-73.819	-30.349	-12.774	-5.357	-167.752
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	0	0	0	-6.894	-6.894
Câștiguri sau (-) pierderi nete din derecunoașterea investițiilor în filiale, asocieri în participațiune și entități asociate	0	0	0	0	-6.658	-6.658
Alte cheltuieli operaționale	0	0	0	0	-15.965	-15.965
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>535.448</b>	<b>822.310</b>	<b>236.762</b>	<b>320.610</b>	<b>250.249</b>	<b>2.165.379</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-411.449	-411.449
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>535.448</b>	<b>822.310</b>	<b>236.762</b>	<b>320.610</b>	<b>-161.200</b>	<b>1.753.930</b>

\*) Linia „Alte venituri operaționale” conține în principal redistribuirea costului de capital din segmentul Trezorerie către celelalte segmente în raport cu activele regulatorii deținute de Trezorerie, cum ar fi amortizorul de stres și rezerva minimă.



Grup	2024					
	Clienți corporativi	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Alții	Total
<i>Mii RON</i>						
Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat	20.661.827	19.508.459	4.461.902	35.100.850	4.369.821	84.102.859
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat	-330.641	-718.260	-158.998	-1.425	-15.500	-1.224.824
<b>Total active</b>	<b>20.331.186</b>	<b>18.790.199</b>	<b>4.302.904</b>	<b>35.099.425</b>	<b>4.354.321</b>	<b>82.878.035</b>
<b>Total datorii</b>	<b>14.895.148</b>	<b>37.734.225</b>	<b>9.277.028</b>	<b>5.479.184</b>	<b>7.042.407</b>	<b>74.427.992</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.450.043</b>	<b>8.450.043</b>
Venituri nete din dobânzi	598.500	1.255.198	403.606	314.364	478.312	3.049.980
Venituri din speze și comisioane	126.825	327.771	176.718	36.902	4.127	672.343
Venituri nete din tranzacționare	75.002	190.456	82.983	69.821	-54.550	363.712
Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-360	-13.745	-2.302	1.047	359	-15.001
Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	613	0	613
Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	-33.540	0	-33.540
Alte venituri operaționale*	-12.208	-10.629	983	30.107	54.295	62.548
<b>Venituri operaționale</b>	<b>787.759</b>	<b>1.749.051</b>	<b>661.988</b>	<b>419.314</b>	<b>482.543</b>	<b>4.100.655</b>
Cheltuieli administrative	-111.038	-556.452	-189.046	-23.339	-41.225	-921.100
Măsuri guvernamentale și contribuții obligatorii	-10.622	-18.775	-4.889	-3.558	-122.361	-160.205
Cheltuieli salariale	-124.366	-529.661	-219.684	-31.708	-19.587	-925.006
(Cheltuieli)/Venituri nete cu provizioanele pentru depreciere	25.116	-25.410	-21.101	-4.418	830	-24.983
Câștiguri/(pierderi) din participatii în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	0	0	0	7.317	7.317
Alte cheltuieli operaționale	0	0	0	0	-18.597	-18.597
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>566.849</b>	<b>618.753</b>	<b>227.268</b>	<b>356.291</b>	<b>288.920</b>	<b>2.058.081</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-372.036	-372.036
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>566.849</b>	<b>618.753</b>	<b>227.268</b>	<b>356.291</b>	<b>-83.116</b>	<b>1.686.045</b>

\*) Linia „Alte venituri operaționale” conține în principal redistribuirea costului de capital din segmentul Trezorerie către celelalte segmente în raport cu activele regulatorii deținute de Trezorerie, cum ar fi amortizorul de stres și rezerva minimă.


**Banca**
*Mii RON*

Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat

Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat

**Total active**
**Total datorii**
**Capitaluri proprii**

Venituri nete din dobânzi

Venituri din speze și comisioane

Venituri nete din tranzacționare

Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere

Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire

Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Alte venituri operaționale\*

**Venituri operaționale**

Cheltuieli administrative

Măsuri guvernamentale și contribuții obligatorii

Cheltuieli salariale

(Cheltuieli)/Venituri nete cu provizioanele pentru depreciere

Alte cheltuieli operaționale

**Profit înainte de impozitare**

Cheltuiala cu impozitul pe profit

**Profit net al exercițiului financiar**

	2025					
	Clienți corporativi	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Alții	Total
Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat	23.172.549	21.444.769	3.438.245	37.403.073	4.319.625	89.778.261
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat	-361.350	-674.983	-134.128	-1.092	-3.602	-1.175.155
<b>Total active</b>	<b>22.811.199</b>	<b>20.769.786</b>	<b>3.304.117</b>	<b>37.401.981</b>	<b>4.316.023</b>	<b>88.603.106</b>
<b>Total datorii</b>	<b>16.337.436</b>	<b>41.765.695</b>	<b>8.753.804</b>	<b>4.733.253</b>	<b>7.821.017</b>	<b>79.411.205</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.191.901</b>	<b>9.191.901</b>
Venituri nete din dobânzi	628.817	1.324.850	432.902	224.721	513.150	3.124.440
Venituri din speze și comisioane	122.226	493.947	172.829	29.994	675	819.671
Venituri nete din tranzacționare	100.929	184.963	91.063	90.167	704	467.826
Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-289	1.740	-1.643	0	145	-47
Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	1.439	0	1.439
Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0
Alte venituri operaționale*	-15.594	27.295	1.575	40.015	22.736	76.027
<b>Venituri operaționale</b>	<b>836.089</b>	<b>2.032.795</b>	<b>696.726</b>	<b>386.336</b>	<b>537.410</b>	<b>4.489.356</b>
Cheltuieli administrative	-122.347	-566.582	-209.793	-29.195	-26.635	-954.552
Măsuri guvernamentale și contribuții obligatorii	-11.912	-16.026	-6.168	-2.862	-216.368	-253.336
Cheltuieli salariale	-125.625	-581.835	-215.412	-29.977	-9.351	-962.200
(Cheltuieli)/Venituri nete cu provizioanele pentru depreciere	-47.158	-73.822	-28.677	-12.774	6.069	-156.362
Alte cheltuieli operaționale	0	0	0	0	-15.965	-15.965
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>529.047</b>	<b>794.530</b>	<b>236.676</b>	<b>311.528</b>	<b>275.160</b>	<b>2.146.941</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-402.120	-402.120
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>529.047</b>	<b>794.530</b>	<b>236.676</b>	<b>311.528</b>	<b>-126.960</b>	<b>1.744.821</b>

\*) Linia „Alte venituri operaționale” conține în principal redistribuirea costului de capital din segmentul Trezorerie către celelalte segmente în raport cu activele regulatorii deținute de Trezorerie, cum ar fi amortizorul de stres și rezerva minimă.

**Banca**

*Mii RON*

Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat  
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat

**Total active**

**Total datorii**

**Capitaluri proprii**

Venituri nete din dobânzi

Venituri din speze și comisioane

Venituri nete din tranzacționare

Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere

Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire

Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Alte venituri operaționale\*

**Venituri operaționale**

Cheltuieli administrative

Măsurile guvernamentale și contribuții obligatorii

Cheltuieli salariale

(Cheltuieli)/Venituri nete cu provizioanele pentru depreciere

Alte cheltuieli operaționale

**Profit înainte de impozitare**

Cheltuiala cu impozitul pe profit

**Profit net al exercițiului financiar**

	2024					
	Clienți corporativi	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Alții	Total
Total active înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat	20.989.917	19.502.051	3.620.134	34.977.298	4.228.885	83.318.285
Ajustări pentru deprecierea creditelor acordate clienților evaluate la cost amortizat	-330.641	-718.232	-133.157	-1.425	-3.809	-1.187.264
<b>Total active</b>	<b>20.659.276</b>	<b>18.783.819</b>	<b>3.486.977</b>	<b>34.975.873</b>	<b>4.225.076</b>	<b>82.131.021</b>
<b>Total datorii</b>	<b>15.764.478</b>	<b>37.722.240</b>	<b>9.267.620</b>	<b>4.088.573</b>	<b>7.013.118</b>	<b>73.856.029</b>
<b>Capitaluri proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.274.992</b>	<b>8.274.992</b>
Venituri nete din dobânzi	583.403	1.254.939	385.057	307.618	468.197	2.999.214
Venituri din speze și comisioane	114.916	303.484	166.490	48.299	4.351	637.540
Venituri nete din tranzacționare	75.002	190.456	82.983	66.713	-54.566	360.588
Câștiguri sau (-) pierderi aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-360	-13.745	-2.302	0	360	-16.047
Câștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	613	0	613
Câștiguri nete sau (-) pierderi din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	-33.540	0	-33.540
Alte venituri operaționale*	-12.020	-13.922	-3.985	30.107	70.103	70.283
<b>Venituri operaționale</b>	<b>760.941</b>	<b>1.721.212</b>	<b>628.243</b>	<b>419.810</b>	<b>488.445</b>	<b>4.018.651</b>
Cheltuieli administrative	-105.935	-550.994	-181.726	-23.160	-37.546	-899.361
Măsurile guvernamentale și contribuții obligatorii	-10.622	-18.775	-4.889	-3.558	-122.361	-160.205
Cheltuieli salariale	-113.131	-523.127	-205.431	-31.581	-13.844	-887.114
(Cheltuieli)/Venituri nete cu provizioanele pentru depreciere	23.439	-25.505	-12.073	-4.418	745	-17.812
Alte cheltuieli operaționale	0	0	0	0	-18.597	-18.597
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>554.692</b>	<b>602.811</b>	<b>224.124</b>	<b>357.093</b>	<b>296.842</b>	<b>2.035.562</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-365.184	-365.184
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>	<b>554.692</b>	<b>602.811</b>	<b>224.124</b>	<b>357.093</b>	<b>-68.342</b>	<b>1.670.378</b>

\*) Linia „Alte venituri operaționale” conține în principal redistribuirea costului de capital din segmentul Trezorerie către celelalte segmente în raport cu activele regulatorii deținute de Trezorerie, cum ar fi amortizorul de stres și rezerva minimă.

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii  
Raiffeisen Bank S.A.

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale și consolidate

#### Opinie

- Am auditat situațiile financiare individuale și consolidate ale Raiffeisen Bank S.A. („Banca”) și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în Calea Floreasca, nr. 246D, Sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 361820, care cuprind situația individuală și consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, situația individuală și consolidată a rezultatului global, situația individuală și consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația individuală și consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:
  - Situațiile financiare individuale
    - Total capitaluri proprii: 9.191.901 mii Lei
    - Profit net al exercițiului financiar: 1.744.821 mii Lei
  - Situațiile financiare consolidate
    - Total capitaluri proprii: 9.367.746 mii Lei
    - Profit net al exercițiului financiar: 1.753.930 mii Lei
- În opinia noastră:
  - Situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Băncii la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de trezorerie individuale aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS Adoptate de UE”) și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS Adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).
  - Situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS Adoptate de UE și cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

#### Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

## Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare individuale și consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale și consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p><b>Deprecierea colectiva a creditelor și a avansurilor acordate clienților</b></p>	
<p>Conform IFRS 9, Grupul înregistrează pierderile din credite și avansuri acordate clienților în funcție de pierderile preconizate din credite (ECL): pe o perioadă de până la 12 luni pentru expunerile pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la momentul acordării, și pe durata de viață a creditului pentru expunerile care înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit, după cum se menționează în politica privind identificarea și evaluarea deprecierei de la nota 3 lit. (j) la situațiile financiare individuale și consolidate.</p> <p>La 31 decembrie 2025 Grupul și Banca au înregistrat provizioane pentru depreciere în valoare de 1.218.706 mii RON, respectiv 1.175.155 mii RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare brută de 51.355.855 mii RON, respectiv 50.733.497 mii RON.</p> <p>Grupul exercită un nivel semnificativ de judecată profesională, folosind modele complexe, date numeroase și ipoteze subiective privind momentul înregistrării și valoarea care trebuie înregistrată drept depreciere din credit.</p> <p>Întrucât creditele și avansurile acordate clienților constituie o parte semnificativă din activele Grupului, și datorită semnificației judecăților profesionale aplicate de Conducere în clasificarea creditelor și a creanțelor în diverse stadii stipulate de IFRS 9 și în stabilirea nivelului de depreciere corespunzător, această arie de audit constituie un aspect cheie de audit.</p> <p>Ariile cheie ale judecății profesionale au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• utilizarea datelor istorice pentru stabilirea parametrilor de risc;</li> <li>• Interpretarea cerințelor de stabilire a deprecierei creanțelor prin aplicarea IFRS 9, care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate;</li> <li>• Ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor din credit preconizate pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii și fluxurilor de numerar viitoare așteptate de la clienți;</li> <li>• Identificarea expunerilor cu un nivel de deteriorare semnificativă a calității creditului precum și a industriilor afectate de mediul economic actual.</li> <li>• eventualul impact asupra ipotezelor folosite, creșterilor riscului de credit și depreciierilor, și fluxurilor de numerar viitoare ca urmare a condițiilor socioeconomice impuse de evenimentele actuale;</li> <li>• evaluarea informațiilor prospective.</li> </ul>	<p>Pe baza evaluării riscului și a cunoștințelor asupra industriei, cu sprijinul experților noștri în riscul de credit, am analizat deprecierea creanțelor din contractele de credit și am evaluat metodologia aplicată, precum și ipotezele cheie folosite de către Conducere conform descrierii aspectului cheie de audit.</p> <p>Procedurile noastre au inclus următoarele elemente:</p> <p>1) Evaluarea controalelor cheie interne:</p> <p>Am verificat adecvarea proceselor cheie și a controalelor cheie aferente pe care conducerea le-a aplicat în vederea asigurării acurateții privind calculul deprecierei, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Controale cheie identificate pentru asigurarea calității aspectelor metodologice utilizate în dezvoltarea de judecăți profesionale și a modelelor de calcul a ECL;</li> <li>• Controale cheie pentru identificarea la timp a indiciilor de depreciere și a creșterii semnificative a riscului de credit;</li> <li>• Controale cheie pentru analiza performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare.</li> </ul> <p>Pentru controalele cheie relevante identificate în soluționarea riscurilor, am evaluat modul de elaborare și eficiența operațională a acestor controale.</p> <p>2) Verificarea implementării metodologiei de calcul ECL în sistemele informatice de calcul, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluarea controalelor informatice generale privind sursele de date și calculele ECL;</li> <li>• Evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii;</li> <li>• Verificarea pe bază de eșantion a calculelor ECL.</li> </ul> <p>3) Obținerea și analiza informațiilor cheie care susțin ipotezele folosite în:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• dezvoltarea modelelor de calcul al parametrilor cheie de risc (probabilitate de nerambursare pe 12 luni, probabilitate de nerambursare pe durata vieții și pierderea în caz de nerambursare), inclusiv procedurile privind calitatea datelor sursă;</li> <li>• dezvoltarea modelelor privind pierderile din credit preconizate;</li> <li>• dezvoltarea și caracterul adecvat al alocării pe stadii și al criteriilor folosite pentru stabilirea creșterii semnificative a riscului de credit;</li> </ul>

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condițiilor economice viitoare în calculul ECL;</li> <li>• evaluarea adecvării analizei și ajustărilor efectuate de conducere asupra tuturor aspectelor ce țin de estimarea pierderilor preconizate din credite, inclusiv evaluarea informațiilor prospective.</li> </ul> <p>Am analizat dacă notele explicative semnificative privind ECL prezentate în situațiile financiare individuale și consolidate sunt adecvate, în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.</p>

## Alte informații – Raportul directoratului

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul directoratului, care include și raportul privind durabilitatea, dar nu cuprind situațiile financiare individuale și consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare individuale și consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

## Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul directoratului

În ceea ce privește Raportul directoratului („Raportul administratorilor”), am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-17 și articolele 32-34.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare individuale și consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale și consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale și consolidate;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-17 și articolele 32-34;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale și consolidate în conformitate cu Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
  - Planificăm și efectuăm auditul Grupului pentru a obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau departamentelor din cadrul Grupului, ca bază pentru exprimarea unei opinii cu privire la situațiile financiare ale Grupului. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și revizuirea activității de audit efectuate pentru auditul Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## Raport privind alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 21 ianuarie 2025 să audităm situațiile financiare individuale și consolidate ale Raiffeisen Bank S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de cinci ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 până la 31 decembrie 2025.

## Raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

16. Pentru exercițiul financiar anterior exercițiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale și consolidate, Banca nu a avut obligația, conform Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS Adoptate de UE aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările următoare, punctele 57<sup>4</sup>-57<sup>10</sup>, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de Grup.
- Nu au fost furnizate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

### **Raport privind conformitatea cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea 162/2017”) și Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF”).**

17. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Legea 162/2017 și Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare individuale și consolidate incluse în raportul financiar anual al Raiffeisen Bank S.A. („Banca”) și al filialelor sale (Grupul) astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale care includ codul unic în LEI 549300RFKNCOX56F8591 („Fișierele Digitale”).

(I) *Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu governanța pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF*

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare;
- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare individuale și consolidate care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 27/2010.

Persoanele însărcinate cu governanța sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) *Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale*

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare individuale și consolidate incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

Societatea noastră aplică Standardul Internațional privind Managementul Calității 1 („ISQM 1”) și, în consecință, menține un sistem cuprinzător de control al calității, inclusiv politici și proceduri documentate privind conformitatea cu cerințe etice, standarde profesionale și cerințe legale și de reglementare aplicabile.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amplitudinea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;

- reconcilierea Fișierelor Digitale care includ datele etichetate cu situațiile financiare individuale si consolidate auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul 27/2010;
- evaluarea dacă toate situațiile financiare individuale si consolidate care sunt incluse în raportul anual au fost întocmite într-un format XHTML valabil;
- evaluarea dacă etichetările iXBRL, inclusiv etichetările voluntare, respectă cerințele ESEF.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare individuale si consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezentul raport nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare individuale si consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale si consolidate ale Bancii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale consolidate” de mai sus.

Irina Dobre, Partener de audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3344

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1  
București, România  
27 martie 2026

