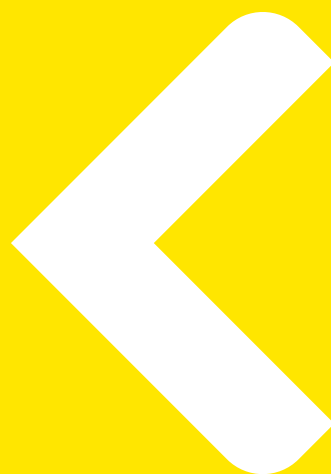


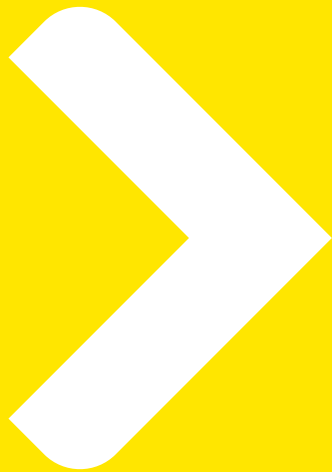
Raport anual 2025



> Situații financiare consolidate

	2025*	2024*	Variație (%)
	EUR '000	EUR '000	
Contul de profit și pierdere			
Venit net din dobânzi	632.190	613.023	3%
Venit net din comisioane	171.409	135.136	27%
Profit din tranzacționare	94.045	73.103	29%
Cheltuieli administrative	-394.415	-374.791	5%
Măsuri guvernamentale și contribuții obligatorii	-50.261	-31.784	58%
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	429.603	413.659	4%
Profit/(pierdere) după impozitare, dar înainte de câștigul net din vânzarea activității întrerupte	347.973	338.883	3%
Profitul net al exercițiului financiar	347.973	338.883	3%
Acțiuni ordinare	12.000	12.000	0%
Câștiguri pe acțiune (în EUR/acțiune)	28.998	28.240	3%
Bilanț			
Credite și avansuri acordate băncilor (incluzând și plasamente la bănci)	152.588	244.140	-37%
Credite și avansuri acordate clienților	9.859.902	9.872.708	0%
Depozite de la bănci	230.500	110.966	108%
Credite de la bănci	161.287	156.172	3%
Depozite de la clienți	13.557.096	13.088.505	4%
Capitaluri proprii (inclusiv interese minoritare și profit)	1.837.966	1.698.740	8%
Total bilanț	17.490.565	16.661.246	5%
Informații regulatorii			
Active ponderate cu riscul, inclusiv riscul de piață	7.030.712	7.354.853	-4%
Total fonduri proprii	1.663.559	1.577.114	5%
Total cerințe fonduri proprii	562.457	588.388	-4%
Rata de acoperire a excedentului	196%	168%	27,7 pp
Rata capitalului de bază (Tier 1), inclusiv riscul de piață	20%	18%	2,3 pp
Rata fondurilor proprii	24%	21%	2,2 pp
Indicatori de performanță			
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) înainte de impozitare	28%	29%	-1,1 pp
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) după impozitare	23%	24%	-1,1 pp
Rata cost/venit	43%	45%	-2,2 pp
Rentabilitatea activelor (ROA) înainte de impozitare	3%	3%	-0,1 pp
Rata risc/câștig	5%	1%	4,3 pp
Resurse			
Număr de angajați	4.792	5.025	-5%
Unități bancare	266	272	-2%

*Conversie informativă, neauditată



Cuprins

Principali indicatori financiari	002
Cuvânt înainte și prezentarea Grupului	004
Cuvânt înainte	005
Conducerea Raiffeisen Bank	007
Governanță corporativă	008
Raportul Consiliului de Supraveghere	017
Scurtă prezentare a Raiffeisen Bank International	019
Raportul conducerii	020
Climatul macroeconomic	021
Evoluții la nivelul sistemului bancar	023
Sumarul rezultatelor financiare ale Grupului Raiffeisen în România	025
Oamenii, cultura și organizația	030
Managementul riscului	034
Raportul diviziilor	036
Corporate and Investment Banking	037
Retail Banking	038
Trezorerie și Piețe de Capital	045
Participații	049
Situații financiare consolidate și separate	051
Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la 31 decembrie 2025	052
Raportul auditorului independent	053
Situația consolidată și separată a rezultatului global	059
Situația consolidată și separată a poziției financiare	060
Situația consolidată și separată a modificărilor capitalurilor proprii	061
Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie	062
Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	065
Adrese și persoane de contact	206
Adrese – Grupul Raiffeisen Bank International	207
Adrese – Grupul Raiffeisen în România	210

Cuvânt înainte și prezentarea Grupului



Cuvânt înainte	005
Conducerea Raiffeisen Bank	007
Guvernanță corporativă	008
Raportul Consiliului de Supraveghere	017
Scurtă prezentare a Raiffeisen Bank International	019

„2025 a fost un an de creștere accelerată pentru Raiffeisen Bank România, bazat pe un singur fapt: mai mulți clienți ne-au ales, iar clienții existenți au ales să își consolideze bankingul de zi cu zi la noi.”

Zdenek Romanek
Președinte și CEO
Raiffeisen Bank România



➤ Raiffeisen Bank România: Creștere susținută de valoare reală pentru clienții noștri – construim un viitor mai bun

2025 a fost un an de creștere accelerată pentru Raiffeisen Bank România, bazat pe un singur fapt: mai mulți clienți ne-au ales, iar clienții existenți au ales să își consolideze bankingul de zi cu zi la noi.

Am atras cu 22% mai mulți clienți noi. Acest lucru arată că serviciile și expertii noștri financiari răspund unor nevoi reale și se bucură de încredere.

Direcția noastră rămâne neschimbată. Ne concentrăm pe a fi cel mai bun partener financiar pentru persoane fizice, familii, antreprenori și companii. Susținem atât nevoile financiare de zi cu zi, cât și deciziile care le modelează viitorul.

În 2025, am rămas aproape de clienții noștri. Echipele noastre au avut milioane de interacțiuni directe, axate pe nevoi concrete: administrarea banilor de zi cu zi, efectuarea plăților, accesarea finanțărilor, economisirea și planificarea pe termen lung. Ne-am concentrat pe soluții adaptate fiecărei situații.

În același timp, am continuat să simplificăm și să îmbunătățim experiența clienților. 78% dintre clienții noi au devenit clienții noștri complet digital. Smart Mobile a devenit principalul mod în care clienții interacționează cu banca.

Am continuat să facem bankingul mai simplu. Folosim inteligența artificială și tehnologiile digitale pentru a face bankingul mai rapid, mai clar și mai ușor de utilizat. Clienții pot trimite bani instant folosind numere de telefon, își pot vedea toate conturile într-un singur loc și pot accesa produse de economisire și investiții integral online. Astăzi, 85% dintre clienții noștri de retail folosesc activ Smart Mobile.

Antreprenorii rămân un pilon central pentru noi. Ei au nevoie să plătească furnizori, să își gestioneze fluxul de numerar și să acceseze rapid finanțare. În 2025, ne-am concentrat pe decizii mai rapide, procese mai simple și instrumente care îi ajută să își conducă afacerea zi de zi.

Vedem, de asemenea, o schimbare în comportamentul clienților. Economisesc mai mult, cu o creștere de 24% a conturilor de economii, și investesc mai mult, cu o creștere de 12% a planurilor de investiții.

Acest lucru evidențiază o orientare clară către planificarea financiară pe termen lung. Susținem această tendință prin consilii, instrumente și soluții care îi ajută pe clienți să ia decizii financiare mai bune.

Rezultatele noastre din 2025 arată clar că suntem pe drumul cel bun: avem o creștere solidă, relații tot mai puternice cu clienții și o execuție disciplinată, susținută de tehnologie și AI.

În spatele acestor rezultate stau munca de zi cu zi a echipelor noastre și încrederea clienților. Această încredere este cel mai valoros atu al nostru, iar noi lucrăm în fiecare zi pentru a o merita.

Cu stimă,

Zdenek Romanek
Președinte și CEO Raiffeisen Bank

➤ Conducerea Raiffeisen Bank

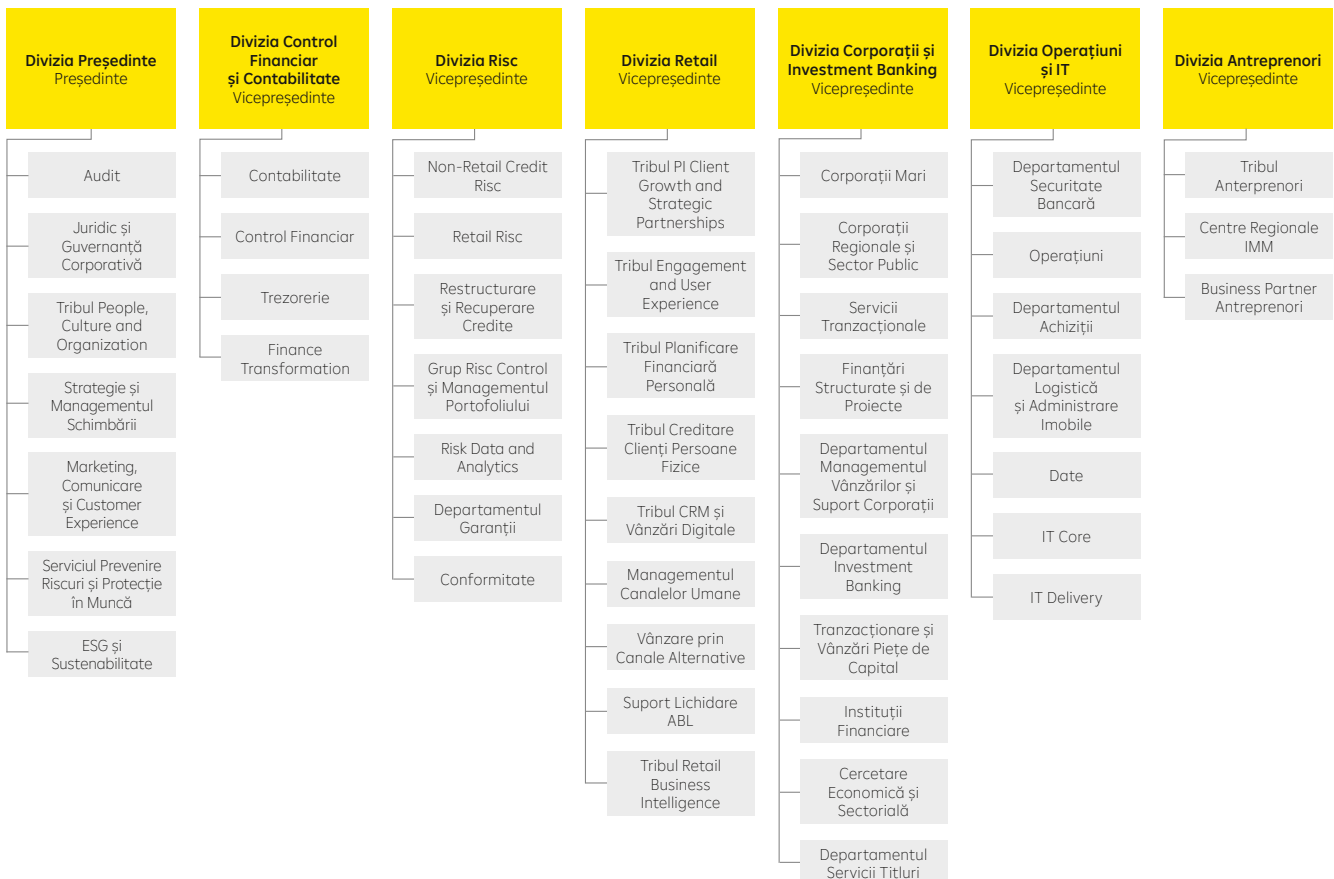
Membrii Consiliului de Supraveghere la 31 martie 2026

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

Componența Directoratului la 31 martie 2026

Zdenek Romanek – Președinte, Coordonator Divizia Președinte (CEO)
Cristian Marius Sporiș – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Corporații și Investment Banking
Iancu Mircea Busuioceanu – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Risc (CRO)
Nicolae Bogdan Popa – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Operațiuni și IT (COO)
Alina Rus – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Control Financiar și Contabilitate (CFO)
Mihail Cătălin Ion – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Retail
Ionuț-Octavian Pătrăhău* – Vicepreședinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A., responsabil de Divizia Antreprenori

Structura Raiffeisen Bank la 31 martie 2026



*aprobat de Consiliul de Supraveghere în data de 10 decembrie 2025, în curs de aprobare la BNR

➤ Guvernanta corporativă

Guvernanta corporativă reprezintă setul de principii și mecanisme în baza cărora managementul companiei își exercită prerogativele de conducere și control, cu scopul de a-și atinge obiectivele propuse prin implementarea strategiei adoptate, având în permanență o conduită corectă față de clienți, contrapartide, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

Raiffeisen Bank S.A. (Banca) acordă o importanță majoră managementului responsabil și transparent, având ca scop informarea corectă și menținerea încrederii părților interesate (nu doar a participanților la piața de capital). Astfel, Banca aplică principiile definite în Codul de Guvernanta Corporativă (CGC) al Bursei de Valori București (BVB), care poate fi găsit pe pagina de internet a Bursei – www.bvb.ro.

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este autoritatea supremă a Băncii. Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinară sau Extraordinară. În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al Băncii și ale legislației în vigoare, Adunările Generale ale Acționarilor au o serie de competențe principale.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are următoarele competențe principale:

- Să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale ale Băncii, după analiza raportului Directoratului și al Consiliului de Supraveghere, precum și a raportului și a opiniei auditorului financiar, și să stabilească dividendele, dacă este cazul;
- Să aleagă membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar;
- Să revoce membrii Consiliului de Supraveghere și auditorul financiar oricând va considera necesar;
- Să stabilească remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și principiile și limitele generale cu privire la remunerația suplimentară a membrilor Consiliului de Supraveghere, precum și principiile și limitele generale cu privire la remunerația membrilor Directoratului;
- Să se pronunțe asupra gestiunii membrilor Directoratului, să îi descarce de gestiune și să îi acționeze în justiție, dacă consideră necesar;
- Să stabilească bugetul de venituri și cheltuieli și planul de afaceri pentru următorul an fiscal.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor are următoarele competențe principale:

- Schimbarea formei juridice a Băncii;
- Fuziunea Băncii cu alte societăți;
- Dizolvarea sau divizarea Băncii;
- Emisiunea de obligațiuni și conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- Reducerea capitalului social al Băncii;
- Orice alte modificări ale Actului Constitutiv al Băncii.

Competențe delegate Directoratului:

- Schimbarea sediului central al Băncii;
- Modificarea obiectului de activitate al Băncii, cu excepția domeniului principal de activitate și a obiectului principal de activitate;
- Majorarea capitalului social al Băncii, cu excepția cazului în care majorarea capitalului social are loc prin mărirea valorii nominale a acțiunilor (cu condiția să nu fie efectuată prin încorporarea rezervelor, a beneficiilor și a primelor de emisiune), caz în care hotărârea privind aprobarea majorării capitalului social va fi luată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, cu unanimitate;
- Înființarea și desființarea de sedii secundare (unități teritoriale) ale Băncii, fără personalitate juridică.

Desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor, precum și drepturile și obligațiile acționarilor sunt reglementate prin Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

Structuri de administrare

Administrarea Raiffeisen Bank S.A. este realizată într-un sistem dualist format din Directorat și Consiliul de Supraveghere. Sistemul dualist permite segregarea responsabilităților de conducere a unei societăți comerciale – îndeplinite de Directorat – de responsabilitățile de control/supraveghere care sunt îndeplinite de Consiliul de Supraveghere. Sistemul dualist asigură eficiențarea procesului de luare a deciziilor operative, întărind totodată controlul asupra factorilor de decizie.

Consiliul de Supraveghere (CS)

Consiliul de Supraveghere exercită un control permanent asupra activității curente de conducere a Băncii, realizate de către Directorat. Consiliul de Supraveghere este format din 8 membri, numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin mandate de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade suplimentare.

La 31.12.2025, structura Consiliului de Supraveghere și pregătirea profesională a membrilor săi erau următoarele:

Johann Strobl – Președinte

Doctorat în economie la Universitatea de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

Hannes Mösenbacher – Vicepreședinte

Doctorat în economie, Universitatea de Economie și Administrarea Afacerilor din Viena, Austria

Andreas Gschwenter – Membru

MBA la Universitatea din Innsbruck, Austria

Mihaela Cristina Mitroi – Membru independent

Absolventă a Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Cibernetică, și doctor în economie, titlu obținut la Academia de Studii Economice București

Andrii Stepanenko – Membru

Absolvent al Universității Economice de Stat din Kiev, Ucraina – Doctorat în finanțe

Marie Valerie Brunner – Membru

Absolventă a programului de Master în Economie Internațională, Universitatea de Economie și Afaceri din Viena și a Programului Avansat de Management al INSEAD, Fontainebleau, Franța

Pedro Miguel Weiss – Membru independent

MBA în finanțe și contabilitate la Fuqua School of Business, Duke University, Carolina de Nord, SUA, și absolvent al Young Managers Program 1989 al INSEAD, Fontainebleau, Franța

Claudia Patricia Pendred – Membru independent, absolventă a MBA program of INSEAD, Franța

Principalele competențe ale Consiliului de Supraveghere sunt următoarele:

- Stabilirea numărului exact de membri ai Directoratului, precum și a competențelor acestora;
- Numirea și revocarea membrilor Directoratului;
- Verificarea conformității cu legea, cu actul constitutiv și cu hotărârile Adunării Generale a acționarilor de conducere a Băncii;
- Prezentarea, cel puțin o dată pe an, către Adunarea Generală a Acționarilor, a unui raport cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată;
- Convocarea Adunării Generale a Acționarilor în situații excepționale, când interesul Băncii o cere;
- Înființarea de comitete consultative prevăzute de lege, dar nu numai, așa cum acestea vor fi considerate necesare în vederea desfășurării activităților Băncii. Comitetele vor fi alcătuite din membri ai Consiliului de Supraveghere;
- Adoptarea și revizuirea periodică a principiilor generale ale politicii de remunerare, precum și implementarea acesteia. Supravegherea directă a remunerării coordonatorilor funcțiilor de administrare a riscurilor și de conformitate.

În cursul anului 2025, au avut loc 4 ședințe ale Consiliului de Supraveghere, deciziile Consiliului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 35 de decizii prin ordine de lucru.

Consiliul de Supraveghere a înființat un număr de 4 comitete din rândul membrilor săi, și anume: Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare, Comitetul de Remunerare și Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere.

Cele 4 comitete înființate de Consiliul de Supraveghere

Comitetul de Audit

Obiectivele Comitetului de Audit sunt îmbunătățirea activității Băncii (respectiv dezvoltarea și menținerea unor bune practici de administrare a activității) și asistarea/consilierea Consiliului de Supraveghere în îndeplinirea atribuțiilor ce îi revin. Comitetul de Audit acționează ca interfață între Bancă și auditorul statutar sau firma de audit și este un element important în asigurarea transparenței în relația cu acționarii Băncii. Auditorul statutar sau firma de audit va raporta Comitetului de Audit aspectele esențiale rezultate din auditul statutar și, în special, deficiențele semnificative ale controlului intern în procesul de raportare financiară. Direcția Audit informează periodic Comitetul de Audit cu privire la activitatea de audit desfășurată. Comitetul de Audit analizează sinteza rapoartelor de audit întocmite de auditul intern și informează Directoratul cu privire la luarea deciziilor potrivite pentru îmbunătățirea activității Băncii și a controlului intern, pe baza recomandărilor incluse în rapoartele de audit intern. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Audit este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

Mihaela Cristina Mitroi – Președintă

(Membru independent al Consiliului de Supraveghere)

Hannes Mösenbacher – Membru

(Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere)

Pedro Miguel Weiss – Membru

(Membru independent al Consiliului de Supraveghere)

În cursul anului 2025 au avut loc 4 ședințe ale Comitetului de Audit, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luat un număr de 2 decizii prin ordine de lucru.

Comitetul de Nominalizare

Comitetul de Nominalizare identifică și recomandă Consiliului de Supraveghere sau Adunării Generale a Acționarilor Raiffeisen Bank S.A. să aprobe candidații pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul Directoratului, respectiv al Consiliului de Supraveghere, și evaluează periodic echilibrul de cunoștințe, competențe, diversitate și experiență în cadrul Consiliului de Supraveghere și al Directoratului, precum și cunoștințele, competențele și experiența fiecărui membru al Consiliului de Supraveghere, al Directoratului și organelor de conducere (Consiliu de Supraveghere și, respectiv, Directorat) în ansamblu. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Nominalizare este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

Claudia Patricia Pendred – Președintă

(Membru independent al Consiliului de Supraveghere)

Johann Strobl – Membru

(Președinte al Consiliului de Supraveghere)

Pedro Miguel Weiss – Membru

(Membru independent al Consiliului de Supraveghere)

În cursul anului 2025 a avut loc o ședință a Comitetului de Nominalizare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, au fost luate 12 decizii prin ordine de lucru.

Comitetul de Remunerare (CREM)

Comitetul de Remunerare este responsabil cu pregătirea deciziilor privind remunerarea, inclusiv a deciziilor care au implicații din perspectiva riscului și administrării riscului și care trebuie luate de Consiliul de Supraveghere. De asemenea, Comitetul de Remunerare este responsabil cu pregătirea propunerilor privind remunerarea membrilor Directoratului și Consiliului de Supraveghere, conform hotărârii AGA. La pregătirea unor astfel de propuneri, CREM trebuie să ia în considerare interesele pe termen lung ale acționarilor, investitorilor și ale altor deținători de interese în instituția de credit. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Remunerare este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

Mihaela Cristina Mitroi – Președintă

(Membru independent al Consiliului de Supraveghere)

Claudia Patricia Pendred – Membru

(Membru independent al Consiliului de Supraveghere)

Johann Strobl – Membru

(Președinte al Consiliului de Supraveghere)

În cursul anului 2025 a avut loc o ședință a Comitetului de Remunerare, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, au fost luate 2 decizii prin ordine de lucru.

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere consiliază Consiliul de Supraveghere și Directoratul cu privire la apetitul la risc al Băncii și strategia privind administrarea riscurilor și asistă Consiliul de Supraveghere și Directoratul în supravegherea implementării strategiei respective. Atribuțiile, organizarea și modul de operare sunt definite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare al Raiffeisen Bank S.A.

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere este format din 3 membri ai Consiliului de Supraveghere, și anume:

Pedro Miguel Weiss – Președinte

(Membru independent al Consiliului de Supraveghere)

Claudia Patricia Pendred – Membru

(Membru independent al Consiliului de Supraveghere)

Hannes Mösenbacher – Membru

(Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere)

În cursul anului 2025 au avut loc 4 ședințe ale Comitetului de Risc al Consiliului de Supraveghere, deciziile Comitetului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, a fost luată o decizie prin ordin de lucru.

Directoratul

Directoratul asigură conducerea activității curente a Băncii și este format din 7 membri, numiți de Consiliul de Supraveghere pentru mandate de până la 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade suplimentare.

La 31.12.2025, structura Directoratului și pregătirea profesională a membrilor săi erau următoarele:

Zdenek Romanek – Președinte, Coordonator Divizia Președinte (CEO)

Absolvent al Facultății de Finanțe, Fontainbleu, Franța, al Universității de Economie (Praga, Cehia), specializarea Actuariat și Banking și al Facultății de Matematică și Fizică, Charles University, Praga, Cehia, specializarea Cercetare Operațională și Informatică

Cristian Marius Sporiș – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Corporații și Investment Banking

Absolvent al Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori, Academia de Studii Economice, București

Iancu Mircea Busuioceanu – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Risc (CRO)

Absolvent al programului Executive MBA, Universitatea din Sheffield și al Facultății de Finanțe, Bănci și Contabilitate, Academia de Studii Economice, București

Nicolae Bogdan Popa – Vicepreședinte, coordonator Divizia Operațiuni și IT (COO)

Masterat în Management Financiar Bancar, Universitatea „Alexandru Ioan Cuza”, Iași

Alina Rus – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Control Financiar și Contabilitate (CFO)

CFA, Masterat în Management Financiar și Piețe de Capital, Academia de Studii Economice, București, absolventă a Facultății de Finanțe, Bănci și Contabilitate, secția Finanțe-Bănci, Academia de Studii Economice, București

Mihail Cătălin Ion – Vicepreședinte, Coordonator Divizia Retail

Doctorat în economie la Academia de Studii Economice, București și absolvent al Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori, specializarea Finanțe-Bănci, Academia de Studii Economice, București

Ionuț-Octavian Pătrăhău* – Vicepreședinte al Directoratului Raiffeisen Bank S.A., responsabil de Divizia Antreprenori

Absolvent al Facultății de Finanțe, Bănci și Contabilitate, Academia de Studii Economice, București, și al programului Executive MBA, Asebus, Washington University, Seattle, SUA

Sarcinile Directoratului:

- Convocarea AGA în concordanță cu cerințele legale și cu Actul constitutiv al Băncii;
- Stabilirea datei de referință pentru acționarii care au drept de vot în cadrul AGA;
- Elaborarea de propuneri în vederea modificării Actului constitutiv al Băncii;
- Elaborarea și supunerea aprobării CS, cel puțin trimestrial, a unui raport scris privind conducerea Băncii, activitatea acesteia și evoluția potențială, precum și informații cu privire la orice alte probleme care ar putea avea influență semnificativă asupra Băncii;
- Elaborarea și prezentarea către CS, periodic, a unui raport privind calitatea managementului funcției de conformitate, inclusiv evaluarea riscurilor asociate;
- Punerea la dispoziția CS a situațiilor financiare anuale și a raportului de activitate de îndată ce acestea au fost elaborate, împreună cu propriile propuneri pentru distribuția profitului, înainte de a supune propunerea respectivă aprobării AGA;
- Elaborarea și revizuirea periodică, cel puțin anual, a planului de afaceri și a strategiilor generale privitoare la activitatea instituției de credit;
- Pregătirea planului de investiții și a bugetului de venituri și cheltuieli și înaintarea acestora spre aprobare AGA.

În ceea ce privește activitatea de redresare în Raiffeisen Bank S.A., responsabilitățile Directoratului sunt:

- Evaluarea situației financiare a Băncii și identificarea potențialelor amenințări la adresa acesteia;
- Decizia privind inițierea măsurii de redresare;
- Nominalizarea colectivului de redresare responsabil cu implementarea măsurii de redresare inițiate;
- Monitorizarea punerii în aplicare a măsurii de redresare inițiate și decizia cu privire la acțiunile viitoare.

Potrivit Actului constitutiv, AGA a delegat Directoratului următoarele:

- Relocarea sediului central la o altă adresă;
- Modificarea obiectului de activitate al Băncii, cu excepția domeniului principal de activitate și a obiectului principal de activitate;
- Majorarea capitalului social al Băncii, cu excepția cazului în care majorarea capitalului social are loc prin mărirea valorii nominale a acțiunilor (cu condiția să nu fie efectuată prin încorporarea rezervelor, a beneficiilor și a primelor de emisiune), caz în care hotărârea privind aprobarea majorării capitalului social va fi luată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, cu unanimitate;
- Înființarea și desființarea de sedii secundare (unități teritoriale) ale Băncii, fără personalitate juridică.

*aprobat de Consiliul de Supraveghere în data de 10 decembrie 2025, în curs de aprobare la BNR

Principalele competențe ale Directoratului sunt următoarele:

- Are toate prerogativele de administrare, dispoziție și de autorizare a tuturor tranzacțiilor din sfera de activitate a Băncii și are responsabilități pe linia monitorizării funcționării adecvate și eficiente a sistemului de control intern, cu excepția prerogativelor date de lege sau regulamentele interne ale Băncii în competența exclusivă a Consiliului de Supraveghere și/sau a AGA;
- Ia măsuri pentru adoptarea tuturor hotărârilor legate de implementarea prevederilor planului de activitate și ale bugetului Băncii;
- Aprobă Regulamentul de Organizare și Funcționare (ROF);
- Aprobă Organigrama Băncii și structura internă a direcțiilor;
- Aprobă Contractul Colectiv de Muncă (CCM);
- Numește și revocă directorii din cadrul Administrației Centrale și unităților teritoriale, stabilind remunerațiile corespunzătoare – această competență este delegată Vicepreședintelui coordonator al Diviziei Retail pentru unitățile din rețeaua teritorială, indiferent de tip;
- Aprobă achiziția/vânzarea/scoaterea din uz de active;
- Aprobă înființarea/închiderea de noi subsidiare;
- Aprobă majorarea/micșorarea de capital al subsidiarelor;
- Aprobă investiții/dezinvestiții în alte societăți sau instituții financiare;
- Stabilește competențele privind acordarea de credite (limitele prevăzute pentru Comitetul de Credite);
- Aprobă termenii creditelor acordate terților în relație specială cu Banca;
- Stabilește numărul de personal și aprobă politica de salarizare a Băncii;
- Aprobă normele de creditare pentru salariații Băncii;
- Aprobă înființarea comitetelor prevăzute de lege și a altor comitete din subordinea sa și ratifică decizii ale acestora;
- Aprobă/revizuieste strategiile și politicile Băncii (inclusiv pe cele aferente riscului) și revizuieste și înaintează spre aprobare Comitetului de Risc al Consiliului de Supraveghere Strategia de Risc, Profilul de Risc și Manualul de Risc al Băncii, precum și rezultatele evaluării anuale a riscurilor;
- Orice alte competențe exprese precizate de prevederile legale (competențe ce nu pot fi legal delegate).

Directoratul a înființat un număr de 12 comitete, și anume: Comitetul pentru Active și Pasive, Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative, Comitetul de Credite, Comitetul de Credite Problematică, Comitetul de Credite Persoane Fizice, Comitetul de Norme și Proceduri, Consiliul de Securitate, Comitetul de Investiții, Comitetul de Guvernanță a Produselor, Comitetul de cunoaștere a clienței (KYC), Comitetul de aprobare a concursurilor pentru angajați și Consiliul de Sustenabilitate, către care a delegat o serie de competențe, menționate în statutele respectivelor comitete.

În cursul anului 2025 au avut loc 45 de ședințe ale Directoratului, deciziile Directoratului fiind luate cu unanimitate de voturi ale membrilor prezenți. De asemenea, au fost luate 49 de decizii prin ordine de lucru.

Cele 12 comitete înființate de Directorat:

Comitetul pentru Active și Pasive (ALCO)

Comitetul pentru Active și Pasive este responsabil de gestionarea bilanțului Băncii în vederea unei creșteri sustenabile a profitabilității și a solvabilității. Scopul principal constă în gestionarea activelor și alocarea surselor de finanțare, prin alinierea obiectivelor de creștere și profitabilitate, precum și a necesarului de finanțare și a constrângerilor de capital, în vederea îndeplinirii obiectivelor de profitabilitate și de risc.

Din perspectiva cadrului de administrare a riscurilor, ALCO:

- Stabilește strategiile de gestionare a finanțării, lichidității, riscului de rată a dobânzii și riscului de piață, precum și planificarea capitalului;
- Stabilește liniile directe pentru a îndeplini normele de reglementare aplicabile;
- Formează împreună cu celelalte politici ale Băncii un cadru solid de gestionare a diverselor riscuri cu care se confruntă Banca;
- Aprobă strategiile de preț (rate de dobândă, taxe și comisioane).

Comitetul de Administrare a Riscurilor

CAR aprobă „Principiile generale de gestionare a riscului”, principiile sistemului de control intern și asigură, prin politici, standarde și metode adecvate de gestionare a riscurilor, menținerea riscurilor în limite bine definite. Prin supravegherea implementării acestor politici, standarde și metodologii, CAR se asigură de faptul că riscurile sunt acceptate/asumate în limitele apetitului la risc al Băncii.

Comitetul de Credite (CC)

Comitetul de Credite este înființat și funcționează ca organ de decizie privind expunerile pentru următoarele tipuri de clienți: corporații, finanțări specializate, IMM, instituții financiare, autorități regionale și locale etc., așa cum i-a fost delegat de către Directorat, conform Statutului privind Competențele de Aprobare a Creditelor pentru Directoratul Raiffeisen Bank S.A. CC este responsabil de respectarea tuturor reglementărilor interne relevante, aplicabile entităților din Grupul Raiffeisen Bank International, AG („Grupul”), incluzând, dar fără a se limita la politicile de grup sau politicile locale privind riscul de creditare și principiile și standardele descrise în Manualele de Creditare ale Grupului pentru segmentele respective.

Comitetul de Credite Problematic (PLC)

Comitetul de Credite Problematic este înființat și funcționează ca organ de decizie privind expunerile problematice și are autoritatea să aprobe primele aplicații imediat după transferul către Direcția Restructurare și Recuperare Credite, aplicații de restructurare credite, strategii de restructurare/recuperare, vânzări de creanțe, revizii de credit, ștergeri de creanțe, constituire și reversare de provizioane (IFRS) pentru toate tipurile de clienți.

Comitetul de Credite Persoane Fizice

Comitetul de Credite Persoane Fizice are autoritatea de a decide asupra cererilor de credite, condițiilor de tragere credite și solicitărilor post-disbursare (exemplu: avize) non-standard ale clienților Băncii – persoane fizice, cu excepția situațiilor enumerate mai jos, care vor fi supuse aprobării Comitetului de Credite, respectiv:

- Derogări pentru credite în valoare de peste 500.000 EUR (sau echivalent);
- Derogări pentru credite în cazul cărora veniturile clientului provin din contracte de mandat temporare (pe perioadă determinată) aferente top managementului;
- Derogări pentru persoane expuse politic (PEP);
- Escaladarea solicitărilor de credite respinse de CCPF.

Comitetul de Norme și Proceduri

Comitetul de Norme și Proceduri aprobă normele, procedurile și alte reglementări în cadrul Băncii și se asigură că acestea sunt în conformitate cu cerințele operaționale și compatibile cu celelalte reglementări interne și externe.

Singurele reglementări care pot fi emise în afara competenței CNP sunt Ordinele Președintelui, Deciziile Consiliului de Supraveghere și Deciziile Directoratului.

Consiliul de Securitate

Consiliul de Securitate al Raiffeisen Bank reprezintă forul decizional principal în ceea ce privește securitatea în Raiffeisen Bank. Consiliul de Securitate propune Directoratului strategia de securitate, decide politicile de securitate și reprezintă expresia sprijinului și atenției pe care o acordă top managementul problematicii de securitate în organizație. Consiliul de Securitate reprezintă un cadru interdisciplinar în care sunt rezolvate posibilele probleme interdisciplinare și conflictele de interese privind securitatea. Consiliul de Securitate are rolul de a crește vizibilitatea funcției de securitate în cadrul organizației și, în același timp, să aducă în atenția top managementului starea curentă și riscurile privind securitatea.

Comitetul de Investiții

Comitetul de Investiții are ca scop validarea și monitorizarea strategiei de investiții care stă la baza Serviciului de Consultanță de Investiții. Serviciul de Consultanță de Investiții respectă regulile stabilite de autoritățile de supraveghere și se desfășoară în baza procedurii privind serviciile de consultanță de investiții pentru clienții FWR.

Comitetul de Investiții aprobă:

- Portofoliile principale (master portfolios) pentru care se oferă consultanță de investiții;
- Categoriile de produse (asset classes) ce pot fi incluse în portofoliile model asociate fiecărui portofoliu principal, pe baza DRM și a reglementărilor de grup;
- Limitele maxime de risc pe care trebuie să le respecte un portofoliu model asociat unui profil investițional, așa cum este acesta evaluat prin chestionarul de adecvare;
- Alocarea strategică și tactică la nivel de clase de active.

Autoritate:

- Revizuirea strategiilor de investiții adoptate în trimestrul anterior și formularea strategiilor de investiții pentru trimestrul următor;
- Validarea recomandărilor de investiții.

Comitetul de Guvernanță a Produselor

Comitetul de Guvernanță a Produselor administrează Procesul de Guvernanță a Produselor Băncii (PGP) pentru instrumente financiare și produse oferite către segmente de piață specifice, indiferent de modalitatea în care sunt distribuite, respectiv doar execuție (execution only), consultanță sau fără consultanță. Produsele/instrumentele financiare acoperite de Comitetul de Guvernanță sunt produsele aprobate de tipul: fonduri mutuale, obligațiuni, produse derivate. Pentru produsele de tip asigurări cu componentă de investiție, strategia de distribuție se aprobă în Comitetul de Investiții (ICOM).

Un Proces de Guvernanță a Produselor (PGP) trebuie să fie efectuat pentru toate produsele menționate, emise sau distribuite (incluzând produsele unor terțe părți) și are ca scop:

- Să îndeplinească cerințele legale și de conformitate pentru a oferi respectivul produs către clientul final și
- Să stabilească decizia strategică în legătură cu distribuția produsului (dacă produsul va fi furnizat), precum și cu privire la modul în care va fi oferit.

Comitetul de cunoaștere a clientelei (KYC)

Comitetul KYC („Comitetul”) aprobă începerea/continuarea relațiilor de afaceri cu clienți (din toate segmentele) cu risc de spălare a banilor și finanțare a terorismului ridicat și mai ridicat, care au primit anterior avize pozitive condiționate de la Direcția Conformitate, sau extinderea termenului de actualizare a datelor clienților Băncii (din toate segmentele), în caz de escaladare (competența de aprobare delegată de la Directorat).

Comitetul este structurat pe categorii de clienți – retail și non-retail – și pe 2 niveluri de aprobare:

- Comitet KYC Retail Nivel 1;
- Comitet KYC Non-Retail Nivel 1;
- Comitet KYC Nivel 2.

Comitetul de aprobare a concursurilor pentru angajați

Comitetul de aprobare a concursurilor pentru angajați are responsabilitatea delegată din partea Directoratului pentru aprobarea concursurilor cu buget de maximum 200.000 de euro per concurs, care se desfășoară în cadrul RBRO, cu respectarea prevederilor Politicii de Remunerare Totală. Concursurile ale căror bugete depășesc această limită vor fi aprobate și de către Directorat.

Responsabilitățile Comitetului sunt:

- Analiza propunerilor de concursuri;
- Aprobarea/respingerea desfășurării concursurilor supuse atenției Comitetului.

Consiliul de Sustenabilitate (CdS)

Consiliul de Sustenabilitate a fost înființat de Directoratul RBRO în calitate de organism decizional final pentru strategiile, politicile și angajamentele ESG și sustenabilitate.

Misiune și scop: organism decizional pentru strategiile, politicile și angajamentele ESG și de sustenabilitate, care supraveghează și monitorizează performanța companiei în domeniul ESG și al sustenabilității (fără a aduce atingere competențelor Consiliului de Supraveghere al RBRO și ale Directoratului RBRO, așa cum sunt definite de structura, cadrul legal și de reglementare al Băncii).

Responsabilitățile CdS sunt supravegherea și monitorizarea performanței Băncii în domeniul ESG și al sustenabilității, cu accent pe:

- Supravegherea și aprobarea subiectelor relevante/materiale și a raportării de sustenabilitate/durabilitate;
- Aprobarea strategiei de sustenabilitate și ESG;
- Prioritizarea și aprobarea inițiativelor relevante;
- Aprobarea indicatorilor de performanță cheie (KPIs) relevanți în domeniul sustenabilității;
- Stabilirea de linii directe pentru respectarea reglementărilor aplicabile;
- Evaluarea și monitorizarea performanței în domeniul sustenabilității și ESG conform pilonilor strategici și dimensiunilor operaționale cheie;
- Aprobarea metodologiei pentru analiza de dublă materialitate și subiecte relevante/materiale la nivelul Băncii;
- Aprobarea datelor și informațiilor-cheie pentru raportul de durabilitate.

Conflicte de interese

La nivelul RBRO, sunt definite politici specifice, în vigoare, privind Conflictele de Interese, atât pentru personalul RBRO, cât și pentru Organele de Conducere (Directorat și Consiliul de Supraveghere). Organele de conducere sunt responsabile de stabilirea, aprobarea și supravegherea implementării efective a politicilor privind conflictele de interese (COI).

Conflictele de interese sunt monitorizate în scopul prevenirii oricărei conduite care ar putea avea un impact negativ asupra clienților și partenerilor RBRO. Politicile interne privind administrarea COI sunt menite să ajute la identificarea, evaluarea, gestionarea și mitigarea sau prevenirea conflictelor de interese actuale și potențiale, inclusiv pe acelea legate de serviciile financiare prestate de către Bancă, cât și în ceea ce privește interesele private, personale ale membrilor organelor de conducere, care ar putea influența negativ îndeplinirea sarcinilor și responsabilităților acestora.

Politicile interne impun personalului și organelor de conducere să raporteze imediat orice situație care ar putea conduce la un conflict de interese. Acestea pot rezulta din relații personale strânse, contracte de muncă suplimentare, participări la evenimente, cadouri, invitații și tranzacții cu instrumente financiare etc. Conflictele de interese ar putea apărea și în legătură cu fapte de corupție, fraudă și abuz de piață.

Atunci când apar conflicte de interese, RBRO evaluează materialitatea acestora și ia măsuri corespunzătoare de atenuare a acestora.

În ceea ce privește politicile care se aplică organelor de conducere, membrii organelor de conducere care intenționează să accepte funcții de membri în Consiliul de Supraveghere, în Directorat sau administratori în cadrul unor entități din afara grupului RBI au obligația de a solicita aprobarea prealabilă a Consiliului de Supraveghere al RBRO. Aprobarea prealabilă a Consiliului de Supraveghere al RBRO este necesară și în cazul în care membrii organelor de conducere intenționează să se implice în alte activități pe cont propriu sau în numele unei terțe părți sau se asociază cu o altă companie ca partener/manager. Numirea în pozițiile menționate anterior se face cu aviz prealabil din partea Direcției Conformitate.

Direcția Conformitate acționează ca funcție responsabilă pentru evaluarea posibilelor conflicte de interese în legătură cu membrii organelor de conducere. Consiliul de Supraveghere al RBRO acționează ca factor de decizie finală și cel care își asumă riscurile implicate rezultate din aplicarea măsurilor de mitigare propuse (precum și/sau riscurile reziduale ce pot fi acceptate aferente conflictului respectiv de interese).

Practici de compensare, recrutare și selecție și elemente de Diversitate

Sistemul de remunerare al Raiffeisen Bank S.A. promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. Acesta este în linie cu strategia de business, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale Băncii și ale Grupului RBI (Raiffeisen Bank International) și încorporează măsuri pentru evitarea conflictului de interese.

Politicile de remunerare ale Raiffeisen Bank S.A. sunt aprobate de către Consiliul de Supraveghere al Băncii, prin Comitetul de Remunerare.

Sistemul de compensare în Raiffeisen Bank S.A. este guvernat de următoarele principii:

1. Sistemul de compensare sprijină strategia de business și obiectivele pe termen lung ale companiei, interesele și valorile, prin utilizarea setului de indicatori de performanță al RBI și a competențelor culturale cheie;
2. Principiile de compensare încorporează măsuri pentru evitarea conflictului de interese;
3. Politica și principiile de compensare sunt în concordanță și promovează practici solide și eficiente de management al riscului și evită plata variabilă pentru asumarea riscului ce depășește nivelul tolerat pentru instituție, prin indicatori de performanță și management de procese (ex: procesul de management al performanței, comitete de risc);
4. Compensarea este bazată pe o structură funcțională și este legată de performanță. În plus, reguli speciale se aplică pentru personalul a cărui activitate profesională are un impact material asupra profilului de risc;
5. Compensarea este competitivă, sustenabilă și rezonabilă și este definită în acord cu valoarea relativă a muncii, pieței și practicii;
6. Compensarea fixă este principial definită în acord cu condițiile pieței;
7. Structura compensării (proportia plății variabile relativ la compensarea fixă) este echilibrată, ceea ce permite fiecărui angajat un nivel adecvat al remunerației, bazat pe salariul fix;
8. Toate programele de plată variabilă includ niveluri minime de performanță și praguri maxime de plată;
9. Performanța individuală este produsul rezultatelor obținute și al comportamentelor/competențelor bazate pe măsuri cantitative și calitative și este evaluată în cadrul procesului de evaluare a performanței și luând în considerare criterii financiare și non-financiare;
10. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de unitatea de business pe care o supervisează, are autoritatea adecvată, iar remunerația acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii, neținând cont de rezultatele zonei pe care o monitorizează. Structura de remunerație fixă și variabilă trebuie să fie în favoarea remunerației fixe;
11. Dacă unui angajat i se acordă compensare variabilă, aceasta se face pentru performanța măsurată. Performanța se traduce în rezultate și comportamente: „ce” și „cum”, conform sistemului de management al performanței. Așadar, toate schemele de compensare variabilă sunt legate de managementul performanței sau un sistem comparativ de setare a țintelor.

Măsurarea performanței pentru angajații din funcții de control (ex: risc, audit, conformitate) reflectă cerințele specifice acestor funcții. Compensarea angajaților din funcțiile de control este în acord cu atingerea obiectivelor legate de funcțiunile respective și într-o manieră independentă de ariile de business pe care le supraveghează, dar proporțional cu rolul acestora în Bancă.

În Raiffeisen Bank S.A., politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere stabilește criteriile și procedura conform căroră trebuie evaluată compatibilitatea celor propuși/numiți ca membri ai organului de conducere, dar și criteriile de evaluare a celor care ocupă funcții-cheie.

Politica privind evaluarea adecvării membrilor organului de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie (Fit & Proper) din Raiffeisen Bank S.A. stabilește criteriile și modalitatea în care trebuie evaluată adecvarea persoanelor propuse sau numite în calitate de membri ai Directoratului sau ai Consiliului de Supraveghere, precum și criteriile de evaluare a persoanelor care dețin funcții-cheie. De asemenea, politica definește măsurile ce trebuie aplicate în situațiile în care aceste persoane nu sunt compatibile pentru pozițiile în cauză și modul în care poate fi asigurată menținerea adecvării.

Întrucât atât îndrumarul EBA, cât și Regulamentul BNR nr. 5/2013 cuprind mențiuni cu privire la importanța diversității la nivelul conducerii superioare, în plus față de setul standard de criterii de compatibilitate reglementat prin politica privind calificarea și experiența, suntem conștienți că diferențele de gen, de vârstă, culturale, de educație și experiență ale membrilor conducerii superioare asigură o varietate de opinii și experiență pentru a facilita perspective independente și decizii solide, adăugând mai multă valoare organizației noastre.

Abordarea diversității nu se limitează la nivelul conducerii superioare, ci este preluată în întreaga organizație, managementul diversității sporind oportunitățile pe care fiecare angajat le are pentru a crește potențialul propriu și contribuția sa la performanță. În sprijinul acestei realități, în 2025 Banca a implementat măsuri concrete pentru a susține un mediu de lucru respectuos și primitor pentru toți, prin acțiuni de educare și programe obligatorii de formare pentru toți angajații privind intoleranța față de orice formă de discriminare sau hărțuire, indiferent de criteriu, precum și pentru integrarea dizabilității vizibile sau invizibile, a neurodivergenței sau utilizarea limbajului incluziv. Programul de formare a fost completat cu acțiuni punctuale care au abordat colaborarea intergenerațională sau conștientizarea prejudecăților de gen, astfel încât fiecare persoană, indiferent de gen, vârstă, dizabilitate sau orice alt criteriu distinctiv, să beneficieze de condiții propice pentru a-și valorifica propriul potențial în Bancă.

Pentru a susține o cultură incluzivă, Banca a derulat o comunicare constantă pe teme DEI prin secțiunea dedicată de pe Intranet, informări periodice, materiale educative, activități și evenimente pentru angajați și copiii acestora.

Totodată, în 2025, Banca a adoptat noua Politică de Diversitate, Echitate și Incluziune, structurată pe trei direcții prioritare: vârstă, gen și dizabilitate, care subliniază valoarea diversității ca un activ strategic. Prin promovarea activă a diversității, echității și incluziunii, Raiffeisen Bank România își propune să își consolideze poziția de angajator atractiv și să ofere sprijin echitabil tuturor candidaților, angajaților și clienților săi. Banca își menține totodată implicarea în inițiative externe relevante, fiind semnată a Cartei Diversității din România și membru fondator al Camerei de Comerț a Diversității din România.

Raiffeisen Bank S.A. întocmește anual un raport privind cerințele de transparență și de publicitate a informațiilor, în conformitate cu Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Acest raport este aferent anului 2025 și este publicat pe site-ul Băncii la adresa:
<https://www.raiffeisen.ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/transparența-si-publicare/>

➤ Raportul Consiliului de Supraveghere

„Performanța financiară solidă, susținută de o strategie de dezvoltare puternică, confirmă reziliența modelului nostru de afaceri. Rezultatele noastre definesc 2025 drept un an de referință pentru Raiffeisen Bank, în care am continuat să creștem în mod sustenabil, să accelerăm transformarea digitală și să ne consolidăm relația cu clienții. Rămânem dedicați rolului nostru de partener de încredere pentru persoane fizice și companii, contribuind totodată în mod activ la dezvoltarea durabilă a economiei românești.”

Johann Strobl
Președinte al Consiliului
de Supraveghere



Doamnelor și domnilor,

Raiffeisen Bank încheie anul 2025 cu rezultate financiare foarte solide, obținând un profit de peste 1,75 miliarde RON în pofida unui context provocator. Ne bucurăm în continuare de o capitalizare puternică, reflectată de rata totală de adecvare a capitalului, de 23,7% înainte de încorporarea profitului din trimestrul IV, și de un raport credite/depozite de 72%, care ne conferă o capacitate excelentă de a răspunde nevoilor de finanțare ale clienților și de a susține economia reală. În plus, suntem foarte mulțumiți de îmbunătățirea eficienței operaționale a Băncii, indicatorul costuri/venituri scăzând la un nivel minim istoric, de 42,6%. De asemenea, merită menționată rentabilitatea capitalului, de 22,5% în 2025, peste media sistemului bancar local.

Finanțarea economiei reale rămâne un pilon de bază al strategiei noastre, concretizat printr-o creștere de 12% a soldului net de credite în 2025, excluzând împrumuturile acordate Ministerului de Finanțe. Soldul creditelor acordate companiilor a crescut cu 13%, confirmând angajamentul Băncii de a susține investițiile și nevoile de capital de lucru ale clienților prin soluții flexibile de finanțare și oferte competitive. Creditele acordate persoanelor fizice au crescut cu 10%, în principal din creditele de nevoi personale, care s-au consolidat cu 15% datorită cererii și unor condiții de finanțare atractive, în timp ce creditele ipotecare au consemnat o evoluție moderat pozitivă, de +4%.

Economiile clienților s-au consolidat cu 6% în comparație cu aceeași perioadă a anului 2024, cu evoluții pozitive pentru toate produsele principale din oferta Băncii. Clienții persoane fizice au avut cel mai mare aport la această creștere, în special din depozite la termen, în contextul unei game variate de produse de economisire la rate de dobândă foarte competitive în piață.

Pentru clienții persoane juridice, ritmul de creștere a fost mai temperat, în contextul unei lichidități mai reduse la nivel de piață și a intensificării competiției pentru a atrage volume noi. Această evoluție demonstrează menținerea încrederii clienților în produsele de economisire oferite de către Raiffeisen Bank, precum și angajamentul nostru ferm de a construi o bază solidă și durabilă pentru dezvoltarea bilanțului pe termen lung.

Rezultatele obținute în anul 2025 susțin obiectivul nostru de a deveni un reper al inovației în domeniul bancar și de a le oferi clienților noștri soluții adaptate nevoilor lor și consiliere personalizată astfel încât să ia cele mai bune decizii financiare. Accelerarea procesului de digitalizare este un obiectiv-cheie pentru noi, susținut permanent de dezvoltarea unor soluții digitale accesibile și personalizate, care acoperă întregul spectru al nevoilor financiare, de la operațiuni zilnice până la economii, investiții și asigurări.

Performanța financiară solidă, susținută de o strategie de dezvoltare puternică, confirmă reziliența modelului nostru de afaceri. Rezultatele noastre definesc 2025 drept un an de referință pentru Raiffeisen Bank, în care am continuat să creștem în mod sustenabil, să accelerăm transformarea digitală și să ne consolidăm relația cu clienții. Rămânem dedicați rolului nostru de partener de încredere pentru persoane fizice și companii, contribuind totodată în mod activ la dezvoltarea durabilă a economiei românești.

Pe parcursul exercițiului financiar 2025, membrii Consiliului de Supraveghere au ținut 4 ședințe ordinare și au luat un număr de 35 de decizii prin ordine de lucru. Rata generală de prezență la ședințele Consiliului de Supraveghere a fost de aproximativ 97 la sută.

Consiliul de Supraveghere a monitorizat în mod regulat și cuprinzător performanța afacerii și evoluția riscurilor Raiffeisen Bank. Periodic au avut loc discuții cu Directoratul cu privire la adecvarea capitalului și a lichidității, precum și asupra direcției strategiilor de afaceri și de risc ale Băncii. De asemenea, Consiliul de Supraveghere a abordat pe larg aspectele privind domeniul guvernancei corporative și a monitorizat implementarea politicilor corespunzătoare. În cadrul activităților sale de monitorizare și consultanță, Consiliul de Supraveghere a menținut contactul direct cu membrii Directoratului, auditorul și cei care gestionează funcțiile de control intern. De asemenea, a menținut un schimb continuu de informații și opinii cu reprezentanții autorităților de supraveghere pe teme de actualitate.

Mai mult, Directoratul a furnizat Consiliului de Supraveghere rapoarte periodice și detaliate cu privire la aspectele relevante privind performanța activităților de business. Între întâlniri, Consiliul de Supraveghere a menținut contactul strâns cu Președintele Directoratului și cu membrii acestuia. Directoratul a fost disponibil ori de câte ori a fost necesar pentru discuții bilaterale sau multilaterale cu membrii Consiliului de Supraveghere, cu implicarea, acolo unde a fost necesar, a experților în problemele abordate de Consiliul de Supraveghere.

Activitatea desfășurată împreună cu Directoratul s-a bazat pe o relație de încredere reciprocă și a fost derulată în spiritul unei colaborări eficiente și productive. Discuțiile au fost deschise și constructive, iar Consiliul de Supraveghere a adoptat rezoluții după ce a luat în considerare toate aspectele. Dacă a fost nevoie de informații suplimentare pentru a analiza în profunzime anumite probleme, acestea au fost oferite membrilor Consiliului de Supraveghere fără întârziere și într-un mod corespunzător.

Consiliul de Supraveghere a fost informat periodic cu privire la activitățile desfășurate în 2025 de către subcomitetele sale. Consiliul de Supraveghere este de acord cu Raportul Directoratului privind situațiile financiare auditate ale Raiffeisen Bank pentru exercițiul financiar 2025, elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Vreau să profit de această ocazie pentru a mulțumi sincer Directoratului și tuturor angajaților Raiffeisen Bank România pentru eforturile lor continue, precum și clienților noștri pentru încrederea constantă afișată.

În numele Consiliului de Supraveghere,

Johann Strobl

Președinte al Consiliului de Supraveghere



> Scurtă prezentare a Raiffeisen Bank International

Raiffeisen Bank International (RBI) consideră Austria, unde este o bancă de afaceri și de investiții de prim rang, precum și Europa Centrală și de Est, (ECE) drept piața sa de origine.

Dați clic pe titlurile de mai jos pentru a deschide rapoarte RBI referitoare la anul 2025:

[Raportul anual 2025](#)

[Raportul de sustenabilitate 2025](#)



ANUL 2025 ÎN CIFRE*

18,6 milioane
de clienți

Aproximativ
1.300 de puncte
de lucru

Aproximativ
42.000
de angajați

*date valabile la 31
decembrie 2025

Băncile filiale acoperă 11 piețe din regiune. În plus, Grupul include și numeroși alți furnizori de servicii financiare, activi în domenii precum leasingul, gestionarea activelor, factoringul și fuziunile și achizițiile.

În total, aproximativ 42.000 de angajați ai RBI deserveșc 18,6 milioane de clienți în aproximativ 1.300 de puncte de lucru, marea majoritate a acestora fiind situate în CEE.

Băncile regionale Raiffeisen dețin aproximativ 61,17% din acțiunile RBI. Restul acțiunilor se află în circulație liberă.

Raportul Conducerii



Climatul macroeconomic	021
Evoluții la nivelul sistemului bancar	023
Sumarul rezultatelor financiare ale Grupului Raiffeisen în România	025
Oamenii, cultura și organizația	030
Managementul riscului	034

> Climatul macroeconomic

Activitatea economică a continuat să crească lent în 2025, Produsul Intern Brut (PIB) real majorându-se doar cu 0,7% comparativ cu 2024.

În 2025,

rata anuală a inflației a ajuns la 9,7% la sfârșitul anului, un nivel ridicat 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).

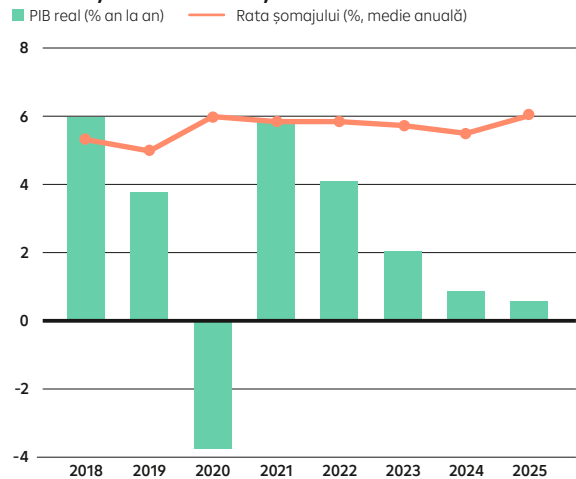
Avansul economic a fost limitat de inițierea procesului de consolidare fiscală și de menținerea unui climat economico-politic marcat de incertitudine ridicată. Consumul populației, principalul motor al creșterii economice în anii anteriori, a înregistrat o performanță slabă în 2025 pe fondul scăderii veniturii disponibile 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 contracția din 2024.

Deficitul public s-a redus de la 8,7% din PIB în 2024 la 7,6% 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).

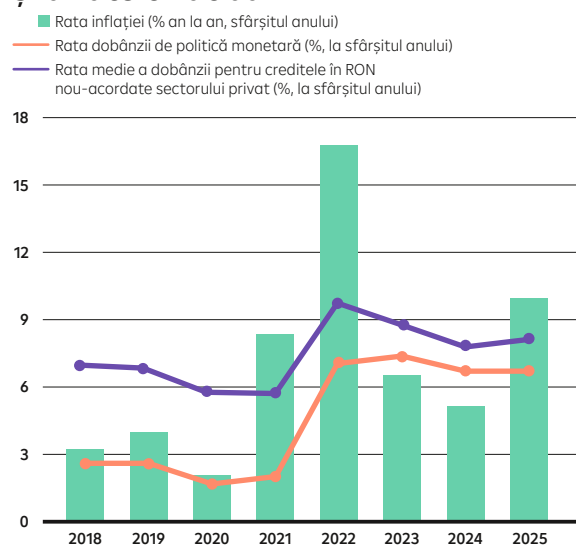
Banca centrală a menținut nemodificată rata dobânzii de politică monetară la 6,5% în 2025, însă ratele dobânzii din piața monetară au înregistrat variații importante pe parcursul anului. Astfel, amplificarea incertitudinii politice în contextul desfășurării alegerilor prezidențiale a determinat o creștere a aversiunii la risc a investitorilor față de activele românești în luna mai, 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.

Evoluția activității economice



Sursa: Institutul Național de Statistică, Raiffeisen Bank

Dinamica ratei inflației și a ratelor dobânzii



Sursa: Banca Națională a României, Raiffeisen Bank

România: Principali indicatori economici

	2021	2022	2023	2024	2025
PIB nominal (mld. euro)	241,0	280,8	321,6	353,6	380,1
PIB real (% an la an)	5,6	4,2	2,3	0,9	0,7
Consum privat (% an la an)	7,0	5,4	2,5	5,7	0,5
Investiții fixe brute, private și publice (% an la an)	4,0	5,4	12,3	-2,5	3,4
Rata șomajului BIM (medie, %)	5,6	5,6	5,6	5,4	6,1
Salariul mediu net lunar (în EUR)	694	771	892	997	1.048
Prețurile de consum (medie, % an la an)	5,1	13,8	10,4	5,6	7,3
Prețurile de consum (sfârșitul anului, % an la an)	8,2	16,4	6,6	5,1	9,7
Soldul bugetului public consolidat (% din PIB, definiție cash)	-6,7	-5,8	-5,7	-8,7	-7,6
Datoria publică (% din PIB)	48,6	48,1	49,3	54,8	59,3
Soldul contului curent (% din PIB)	-7,2	-9,6	-6,7	-8,2	-7,9
Datoria externă brută (% din PIB)	59,1	54,8	56,9	57,5	60,1
Rata dobânzii de politică monetară (sfârșitul anului, %)	1,75	6,75	7,00	6,50	6,50
ROBOR 3 luni, medie, %	1,8	6,2	6,6	5,9	6,4
RON/EUR, medie anuală	4,92	4,93	4,95	4,97	5,04
RON/EUR, sfârșitul anului	4,95	4,95	4,97	4,97	5,10

Sursa: Banca Națională a României, Institutul Național de Statistică, Raiffeisen Bank

➤ Evoluții la nivelul sistemului bancar

Activitatea de creditare a continuat să crească pe toate segmentele în 2025, dar într-un ritm vizibil mai lent decât în 2024.

În 2025,

profitabilitatea sistemului bancar a rămas solidă.

Totodată, capitalizarea sistemului bancar a rămas una ridicată, indicând o poziție solidă în fața potențialelor șocuri adverse.

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, soldul acestora majorându-se cu 10,7% pe parcursul anului. De asemenea, o performanță neașteptat de bună s-a materializat în 2025 la nivelul soldului creditelor ipotecare, care a înregistrat un avans de 6,5%. Segmentul creditelor acordate companiilor nefinanciare a înregistrat o performanță neașteptat de slabă în 2025, soldul acestora majorându-se doar cu 3,5% pe parcursul anului. Încheierea programului guvernamental IMM Invest Plus a fost un factor suplimentar care a limitat creșterea soldului creditelor acordate companiilor în anul 2025 comparativ cu anii anteriori când acest program a fost activ. Preferința companiilor pentru creditele în valută a crescut substanțial în 2025 pe fondul costului lor mai redus decât cel al creditelor în lei. Pe de altă parte, majoritatea covârșitoare a creditelor noi contractate de populație au rămas denuminate în lei. Expunerea sectorului bancar față de sectorul public, constând în dețineri de titluri de stat și credite acordate, a crescut în 2025, ajungând la 27,9% din activele brute la finalul anului.

Anul 2025 a evidențiat o deteriorare vizibilă a capacității populației și companiilor nefinanciare de a face economii sub formă de depozite bancare. Astfel, avansul soldului depozitelor bancare deținute de sectorul privat a decelerat la 6,9% în 2025, de la 10,5% în 2024. Soldul depozitelor bancare deținute de populație s-a majorat cu 8,1% în 2025, iar soldul depozitelor deținute de companiile nefinanciare a crescut cu 3,4%. Avansul depozitelor populației a fost limitat în 2025 și de continuarea creșterii interesului pentru plasamentele în titluri de stat (programele Tezaur și Fidelis). Nivelul ridicat al incertitudinii din economie și episodul de depreciere a leului în raport cu euro din luna mai 2025 a determinat o creștere a preferinței populației și companiilor pentru depozitele în valută. Astfel, în anul 2025, avansul soldului depozitelor în lei deținute de sectorul privat (+4,5%) a fost substanțial mai lent decât cel al soldului depozitelor în valută (+9,8% în echivalent euro).

Rata creditelor neperformante a crescut ușor pe parcursul anului 2025, până la 2,69% în decembrie, în principal ca urmare a deteriorării calității portofoliului de credite pe segmentul companiilor (în special IMM-uri). Profitabilitatea sistemului bancar a rămas solidă în anul 2025. Totodată, capitalizarea sistemului bancar a rămas una ridicată, indicând o poziție solidă în fața potențialelor șocuri adverse. Structura de finanțare a sistemului bancar a continuat să rămână una sănătoasă, raportul dintre creditele acordate populației și companiilor și depozitele deținute de aceste segmente de clienți fiind de 66,2% la finalul anului 2025.

Tabelul următor prezintă principalele evoluții înregistrate la nivelul bilanțului monetar agregat al instituțiilor de credit (bănci comerciale, bănci de economisire și creditare în domeniul locativ, cooperative de credit) și al fondurilor de piață monetară din România în anul 2025.

Bilanțul monetar agregat al instituțiilor de credit și al fondurilor de piață monetară

	2025 (mld. RON)	2025/2024 (modificare în %)	2025 (% din total active)	2024 (% din total active)
Credite și plasamente cu alte bănci și BNR	108,2	14,3	10,9	10,3
Credite acordate rezidenților, la valoare brută:	503,3	6,8	50,5	51,5
- populație	205,5	8,3	20,6	20,7
- companii	241,8	4,5	24,3	25,3
- sector public	56,0	11,7	5,6	5,5
Titluri de debit emise de rezidenți (preponderent titluri de stat)	226,0	13,3	22,7	21,8
Alte active, din care:	158,7	5,7	15,9	16,4
- active externe	92,9	7,3	9,3	9,5
- active fixe	22,7	2,9	2,3	2,4
Total active brute	996,2	8,8	100,0	100,0
Depozite ale băncilor și ale altor instituții financiar-monetare rezidente	12,6	-6,7	1,3	1,5
Depozite ale rezidenților:	738,9	7,0	74,2	75,4
- populație	410,9	8,1	41,2	41,5
- companii	265,2	5,0	26,6	27,6
- sector public	62,9	8,9	6,3	6,3
Titluri de debit emise	43,3	22,4	4,3	3,9
Pasive externe, exclusiv titluri de debit	42,9	18,7	4,3	3,9
Capital și rezerve, inclusiv provizioane	123,5	17,5	12,4	11,5
Alte pasive	35,1	-0,6	3,5	3,9
Total pasive	996,2	8,8	100,0	100,0

Notă: Creditele și activele sunt la valoarea brută (inclusiv provizioane), aceasta fiind diferită de valoarea netă (valoarea brută fără provizioane) prezentată în situațiile financiar-contabile publicate de către instituțiile de credit. Pe partea de pasive, provizioanele sunt incluse la poziția „Capital și rezerve”. Ca referință, activele nete ale instituțiilor de credit reprezentau numai 957,6 miliarde de lei la sfârșitul anului 2025. Suma componentelor poate fi diferită de total, ca urmare a folosirii rotunjirilor la o zecimală.

Sursa: prelucrări pe baza datelor publicate de către Banca Națională a României și Banca Centrală Europeană.

> Sumarul rezultatelor financiare ale Grupului Raiffeisen în România

Raiffeisen Bank încheie anul 2025 cu rezultate financiare solide, obținând un profit de aproape 350 de milioane de euro, în ciuda unui context provocator. Ne bucurăm în continuare de o capitalizare puternică, susținută de o rată totală de acoperire a capitalului de 23,7% înainte de încorporarea profitului din trimestrul IV. Raportul credite/depozite, de 72%, sugerează o capacitate bună de a acoperi nevoile de finanțare ale clienților și de a susține economia. Eficiența operațională rămâne foarte bună, reflectată de un indicator costuri/venituri de 42,6% și o rentabilitate a capitalului de 22,5%.

~350 mil. €

este profitul net raportat de Grup în 2025, în creștere cu 3% față de aceeași perioadă a anului precedent.

I. Elemente de referință și realizări în anul 2025

- > *Finanțarea economiei reale rămâne un pilon de bază al strategiei noastre, concretizat printr-o creștere de 11% a soldului net de credite, excluzând împrumuturile acordate Ministerului de Finanțe. Împrumuturile acordate companiilor au crescut cu 12% în 2025, confirmând angajamentul Băncii de a susține investițiile și nevoile de capital de lucru ale clienților prin soluții flexibile de finanțare și oferte competitive. Creditele acordate persoanelor fizice au avansat cu 10%, în principal din creditele de nevoi personale, care s-au consolidat cu 14% datorită cererii ridicate și unor condiții de finanțare competitive, în timp ce creditele ipotecare au consemnat o evoluție moderată, de 4%.*
- > *Accelerarea procesului de digitalizare este un obiectiv-cheie, susținut de lansarea și extinderea unor soluții digitale accesibile și personalizate care acoperă întregul spectru al nevoilor financiare, de la operațiuni zilnice până la economii, investiții și asigurări. De asemenea, aplicațiile de mobile banking au fost îmbunătățite cu funcționalități noi, pentru o experiență mai intuitivă și un grad ridicat de confort și eficiență. Eforturile noastre au dus la un grad foarte bun de adopție digitală și ne bucurăm să vedem că numărul de clienți care utilizează activ¹ canalele digitale oferite de Bancă a depășit 1,8 milioane la finalul anului 2025.*
- > *Continuăm să consolidăm relația cu clienții printr-o abordare centrată pe dialog individual și consiliere financiară personalizată, venind cu soluții eficiente, adaptate nevoilor lor diverse. Dintre produsele de planificare, s-a evidențiat interesul crescut pentru planurile de investiții, care au înregistrat o creștere de peste 12% în 2025, în timp ce volumele subscrierilor în fondurile de investiții au avansat cu 34,6% față de 2024. Începând cu 2025, am extins accesul la planurile de investiții și pentru clienții IMM, consolidând astfel oferta noastră de soluții de planificare financiară pentru segmentul antreprenorial.*
- > *Raiffeisen a emis în luna decembrie a opta serie de obligațiuni eligibile, în valoare de 637 milioane RON. Emisiunea de obligațiuni a fost adresată investitorilor instituționali și a fost plasată la un cupon fix de 7,575% în primii cinci ani, cu 0,85 puncte procentuale peste randamentul titlurilor de stat în lei de referință. Prin emisiunile de obligațiuni ale Băncii în valoare totală de peste 5,6 miliarde RON, dintre care 5,2 miliarde RON au o scadență reziduală mai mare de un an și au fost, prin urmare, considerate eligibile MREL, ne acoperim confortabil cerințele de reglementare aferente fondurilor MREL și ne consolidăm rolul de pilon important în tranziția sistemului bancar românesc către o economie verde.*

¹ Clienți persoane fizice și IMM-uri care s-au conectat prin Raiffeisen online sau mobile cel puțin o dată în ultima lună.

II. Indicatori financiari ai Grupului

a) Contul de profit și pierdere

conversie informativă

Elemente ale Contului de profit și pierdere	Nota	2025	2024	2025	2024
		RON '000	RON '000	EUR '000	EUR '000
				Neauditat	Neauditat
Venituri nete din dobânzi	8	3.186.501	3.049.980	632.190	613.024
Venituri nete din speze și comisioane	9	863.975	672.343	171.409	135.136
Venit net din tranzacționare	10	474.024	363.712	94.045	73.103
Alte venituri operaționale	11	63.535	14.620	12.605	2.939
Venit operațional		4.588.035	4.100.655	910.249	824.201
Cheltuieli operaționale	12,13	2.241.352	2.024.908	444.676	406.992
Profit operațional		2.346.683	2.075.747	465.573	417.211
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	14	167.752	24.983	33.281	5.021
Câștiguri din participații în entități asociate și fond comercial negativ	25	-6.894	7.317	-1.368	1.471
Profit înainte de impozitare		2.165.379	2.058.081	429.603	413.659
Profit net		1.753.930	1.686.045	347.973	338.884

Comentariile de mai jos se referă la variațiile în euro pentru indicatorii financiari.

Veniturile nete din tranzacționare

au avut o performanță foarte bună, cu 29% peste nivelul înregistrat în anul 2024, pe fondul volatilității ridicate a piețelor financiare.

- Grupul a raportat un profit net de aproximativ 348 milioane de euro, în creștere cu 3% față de aceeași perioadă a anului precedent. Acest rezultat este susținut de performanța excelentă a comisioanelor tranzacționale și a celor aferente produselor din sfera planificării financiare personale, venituri nete din dobânzi în creștere și menținerea unui comportament bun de plată al clienților noștri, factori care au diminuat impactul generat de creșterea taxei bancare aplicate pe cifra de afaceri de la 2% la 4% începând cu luna iulie 2025 și creșterea cheltuielilor operaționale și salariale.
- Veniturile nete din dobânzi au crescut cu 3% în anul 2025 în contextul randamentelor superioare pentru portofoliul de obligațiuni și al dinamicii favorabile a activității de creditare, care au compensat creșterea cheltuielilor cu dobânzile asociate produselor de economisire atrase la rate de dobândă competitive.
- Veniturile din comisioane indică o creștere excelentă, de 27%, datorită unei activități tranzacționale mai ridicate pentru produsele de tranzacționare prin intermediul cardurilor, creșterii numărului de polițe de asigurare asociate produselor de creditare, lansării de noi produse de asigurare și extinderii numărului de clienți care dețin produse de investiții sau pensii.
- Veniturile nete din tranzacționare au avut o performanță foarte bună, cu 29% peste nivelul înregistrat în anul 2024, pe fondul volatilității ridicate a piețelor financiare, în special în lunile mai și iunie 2025, care a favorizat o preferință mai accentuată a clienților pentru economisirea în valute străine, pentru a se proteja de variațiile de curs, dar și al creșterii volumelor de tranzacționare, susținute de marjele avantajoase și competitive oferite clienților.
- Cheltuielile administrative și salariale se situează cu 6% peste anul 2024, în principal din creșteri salariale și beneficii suplimentare oferite angajaților, pentru a susține retenția și dezvoltarea competențelor acestora. Am intensificat totodată și investițiile în dezvoltările digitale, pentru a simplifica procesele și a îmbunătăți experiența clienților, precum și în campanii de marketing, cu scopul de a spori vizibilitatea produselor noastre și de a susține creșterea bazei de clienți.
- Costul cu provizioanele a înregistrat o creștere pe fondul unei politici de risc prudente, în linie cu contextul economic incert din a doua parte a anului 2025. Clienții noștri mențin în continuare un comportament disciplinat de plată, având un profil de risc foarte bun.
- Toate aceste rezultate conturează un an de referință pentru Raiffeisen Bank România, care și-a menținut strategia de creștere sustenabilă, digitalizare și apropierea față de clienți. Rămânem dedicați să fim un partener de încredere pentru persoane fizice și companii, indiferent de provocările pieței, și să sprijinim în continuare dezvoltarea durabilă a economiei românești.

b) Elemente de bilanț

Raiffeisen Bank își menține și în anul 2025 direcția strategică bazată pe un model de afaceri echilibrat și sustenabil, acordând o atenție deosebită experienței clienților și dezvoltării unui parteneriat de încredere pe termen lung. Rezultatele obținute în anul 2025 susțin obiectivul nostru de a deveni o bancă a viitorului și de a le oferi clienților noștri soluții adaptate nevoilor lor și consiliere astfel încât să ia cele mai bune decizii financiare.

În anul 2025, am continuat să investim în relația directă cu clienții, prin milioane de conversații 1:1, în care colegii noștri au oferit îndrumare și soluții adaptate pentru organizarea finanțelor personale și pentru atingerea obiectivelor financiare. Acest demers a fost susținut și de dezvoltarea unor soluții digitale practice și accesibile, care acoperă operațiunile bancare curente, nevoile de finanțare și susțin planurile de economisire, investiții și asigurări. De asemenea, ne-am implicat activ și în sprijinirea mediului de afaceri, prin lansarea celei de a doua ediții a programului „MoonshotX”, care a oferit unui număr de 21 de companii din sectorul Mid-Market cadrul necesar pentru a-și accelera extinderea pe piețele internaționale, contribuind la dezvoltarea competitivității economiei românești.

Bilanțul grupului Raiffeisen s-a consolidat cu 5% în anul 2025, depășind nivelul de 17,5 miliarde de euro. Această evoluție confirmă capacitatea foarte bună de atragere și diversificare a surselor de finanțare și întărește încrederea clienților în calitatea produselor și serviciilor noastre bancare.

Principalele evoluții din secțiunea activelor sunt reflectate în tabelul următor:

Bilanț	Nota	conversie informativă			
		2025 RON '000	2024 RON '000	2025 EUR '000	2024 EUR '000
				Neauditat	Neauditat
Numerar și disponibilități la Banca Centrală	17	13.189.373	14.050.036	2.587.775	2.824.525
Credite și avansuri acordate băncilor	20	777.713	1.214.425	152.588	244.140
Credite și avansuri acordate clienților	21	50.253.948	49.109.811	9.859.902	9.872.708
Titluri de valoare	22,24	22.102.561	16.052.982	4.336.556	3.227.184
Imobilizări		5.960.353	5.530.589	1.169.430	1.111.833
Alte elemente de activ		-3.138.037	-3.079.808	-615.688	-619.144
Total active		89.145.911	82.878.035	17.490.565	16.661.246
Depozite de la bănci	32	1.174.813	551.980	230.500	110.966
Depozite de la clienți	33	69.097.808	65.106.151	13.557.096	13.088.505
Obligațiuni emise	34	5.734.014	5.072.705	1.125.022	1.019.783
Datorii subordonate	34	701.780	810.127	137.690	162.863
Alte elemente de pasiv		3.069.782	2.887.057	602.296	580.395
Capital propriu	37-39	9.367.714	8.450.015	1.837.960	1.698.734
Total pasive		89.145.911	82.878.035	17.490.565	16.661.246

~17,5 mld. €

a fost dimensiunea bilanțului în 2025, o creștere de 5% față de anul precedent.

- ▶ Pe parcursul anului 2025, am continuat să creștem deținerile de obligațiuni, în concordanță cu obiectivul de optimizare a structurii bilanțului și a marjei nete de dobândă, precum și de extindere a duratei medii a activelor, contribuind totodată la acoperirea nevoilor de finanțare în creștere ale Guvernului.
- ▶ Portofoliul de credite acordate clienților a înregistrat o creștere de 11% în anul 2025 (excluzând împrumuturile acordate Ministerului de Finanțe în valoare de 850 milioane de euro), reflectând capacitatea noastră de a răspunde eficient nevoilor de finanțare ale clienților și încrederea acestora în calitatea produselor noastre și a fluxului de creditare. Împrumuturile acordate clienților persoane fizice au crescut cu 10% față de anul 2024, susținute în special de creditele de nevoi personale, care indică un avans foarte bun de 14%, în contextul condițiilor de finanțare competitive și a cererii ridicate la nivel de piață. Creditele ipotecare au avut o dinamică mai temperată, reflectată într-o consolidare a soldului cu 4% în anul 2025. Creditele acordate companiilor au crescut cu 12% în anul 2025. Această performanță confirmă angajamentul Băncii de a rămâne aproape de clienții săi și de a le oferi soluții flexibile de finanțare și condiții competitive pentru a susține investițiile și nevoile de capital de lucru ale acestora.
- ▶ Raiffeisen Bank a finalizat cu succes o tranzacție de securitizare sintetică de credite de nevoi personale negarantate, în parteneriat cu Munich Re, structurată pe un portofoliu de aproximativ 1 miliard de euro împărțit în tranșe senior, mezanin și junior, cu transferul riscului de credit al tranșei mezanin către Munich Re și având un impact pozitiv estimat de circa 110 puncte de bază asupra ratei CET1 și 220 puncte de bază asupra ratei MREL la nivel consolidat.
- ▶ De asemenea, Banca a continuat să susțină finanțarea economiei reale prin semnarea primului acord de partajare a riscului cu Banca de Investiții și Dezvoltare (BID), în baza căruia Banca va finanța IMM-uri eligibile, inclusiv start-up-uri, cu rate de dobândă mai reduse, garanții diminuate și scadențe mai lungi. Prin semnarea acestui parteneriat, ne reconfirmăm angajamentul de a facilita și în perioada următoare accesul antreprenorilor la finanțare prin intermediul unor instrumente de garantare moderne și accesibile. Perioada de garantare se întinde pe maximum 10 ani și oferă flexibilitate sporită pentru investiții pe termen lung. În prezent, Banca are încheiate peste 10 acorduri de finanțare sau garantare cu instituții supranaționale (FEI, BEI, BERD) și cu Banca de Investiții și Dezvoltare (BID), iar prin aceste programe Banca poate acorda împrumuturi IMM-urilor, întreprinderilor mari și municipiilor mici în condiții avantajoase, gestionând totodată în mod activ riscul de credit al portofoliului său de credite.

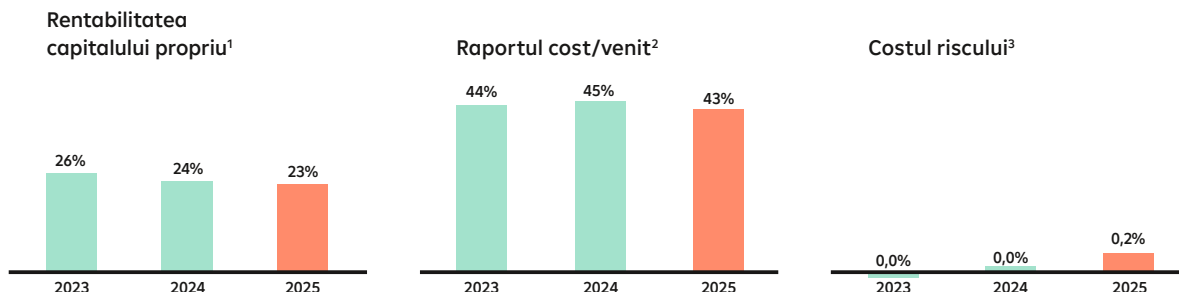
8%

a fost creșterea înregistrată de soldul de conturi curente și conturi de economii în anul 2025, cu un avans notabil provenit din conturile de economii, evidențiind încrederea clienților în serviciile și stabilitatea Băncii, dar și ofertele foarte competitive pe care le-am pus la dispoziția clienților pentru acest produs.

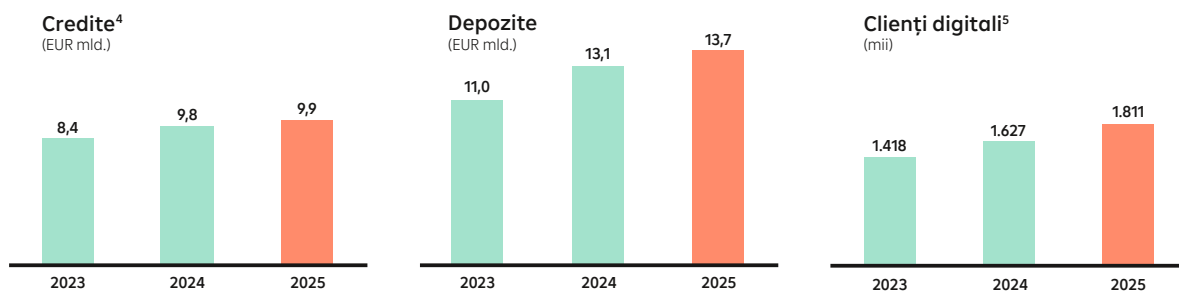
- Din perspectiva structurii pe valute a portofoliului de credite, moneda locală deține o pondere de 65%. Ponderea este mai ridicată în segmentul persoanelor fizice și al microîntreprinderilor, pentru care aproximativ 95% din portofoliu este denominat în RON. În ceea ce privește clienții corporații, se observă un trend de creștere pentru creditele denominate în valută (61% pondere în anul 2025), cu precădere în euro, cu scopul de a reduce riscul valutar și de a beneficia de condiții de preț mai avantajoase față de finanțarea în RON.
- Principalele tendințe care au determinat o evoluție de 8% se regăsesc cu precădere în trendurile de creștere ale depozitelor de la clienți, bănci și alte instituții financiare și o nouă emisiune de obligațiuni.
- Soldul de depozite atrase de la clienți indică un avans de 6% în comparație cu aceeași perioadă a anului 2024, cu evoluții pozitive pentru toate produsele din oferta Băncii. Clienții persoane fizice au avut cel mai mare aport la această creștere, în special din depozite la termen, în contextul unei game variate de produse de economisire la rate foarte competitive în piață. Pentru clienții persoane juridice, ritmul de creștere a fost mai temperat în contextul unei lichidități mai reduse la nivel de piață și a intensificării competiției pentru a atrage volume noi. Această evoluție demonstrează menținerea încrederii clienților în produsele de economisire oferite, cât angajamentul nostru ferm de a construi o bază solidă și durabilă pentru dezvoltarea bilanțului pe termen lung, orientat către finanțarea sustenabilă economiei reale.
- Soldul de conturi curente și conturi de economii s-a consolidat cu 8% în anul 2025, cu un avans notabil provenit din conturile de economii, evidențiind încrederea clienților în serviciile și stabilitatea Băncii, dar și ofertele foarte competitive pe care le-am pus la dispoziția clienților pentru acest produs. Această performanță este notabilă în contextul în care și în acest an s-a menținut comportamentul clienților de a investi lichiditățile deținute în produse cu randamente superioare precum depozite, fonduri de investiții oferite de societățile de administrare a investițiilor sau titlurile emise de Ministerul Finanțelor.
- Economii atrase de la clienți sunt denominate în proporție de 65% în lei și 35% în valută, sugerând o preferință ridicată către moneda locală. Această structură este influențată de percepția favorabilă asupra stabilității cursului de schimb, precum și de randamentele mai ridicate oferite de produsele de economisire în RON.
- În 2025, Banca a menținut o poziție solidă de lichiditate, ceea ce i-a permis să rămână un partener de încredere pentru clienții săi. Principala sursă de finanțare a Băncii continuă să fie baza solidă de depozite de la clienți, care a reprezentat aproape 80% din totalul datoriei la 31 decembrie 2025. O pondere semnificativă a acestor depozite constituie surse stabile de finanțare, fiind în mare parte generate din depozite ale clienților Retail, care au reprezentat 67% din totalul depozitelor.
- Raiffeisen Bank și-a consolidat în continuare poziția fondurilor proprii și a pasivelor eligibile printr-o nouă emisiune MREL în format senior nepreferențial în decembrie 2025, în valoare de 637 milioane RON (ISIN XS3250523845). Obligațiunile au fost evaluate de către agenția de rating Moody's cu calificativul Baa2, o treaptă peste rating-ul suveran al României (Baa3) și sunt listate la bursa din Luxemburg.
- La 31 decembrie 2025, Raiffeisen 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 au 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.
- În 2025, Moody's a menținut ratingul Baa1 pentru depozite și datoria de tip senior și a revizuit perspectiva la negativă, în linie cu revizuirea perspectivei de rating suveran pentru România. Agenția a reafirmat, de asemenea, ratingul Baa2 al Băncii pentru datoria senior nepreferențială, reflectând o poziție financiară solidă și un acces demonstrat la finanțare prin intermediul piețelor de capital internaționale.

Indicatori de performanță

Rentabilitatea capitalurilor proprii¹⁾ se situează la un nivel competitiv de 23% în 2025, susținută de creșterea veniturilor nete din dobânzi, în contextul randamentelor superioare pentru portofoliul de obligațiuni și al dinamicii favorabile a activității de creditare, precum și de o performanță foarte bună în sfera comisioanelor și de rezultatele solide ale activității de tranzacționare. Cheltuielile administrative și salariale au fost atent monitorizate, în timp ce am continuat investițiile în transformare digitală și în dezvoltarea angajaților noștri.



Economiile clienților s-au consolidat cu 6% în comparație cu aceeași perioadă a anului 2024, cu evoluții pozitive pentru toate produsele principale din oferta Băncii, demonstrând menținerea încrederii clienților în produsele de economisire oferite de noi. Soldul creditelor acordate companiilor a crescut cu 13%, confirmând angajamentul nostru de a susține investițiile și nevoile de capital de lucru ale clienților prin soluții flexibile de finanțare și oferte competitive. Numărul de clienți care utilizează activ canalele digitale oferite de Bancă a depășit 1,8 milioane la finalul anului 2025, în creștere cu 11% față de anul 2024.



¹⁾ Profit net la nivel de Bancă împărțit la media capitalurilor proprii în perioadă, fără profitul anului în curs

²⁾ Raportul cost/venit calculat după standardele de Grup de raportare financiară

³⁾ Cheltuieli cu provizioanele, raportate la total active medii

⁴⁾ Credite nete de provizioane

⁵⁾ Clienți cu logare în ultima lună în aplicațiile Raiffeisen de mobil sau online

> Oamenii, cultura și organizația

Pentru Raiffeisen Bank, este o prioritate să punem la dispoziția angajaților noștri mijloacele necesare și să creăm atmosfera și mediul de lucru cele mai potrivite pentru ca implicarea lor emoțională și legătura cu ceea ce Raiffeisen Bank reprezintă ca angajator să fie puternică și benefică, astfel încât să putem oferi clienților cea mai bună expertiză financiară și soluții digitale de top.

Angajații sunt pe primul loc

Pentru a atinge obiectivele acestea, am integrat abordarea „people come first” în activitatea noastră de zi cu zi, cu rezultate vizibile în indicatorii măsurați: satisfacția angajaților la locul de muncă rămâne la un nivel constant, s-a modificat de la 87% anul trecut la 85% în 2025, iar indicatorul eNPS („Aș recomanda familiei sau prietenilor mei Raiffeisen Bank România ca loc de muncă”) se menține la un nivel ridicat, înregistrând o valoare de 81% în 2025, comparativ cu 84% anul trecut. Preocuparea Băncii față de angajați pentru a beneficia de un mediu incluziv este apreciată și se reflectă în indicatorii de diversitate și incluziune, de 89%.

Programul Work from home

Modul de muncă hibrid, cu o componentă de adaptare în funcție de specificul locului de muncă și cu un minim de zile pe săptămână lucrate de la birou, îmbrățișat de colegi, specific la nivelul Sediului Central și al Centrului Operațional Brașov, a continuat. Acesta constă într-un număr de zile cu prezență fizică la birou, importante pentru păstrarea conexiunii directe între colegi și întărirea sentimentului de apartenență, alternate cu un număr de zile lucrate din afara biroului, apreciate pentru că oferă componenta de flexibilitate.

Acest mod de lucru este perceput ca un factor diferențiator, ajutându-ne în atragerea candidaților și retenția angajaților în Raiffeisen Bank.

Cifre relevante privind angajații

Avem 4.698 de angajați activi la sfârșitul anului 2025, cu 255 mai puțini decât în anul precedent. Această scădere a fost determinată în principal de implementarea proiectelor de digitalizare. Totodată, numărul proceselor de recrutare interne și externe a scăzut de la 1.108 (2024) la 803 (2025), reprezentând o scădere de 28%. Fluctuația de personal se menține într-o zonă stabilă, cu o creștere moderată la nivelul întregii organizații în 2025 față de anul precedent în privința numărului de plecări voluntare (6,8% vs. 5,8% în 2024), cu o tendință similară și în Rețeaua Retail (5,5% vs. 4,5% în 2024). La nivelul plecărilor totale (atât voluntare, cât și involuntare) am înregistrat o creștere a numărului acestora – 731 în 2025 vs. 674 în 2024 (+8%).

Salarizare și beneficii pentru angajați

Ne propunem să oferim angajaților noștri instrumentele, atmosfera și mediul de lucru care sunt cele mai potrivite pentru a îmbunătăți angajamentul lor emoțional și conexiunea cu ceea ce reprezintă Raiffeisen Bank ca angajator. În acest an, am continuat inițiativele legate de creșterea bunăstării financiare a angajaților noștri: poziționarea mai bună pe grila de salarizare conform pieței, alocarea de bugete salariale pentru creșteri de merit pentru a poziționa corect salariile colegilor cu performanțe remarcabile în organizație. În 2025, bugetul alocat pentru atragerea și păstrarea angajaților performanți a fost crescut, iar programele destinate susținerii dezvoltării profesionale continue au fost diversificate.

Pentru colegii cu potențial ridicat și top performerii noștri (1.487 de angajați), poziția salariilor acestora în comparație cu mid-point-ul pieței salariale pentru acest segment de angajați este de 99%, comparativ cu 93% pentru întreaga organizație. În ceea ce privește fluctuația de personal, în acest segment am înregistrat doar 4,2% (66 de angajați).

În ceea ce privește beneficiile, oferim angajaților noștri posibilitatea de a selecta pachetele de beneficii care se potrivesc cel mai bine nevoilor lor, conștientizând în același timp investiția. De aceea, oferim un sistem flexibil și transparent, ce permite angajaților să facă propriile alegeri în ceea ce privește elementele pachetului de beneficii oferit de Bancă: abonamente medicale, tichete de masă, Pilonul III de pensie, tichete de vacanță și culturale, vouchere, cursuri și programe de dezvoltare, sport și multe altele.

Alegerile angajaților au fost în direcția bunăstării pe termen lung. 75% dintre salariați au direcționat parte din fondurile destinate beneficiilor către Pilonul III de pensii, 51% dintre aceștia având și contribuție din fonduri proprii, în timp ce 59% dintre ei au ales să achiziționeze un abonament medical la un nivel superior.

4.698

de angajați activi

la sfârșitul anului 2025, cu 255 mai puțini decât în anul precedent, scădere determinată în principal de implementarea proiectelor de digitalizare. Fluctuația de personal se menține într-o zonă stabilă, cu o creștere moderată la nivelul întregii organizații în 2025 față de anul precedent în privința numărului de plecări voluntare (6,8% vs. 5,8% în 2024), cu o tendință similară și în Rețeaua Retail (5,5% vs. 4,5% în 2024).

Sistemul de recrutare

În contextul continuării trendului de digitalizare, a fost implementat un tool de OCR-izare (tehnologie de recunoaștere optică a caracterelor care transformă imagini cu text în text editabil) care eficientizează procesul de pre-boarding al viitorilor angajați, oferind posibilitatea de citire automată a documentelor de angajare și populare cu informații în HRIS (Sistemul de Informații al Resurselor Umane). Această nouă funcționalitate a îmbunătățit și eficientizat procesul de recrutare, experiența angajatului fiind mai fluidă și mai eficientă, totodată reducând din input-ul manual în cadrul echipei de Administrare a personalului.

Am continuat să îmbunătățim experiența digitală a candidaților și a noilor angajați prin automatizarea procesului de ofertare în cadrul Applicant Tracking System (modul automat care generează și trimite ofertele de angajare într-un format standardizat), introducerea semnăturii digitale a contractului de muncă și integrarea Applicant Tracking System cu LinkedIn (proces automatizat care preia direct aplicațiile candidaților din LinkedIn în sistemul intern de recrutare, eliminând introducerea manuală a datelor și asigurând o captare mai rapidă, corectă și consecventă a acestora).

Dezvoltare profesională

Instruirea și dezvoltarea angajaților sunt printre direcțiile strategice de resurse umane prin intermediul cărora Raiffeisen Bank își propune să contribuie direct la performanța individuală a angajaților, a echipei și, implicit, la performanța organizației. În cursul anului 2025, un număr de 4.696 de colegii cu contract de muncă activ au participat la cel puțin un curs de pregătire profesională, inclusiv eLearning, numărul mediu de zile de training per angajat fiind de 5,88. În anul 2025, instruirea angajaților s-a derulat în format online și fizic, prin cursuri eLearning, webinarii și la sală, susținute de furnizori externi și de trainerii interni ai Băncii. Am extins conținutul disponibil în format eLearning, prin intermediul platformei interne Hive sau prin abonamente la platforme de învățare de top din piață (Udemy, DataCamp, GetAbstract).

Am derulat programe de dezvoltare derivate din strategia organizației și aliniate culturii organizaționale. Acestea au urmărit consolidarea competențelor funcționale și a celor de leadership ale angajaților, precum și creșterea gradului de implicare a acestora. Programele susținute s-au adresat tuturor angajaților din organizație, atât celor din segmentele de business, cât și celor din zonele de suport, pentru a crește competențele profesionale ale întregii echipe Raiffeisen Bank.

Canalele și instrumentele de învățare și dezvoltare pe care le-am pus la dispoziția angajaților sunt variate: de la cursuri tehnice și programe transversale de dezvoltare a competențelor la certificări, conferințe sau workshopuri. În dezvoltarea și livrarea programelor am urmărit să susținem și să înlesnim procesul de învățare și educare a angajaților, oferind conținut de calitate și abordând metode moderne. Am continuat optimizarea metodelor de predare și a tehnologiilor-suport: învățare experiențială, platforme interactive și tehnici de gamification. O importantă resursă de dezvoltare și învățare continuă rămâne platforma Hive.

Am dezvoltat și adaptat două programe cuprinzătoare destinate colegilor noștri din rețeaua de agenții (Academia Digitală, Călătoria către Smart Financial Partner și Academia Mortgage), pe care le-am actualizat și îmbogățit cu materiale noi, cu accent pe diversificarea de conținut dedicat formării și îmbunătățirii abilităților și nivelului de cunoștințe pentru consilierea cât mai adecvată a clienților noștri.

Programul Academia Digitală oferă colegilor din agenții conținut relevant pentru consilierea personalizată a clienților, astfel încât angajații Băncii îi pot ghida cât mai bine pe clienți în accesarea și utilizarea produselor, facilitând tranziția către un banking digital. Un număr de 1.324 de colegi au accesat și parcurs modulele disponibile în cadrul acestui program.

Academia Mortgage se adresează tot colegilor din agenții și include informațiile de ajutor în înțelegerea produselor de creditare și consiliere a clienților în accesarea acestor produse. Un număr de 390 de colegi au beneficiat de acest program în 2025. În ceea ce privește rețeaua de unități, programul de formare Școala Raiffeisen, adresat colegilor noi, a continuat în format fizic. S-a păstrat structura de 8 săptămâni în care se alternează o săptămână de învățare ghidată în sala de curs cu câte o săptămână de aplicare practică a cunoștințelor în cadrul agenției. Programul include cursuri de inițiere în activitatea companiei, de înțelegere a produselor, operațiunilor, creditării și relaționării cu clienții. Presupune utilizarea unor multiple metode de învățare, adaptate contextului actual de business și în pas cu noile tendințe și tehnologii. Programa de cursuri adresată colegilor din rețeaua de agenții este configurată în funcție de specificul fiecărui rol din agenție. În 2025, 231 de colegi au beneficiat de cursuri din cadrul acestei programe.

În 2025, am continuat să consolidăm capacitățile de leadership la nivelul comunităților de directori și manageri, printr-o serie de inițiative strategice de dezvoltare. Pe parcursul anului, echipele extinse de leadership au participat la workshopuri structurate în format off-site, concepute pentru a alinia prioritățile, a activa colaborarea și a asigura claritate privind obiectivele noastre de creștere și eficiență. Aceste priorități au fost ulterior integrate în MBO-urile anuale, creând un cadru unitar și măsurabil pentru execuție.

Bibliotecile interne de dezvoltare (The Leadership Toolkit & Leadership Café) au rămas resurse centrale de învățare, sprijinind liderii în aplicarea conceptelor în practica de zi cu zi. Coachingul individual a continuat să fie un pilon important al dezvoltării, prin programe dedicate directorilor și managerilor, pentru consolidarea abilităților necesare în susținerea dezvoltării oamenilor din echipele coordonate. În plus, o parte dintre lideri au participat la programe axate pe leadership uman și conștient, contribuind la întărirea unei culturi centrate pe oameni.

De asemenea, am facilitat workshopuri și discuții individuale dedicate setării indicatorilor de productivitate, sprijinind liderii în traducerea obiectivelor strategice în eficiență operațională. Activitățile de învățare s-au extins considerabil în zona AI, liderii explorând o gamă variată de resurse, cele mai accesate fiind AI Development & Trends, AI Wizards și AI Agents.

Fun@Work

Programul Fun@Work a fost implementat în 2023 și a continuat în 2024 și 2025, când au avut loc 453 de evenimente. Acest program este conceput pentru a genera experiențe speciale trăite împreună ca echipă, momente care rămân întipărite în memorie, încărcate de energie pozitivă. Colegii Happiness Ambassadors s-au implicat activ și au creat o rețea care a ajutat la stimularea spiritului de echipă și la consolidarea comportamentelor alinate valorilor Raiffeisen Bank. Angajații au participat la evenimente cât mai diverse, dovedind abilități cât mai creative, care au creat energie pozitivă. Inițiativele din cadrul proiectului Fun@Work ne aduc mai aproape unii de ceilalți, ne ajută să construim relații de încredere și camaraderie și creează o atmosferă prietenoasă, conducând la îmbunătățirea colaborării în echipă și creșterea engagement-ului, cu impact în rezultate de business.

SSM

Raiffeisen Bank acordă o prioritate strategică sănătății și securității în muncă, considerând aceste domenii elemente fundamentale ale culturii organizaționale și ale performanței pe termen lung. Ne angajăm să oferim un mediu de lucru sigur, modern și responsabil, în care prevenția, educația și bunăstarea angajaților sunt tratate cu maximă seriozitate. În perioada analizată, Banca a derulat un amplu proces de digitalizare a activităților SSM, optimizând fluxurile operaționale și crescând nivelul de conformitate. Platforma SSM a permis realizarea integrală a instruirii și testării în format digital, semnarea electronică a documentelor și arhivarea securizată a tuturor fișelor de instruire.

Rata de instruire SSM a atins 100%, demonstrând eficiența și maturitatea proceselor implementate. Digitalizarea a fost extinsă și la alte componente critice, precum procesarea electronică a fișelor de aptitudine, gestionarea digitală a accidentelor de muncă și administrarea situațiilor speciale ale salariatelor gravide sau revenite din concediu maternal. Aceste măsuri au îmbunătățit trasabilitatea, acuratețea datelor și viteza de reacție, asigurând conformitate deplină cu legislația în vigoare.

Pentru menținerea unui nivel optim de sănătate în muncă, toți angajații au beneficiat de controale medicale periodice, realizate cu furnizori acreditați. În paralel, Banca a investit în formarea competențelor de intervenție prin organizarea de cursuri de prim ajutor, contribuind la creșterea siguranței la nivel operațional. De asemenea, Raiffeisen Bank promovează activ cultura bunăstării prin programe dedicate unui stil de viață sănătos, activ și echilibrat. Programele de wellness, activitățile fizice, inițiativele pentru nutriție, somn, gestionarea stresului, ergonomie și challenge-urile tematice susțin sănătatea fizică și emoțională a colegilor și contribuie la un mediu de lucru pozitiv și performant.

Pe baza feedbackului angajaților, procesele sunt evaluate și îmbunătățite continuu, abordarea noastră depășind cadrul legal și reflectând o responsabilitate morală profundă față de siguranța și bunăstarea oamenilor. În ansamblu, rezultatele raportate confirmă un nivel ridicat de maturitate organizațională, eficiență operațională și angajament constant pentru sănătatea și securitatea angajaților. Raiffeisen Bank rămâne ferm dedicată dezvoltării unui mediu de lucru sigur, sustenabil și orientat spre oameni, cu impact direct asupra performanței și stabilității organizației.

Diversitate, echitate și incluziune

În 2025, Banca a continuat să consolideze managementul diversității ca element strategic pentru maximizarea potențialului angajaților și pentru generarea de beneficii sustenabile pentru organizație și părțile sale interesate. Diversitatea, echitatea și incluziunea (DEI) rămân repere centrale ale culturii organizaționale, susținând valorificarea diferențelor de experiență, calificări, perspective și abordări.

În cursul anului 2025, Banca a adoptat noua Politică de Diversitate, Echitate și Incluziune, structurată pe trei direcții prioritare: vârstă, gen și dizabilitate. Implementarea acesteia este susținută de politica privind prevenirea discriminării și hărțurii și de ghidul aferent, care este parte integrantă din procesul de formare obligatorie pentru toți angajații. Pentru a susține o cultură incluzivă, Banca a derulat o comunicare constantă pe teme DEI, prin: secțiunea dedicată de pe Intranet, informări periodice, materiale educative, activități și evenimente dedicate angajaților.

Am abordat prejudecățile de gen, dizabilitatea și colaborarea intergenerațională și am organizat activități destinate angajaților care sunt părinți și copiilor acestora. În total, inițiativele DEI au înregistrat 2.660 de participări, iar evaluările webinarilor desfășurate online au indicat un nivel ridicat de satisfacție: 9,60 pentru utilitate și 9,72 pentru recomandare.

În 2025, toți angajații au fost incluși în programe de instruire privind prevenirea discriminării și hărțurii (99,32% rată de promovare) și interacțiunea adecvată cu persoanele cu dizabilități, utilizarea limbajului incluziv, etc. (99,06% rată de promovare). Banca a implementat un program dedicat incluziunii persoanelor cu dizabilități și înțelegerii neurodivergenței, prin instruire adaptată rolurilor organizaționale și ghiduri pentru comunicare și recrutare, pentru o interacțiune adecvată cu clienții și colegii cu dizabilități. Aceste demersuri au fost completate prin actualizarea site-ului de carieră conform standardelor WCAG 2, utilizarea instrumentelor de inteligență artificială pentru verificarea limbajului incluziv în anunțurile de angajare, colaborarea cu ONG-uri pentru promovarea oportunităților profesionale în comunitățile persoanelor cu dizabilități.

În ceea ce privește genul, politica DEI adoptată în 2025 a introdus obiective clare privind creșterea reprezentării genului sub-reprezentat în poziții de conducere. Aceste direcții susțin consolidarea participării echilibrate la nivel decizional și sunt monitorizate prin indicatori. Eficiența programelor DEI este monitorizată în mod sistematic prin întrebări dedicate în sondajele Voice of Employees (VOE) și urmărirea indicatorilor-cheie (ex.: reprezentarea de gen în pozițiile de conducere) care contribuie la ajustarea și prioritizarea acțiunilor viitoare.

Totodată, Banca își menține implicarea în inițiative externe relevante, fiind semnatară a Cartei Diversității din România și membru fondator al Camerei de Comerț a Diversității din România.

Brandul de angajator

În 2025, a continuat proiectul Employee Value Proposition la nivel de RBI, cu elemente de Employer Branding ce urmează a fi implementate la nivelul băncilor locale, ținând cont de specificitatea Raiffeisen Bank România din proiectul Bankfluencers. Acțiunea pilonilor definiți s-a făcut în definirea matricei de comunicare în zona de recrutare, în anunțurile adaptate grupurilor țintă.

În 2025, Raiffeisen Bank România a primit recunoașterea Top Employer Institute pentru Angajator de Top. Este o carte de vizită remarcabilă, cu impact în atragerea și motivarea angajaților, în majoritatea proceselor de resurse umane, în reputație, transformând angajații în ambasadori ai unui brand recunoscut ca valoros.

> Managementul riscului

Grupul Raiffeisen abordează riscul într-o manieră prudentă, în concordanță cu obiectivele sale de dezvoltare pe termen lung.

Funcția de management al riscului este independentă de cea comercială și se concentrează asupra administrării și controlului următoarelor riscuri: risc de credit, risc de piață, risc de lichiditate, risc operațional, risc reputațional. Organul de conducere este responsabil cu implementarea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. În acest scop, acesta a înființat Comitetul de Gestionare a Activelor și Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit, Comitetul de Credite Problematică și Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative. Acestea raportează Directoratului și sunt responsabile pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Băncii în ariile specificate.

Politicile de gestionare a riscului ale Raiffeisen Bank sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expusă Banca, 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.

Începând cu ianuarie 2014, ca urmare a emiterii și intrării în vigoare a Directivei UE și a Regulamentului cu privire la implementarea Basel III, Raiffeisen Bank raportează către Banca Națională a României (BNR) Rata privind Efectul de Levier, Rata de Acoperire cu Active Lichide, Rata de Finanțare Stabilă Netă. De asemenea, Banca a finalizat în 2014 implementarea și raportarea standardelor Autorității Bancare Europene (EBA) cu privire la restructurare și la expunerile neperformante. Din 2015, Banca aplică și reglementările BNR și EBA cu privire la redresare și rezoluție.

Începând cu anul 2018, Banca aplică prevederile IFRS 9.

În contextul actual al unui cadru regulatoriu complex, Banca continuă să depună eforturi pentru adaptarea arhitecturii IT, precum și a politicilor și procedurilor de risc la noile cerințe legislative și la evoluțiile pieței.

Banca este în curs de dezvoltare și implementare a instrumentelor care să permită identificarea, măsurarea și managementul riscului social și de mediu.

Riscul de creditare

Analiza riscului de creditare și funcțiile de evaluare pentru toate segmentele de activitate sunt complet centralizate și constituie în prezent un singur punct de referință pentru întreaga Bancă. Activitatea legată de riscul de creditare este organizată pe segmente de clienți, cu accent pe principalele considerații de risc relevante pentru fiecare categorie. Astfel, se poate reacționa prompt la orice schimbare majoră în cadrul micro- sau macroeconomic al Raiffeisen Bank sau al clienților.

Începând cu 2009, Banca a implementat un sistem standardizat de avertizare timpurie pentru anumite categorii de clienți non-retail cu credite și pentru clienții retail cu credite.

Sistemul monitorizează lunar portofoliul, identifică semnalele de avertizare și le explică. Pe baza acestor indicatori, portofoliul de clienți este împărțit în categorii distincte de risc și sunt propuse acțiuni/strategii pentru clienții identificați ca fiind problematici.

Raiffeisen Bank a primit aprobarea BNR pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit conform abordării bazate pe modele interne de rating (IRB) începând cu 1 iulie 2009.

În ceea ce privește portofoliul de retail, Raiffeisen Bank a primit aprobarea BNR pentru calcularea cerințelor de capital pentru riscul de credit conform abordării bazate pe modele interne avansate de rating (AIRB) începând cu 1 decembrie 2013.

Riscul de piață

În ceea ce privește riscul de piață, Banca utilizează în prezent abordarea standard pentru calculul cerinței de capital. Managementul riscului de piață se realizează prin intermediul unui sistem de limite de risc de piață și indicatori de avertizare care se aplică expunerilor Băncii la riscul de rată a dobânzii aferent atât portofoliului de tranzacționare, cât și activităților din afara portofoliului de tranzacționare, la riscul valutar și la alte subtipuri de riscuri de piață. Monitorizarea atentă și frecventă a acestor limite și indicatori de avertizare asigură menținerea unui profil de risc de piață prudent pentru Raiffeisen Bank.

Riscul de lichiditate

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.

Principalele instrumente utilizate în managementul și controlul riscului de lichiditate sunt: raportul de tip ecart de lichiditate, scorecard-ul de lichiditate, raportul de lichiditate statutar, sistemul de avertizare timpurie, cerința de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR), testarea internă a poziției de lichiditate în condiții de criză.

Riscul operațional

Începând cu 1 ianuarie 2010, Raiffeisen Bank calculează și raportează cerința de capital pentru riscul operațional, utilizând abordarea standard pentru care a primit aprobarea Băncii Naționale a României în noiembrie 2009.

La baza acestei aprobări a stat cadrul de gestionare a riscului operațional creat de Raiffeisen Bank prin implementarea modelului de management al riscului operațional bazat pe trei linii de apărare și prin definirea și folosirea unor instrumente avansate, precum baza de date de incidente operaționale de risc, indicatorii de risc operațional, scenariile de risc, matricea de evaluare a riscurilor. Atât instrumentele, cât și procesul de management al riscului operațional sunt îmbunătățite în mod continuu, existând o aliniere cu cadrul de management al riscului operațional la nivelul grupului RBI care utilizează abordarea standard.

Riscul reputațional

În cadrul Băncii, activitatea de administrare a riscului reputațional se desfășoară pe următoarele direcții de acțiune: reglementarea ariei de activitate și identificarea, măsurarea, monitorizarea și managementul riscului reputațional.

În vederea implementării strategiei și obiectivelor privind riscul reputațional, a fost definită Politica de Risc Reputațional, care detaliază liniile directoare ale managementului riscului reputațional, precum și instrumentele utilizate pentru monitorizarea, administrarea și controlul acestui risc.

Instrumentele de monitorizare a riscului reputațional implementate sunt:

- Indicatori specifici de risc reputațional (ex: indicatori care măsoară percepția și comportamentul clienților – numărul de reclamații; indicatori privind relația cu autoritățile sau indicatori privind percepția publică reflectată în mass-media);
- Colectarea și raportarea evenimentelor de risc reputațional care sunt administrate conform mecanismelor și fluxurilor specifice;
- Evaluarea riscului reputațional prin scenarii de risc;
- Evaluarea riscului reputațional ca parte a profilului de risc al Băncii.

Riscul reputațional reprezintă o prioritate pentru Bancă, de aceea, există o preocupare continuă de a aduce îmbunătățiri în special pe zona de creștere a nivelului de conștientizare a riscului reputațional la nivelul tuturor angajaților Băncii, prin programe specializate de instruire, dar și de a revizui periodic indicatorii specifici de risc reputațional, având în vedere schimbările apărute atât în strategia Băncii, cât și în mediul extern.

Raportul diviziilor



Corporate and Investment Banking	037
Retail Banking	038
Trezorerie și Piețe de Capital	045
Participații	049

> Corporate and Investment Banking

În 2025, liniile de afaceri corporative au fuzionat cu Clienți Instituționali, Piețe de Capital, Investment Banking, Servicii de Custodie și Cercetare Macroeconomic, formând noua Divizie de Corporate și Investment Banking. Acest pas îndrăzneț al organizației este o dovadă a angajamentului Raiffeisen Bank de a oferi servicii de cea mai înaltă calitate clienților săi entități juridice, din segmentele superioare, după dimensiunii afacerii.

Performanța segmentelor

Pentru clienții mari corporativi, echipele interne conduse de experți de industrie au reușit să ofere soluții personalizate de creștere, transformând Divizia CIB RBRO într-un partener de încredere pentru cele mai relevante tranzacții de pe piață.

În 2025, Banca a continuat să-și consolideze poziția de partener de încredere pentru clienții din segmentul Mid Market & Public Sector, adaptându-se dinamicii pieței și nevoilor lor în schimbare. Un element central al strategiei noastre a fost continuarea programului inovator MoonShotX, ediția a doua, destinat extinderii afacerilor locale. Acest program a fost conceput pentru a sprijini companiile în expansiunea lor rapidă, oferindu-le acces la resurse, expertiză, evenimente organizate în Austria, Marea Britanie, SUA și Japonia, precum și finanțare necesară pentru atingerea obiectivelor lor ambițioase de creștere. Deja în al doilea an, MoonshotX și-a extins sprijinul către 21 de noi companii antreprenoriale care doresc să-și extindă afacerile în alte țări.

COMPETITIVE

este un nou program lansat de RBRO în 2025. Desfășurat pe o perioadă de șase luni, începând cu 1 septembrie 2025, programul oferă participanților instrumente concrete pentru a înțelege impactul transformărilor externe asupra propriei organizații și pentru a construi un răspuns structurat, ancorat în priorități reale de afaceri.

În 2025, RBRO a lansat programul COMPETITIVE – o cale executivă dedicată companiilor care doresc să-și consolideze direcția strategică în contextul unei economii în continuă schimbare: verde, digitală, circulară. Desfășurat pe o perioadă de șase luni, începând cu 1 septembrie 2025, programul oferă participanților instrumente concrete pentru a înțelege impactul transformărilor externe asupra propriei organizații și pentru a construi un răspuns structurat, ancorat în priorități reale de afaceri.

Performanța soluțiilor financiare

Structurile financiare solide și fiabile pe toate tipurile de produse au permis segmentelor de afaceri să propună partenerilor noștri cele mai bune soluții, ținând cont de profilul și condițiile de piață. Această abordare a determinat o creștere echilibrată a portofoliului pentru toate produsele, asigurând stabilitatea creșterii viitoare. Pentru a ne asigura că oferim soluții financiare adaptate nevoilor specifice ale clienților noștri, am continuat parteneriatul cu investitori instituționali (cum ar fi EIB, EIF, BERD).

2025 a fost un an bun și din punctul de vedere al pieței structurilor sindicalizate, cu tranzacții în diverse sectoare economice. Beneficiind de îndrumarea Grupului și investind în programe importante de formare, Banca a reușit să își asume diverse roluri în tranzacții. Merită menționate diversele roluri de agenții (cum ar fi de facilitate, de garanții, de cont) în care Banca a investit resurse și instruire pentru a oferi cea mai bună experiență posibilă clienților.

Un contributor major la creșterea activelor a fost linia de finanțare a proiectelor, cu costuri semnificative în sectoare economice importante. Expertiza internă a reușit să aducă o îmbunătățire a timpului de implementare și a profilului de risc al acestui tip de tranzacții.

Soluțiile bancare tranzacționale au continuat eforturile de optimizare, cu posibilitatea de a migra către canale electronice, menținând un nivel de 99% al tranzacțiilor digitale. 2025 a fost, de asemenea, anul lansării noii soluții de internet banking pentru clienții noștri, toate eforturile interne fiind alocate unui transfer lin al clienților către noua platformă. Linia de afaceri Trade Finance a primit, de asemenea, o soluție tehnică nouă și îmbunătățită, dedicată creșterii nivelului deja ridicat de servicii pentru clienți.

Din punctul de vedere al rezultatelor, Divizia Corporativă a reușit să-și crească baza de clienți cu un record istoric de clienți noi (+430) și și-a menținut rolul important de contributor la profitul Băncii.

> Retail Banking

În 2025, activitatea din rețeaua de agenții a Băncii, un valoros canal cu interacțiune umană, s-a concentrat cu prioritate pe interacțiuni cu valoare adăugată pentru clienții persoane fizice. Ne-am propus să devenim cei mai buni consultanți financiari pentru clienții noștri, prin consilierea oferită în definirea și adoptarea propriului plan financiar – prin produse de economisire și investiții – și a soluțiilor de creditare personalizate. Efectele au fost creșterea accelerată a numărului de clienți, ponderea tot mai mare a activării canalelor digitale, precum și consolidarea poziției Băncii ca partener de încredere.

Din perspectiva tehnologiei și a canalelor de accesare, obiectivul a fost sprijinirea clienților în adoptarea și utilizarea soluțiilor digitale puse la dispoziție de Bancă, pentru o experiență cât mai facilă, zi de zi.

După consolidarea modelului de consiliere Banking 1:1 prin intermediul tabletei Smart Finance, în 2025 am continuat extinderea capabilităților platformei, oferind clienților o experiență și mai completă, personalizată și integrată. Smart Finance este acum implementată pe scară largă ca principal instrument de interacțiune în agenții, iar strategia „de pe tableta Băncii – pe telefonul clientului” a trecut de la concept la realitate.

Banking 1:1

Pe parcursul anului 2025, peste 1,18 milioane de clienți unici au interacționat cu Banca prin intermediul soluției digitale Smart Finance, cu o accelerare semnificativă în a doua jumătate a anului, când au fost deserviți peste 700.000 de clienți unici.

Pe parcursul întregului an 2025, peste 1,18 milioane de clienți unici au interacționat cu Banca prin intermediul Smart Finance, cu o accelerare semnificativă în a doua jumătate a anului, când au fost deserviți peste 700.000 de clienți unici. Totodată, a fost înregistrată o rată de conversie de 17% pentru cele două componente ale consilierii – Planul Financiar și produsele de credit – confirmând impactul direct și relevant al acestei platforme asupra rezultatelor de business.

În acest context, am introdus noi produse care pot fi configurate integral direct în tabletă, precum soluțiile de tip Unit Linked și Flexi Credit, facilitând accesul rapid la opțiuni moderne de protecție și finanțare, adaptate nevoilor individuale ale fiecărui client.

Tot în 2025, am lansat un nou tip de Plan Financiar, dedicat clienților care dețin deja produse de economisire sau investiții, precum depozite sau fonduri de investiții. Acest nou plan permite o vizualizare consolidată a deținerilor și sprijină identificarea unor oportunități relevante de diversificare și optimizare a portofoliului financiar, într-un mod simplu și intuitiv.

Am extins, de asemenea, etapa de pre-vânzare prin integrarea unor noi produse de asigurare, precum asigurarea pentru locuință și asigurarea de călătorie, oferind clienților posibilitatea de a explora și înțelege beneficiile acestora încă din faza de consiliere. În paralel, aplicația Smart Finance a beneficiat de un update vizual semnificativ, care îmbunătățește experiența de utilizare și susține interacțiuni mai clare, mai fluide și mai eficiente între clienți și experții noștri.

Pentru a susține îmbunătățirea continuă a experienței oferite, am introdus și posibilitatea ca, la finalul fiecărei interacțiuni în agenție, clienții să poată oferi feedback direct în tabletă. Această funcționalitate ne permite să colectăm în timp real opiniile clienților și să adaptăm constant serviciile noastre astfel încât să răspundem cât mai bine așteptărilor lor.

Prin aceste evoluții, Smart Finance își consolidează rolul de instrument central în oferirea unei experiențe de consiliere moderne, transparente și orientate către nevoile reale ale clienților noștri.

De la finele anului 2025, clienții au la dispoziție opțiunea de programare online a întâlnirilor pentru persoane fizice în agențiile Raiffeisen Bank, disponibilă pe site-ul Băncii. Pentru clienți, soluția aduce beneficii precum reducerea timpului de așteptare, predictibilitate și transparență în procesul de programare, acces rapid la expertii bancari, flexibilitate în modificarea întâlnirilor și evitarea aglomerației în agenții. Pentru Bancă, avantajele constau în optimizarea activității operaționale, o planificare mai eficientă a resurselor și obținerea de date centralizate pentru analiză și optimizare.

Din octombrie 2025, am introdus fluxul de interacțiune la distanță prin platforma Chat 1:1 – un canal inovator, integrat în aplicația mobilă Smart Mobile, care permite interacțiuni directe și securizate între echipele de consilieri din agenții sau agenții call center și clienții persoane fizice, atât pentru vânzarea de noi produse, cât și pentru consilierea și mentenanța produselor existente. Clienții beneficiază de o experiență 100% digitală: interfață prietenoasă, comunicare în timp real, live chat, apeluri audio/video digitale înregistrate, semnare electronică și schimb de documente în timp real, cu respectarea cerințelor legale și de securitate.

A fost introdus, de asemenea, un nou flux de preluare structurată a solicitărilor prin formulare de contact primite pe multiple canale, alocarea acestora către agenția potrivită și monitorizarea întregului parcurs, de la interes inițial până la vânzare.

Acest model ne permite să reducem timpul de răspuns, să creștem rata de conversie și, mai ales, să fim mai aproape de clienți exact în momentul în care decid că au nevoie de consiliere și soluții financiare personalizate.

Pe baza interesului crescut pentru creditele ipotecare, am extins parteneriatele cu dezvoltatori imobiliari și agenții imobiliare, creând un ecosistem de colaborare care facilitează contactul consilierilor cu potențiali clienți încă din etapa de informare și selecție a locuinței. Astfel, reușim să le oferim acces rapid la soluții de finanțare, consiliere specializată și un proces mai fluent de achiziție a unui imobil.

Pentru operațiunile cu numerar, clienții au la dispoziție în principal rețeaua de bancomate și multifuncționale 24/7, precum și soluții alternative specifice persoanelor juridice pentru depunerea de sume mari de numerar (tip „cash box”). Pentru încasarea ratelor la credite în valută (EUR/CHF/USD) de la persoane fizice a fost menținut un număr limitat de casierii dedicate. Operațiunile de plăți s-au derulat, în majoritate, prin cardurile emise de Bancă și prin intermediul aplicațiilor digitale ale Băncii, activate direct de către clienți.

Soldul creditelor acordate clienților: + 9% față de anul anterior

- Creditele pentru persoanele fizice au crescut cu 6%, impulsionate de o cerere crescută pentru creditele de nevoi personale, care au avansat cu 9%.
- Soldul creditelor acordate companiilor a avut o creștere de 10%, stimulată atât de cererea din acest segment, cât și de implicarea Băncii în programele guvernamentale IMM Invest și Invest EU și continuarea parteneriatelor cu investitori instituționali (BEI, FEI). În privința volumelor noi, în 2025 creditele de nevoi personale negarantate au crescut cu 29% față de anul precedent. În anul 2025, Banca și-a menținut în mod constant orientarea către nevoile clienților, oferind soluții de finanțare adaptate și sprijin pe întreg parcursul procesului de achiziție a unei locuințe. Aceste demersuri s-au reflectat și în evoluția pozitivă a volumelor de vânzări, care au crescut cu 8,9% față de anul precedent.
- În aceeași perioadă, eforturile au fost concentrate asupra optimizării semnificative a fluxului de acordare a creditelor ipotecare, cu impact direct asupra creșterii eficienței operaționale și îmbunătățirii experienței clienților. Totodată, o atenție deosebită a fost acordată zonei de refinanțare externă, în contextul creșterii ponderii acestui produs la nivelul pieței.
- Raiffeisen Bank a continuat, de asemenea, să promoveze în mod susținut creditele pentru achiziția de locuințe cu performanță energetică ridicată (clasa A sau superioară), atât prin inițiative de comunicare dedicate, cât și prin acordarea unor reduceri de dobândă. Ca rezultat, la finalul anului 2025, creditele destinate imobilelor cu certificat energetic clasa A sau superioară au reprezentat 49% din volumele noi de credite acordate pentru achiziția de locuințe.
- Soldul depozitelor a continuat să se consolideze, atingând un avans cu 20% mai mare față de anul anterior, cu contribuții din toate segmentele de clienți.
- Depozitele persoanelor fizice au crescut cu 14%.
- Depozitele atrase de la clienții persoane juridice au avut un avans considerabil, de 30%.

Soluții pentru un viitor financiar stabil

Digitalizarea și simplificarea fluxurilor au continuat și în 2025 – în segmentul conturilor de economii, depozitelor la termen, asigurărilor de viață, fondurilor de investiții sau al pensiilor facultative. În 2025, clienții au continuat să-și construiască planuri financiare, cu ajutorul aplicației interactive Raiffeisen Smart Finance, disponibilă prin intermediul tabletelor utilizate în fiecare agenție Raiffeisen Bank. Numărul de planuri noi deschise de pensii, planuri de investiții și asigurări de viață a înregistrat o creștere de peste 10% în 2025 comparativ cu anul anterior.

În ultimii doi ani, Raiffeisen Asset Management (RAM) a raportat o dezvoltare rapidă a activelor în administrare, cu un avans de peste 646 de milioane de euro a acestora, alimentată atât de subscrierile investitorilor, cât și de performanța bună a fondurilor de investiții aflate în administrare. De la jumătatea anului trecut, RAM a depășit pragul de 1 miliard de euro în active totale aflate în administrare prin intermediul a 13 fonduri de investiții și a fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare, consolidându-și astfel poziția de top pe piața fondurilor de investiții din România.

Clienți noi: cu 22% mai mulți comparativ cu 2024

Achiziția de clienți persoane fizice a înregistrat un ritm accelerat de creștere în 2025, ceea ce a condus la atingerea celui mai ridicat nivel din ultimii ani în ceea ce privește numărul de clienți noi înrolați. Pe parcursul anului, numărul clienților care au ales să devină clienții Băncii a fost cu 22% mai mare comparativ cu 2024, în condițiile menținerii unui nivel foarte ridicat al calității serviciilor oferite. Clienții noi și-au păstrat gradul de satisfacție față de procesul de înrolare la același nivel înregistrat la sfârșitul anului anterior, cu un Net Promoter Score (NPS) de 80.

În 2025, 79% dintre clienții noi au ales să își deschidă contul în mod digital, prin aplicația de mobile banking Smart Mobile, acesta fiind cel mai simplu și rapid canal de înrolare. Ponderea clienților care au optat pentru înrolarea digitală s-a dublat față de nivelul din 2024, confirmând că investițiile realizate pentru îmbunătățirea continuă a experienței de înrolare s-au concretizat într-un nivel ridicat de adopție a fluxului digital.

79%

dintre clienții noi au ales să își deschidă contul în mod digital în 2025, prin aplicația de mobile banking Smart Mobile.

Pe parcursul anului, Banca a implementat multiple inițiative menite să faciliteze accesul potențialilor clienți la pachetele de cont curent și, în același timp, să diversifice portofoliul de produse. Oferta de înrolare digitală a fost extinsă începând cu trimestrul al doilea din 2025, prin introducerea unor noi opțiuni de înrolare dedicate viitorilor clienți. Astfel, pachetele de cont curent asociate convențiilor de virare a salariului, precum și pachetul dedicat clienților Premium, care anterior puteau fi accesate exclusiv prin vizita într-o agenție, au devenit disponibile și prin canalele digitale. În trimestrul al patrulea, oferta de servicii digitale a fost completată cu pachetul de cont curent Gold, creat pentru a răspunde nevoilor clienților care își doresc un echilibru între servicii esențiale și beneficii de tip premium.

Totodată, procesul de înrolare digitală a fost extins către canalele alternative de vânzare și către partenerii Băncii, pentru a asigura o accesibilitate sporită și o experiență modernă pentru toți clienții, indiferent de canalul de interacțiune ales.

Începând cu luna septembrie, Banca a lansat un nou pachet de cont curent dedicat tinerilor aflați la început de drum în administrarea finanțelor personale, respectiv adolescenților cu vârste între 14 și 17 ani. Pachetul este complet gratuit și include un cont curent în lei, card de debit și acces la o versiune simplificată a aplicației de mobile banking Smart Mobile, adaptată nevoilor specifice ale acestei categorii de vârstă. Noul produs sprijină tinerii în organizarea finanțelor pe cont propriu și contribuie la formarea timpurie a unor comportamente financiare responsabile.

În cadrul programului de tip „Recomandă un prieten”, prin care clienții existenți pot recomanda noi clienți pentru înrolare la Raiffeisen Bank, Banca a introdus în cursul anului posibilitatea ca noii clienți înrolați să participe în program încă din prima săptămână de la deschiderea contului. Recomandările pot fi transmise prin intermediul unui link personalizat, ce poate fi distribuit prin orice aplicație de comunicare. Programul a înregistrat o creștere semnificativă a gradului de utilizare și a fost adoptat de un număr tot mai mare de clienți. Ca rezultat, numărul clienților noi înrolați prin intermediul acestui program a fost de 2,5 ori mai mare în 2025 față de anul anterior.

În cursul anului 2025, Banca a dezvoltat un canal nou, scalabil și eficient de achiziție de clienți persoane fizice, prin parteneriate strategice cu branduri majore din diverse industrii. Aceste parteneriate au asigurat expunerea la milioane de potențiali clienți și au generat un volum suplimentar de clienți noi, care au beneficiat de campanii dedicate și oferte exclusive. Proiectul îmbină inovația digitală cu prezența fizică în locații cu trafic ridicat, consolidând notorietatea brandului, fluxul de lead-uri calificate și performanța rețelei de vânzări și poziționându-se ca un exemplu de bună practică în retail banking.

Împreună cu diviziile din bancă dedicate clienților din segmentele IMM și Corporate, au fost dezvoltate inițiative strategice având ca obiectiv, pe lângă stimularea achiziției de clienți noi prin oferte dedicate, consolidarea unei colaborări durabile între divizii, generarea de rezultate financiare sustenabile și crearea unui avantaj competitiv pe piață.

Smart Mobile, principalul canal digital al Băncii pentru clienții persoane fizice

Anul 2025 a marcat o etapă esențială în evoluția serviciilor digitale ale Băncii, cu serviciul de mobile banking Smart Mobile în prim-plan, consolidându-și rolul de canal digital principal pentru clienții persoane fizice. Strategia digitală a fost orientată către simplificare, accesibilitate și extinderea funcționalităților, oferind clienților o experiență modernă, sigură și completă, direct de pe dispozitivul mobil.

În 2025, Banca a continuat investițiile susținute în dezvoltarea și modernizarea aplicației Smart Mobile, răspunzând nevoilor reale ale clienților și tendințelor de utilizare digitală.

Experiență îmbunătățită și design modern

Un element central al anului 2025 a fost redesign-ul complet al aplicației Smart Mobile, incluzând un dashboard modern, o structură de navigare mai clară și acces rapid la funcționalitățile esențiale. Clienții pot personaliza ecranul principal, pot gestiona conturi favorite și pot accesa rapid plăți, conturi de economii, carduri și credite, într-un mod intuitiv și eficient.

Extinderea funcționalităților financiare

Pe parcursul anului, Smart Mobile a fost îmbogățită cu funcționalități avansate de economisire, investiții și creditare, precum:

- lansarea unor depozite noi (Fresh Money RON și EUR, depozite preferențiale pentru clienți cu venituri recurente);
- îmbunătățirea fluxurilor de deschidere a depozitelor la termen;
- posibilitatea de rambursare anticipată a creditelor, cu opțiunea de reducere a perioadei;
- promisiunea de plată pentru creditele cu restante.

Plăți rapide și interoperabilitate

Un pas important în 2025 a fost integrarea Băncii în sistemul național de plăți instant RoPay, permițând clienților să trimită și să primească bani doar pe baza numărului de telefon, direct din Smart Mobile, fără introducerea IBAN-ului. În paralel, au fost ajustate limitele pentru schimburile valutare între conturi proprii și limitele pentru anumite operațiuni de investiții în linie cu nevoile clienților noștri.

Multi banking și control financiar extins

Aplicația a evoluat către o experiență financiară centralizată prin introducerea funcționalității de multi banking, care permite vizualizarea conturilor deținute la alte bănci (BCR, Revolut). În plus, au fost aduse îmbunătățiri semnificative în zona de categorisire a cheltuielilor, widget-uri dedicate și rapoarte vizuale, oferind clienților o mai bună înțelegere și control asupra finanțelor personale.

Înrolare digitală și securitate

În 2025, Banca a simplificat semnificativ procesele de înrolare și actualizare a datelor personale ale clienților în Smart Mobile prin identificare digitală și selfie video. În același timp, au fost implementate fluxuri suplimentare pentru validarea dispozitivelor, consolidând nivelul de securitate și încrederea clienților în serviciile digitale.

Smart Mobile pentru noile generații

Un moment important al anului a fost lansarea unui pachet de cont dedicat adolescenților cu vârste între 14 și 17 ani, însoțit de o versiune adaptată a aplicației Smart Mobile. Această inițiativă a susținut educația financiară și a încurajat utilizarea responsabilă a serviciilor bancare digitale în rândul tinerilor.

Carduri și plăți

– inovație, simplitate și viteză pentru clienții noștri persoane fizice

Anul 2025 a reprezentat pentru Raiffeisen Bank un moment de referință în accelerarea digitalizării și în dezvoltarea unei experiențe integrate în zona de carduri și plăți. Am continuat să punem clientul în centrul inovației, extinzând funcționalitățile din Smart Mobile și consolidându-ne capacitățile în ecosistemul național de plăți digitale.

Carduri – flexibilitate, control și acces imediat

În 2025 am introdus o serie de îmbunătățiri majore în zona de carduri, cu accent pe simplitate și instantaneitate:

- *Carduri de credit și debit virtuale* – acces imediat la plăți online și în wallet. Clienții pot utiliza cardul chiar din momentul deschiderii contului: plăți online, adăugare în wallet și plată cu telefonul, fără a mai aștepta cardul fizic. Această inovație întărește angajamentul nostru de a pune rapid la dispoziția clienților instrumentele de care au nevoie;
- *Creșterea accelerată a utilizării portofelului electronic*, cu peste 60% mai multe tranzacții față de anul anterior, confirmă tranziția clienților către metode moderne și sigure de plată;
- *Integrarea my Visa în Smart Mobile* le oferă clienților acces simplificat la beneficiile, ofertele și avantaje exclusive disponibile pe cardurile premium;
- *Autorizarea tranzacțiilor direct în Smart Mobile, fără Smart Token*, a simplificat semnificativ fluxul de aprobare a tranzacțiilor online prin card.

Rate fără dobândă – control financiar direct din aplicație

Clienții pot transforma instant orice tranzacție cu cardul de cumpărături în rate egale fără dobândă, direct din Smart Mobile, pentru o gestionare mai eficientă a bugetului.

Plăți rapide, moderne și sigure

2025 a fost anul în care am extins semnificativ capacitățile în zona de plăți digitale:

- *Alias Pay în Smart Mobile*, parte din ecosistemul RoPay. Transferurile se pot realiza acum doar cu numărul de telefon, în câteva secunde – fără IBAN, fără fricțiune. Este un pas esențial în direcția modernizării plăților naționale și a integrării complete cu RoPay;
- Prin aderarea la *sistemul național de plăți instant*, clienții pot trimite și primi bani non-stop, în mod gratuit, direct în aplicație.

Construim viitorul bankingului împreună cu clienții noștri

În 2025, Banca a înregistrat o performanță NPS solidă în rândul tuturor segmentelor de clienți. Aceasta reflectă efortul continuu al Raiffeisen Bank România de a înțelege nevoile clienților și de a oferi produse și servicii personalizate, adaptate nevoilor și așteptărilor lor.

Parteneriatul nostru strategic cu Medallia, liderul pieței de platforme de management al experienței clienților (CX), permite dezvoltarea continuă a platformei noastre PULS Customer Experience. PULS oferă o imagine centralizată, în timp real, a informațiilor despre clienții din întregul nostru portofoliu, permițându-ne să îmbunătățim calitatea produselor și serviciilor noastre pe baza feedbackului clienților. Acest accent pe experiența clienților ne determină să colectăm anual peste 200.000 de feedbackuri din diverse canale, inclusiv vizite la agenții, interacțiuni cu bancherul personal, vânzări directe, canale digitale, centrul nostru de apeluri (call center) și departamentul de gestionare a reclamațiilor.

Ne-am angajat să oferim clienților noștri o experiență cât mai bună. În acest sens, am continuat programul de tip Mystery Shopping, pentru a evalua și îmbunătăți interacțiunea angajaților noștri din agenții cu clienții. În paralel, am continuat să investim în programe de formare și instruire pentru angajații noștri, asigurând astfel un nivel ridicat de profesionalism și accesibilitate la produsele și serviciile noastre. Această abordare ne permite să construim relații de lungă durată, bazate pe încredere, și să ne consolidăm poziția de organizație centrată pe client.

În 2025, numărul de reclamații înregistrate de Raiffeisen Bank a scăzut cu 3% comparativ cu anul 2024. Din totalul reclamațiilor, aproximativ 64% reprezintă tranzacții cu card contestate. În acest an, Raiffeisen Bank a soluționat 34 de dosare de conciliere prin intermediul Centrului de Soluționare Alternativă a Litigiilor Bancare, cu un beneficiu total pentru clienți de aproximativ 90.000 de euro.

+60%

mai multe tranzacții față de anul anterior, realizate prin intermediul portofelului electronic, ceea ce confirmă tranziția clienților către metode moderne și sigure de plată.

Raiffeisen Private Banking & Premium Invest

Raiffeisen Private Banking continuă să fie un lider în profesionalism, inovație și oferirea de soluții financiare clienților de elită din România.

În 2025, într-un context economic complex și plin de provocări, ne-am concentrat pe diversificarea și creșterea activelor administrate, reușind în același timp să îmbunătățim constant principalii indicatori de performanță. Activele totale administrate în cadrul Raiffeisen Private Banking & Premium Invest au atins cumulativ nivelul de 4 miliarde EUR (+18,06%), creștere susținută într-o proporție de aproximativ două treimi de segmentul de clienți Private Banking.

Totodată, activele clienților din cele două segmente, deținute în produse de investiții, au crescut până la 1,7 miliarde EUR (+21,44%), segmentul Premium Invest având o contribuție majoritară, ca urmare a accelerării procesului de diversificare a portofoliului de investiții. Numărul clienților care au beneficiat de cele mai înalte standarde financiare oferite de Bancă a crescut cu 5,38% în segmentul Private Banking și cu 19,96% în segmentul Premium Invest, în timp ce încrederea acordată de clienți s-a reflectat într-o majorare a activelor totale de 22,49% în Private Banking și de 13,61% în Premium Invest.

În paralel, am continuat să extindem universul investițional, introducând produse noi care să îi ajute pe clienți să se adapteze unui context de piață în permanentă schimbare și să își îmbunătățească sănătatea financiară. Am inclus în ofertă un fond de investiții în acțiuni administrat de colegii de la RCM, axat pe companii care investesc în infrastructura globală, răspunzând astfel cererii tot mai mari pentru investiții din acest segment. Ne-am adaptat în continuare oferta de investiții la obiectivele clienților și la evoluțiile pieței, oferindu-le posibilitatea de a-și expune portofoliul la dinamica prețului aurului printr-un Certificat Index cu activ suport Aur Fizic, precum și prin 9 Certificate cu Capital Protejat și Expres (în valoare totală de 57 de milioane de euro) având ca activ suport indici locali și sectoriali de tehnologie, precum și piețele americană și europeană.

Premiate în repetate rânduri de către unele dintre cele mai prestigioase publicații internaționale, serviciile Raiffeisen Private Banking au primit și în 2025 reconfirmarea statutului de Romania's Best International Private Bank, la evenimentul Euromoney Global Private Banking Awards.

În 2025 am îmbunătățit fluxurile digitale pentru a răspunde mai bine nevoilor clienților și am continuat organizarea de evenimente interactive. Am rămas aproape de clienții noștri pe tot parcursul anului, oferindu-le acces la cele mai noi tendințe și evoluții din piața financiară, prin intermediul webinarilor interactive, buletinelor lunare și al unor evenimente live desfășurate în București și în țară. Am continuat seria evenimentelor „Business Club Events” – platforma de socializare și informare dezvoltată intern și dedicată exclusiv clienților Private Banking și Premium Invest. În colaborare cu specialiști ai Grupului Raiffeisen sau în parteneriat cu reprezentanți ai industriilor-cheie ale economiei românești, am organizat sub umbrela acestui concept 8 evenimente cu prezență fizică. Mai mult de 600 de clienți Private Banking și Premium Invest au participat la evenimentele noastre în 2025, fiind mai bine informați și pregătiți pentru a traversa contextul actual de piață.

În concluzie, 2025 a fost un an de transformare și creștere pentru Raiffeisen Private Banking și Premium Invest. Prin inovație, adaptabilitate și angajament continuu față de excelența în servicii, ne-am reafirmat poziția de partener de încredere pentru clienții noștri, sprijinindu-i în atingerea obiectivelor financiare într-un peisaj economic în continuă schimbare.

Finanțare, digitalizare și inovație pentru IMM-uri

Antreprenorialul românesc este influențat puternic de digitalizare, schimbări fiscale și accesul la finanțări europene, cu accent pe inovare și sustenabilitate. În anul 2025 portofoliul IMM a crescut cu 4% și numără peste 98.674 de firme active, incluzând profesii liberale și membri ai asociațiilor profesionale și organizațiilor non-guvernamentale.

Accelerarea transformării digitale

Relația dintre clienți și Bancă a continuat să evolueze accelerat către canale digitale. Aproximativ 90% dintre clienții IMM utilizează activ serviciile electronice, confirmând nevoia de soluții rapide, intuitive și disponibile 24h/7.

Aplicația Smart Business a fost extinsă semnificativ în 2025, oferind funcționalități suplimentare care permit administrarea completă a relației bancare direct din mediul digital: editarea pachetelor de cont curent, achiziționarea soluțiilor de acceptare a cardurilor EPOS și RaiPOS direct din aplicație, solicitarea instrumentelor de debit, administrarea utilizatorilor, vizualizarea fondurilor de investiții, modificarea codului PIN al cardurilor de debit și ajustarea limitelor de tranzacționare prin intermediul acestora. Antreprenorii pot accesa aceste servicii fără deplasare în agenție, beneficiind de o experiență fluidă și integrată. Pentru a facilita accesul la servicii personalizate am implementat serviciile de notificări rapide direct în aplicație și zone dedicate pentru promovarea ofertelor. Vedem această transformare ca pe o oportunitate de a redefini oferta pentru antreprenorii IMM, modelând o experiență bancară de tip comunitate în care antreprenorii regăsesc în aplicația Smart Business atât punct de achiziție a produselor și serviciilor, cât și oferte personalizate.

La finalul anului 2025, am extins și capabilitățile platformei de înrolare digitală și pentru firmele cu mai mulți asociați persoane fizice. Astfel, tot mai multe IMM-uri pot beneficia de o experiență simplă și rapidă de deschidere online a pachetului de cont curent IMM, mai mult de jumătate dintre antreprenorii IMM care au ales Raiffeisen Bank în 2025 au deschis contul IMM digital. Firmele pot accesa acest serviciu și în mod asistat, alături de un consultant bancar din orice agenție Raiffeisen Bank.

Deschiderea digitală a unui cont curent IMM permite firmelor să acceseze imediat aplicația de internet banking Smart Business și să efectueze operațiuni bancare încă din prima zi.

Digital Advisory Tool (DAT), unic în piață, utilizat de peste 80% dintre consultanții IMM, a devenit în 2025 nu doar un instrument de consultanță, ci și de inițiere și finalizare a achiziției de produse și servicii bancare pentru aproximativ 21.500 de clienți existenți și potențiali. Centralizarea informațiilor și generarea automată a ofertelor contribuie la o experiență coerentă, rapidă și personalizată.

În completarea experiențelor digitale prin DAT, în 2025 au fost adăugate noi funcționalități menite să crească nivelul de satisfacție al tuturor utilizatorilor, clienți și angajați, aducând mai multă transparență, ce a permis mai multor clienți IMM să parcurgă fluxul de contractare produse sau să beneficieze de oferte personalizate în mai puțin de 15 minute.

Optimizare și automatizare

În 2025 am accelerat implementarea tehnologiilor bazate pe inteligență artificială și automatizare avansată a proceselor (RPA), cu obiectivul de a reduce timpii de răspuns pentru deschiderea conturilor pentru antreprenorii IMM, de a crește acuratețea operațională și de a simplifica experiența clienților. Soluțiile de citire automată a documentelor permit reducerea intervențiilor manuale în fluxurile operaționale și diminuarea riscului de eroare umană.

Creditare

Am continuat investițiile în platforma de creditare digitală dedicată IMM-urilor, introducând produse și funcționalități noi. Creditele acordate prin canale digitale au crescut cu 15% față de 2024.

Într-un context macroeconomic marcat de încetinirea creșterii economice, presiuni inflaționiste și diminuarea programelor guvernamentale de sprijin, volumul creditelor noi a înregistrat o evoluție moderată. În pofida acestor provocări, Banca rămas un partener financiar solid pentru antreprenori, adaptând soluțiile la nevoile specifice fiecărui sector.

Soluții de acceptare și infrastructură

Anul 2025 a fost unul remarcabil pentru soluțiile de acceptare EPOS, RaiPOS și E-commerce. Peste 27.000 de comercianți au utilizat aceste servicii, generând încasări de peste 16 miliarde de lei, în creștere cu peste 8% față de anul precedent.

Din martie 2025, serviciile de acceptare carduri pot fi contractate direct din aplicația Smart Business, reducând semnificativ timpul de implementare. Campaniile dedicate comercianților au contribuit la extinderea consistentă a portofoliului.

Rețeaua fizică rămâne un pilon important: peste 588 de mașini multifuncționale și 549 de ATM-uri asigură acces rapid la numerar și servicii bancare. Soluțiile Smart Cashbox pentru depuneri multivalută, cu 61 de echipamente instalate la nivel național, răspund nevoilor companiilor cu volume ridicate de numerar.

Suținerea antreprenoriatului și parteneriate

Programul Factory by Raiffeisen Bank rămâne o inițiativă strategică pentru sprijinirea start-upurilor inovatoare. În cei opt ani de la lansare, au fost finanțate 650 de afaceri românești, cu o valoare cumulată a finanțărilor de peste 35 de milioane de euro. Domeniile dominante rămân producția, HORECA și IT&C, însă observăm o creștere a proiectelor din zona educației și a automatizării de procese. Am participat activ la extinderea prezenței naționale pentru cele mai importante francize din domeniul educației și am fost partener principal în startarea procesului de francizare pentru jucători naționali și internaționali, susținând deschiderea de locații în București, Cluj, Iași, Brașov etc.

Continuăm să susținem tranziția către practici sustenabile prin inițiative educaționale dedicate fermierilor și antreprenorilor prin programul GreenFields Academy. În total, peste 60 de fermieri urmează sesiunile teoretice și practice ale programului în 2025.

În 2025 am dezvoltat portofoliul de parteneriate al Băncii pentru segmentul IMM, prin încheierea a două noi colaborări: Smart-Bill și Sixt Always Yes. Cele două parteneriate reflectă o abordare echilibrată, acoperind atât nevoia de digitalizare administrativă, cât și cea de mobilitate și consolidează poziția Băncii ca furnizor de soluții integrate pentru antreprenorii români.

Am urmărit o sinergie a integrării serviciilor bancare cu nevoile inerente ale antreprenorilor: facturare electronică, înființări de companii sau modificări legale care pot susține fluxurile operaționale ale unei firme din prima zi.

În 2025, portofoliul activ de parteneriate IMM al Raiffeisen Bank cuprinde un set consolidat de soluții complementare, la prețuri preferențiale, pentru a răspunde nevoilor operaționale, administrative și financiare ale antreprenorilor.

Programul Factory by Raiffeisen Bank

În cei opt ani de la lansare, au fost finanțate 650 de afaceri românești, cu o valoare cumulată a finanțărilor de peste 35 de milioane de euro.

În prezent, portofoliul de parteneriate IMM cuprinde 8 furnizori relevanți:

- SmartBill – pentru soluții de facturare electronică, raportare fiscală și gestiunea stocurilor;
- Regnet – furnizor de servicii legale de înființare firme și servicii administrative pentru antreprenori;
- Trans Sped – furnizor de încredere care pune la dispoziția antreprenorilor soluții de certificate digitale pentru semnături electronice calificate, avansate și simple, în vederea semnării documentelor atât în relația cu autoritățile, cât și cu partenerii de afaceri. Aceste semnături au valoare legală (România, UE, SUA) ;
- Sixt Always Yes – un furnizor de leasing operațional pentru autoturisme și autoutilitare;
- Edenred – oferă beneficii extrasalariale (tichete de masă, cadou, vacanță);
- Hilio – telemedicină și servicii medicale digitale;
- Goodwill Consulting & Sly Management – furnizor de servicii de consultanță pentru accesarea fondurilor europene;
- Taxback International – pentru facilitarea operațiunilor de recuperare TVA extern.

În cadrul campaniei comune desfășurate în 2025, începând cu luna iulie, parteneriatul cu SmartBill a generat achiziția a peste 1.700 de clienți noi, demonstrând atât puterea de atracție a ofertei combinate, cât și capacitatea structurii de parteneriate de a contribui direct la creșterea bazei de clienți a Băncii. Acest rezultat validează modelul campaniilor co-branded ca vector de achiziție eficient pentru segmentul IMM.

În 2026 ne propunem să punem la dispoziția clienților un ecosistem integrat, un punct unic de acces prin intermediul căruia clienții IMM pot accesa produse și servicii complementare, în condiții preferențiale de preț, livrate de parteneri strategici, digitalizarea completă a proceselor de achiziție, să extindem utilizarea inteligenței artificiale în analiză și ofertare și să dezvoltăm noi funcționalități pentru Smart Business și DAT IMM. Rămânem consecvenți misiunii noastre de a oferi antreprenorilor soluții financiare inteligente, automatizate și sigure, care să le permită să ia decizii rapide, informate și să își dezvolte afacerile într-un mediu economic în continuă transformare, prin construirea unui portofoliu de parteneriate relevante.

➤ Trezorerie și Piețe de Capital

Cercetare privind evoluțiile economice

Direcția Cercetare Economică și Sectorială furnizează analize și rapoarte privind principalele evoluții din economia și piața financiară din România.

Cercetarea macroeconomică este menită să ofere o evaluare cuprinzătoare a celor mai recente evoluții din economie (PIB, sector extern, rata inflației, rate ale dobânzii, curs de schimb) și a perspectivelor pentru perioada următoare. Activitățile de cercetare cuprind și analize ale principalelor sectoare din economie (companii și populație), urmărindu-se identificarea caracteristicilor structurale și a celor mai recente tendințe ale acestora, precum și a potențialului reprezentat de către aceste sectoare pentru activitatea bancară. Cercetarea macroeconomică este realizată de către o echipă profesionistă, folosind tehnici cantitative și baze de date publice și interne disponibile. Analizele privind evoluțiile macroeconomice din România sunt livrate clienților corporativi ai Raiffeisen Bank ca parte a rapoartelor periodice și ocazionale. Analizele privind economia României sunt incluse și în rapoartele publicate de către Raiffeisen Research Viena prin care se oferă o perspectivă utilă, atât cu privire la dinamica trecută, cât și cea potențială a activității economice din țările în care grupul Raiffeisen Bank International este prezent. În plus, cercetarea economică și sectorială este o resursă importantă pentru direcțiile și departamentele din cadrul Băncii, oferind suport la luarea deciziilor curente și strategice și la evaluarea impactului unor scenarii de risc.

Instituții Financiare

Pe parcursul anului 2025, Direcția Instituții Financiare și-a continuat eforturile și inițiativele pentru a-și atinge dezideratul asumat: acela de a deveni cel mai bun partener de afaceri pentru clienții săi – bănci comerciale, bănci de investiții, societăți de asigurări, societăți de leasing (având un grup financiar ca acționar principal), fonduri de investiții, fonduri de pensii, societăți de brokeraj, societăți de finanțare (credite ipotecare și credite de consum), organizații supranaționale, furnizori de servicii de plată și alți furnizori de servicii financiare și de transfer bancar.

Pentru Direcția Instituții Financiare, obiectivul principal a fost și rămâne poziționarea ca partener și consilier financiar de încredere, prin oferirea de soluții rapide și viabile, adaptate nevoilor clienților noștri. Acest lucru presupune construirea și menținerea încrederii în relația cu clienții, precum și furnizarea de soluții digitale care să le simplifice activitatea de zi cu zi.

Anul 2025 a marcat o accelerare a eforturilor de migrare a clienților către canalele digitale, o creștere a gradului de utilizare a platformei eKYC, dedicată înrolării și actualizării clienților din perspectivă KYC, precum și simplificarea proceselor interne. Toate acestea au avut un impact vizibil în creșterea gradului de satisfacție a clienților față de produsele și serviciile oferite de Bancă.

În 2025, principalele produse utilizate de clienții noștri au fost serviciile de custodie și administrare de fonduri (depozitare), depozitele la termen, plățile, finanțarea comerțului, schimburile valutare și liniile de finanțare. Acordarea de credite instituțiilor financiare nebankare a continuat să crească semnificativ în volum pe parcursul anului.

Eforturile și acțiunile noastre din această perioadă au avut ca prioritate consolidarea portofoliului existent și susținerea clienților, precum și atragerea de noi clienți și extinderea gamei de produse oferite. Având în vedere calitatea excelentă a produselor și serviciilor noastre, împreună cu reputația solidă a Raiffeisen Bank pe piața locală, numărul băncilor care dețin conturi de decontare la noi, atât în monedă locală, cât și în valută, a continuat să crească până la sfârșitul anului 2025.

În ceea ce privește rezultatele financiare pentru anul 2025 în segmentul Instituții Financiare, acestea au depășit așteptările pe toate liniile de produse, confirmând încrederea clienților în parteneriatul cu Banca. Profitabilitatea finală a fost semnificativ pozitivă, principalii factori care au contribuit fiind: creșterea volumului de active și pasive, creșterea volumului tranzacțional pe zona de plăți și schimburi valutare, susținute de menținerea dobânzilor de piață la un nivel ridicat pe parcursul întregului an 2025.

Servicii Titluri

Departamentul Servicii Titluri reprezintă linia de business pentru serviciile de custodie, depozitare și distribuție a instrumentelor financiare, inclusiv prin canale digitale.

Misiunea Departamentului Servicii Titluri este să facă din Raiffeisen Bank partenerul preferat al clienților pentru derularea investițiilor în instrumente financiare. În plus față de oferirea de servicii de custodie și depozitare de cea mai înaltă calitate, strategia noastră vizează dezvoltarea infrastructurii puse la dispoziția clienților pentru efectuarea și administrarea investițiilor în instrumente financiare locale și internaționale, prin extinderea canalelor digitale.

Departamentul Servicii Titluri este responsabil de:

- Coordonarea activităților de custodie a instrumentelor financiare pe contul clienților;
- Depozitarea activelor fondurilor de investiții și ale fondurilor de pensii administrate privat;
- Intermedierea (brokerajul) instrumentelor financiare pe piețe reglementate;
- Distribuția unităților fondurilor de investiții;
- Distribuția instrumentelor cu venit fix și a produselor structurate.

Strategia Departamentului Servicii Titluri vizează:

- Inovația tehnologică – implementarea unor soluții tehnologice avansate pentru îmbunătățirea eficienței operaționale și a experienței clienților;
- Expansiunea comercială – extinderea portofoliului de servicii și atragerea de noi clienți prin intermediul canalelor digitale;
- Excelența operațională – asigurarea unor servicii de înaltă calitate și respectarea celor mai riguroase standarde de siguranță și conformitate.

În aplicarea strategiei departamentului de dezvoltare a infrastructurii care va permite clienților Băncii derularea investițiilor în instrumente financiare, inclusiv listate, a fost finalizată implementarea unei aplicații moderne de back-office pentru activitatea de brokeraj.

În cursul anului 2025 a fost revizuit și aprobat intern cadrul de guvernare pentru activitatea de intermediere (brokeraj), fiind elaborate și aprobate proceduri noi pentru activitatea de tranzacționare a acțiunilor pe piețele reglementate interne și internaționale.

După parcurgerea procesului de autorizare și îndeplinirea condițiilor tehnice, Banca a obținut calitatea de participant – broker în sistemul Depozitarului Central și de intermediar la Bursa de Valori București. Astfel, începând cu luna decembrie 2025, după notificarea autorităților de reglementare, a fost lansat un program pilot, în care activitățile și serviciile de investiții (brokeraj) pe piețe reglementate sunt puse la dispoziția clienților din segmentele Private Banking și Premium.

Proiectul de integrare a sistemului de back-office cu interfața destinată operațiunilor realizate prin mijloace exclusiv digitale va continua în cursul anului 2026, în linie cu obiectivul de a permite clienților efectuarea de investiții pe piețele reglementate prin intermediul canalelor digitale.

Pe parcursul anului 2025, valoarea totală a subscrierilor în fondurile de investiții Raiffeisen Asset Management distribuite de Raiffeisen Bank a fost de 740,33 milioane EUR. Valoarea totală a răscumpărărilor în 2025 a fost de 499,65 milioane EUR.

La sfârșitul anului 2025, valoarea deținerilor în unități de fond externe distribuite de Bancă era de 19,5 milioane EUR; deținerile în obligațiuni corporative și certificate externe însumau 90,22 milioane EUR, iar valoarea activelor păstrate în custodie de către Raiffeisen Bank era de aproximativ 14,6 miliarde EUR, cu 16% mai mult față de sfârșitul anului anterior.

Trezorerie

Dirjecția Trezorerie este responsabilă pentru managementul strategic al activelor și pasivelor Băncii, cu scopul de a menține o poziție sustenabilă de lichiditate și de capital pe termen mediu și lung, asigurând în același timp stabilitatea venitului net din dobânzi. În acest sens, sunt acoperite trei domenii principale: Managementul Activelor și Pasivelor, Managementul Lichidității și Managementul Finanțării.

Echipa Managementul Activelor și Pasivelor este responsabilă cu managementul dinamic al bilanțului printr-un proces continuu de definire, implementare și monitorizare a strategiilor referitoare la bilanțul Băncii, așa cum este aprobat de Comitetul de Active și Pasive și supravegheat de Consiliul de Administrație. Managementul Activelor și Pasivelor administrează poziționarea strategică a Băncii la riscul de dobândă. Principalul obiectiv este maximizarea valorii economice a bilanțului și asigurarea unui nivel adecvat și stabil al venitului net din dobânzi, conform apetitului de risc aprobat.

Managementul bilanțului este realizat atât din perspectiva lichidității, cât și a expunerii la riscul de rată a dobânzii. Utilizează o paletă de instrumente în continuă dezvoltare, având ca elemente centrale un sistem eficient al prețurilor de transfer al fondurilor, dar și un sistem IT – Kamakura – dedicat managementului lichidității și al riscului de rată a dobânzii. Sistemul prețurilor de transfer intern al fondurilor este bazat pe rate de piață și este conceput să asigure alocarea costurilor și a beneficiilor către segmentele de business, astfel încât utilizarea și administrarea lichidității să fie eficientă. Activele și pasivele Băncii sunt modelate și analizate pentru a reflecta corect profilul de lichiditate și de risc de dobândă, parte integrantă a cadrului general de management al riscurilor Băncii.

Echipele Managementul Lichidității este responsabilă cu administrarea lichidității în conformitate cu strategia aprobată de Comitetul de Active și Pasive și supravegheată de Consiliul de Administrație. Poziția de lichiditate este administrată printr-o strategie conservatoare, cu scopul de a menține un nivel adecvat al finanțării pe termen lung, prin depozite stabile, care să susțină programele de creditare ale Băncii. Profilul de lichiditate este menținut la un nivel care să permită Băncii să răspundă nevoilor clienților și să-și îndeplinească obligațiile de plată, atât în perioade cu activitate economică normală, cât și în condiții de stres. Sunt incluse și potențiale necorelări de monede, acestea fiind subiectul unor limite de risc.

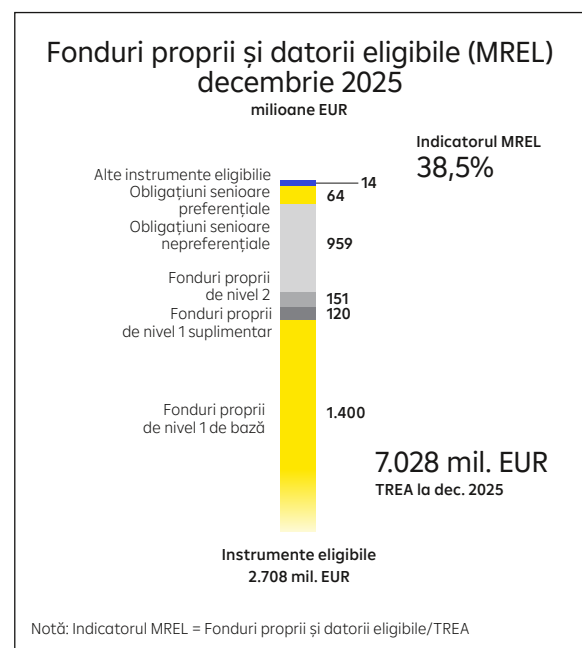
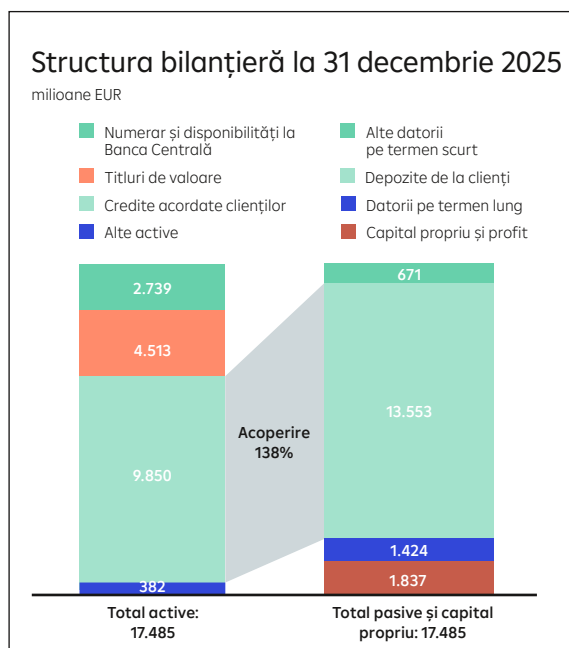
Echipele asigură îndeplinirea acestui obiectiv prin:

- Analizarea și înțelegerea modului în care se comportă produsele și segmentele de business din perspectiva lichidității;
- Monitorizarea și previzionarea poziției de lichiditate;
- Monitorizarea și previzionarea indicatorilor de lichiditate ai Băncii;
- Menținerea unui nivel optim de lichiditate pe termen scurt, inclusiv în cursul zilei, pentru a asigura capacitatea Băncii de a efectua plăți în timp real;
- Administrarea portofoliului de active lichide de calitate ridicată, așa cum sunt definite de regulamentele locale și europene;
- Administrarea portofoliului de investiții;
- Conformarea cu cerințele de reglementare privind rezervele minime obligatorii.

Pentru asigurarea unui nivel adecvat de lichiditate în condiții de stres, Banca menține o rezervă de lichiditate compusă din active lichide de calitate ridicată (HQLA), incluzând numerar la Banca Centrală și obligațiuni eligibile pentru accesarea facilităților de lichiditate ale Băncii Centrale. Prin menținerea acestei rezerve, Banca asigură alinierea la cerințele interne și reglementările de risc de lichiditate pentru condiții de stres.

Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) reprezintă cerința de reglementare pentru condiții de stres și are ca obiectiv asigurarea unui stoc de active lichide suficiente pentru a îndeplini nevoile de lichiditate în condiții de stres pentru 30 de zile. Conform cerințelor de reglementare, Banca trebuie să mențină indicatorul LCR peste valoarea minimă de 100%. În cazul Raiffeisen Bank, nivelul rezervei de lichiditate deținut de Bancă a fost în sumă de 5.731 milioane EUR în decembrie 2025, valoarea LCR fiind de aproximativ 209%, semnificativ mai mare decât nivelul reglementat.

Echipele Managementul Finanțării este responsabilă pentru dezvoltarea, implementarea și actualizarea periodică a planului de finanțare al Băncii. Planul de finanțare reflectă obiectivele de creștere, evoluția bilanțului, necesarul de finanțare și profilul de maturitate, precum și impactul potențial al dinamicii pieței și al evoluțiilor de reglementare. Toate sunt adaptate ținând cont și de administrarea structurii de capital a Băncii. De asemenea, echipa de finanțare coordonează accesarea și participă la implementarea diferitelor programe dezvoltate de instituțiile financiare internaționale, susținând activitatea segmentelor de business din Bancă. În plus, echipa este responsabilă de gestionarea relației cu agențiile externe de rating.



Nivelul rezervei de lichiditate

deținut de Bancă a fost de 5.731 mil. EUR în decembrie 2025, valoarea LCR fiind de aproximativ 209%, semnificativ mai mare decât nivelul reglementat.

Similar cu anii precedenți, bilanțul Băncii este finanțat în principal prin depozite atrase de la clienți, dar și prin împrumuturi pe termen lung (împrumuturi bilaterale sau subordonate, precum și obligațiuni senioare preferențiale/nepreferențiale) și instrumente de capital.

Sursele de finanțare sunt monitorizate permanent, atât în privința concentrării pe valute și scadențe, cât și a tipului de instrument.

În 2025, Banca și-a menținut o poziție solidă de lichiditate. Deși ponderea finanțării de tip wholesale a crescut ca urmare a emisiunilor de instrumente MREL, principala sursă de finanțare a Băncii continuă să fie baza solidă de depozite de la clienți, care a reprezentat 79% din totalul datoriilor la data de 31 decembrie 2025. O pondere semnificativă a acestor depozite reprezintă finanțare stabilă, fiind predominant atrasă de la clienți de retail (67% din totalul depozitelor).

Raiffeisen Bank și-a consolidat în continuare poziția fondurilor proprii și a pasivelor eligibile printr-o nouă emisiune MREL în format senior nepreferențial în decembrie 2025, în valoare de 637.200 mii RON (ISIN XS3250523845). La 31 decembrie 2025, RBRO 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% la 31 decembrie 2025.

Raiffeisen Bank a finalizat cu succes o tranzacție de securitizare sintetică de credite de nevoi personale negarantate din România, în parteneriat cu Munich Re, structurată pe un portofoliu de aproximativ 1 miliard de euro (5,05 miliarde lei) împărțit în tranșe senior, mezanin și junior, cu transferul riscului de credit al tranșei mezanin către Munich Re. În plus, Banca a continuat să susțină finanțarea economiei reale prin semnarea primului acord de partajare a riscului cu Banca de Investiții și Dezvoltare (BID), în baza căruia Banca va finanța IMM-uri eligibile, inclusiv start-upuri, cu rate de dobândă mai reduse, garanții diminuate și scadențe mai lungi. În prezent, Banca are încheiate peste 10 acorduri de finanțare și garantare cu instituții supranaționale (FEI, BEI, BERD) și cu banca locală de dezvoltare (BID), iar prin aceste programe Banca poate acorda împrumuturi IMM-urilor, întreprinderilor mari și municipiilor mici în condiții avantajoase, gestionând totodată în mod activ riscul de credit al portofoliului său de credite.

Toate acestea creează premisele ca Banca să continue să fie un partener de încredere pentru clienții săi, sprijinindu-i cu soluții financiare optime, adecvate planurilor și nevoilor acestora.

**+5,6
miliarde
RON**

era volumul total al celor
8 obligațiuni în format
senior preferențial
și senior nepreferențial pe
care Raiffeisen Bank
le avea plasate
la 31 decembrie 2025.

> Participații

Grupul Raiffeisen este prezent în România prin intermediul subsidiarelor sale, care acoperă diferite segmente ale pieței financiare: sectorul bancar, sectorul de administrare a fondurilor de investiții și cel de leasing.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. (RAM) este compania specializată în administrarea fondurilor de investiții a Grupului Raiffeisen în România. Obiectivul RAM este acela de a dezvolta o gamă de produse care să servească cât mai bine îndeplinirii obiectivelor financiare ale clienților săi.

Anul 2025 s-a caracterizat printr-o performanță pozitivă a piețelor locale de acțiuni și obligațiuni. Astfel, după un început de an volatil, marcat de incertitudinile politice și bugetare, piețele au intrat pe un trend susținut de creștere, odată cu adoptarea măsurilor de consolidare fiscală la mijlocul anului, care au contribuit la reducerea deficitului bugetar. Totodată, a fost evitat riscul pierderii calificativului „Investment grade” sau cel al suspendării fondurilor europene.

În acest context, toate fondurile de investiții administrate de RAM au înregistrat performanțe solide în cursul anului 2025, iar volumul activelor în administrare a înregistrat o creștere de 34,6% până la nivelul de 7,3 miliarde lei. Astfel, RAM și-a asigurat poziția a treia în clasamentul administratorilor de fonduri din România, cu o cotă de piață de 20%.

Anul 2025 a fost anul consolidărilor în domeniul digitalizării fondurilor de investiții, cu noi proiecte care au vizat persoanele juridice și subscrierile acestora prin aplicația Smart Mobile, alături de lansarea produselor de tip unit-linked alături de Uniqa Asigurări de Viață SA, aducând un plus valoare colaborării Raiffeisen Asset Management cu companiile, după ce dezvoltările din anii anteriori au fost dedicate în special clienților persoane fizice.

Fondul de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare a înregistrat o performanță investițională de excepție, capitalizând evoluția favorabilă a piețelor locale de acțiuni și obligațiuni. Astfel performanța anului 2025 a fost de 18,6% la o rată a inflației anuale de 9,7%. În ceea ce privește performanța pe termen lung (5 și 10 ani), Raiffeisen Acumulare este în continuare cel mai performant fond în categoria de risc mediu. Această performanță a fost confirmată și de către participanți, numărul acestora crescând în 2025 cu până la 31%, ajungând la 131.300 de participanți, după ce în 2024 numărul participanților marcase deja o creștere cu 53%.

Anul 2026 va aduce lansări de noi clase de fond, propunând astfel clienților RAM o diversificare mai mare pentru investiții, dar în special dezvoltarea operațiunilor digitale prin aplicația Smart Mobile, ușurând astfel subscrierile și răscumpărările.

Raiffeisen Leasing IFN S.A.

Raiffeisen Leasing IFN S.A. este un jucător cheie în sectorul leasingului românesc din 2002, parte din Grupul Raiffeisen, având un capital de 42 milioane EUR. De-a lungul anilor, compania a înregistrat o creștere semnificativă a portofoliului de clienți și a eficienței operaționale.

Oferta Raiffeisen Leasing include o gamă diversă de soluții de finanțare, precum leasing financiar și credite, special adaptate nevoilor companiilor IMM și corporațiilor. Soluțiile financiare sunt personalizate și disponibile atât în RON, cât și în EURO, cu opțiuni pentru rate ale dobânzii fixe sau variabile, acoperind o gamă largă de proiecte și active, inclusiv vehicule și echipamente. Produsele și serviciile Raiffeisen Leasing sunt disponibile și prin toate agențiile Raiffeisen Bank din țară.

În anul 2025, Raiffeisen Leasing IFN S.A. a înregistrat o creștere de 24% a activelor totale, ajungând la 500 milioane EUR, a gestionat efectiv peste 14.000 de contracte active și a deservit peste 6.500 de clienți. Pe parcursul anului, compania s-a concentrat pe consolidarea portofoliului, menținerea unei structuri echilibrate a clienților și a activelor, precum și practici eficiente de gestionare a riscurilor.

Creșterea companiei în 2025 a fost marcată de o creștere de 12% a volumului de finanțare nouă comparativ cu anul precedent. Acest lucru subliniază dedicarea companiei de a sprijini activitățile economice ale clienților prin parteneriate personalizate și produse inovatoare, consolidându-și poziția pe piața de leasing.

În ciuda condițiilor macroeconomice dificile precum inflația, creșterea economică lentă și conflictele regionale, Raiffeisen Leasing a rămas rezistentă.

Compania este dedicată integrării principiilor de Mediu, Social și de Guvernanță (ESG) în strategia sa, având ca scop un impact pozitiv asupra mediului prin finanțarea activelor „verzi”.

„Make it happen” este promisiunea de bază a brandului și conceptul de comunicare al Raiffeisen Leasing, reprezentând o identitate de brand reînnoită și modernă, concentrată pe interacțiuni eficiente, fiabilitate și procese digitale.

Aedificium Banca Pentru Locuințe S.A. (ABL)

Aedificium Banca pentru Locuințe S.A. (ABL) a fost prima bancă de economisire creditare în domeniul locativ (Bauspar) din România, înființată în anul 2004. Sistemul Bauspar a avut un rol social important, având ca obiectiv principal încurajarea economisirii pe termen lung și îmbunătățirea condițiilor locative din România. Acționarul majoritar al ABL este Raiffeisen Bank S.A., care deține 99,99% din capitalul social.

ABL a suspendat activitatea de atragere de afaceri noi în anul 2016, ca urmare a unui proces prelungit cu Curtea de Conturi a României, derulat în perioada 2014 – 2020, având ca obiect condițiile de acordare a primei de stat aferente depunerilor efectuate de clienți în baza contractelor de economisire-creditare, proces care a generat incertitudini juridice și operaționale și a împiedicat dezvoltarea de noi activități specifice sistemului Bauspar. În acest context, ABL s-a concentrat exclusiv pe administrarea portofoliului existent de economisire creditare, având ca prioritate onorarea obligațiilor contractuale față de clienți și gestionarea eficientă a activelor.

La sfârșitul anului 2020, în urma litigiului cu Curtea de Conturi a României, Înalta Curte de Casație și Justiție a pronunțat o decizie definitivă favorabilă Curții de Conturi, obligând ABL să aplice imediat măsurile privind condițiile de acordare a primei de stat aferente depunerilor efectuate în baza contractelor de economisire creditare, măsuri impuse inițial prin decizia Curții de Conturi din anul 2014. Pentru a se conforma hotărârilor instanțelor, ABL a achitat în anul 2022 obligația principală aferentă primelor de stat acordate necuvenit clienților, în valoare de 114.889.001 lei, solicitând ulterior Ministerului Lucrărilor Publice și Administrației („MDLPA”) amnistia accesoriilor fiscale (dobânzi și penalități de întârziere), în temeiul Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 69/2020. Cererea a fost respinsă de MDLPA, ceea ce a condus la inițierea unui nou litigiu, soluționat definitiv de Înalta Curte de Casație și Justiție în mod favorabil pentru ABL. Pentru punerea în executare a acestei hotărâri, la data de 26.09.2024, MDLPA a emis o decizie de anulare a obligațiilor de plată accesorii.

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din data de 27.11.2024, acționarii au decis accelerarea procedurii de încetare a activității ABL, hotărând, sub condiția obținerii aprobării prealabile a Băncii Naționale a României („BNR”), renunțarea la autorizația de funcționare, în conformitate cu dispozițiile art. 40 și următoarele din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, precum și dizolvarea urmată de lichidarea ABL, cu respectarea prevederilor legale aplicabile.

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație al BNR nr. 16 din data de 11.06.2025, intrată în vigoare la 23.06.2025, BNR a aprobat încetarea valabilității autorizației de funcționare, dizolvarea și lichidarea Aedificium Banca pentru Locuințe S.A., în linie cu Planul de lichidare voluntară („Planul”) prezentat spre aprobare.

Prin Planul aprobat se asigură premisele derulării procesului de lichidare într-un orizont de timp estimat inițial la 12 luni de la data dizolvării voluntare și începerii operațiunilor de lichidare, cu posibilitatea prelungirii acestui termen în condițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, astfel încât să fie asigurată exercitarea drepturilor tuturor clienților și creditorilor, în contextul deciziei de încetare a activității ABL.

Pe parcursul lichidării voluntare, în conformitate cu Planul, se vor menține capacitățile tehnico-operaționale ale ABL, inclusiv prin implementarea unei strategii de retenție a personalului cheie, în vederea asigurării: (a) plății integrale a depozitelor și a celorlalte obligații ale ABL către clienți și (b) onorării tuturor obligațiilor contractuale sau de altă natură asumate de Bancă.

Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar a fost desemnat ca lichidator al Băncii, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, precum și cu prevederile Planului de lichidare voluntară.


Alte participații

La sfârșitul anului 2025, Raiffeisen Bank S.A. deține o participație de 33,33% din capitalul social al societății CIT ONE S.A., precum și acțiuni emise de următoarele societăți: Biroul de Credit S.A., Depozitarul Central S.A., Visa Inc. și Societatea de Transfer de Fonduri și Decontări – TransFond S.A.

Situații financiare consolidate și separate

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

31 DECEMBRIE 2025



Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și separate la 31 decembrie 2025	052
Raportul auditorului independent	053
Situația consolidată și separată a rezultatului global	059
Situația consolidată și separată a poziției financiare	060
Situația consolidată și separată a modificărilor capitalurilor proprii	061
Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie	062
Note la situațiile financiare consolidate și separate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	065

➤ Declarația privind responsabilitatea pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

În conformitate cu articolul 10, aliniatul 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
Raiffeisen Bank România





Deloitte Audit S.R.L.,
Clădirea The Mark Tower,
Calea Griviței nr. 82-98, Sector 1,
010735 București, România
Tel: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

Raportul auditorului independent

Către Acționarii
Raiffeisen Bank S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale și consolidate

Opinie

1. 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.

2. 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

3. În opinia noastră:

- > Situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară individuală a Băncii la data de 31 decembrie 2025, și 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

4. 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 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.

Deloitte se referă la una sau mai multe dintre societățile Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL”), rețeaua sa globală de firme membre și entitățile afiliate acestora (colectiv, „organizația Deloitte”). DTTL (denumită și „Deloitte Global”) și fiecare dintre societățile sale membre și entitățile afiliate sunt societăți independente și separate din punct de vedere legal, care nu se pot obliga ori angaja reciproc cu privire la terțe părți. DTTL și fiecare societate membră DTTL și entitate asociată își asumă răspunderea exclusiv în limita propriilor acțiuni și omisiuni, iar nu și pentru cele ale altor entități. DTTL nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.



Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p>Deprecierea colectivă a creditelor și a avansurilor acordate clienților</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"> ➤ Utilizarea datelor istorice pentru stabilirea parametrilor de risc; ➤ Interpretarea cerințelor de stabilire a deprecierei creanțelor prin aplicarea IFRS 9, care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate; ➤ 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; ➤ Identificarea expunerilor cu un nivel de deteriorare semnificativă a calității creditului, precum și a industriilor afectate de mediul economic actual; ➤ Eventualul impact asupra ipotezelor folosite, creșterilor riscului de credit și depreciierilor și fluxurilor de numerar viitoare ca urmare a condițiilor socio-economice impuse de evenimentele actuale; ➤ Evaluarea informațiilor prospective. 	<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. 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"> ➤ Controale cheie identificate pentru asigurarea calității aspectelor metodologice utilizate în dezvoltarea de judecăți profesionale și a modelelor de calcul a ECL; ➤ Controale cheie pentru identificarea la timp a indicilor de depreciere și a creșterii semnificative a riscului de credit; ➤ Controale cheie pentru analiza performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare. <p>Pentru controalele cheie relevante identificate în soluționarea riscurilor, am testat 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"> ➤ Evaluarea controalelor informatice generale privind sursele de date și calculele ECL; ➤ Evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii; ➤ Verificarea pe bază de eșantion a calculelor ECL. <p>3) Obținerea și analizarea informațiilor cheie care susțin ipotezele folosite în:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ 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; ➤ Dezvoltarea modelelor privind pierderile din credit preconizate; ➤ Dezvoltarea și caracterul adecvat al alocării pe stadii și al criteriilor folosite pentru stabilirea creșterii semnificative a riscului de credit; ➤ Dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condițiilor economice viitoare în calculul ECL; ➤ Evaluarea adecvării analizei și ajustărilor efectuate de conducere asupra tuturor aspectelor ce țin de estimarea pierderilor preconizate din credite, inclusiv evaluarea informațiilor prospective. <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 niciun 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 guvernanta 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 guvernanta 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 îndoieli 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 guvernanta, 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 guvernanta 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 guvernanta, 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 57⁴-57¹⁰, 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 guvernarea 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 publicate în conformitate cu Ordinul 27/2010.

Persoanele însărcinate cu guvernarea 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 amploarea 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 și consolidate auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul 27/2010;
- Evaluarea dacă situațiile financiare individuale și consolidate care sunt incluse în raportul anual sunt 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.

Deloitte.

În opinia noastră, situațiile financiare individuale și 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 și consolidate. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale și consolidate ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 este inclusă în secțiunea „Raport cu privire la situațiile financiare individuale și 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



> Situația consolidată și separată a rezultatului global

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Mii RON	Nota	GRUP		BANCĂ	
		2025	2024	2025	2024
Venituri din dobânzi folosind metoda ratei dobânzii 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
Venituri nete din dobânzi	8	3.186.501	3.049.980	3.124.440	2.999.214
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
Venituri nete din speze și comisioane	9	863.975	672.343	819.671	637.540
Venituri nete din tranzacționare	10	474.024	363.712	467.826	360.588
Căștiguri nete aferente activelor financiare nedestinate tranzacționării, evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	27	1.961	-15.001	-47	-16.047
Căștiguri nete din derecunoașterea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	0	-33.540	0	-33.540
Căștiguri nete din contabilitatea de acoperire	28	1.439	613	1.439	613
Alte venituri operaționale	11	60.135	62.548	76.027	70.283
Venituri operaționale		4.588.035	4.100.655	4.489.356	4.018.651
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
Căștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	26	-6.894	7.317	0	0
Căștiguri sau (-) pierderi nete din derecunoașterea investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate	26	-6.658	0	0	0
Profit înainte de impozitare		2.165.379	2.058.081	2.146.941	2.035.562
Cheltuiala cu impozitul pe profit	16, 17	-411.449	-372.036	-402.120	-365.184
Profitul net al exercițiului financiar		1.753.930	1.686.045	1.744.821	1.670.378
Profitul este atribuibil:		1.753.930	1.686.045		
Profit atribuibil părintelui		1.753.926	1.686.043		
Profit atribuibil intereselor minoritare		4	2		
Elemente care pot fi reclassificate în profit sau pierdere					
Căștiguri 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 pozițiilor de mai sus		-12.329	-6.058	-12.329	-6.062
Elemente care nu vor fi reclassificate în profit sau pierdere					
Căștiguri 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 valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		20.735	45.014	28.963	45.014
Impozit pe venit aferent poziției de mai sus		-1.797	-7.252	-1.796	-7.251
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		73.760	69.877	82.075	69.901
Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare		1.827.690	1.755.922	1.826.896	1.740.279
Totalul rezultatului global aferent exercițiului financiar, după impozitare este atribuibil:		1.827.690	1.755.922		
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



> Situația consolidată și separată a poziției financiare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Mii RON	Nota	GRUP		BANCĂ	
		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active					
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
Total active		89.145.911	82.878.035	88.603.106	82.131.021
Datorii					
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
Total datorii		79.778.165	74.427.992	79.411.205	73.856.029
Capitaluri proprii					
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
Total capitaluri proprii atribuibile societății mamă		9.367.714	8.450.015	9.191.901	8.274.992
Interese minoritare	32		28		
Total capitaluri proprii		9.367.714	8.450.043	9.191.901	8.274.992
Total datorii și capitaluri proprii		89.145.911	82.878.035	88.603.106	82.131.021

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



> Situația consolidată și separată a modificărilor capitalurilor proprii

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Grup

Mii RON	Note	Capital social	Alte elemente de capitaluri	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Interese minoritare	Total
Sold la 1 ianuarie 2024		1.200.000	609.298	180.199	5.638.654	26	7.628.177
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
Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare		0	0	69.877	1.686.043	2	1.755.922
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
Sold la 31 decembrie 2024		1.200.000	609.298	251.746	6.388.971	28	8.450.043
Sold la 1 ianuarie 2025		1.200.000	609.298	251.746	6.388.971	28	8.450.043
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
Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare		0	0	73.760	1.753.926	4	1.827.690
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
Sold la 31 decembrie 2025		1.200.000	609.298	333.734	7.224.682	32	9.367.746

Bancă

Mii RON	Note	Capital social	Alte elemente de capitaluri	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2024		1.200.000	609.298	179.627	5.479.844	7.468.769
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
Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare		0	0	69.901	1.670.378	1.740.279
Alte modificări		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
Sold la 31 decembrie 2024		1.200.000	609.298	249.528	6.216.166	8.274.992
Sold la 1 ianuarie 2025		1.200.000	609.298	249.528	6.216.166	8.274.992
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
Total rezultat global aferent exercițiului financiar, după impozitare		0	0	82.075	1.744.821	1.826.896
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
Sold la 31 decembrie 2025		1.200.000	609.298	331.603	7.051.000	9.191.901

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

> Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Mi RON	Nota	GRUP		BANCĂ	
		2025	2024	2025	2024
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare					
Profit înainte de impozitare		2.165.379	2.058.081	2.146.942	2.035.562
Ajustări pentru elementele nemonetare					
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 derecunoașterea 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
Profit din exploatare înainte de variația activelor și datorilor din exploatare		-316.887	-581.285	-304.256	-572.233
Variația activelor din exploatare					
(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
Variația datorilor din exploatare					
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
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		-633.257	1.922.749	-708.796	2.069.013
Activități de investiții					
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
Fluxuri de numerar utilizate în activitatea de investiții		-253.407	-255.523	-254.755	-263.989

continuare pe pagina următoare

➤ Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Mii RON	Nota	GRUP		BANCĂ	
		2025	2024	2025	2024
Activități de finanțare					
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	37	-835.200	-860.400	-835.200	-860.400
Plăți cupon aferent instrumentelor incluse în fondurile proprii de nivel 1 suplimentar	37	-74.787	-73.656	-74.787	-73.656
Plăți reprezentând datoria de leasing	30	-99.608	-97.742	-98.934	-97.742
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		-454.770	-741.299	-319.004	-874.998
Creșterea/(Descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		-1.341.434	925.927	-1.282.555	930.026
Numerar și echivalente numerar la 1 ianuarie		15.054.085	14.128.158	14.992.116	14.062.090
Numerar și echivalente numerar la 31 decembrie		13.712.651	15.054.085	13.709.561	14.992.116

Analiza numerarului și echivalentelor de numerar

Mii RON	Nota	GRUP		BANCĂ	
		2025	2024	2025	2024
Numerarul și echivalentele de numerar sunt compuse din:					
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	13.189.373	14.050.036	13.189.364	13.990.283
Credite și avansuri acordate băncilor – maturitate mai mică de 3 luni		523.278	1.004.049	520.197	1.001.833
Numerar și echivalente numerar în situația fluxurilor de trezorerie		13.712.651	15.054.085	13.709.561	14.992.116

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.

> Situația consolidată și separată a fluxurilor de trezorerie

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

Analiza variației activității de finanțare în cursul anului:

Reconcilierea mișcărilor fluxurilor de trezorerie provenite din activități de finanțare

Grup

Mii RON	Obligațiuni emise	Credite de la bănci și împrumuturi subordonate	Datoria din leasing	Capital social	Alte elemente de capitaluri	Rezultat raportat	Alte rezerve	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	5.072.705	1.586.973	253.080	1.200.000	609.298	6.388.999	251.746	15.362.801
Variația fluxurilor de numerar din activitatea de finanțare								
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 cupoane plătite din instrumente de capital	0	0	0	0	0	-909.987	0	-909.987
Total modificări fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	637.200	-82.375	-98.934	0	0	-918.215	8.228	-454.096
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 plătită	-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
Sold la 31 ianuarie 2025	5.734.014	1.523.830	308.097	1.200.000	609.298	7.224.714	333.734	16.933.687

Bancă

Mii RON	Obligațiuni emise	Credite de la bănci și împrumuturi subordonate	Datoria din leasing	Capital social	Alte elemente de capitaluri	Rezultat raportat	Alte rezerve	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	5.072.705	966.461	250.776	1.200.000	609.298	6.216.166	249.528	14.564.934
Variația fluxurilor de numerar din activitatea de finanțare								
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
Total modificări fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	637.200	52.717	-98.934	0	0	-909.987	0	-319.004
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								
Cheltuiala cu dobânda	334.974	44.069	6.783	0	0	0	0	385.826
Dobânda plătită	-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
Sold la 31 ianuarie 2025	5.734.014	1.038.410	306.467	1.200.000	609.298	7.051.000	331.603	16.270.792

➤ Note la situațiile financiare consolidate și separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

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 S.A., 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 Sky Tower, 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 de 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 Cristina 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 Risc
- Ionuț Pătrăhău* – Vicepreședinte, coordonator Divizia Antreprenori

*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 exercițiul 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			BANCĂ		
	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
Măsuri 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
	-1.243.624	-1.099.902	-1.099.902	-1.223.853	-1.078.163	-1.078.163

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

Index	
Bazele consolidării	067
Moneda străină	068
Venituri și cheltuieli din dobânzi	068
Speze și comisioane	069
Venit net din tranzacționare	071
Venit/cheltuială netă din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justă	071
Dividende	071
Plăți de leasing	071
Impozitul pe profit	071
Instrumente financiare	072
Contabilitatea de acoperire	083
Numerar și echivalente de numerar	084
Imobilizări corporale	084
Imobilizări necorporale	084
Leasing	085
Deprecierea activelor altele decât activele financiare	085
Depozite ale clienților, împrumuturi de la bănci, obligațiuni emise, datorii subordonate și alte instrumente de capitaluri proprii	085
Beneficiile angajaților	086
Provizioane	087
Taxe	087

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 SA;
- 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 „Situții 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 „Situții 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. Activele și datoriile monetare denominate în monedă străină la data raportării sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb din ziua respectivă. Câștigurile sau pierderile din curs de schimb al 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 originare 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.

Tipul serviciului	Natura și momentul îndeplinirii obligațiilor de executare	Politici de recunoaștere a veniturilor conform IFRS 15
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 Băncii Raiffeisen sau de la casierii bancare prin EPOS/bancomate/MFM-uri ale altor bănci din România și din străinătate, care acceptă carduri; 2. Depuneri de numerar la casieria Băncii pentru clienți 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 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 (de exemplu 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, servicii 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 modificarea, procesarea 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 acceptă, documentația aferentă este pregătită de către Bancă 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 Asigurătorului. Comisioanele sunt recunoscute când are loc colectarea primei de asigurare. Aceste comisioane pentru asigurări reprezintă venituri din contractele încheiate între Bancă și Asigurător 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 către 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 combinații 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 evidențiază 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, 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 (de exemplu: 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 cumulat(ă) 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 costul 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;
- b) Valoarea recunoscută inițial minus, acolo unde este cazul, valoarea cumulată a veniturii 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 nesemnificative 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 nesemnificative 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 contraprestație 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);
- 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. Atât 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 reclasificate 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 datorii 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 fie au fost 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 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 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 activului și nu transferă sau nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, activul este recunoscut în măsura continuării implicării 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 conduce 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 restruc-turate 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

Activele 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 la 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 deprecierii 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 POCl, 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;
- **POCl:** 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 poate 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 participații și instrumentele 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 deprecierei, 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 ramasă.

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. De asemenea, acolo unde este relevant se iau în calculul expunerii 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 (Pierdere 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 finanțare a 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) 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 minimum două vor fi aplicate, dintre 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 POCl, 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 Bună 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 așteaptă 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 POCl, Banca recunoaște ca 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, în timp, curba PD (a probabilităților de neîndeplinire a obligațiilor) se va deteriora. 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 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;
- Judecata 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 că activul financiar depreciat 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 află 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 concesiuni 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 supratate.

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: „vindecăt”) 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 remediare.

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 asimetriile ale diferitelor portofolii din cadrul Grupului.

Analiza de sensibilitate

Cele mai semnificative ipoteze care afectează ajustările pentru pierdere 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 aproximație 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 financiară 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.

I) 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. Cheltuielile 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 scurtă 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 3p) 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 natura 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 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 aceluși 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 fiind 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 postangajare

Beneficiile postangajare 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. Această 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 referitoare la beneficiile 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 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 subsidiarilor acestuia, Grupul nu are nicio 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 venit 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 implicate. 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. Adopția 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 dezvoltare 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 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 guvernanță 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 aceleași 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 însușită 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 datoriilor 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 „Situatii 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 a 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 a 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 pieții, 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 a riscului. Comitetul de Audit este asistat în îndeplinirea funcțiilor sale de către departamentul de Audit Intern. Auditul Intern efectuează atât revizuirile 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 al 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 a Comitetului de Credit și cu cerințele regulatorii;
- Limitarea concentrării expunerii pe terți, arii geografice, industriei 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 bazate pe utilizarea 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:

Grup

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Clienți non-retail, din care:		
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
Clienți retail, din care:		
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
Total expunere brută	51.355.855	50.197.098
Ajustări pentru pierderi așteptate	-1.218.706	-1.224.824
Total credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	50.137.149	48.972.274

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:

Bancă

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Clienți non-retail, din care:		
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
Clienți retail, din care:		
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
Total expunere brută	50.733.497	49.469.548
Ajustări pentru pierderi așteptate	-1.175.155	-1.187.264
Total credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	49.558.342	48.282.284

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

Mii RON

31 decembrie 2025

Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail:	21.664.799	5.390.961	385.358	31.648	27.472.766
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 nebancare	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
Clienți retail	19.927.007	3.012.221	798.768	145.093	23.883.089
Credit de nevoi personale	9.789.327	735.576	451.818	5.795	10.982.516
Credite 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
Total expunere brută	41.591.806	8.403.182	1.184.126	176.741	51.355.855
Ajustări pentru pierderi așteptate	-185.157	-263.762	-714.446	-55.341	-1.218.706
Expunere netă	41.406.649	8.139.420	469.680	121.400	50.137.149

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

Mii RON

31 decembrie 2024

Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail:	25.141.475	2.920.094	265.545	37.230	28.364.344
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 nebancare	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
Clienți retail	17.994.576	2.797.691	878.031	162.456	21.832.754
Credit de nevoi personale	8.181.866	623.597	508.937	6.314	9.320.714
Credite 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
Total expunere brută	43.136.051	5.717.785	1.143.576	199.686	50.197.098
Ajustări pentru pierderi așteptate	-240.250	-192.442	-734.348	-57.784	-1.224.824
Expunere netă	42.895.801	5.525.343	409.228	141.902	48.972.274

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:

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail:	22.014.142	5.144.502	363.370	31.648	27.553.662
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 nebancale	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
Clienți retail	19.369.067	2.890.646	775.029	145.093	23.179.835
Credit de nevoi personale	9.789.327	735.576	451.818	5.795	10.982.516
Credite 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
Total expunere brută	41.383.209	8.035.148	1.138.399	176.741	50.733.497
Ajustări pentru pierderi așteptate	-176.045	-252.717	-691.052	-55.341	-1.175.155
Expunere netă	41.207.164	7.782.431	447.347	121.400	49.558.342

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:

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail:	25.271.787	2.670.766	248.121	37.230	28.227.904
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
Clienți retail	17.526.418	2.692.013	860.757	162.456	21.241.644
Credit de nevoi personale	8.181.866	623.597	508.937	6.314	9.320.714
Credite 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
Total expunere brută	42.798.205	5.362.779	1.108.878	199.686	49.469.548
Ajustări pentru pierderi așteptate	-236.729	-178.751	-714.000	-57.784	-1.187.264
Expunere netă	42.561.476	5.184.028	394.878	141.902	48.282.284

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
Total	19.927.007	3.012.221	798.768	145.093	23.883.089

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
Total	17.994.576	2.797.691	878.031	162.456	21.832.754

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 modele, 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.

Bancă

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	774.985	51.116	826.101
Fără clasă de rating	1.390	38.691	44	0	40.125
Total	19.369.067	2.890.646	775.029	145.093	23.179.835

Bancă

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	860.576	60.056	920.632
Fără clasă de rating	2.038	30.439	181	0	32.658
Total	17.526.418	2.692.013	860.757	162.456	21.241.644

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
Total	21.664.799	5.390.961	385.358	31.648	27.472.766

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
Total	25.141.475	2.920.094	265.545	37.230	28.364.344

Bancă

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
Total	22.014.142	5.144.502	363.370	31.648	27.553.662

Bancă

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
Total	25.271.787	2.670.766	248.121	37.230	28.227.904

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 tabelul 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:

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Stadiul 1				
Foarte bun	323.397	1.014.962	320.315	1.013.056
Bun	454.316	199.463	454.316	199.463
	777.713	1.214.425	774.631	1.212.519
Stadiul 2				
Foarte bun	0	0	0	0
Bun	0	0	0	11.852
	0	0	0	11.852
Total	777.713	1.214.425	774.631	1.224.371

Pentru clienții corporativi, întreprinderi mici și mijlocii, instituții financiare, autorități locale și centrale, Grupul folosește sisteme de rating asociate performanței financiare atât pentru creditele evaluate 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 facilitate 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

Mii RON

31 decembrie 2025

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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 nebancale	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
Total clienți non-retail	27.472.766	8.343.246	-2.253.475	6.089.771	21.382.995	447.654
Clienți retail						
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	82.271
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
Total clienți retail	23.883.089	10.216.472	-3.081.084	7.135.388	16.747.701	771.052
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	100.863	112.463	-61.174	51.289	49.574	16.122

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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 nebancale	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
Total clienți non-retail	28.364.344	6.942.289	-2.121.137	4.821.152	23.543.192	406.631
Clienți retail						
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
Total clienți retail	21.832.754	9.083.828	-2.469.907	6.613.921	15.218.833	818.193
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	116.364	137.008	-68.214	68.794	47.570	16.209

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:

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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 nebancale	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
Total clienți non-retail	27.553.662	8.343.246	-2.253.475	6.089.771	21.463.891	425.931
Clienți retail						
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
Total clienți retail	23.179.835	10.216.472	-3.081.084	7.135.388	16.044.447	749.224
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	100.863	112.463	-61.174	51.289	49.574	16.122

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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 nebancale	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
Total clienți non-retail	28.227.904	6.942.289	-2.121.137	4.821.152	23.406.752	386.531
Clienți retail						
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
Total clienți retail	21.241.644	9.083.828	-2.469.907	6.613.921	14.627.723	800.733
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	116.364	137.008	-68.214	68.794	47.570	16.209

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

Mii RON

31 decembrie 2025

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	417.006	59.405	-4.070	55.335	361.671	232.105
Clienți retail						
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
Total clienți retail	849.884	171.727	-50.179	121.548	728.336	537.220

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	302.775	14.565	-921	13.644	289.131	180.053
Clienți retail						
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
Total clienți retail	938.087	192.807	-51.683	141.124	796.963	611.444

Tabelul 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:

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	395.018	59.405	-4.070	55.335	339.683	220.905
Clienți retail						
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
Total clienți retail	826.145	171.727	-50.179	121.548	704.597	525.026

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	285.241	14.565	-921	13.644	271.597	168.706
Clienți retail						
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
Total clienți retail	920.813	192.807	-51.683	141.124	779.689	602.443

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:

Grup

Mii RON

31 decembrie 2025

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	23.163.519	461.059	-121.371	339.688	22.823.831	69.477
Clienți retail						
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
Total clienți retail	4.266.489	19.904	-5.803	14.101	4.252.388	17.258

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	17.693.403	484.953	-70.861	414.092	17.279.311	37.673
Clienți retail						
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
Total clienți retail	4.177.357	28.398	-7.582	20.816	4.156.541	13.780

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

Mii RON

31 decembrie 2025

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	5.354	1.314	0	1.314	4.040	2.246
Total clienți non-retail	5.354	1.314	0	1.314	4.040	2.246
Clienți retail						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	24.678	0	0	0	24.678	12.410
Total clienți retail	24.678	0	0	0	24.678	12.410

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	89.877	2.659	0	2.659	87.218	21.608
Clienți retail						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	21
Angajamente de creditare date	17.560	0	0	0	17.560	9.927
Total clienți retail	17.560	0	0	0	17.560	9.948

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:

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	23.169.710	461.059	-121.371	339.688	22.830.022	69.477
Clienți retail						
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
Total clienți retail	4.245.855	19.904	-5.803	14.101	4.231.754	17.258

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	17.956.973	484.953	-70.861	414.092	17.542.881	37.673
Clienți retail						
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
Total clienți retail	4.141.782	28.398	-7.582	20.816	4.120.966	13.780

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:

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	5.624	1.314	0	1.314	4.310	2.246
Total clienți non-retail	5.624	1.314	0	1.314	4.310	2.246
Clienți retail						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	0
Angajamente de creditare date	24.408	0	0	0	24.408	12.410
Total clienți retail	24.408	0	0	0	24.408	12.410

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Expunerea maximă la riscul de credit	Valoarea justă a colateralelor	Surplus de colateral	Colateral utilizat	Expunere netă	Ajustări pentru pierderi așteptate
Clienți non-retail						
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
Total clienți non-retail	90.147	2.659	0	2.659	87.488	21.608
Clienți retail						
Garanții financiare date	0	0	0	0	0	21
Angajamente de creditare date	17.290	0	0	0	17.290	9.927
Total clienți retail	17.290	0	0	0	17.290	9.948

Grupul deține garanții pentru credite și avansuri acordate clienței sub formă 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 consideră 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

Mi RON

	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
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
Total	1.209.800	0	0	625.364	116.347	0	80.469	90.616	134.941	18.855	7.169	9.002

Bancă

Mii RON

	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
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
Total	1.142.957	0	0	602.367	109.178	0	77.426	80.778	132.111	18.855	7.169	9.002

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

Grup

Mi RON

	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
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
Total	1.190.747	0	0	566.339	101.883	0	88.511	96.703	101.540	21.986	8.525	9.667

Bancă

Mii RON

	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
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
Total	1.094.252	0	0	541.922	99.588	0	85.677	92.204	100.142	21.986	8.525	9.667

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

Grup

Mii RON

31 decembrie 2025

Clienți non-retail	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
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
Total	21.664.799	5.390.961	385.358	31.648	27.472.766

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

Clienți non-retail	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
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
Total	25.141.475	2.920.094	265.545	37.230	28.364.344

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.

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

Clienți non-retail	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
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
Total	22.014.142	5.144.502	363.370	31.648	27.553.662

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

Clienți non-retail	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
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
Total	25.271.787	2.670.766	248.121	37.230	28.227.904

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

Grup

Mii RON

31 decembrie 2025

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
Total	19.927.007	3.012.221	798.768	145.093	23.883.089

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

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
Total	17.994.576	2.797.691	878.031	162.456	21.832.754

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

Clienți retail	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
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
Total	19.369.067	2.890.646	775.029	145.093	23.179.835

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

Clienți retail	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
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
Total	17.526.418	2.692.013	860.757	162.456	21.241.644

Scenarii ECL

Tabelele 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	Probabilități	2026	2027	2028
Factori	Scenariu	alocate	%	%	%
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	Probabilități	2025	2026	2027
Factori	Scenariu	alocate	%	%	%
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
Performante		
0	Fără clasă de rating	
0,5A	Risc minim	[0,00% - 0,043%]
0,5B	Risc minim	[0,043% - 0,087%]
0,5C	Risc minim	[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	Risc acceptabil	[3,78% - 5,26%]
3,5A	Risc sub acceptabil	[5,26% - 7,28%]
3,5B	Risc sub acceptabil	[7,28% - 10,00%]
4	Risc slab	[10,00% - 18,18%]
4,5A	Risc foarte slab	[18,18% - 30,77%]
4,5B	Risc foarte slab	[30,77% - 100%]
Neperformante		
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 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*.

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
Performante			
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
Neperformante			
10	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

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

Clienți non-retail: Întreprinderi mici și mijlocii

Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni	Încadrare clase interne de rating
Performante			
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
Neperformante			
10	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

Clienți non-retail: Instituții financiare

Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni	Încadrare clase interne de rating
Performante			
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
Neperformante			
10	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

Clienți non-retail: Finanțarea proiectelor

Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni	Încadrare clase interne de rating
Performante			
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
Neperformante			
6,5	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

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

Clienți non-retail: Asigurări

Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni	Încadrare clase interne de rating
Performante			
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%]	Foarte bun
2	Risc bun	(0,07% - 0,10%]	Foarte bun
2,5	Risc solid	(0,10% - 0,18%]	Foarte bun
3	Risc acceptabil	(0,18% - 0,34%]	Foarte bun
3,5	Risc sub acceptabil	(0,34% - 0,63%]	Satisfăcător
4	Risc slab	(0,63% - 2,93%]	Satisfăcător
4,5	Risc foarte slab	(2,93% - 100%)	Substandard
Neperformante			
5	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

Clienți non-retail: Administrații centrale

Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni	Încadrare clase interne de rating
Performante			
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
Neperformante			
10	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

Clienți non-retail: Organisme de plasament colectiv

Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni	Încadrare clase interne de rating
Performante			
C1	Risc excelent	(0,00% - 0,03%]	Foarte bun
C2	Capacitate de rambursare excelentă	(0,03% - 0,04%]	Foarte bun
C3	Capacitate de rambursare foarte bună	(0,04% - 0,05%]	Foarte bun
C4	Capacitate de rambursare bună	(0,05% - 0,07%]	Foarte bun
C5	Capacitate de rambursare medie	(0,07% - 0,25%]	Foarte bun
C6	Capacitate de rambursare satisfăcătoare	(0,25% - 1,17%]	Foarte bun
C7	Capacitate de rambursare adecvată	(1,17% - 2,93%]	Bun
C8	Capacitate de rambursare insuficientă	(2,93% - 7,33%]	Satisfăcător
C9	Risc ridicat de nerambursare	(7,33% - 100%)	Substandard
Neperformante			
CD	Insolvență, stare de nerambursare	100%	Depreciat

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

Clienți non-retail: Administrații locale și regionale

Clasă internă de rating	Descriere clase interne de rating	PD Basel 3 în 12 luni	Încadrare clase interne de rating
Performante			
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
Neperformante			
10	Stare de nerambursare	100%	Depreciat

Expuneri neperformante

Non-retail

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

- expuneri materiale care înregistrează întâzieri 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 întâziere înregistrat.

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

- nivelul componenței relative a pragului de semnificație este de 1%;
- nivelul componenței 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 întâzieri 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 întâziere înregistrat.

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

- > nivelul componenței relative este de 1%;
- > nivelul componenței 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 (risc de piață, risc operațional și risc 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 punctul 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 reglementărilor 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 finanțare 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;
- Cerința 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.

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:

Grup

Mii RON	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturi- tate	Total
Active financiare						
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
Total active financiare	19.770.657	14.511.531	32.057.968	21.305.857	169.147	87.815.160
Datorii financiare						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	257.816	6.243	75	0	0	264.134
Pasive 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
Total datorii financiare	62.187.429	9.184.242	5.804.203	2.246.589	0	79.422.463
Surplus/(deficit) de lichiditate	-42.416.772	5.327.289	26.253.765	19.059.268	169.147	8.392.697

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:

Grup

Mii RON	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturi- tate	Total
Active financiare						
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
Total active financiare	23.922.654	10.362.492	28.934.568	18.274.302	147.523	81.641.539
Datorii financiare						
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
Total datorii financiare	56.864.394	10.316.218	5.871.574	1.112.273	0	74.164.459
Surplus/(deficit) de lichiditate	-32.941.740	46.274	23.062.994	17.162.029	147.523	7.477.080

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.

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:

Bancă

Mii RON	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturi- tate	Total
Active financiare						
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
Total active financiare	19.823.759	14.795.163	31.240.201	21.112.265	169.147	87.140.535
Datorii financiare						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	257.816	6.243	75	0	0	264.134
Pasive 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
Total datorii financiare	62.338.338	9.128.226	5.659.235	1.957.472	0	79.083.271
Surplus/(deficit) de lichiditate	-42.514.579	5.666.937	25.580.966	19.154.793	169.147	8.057.264

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:

Bancă

Mii RON	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturi- tate	Total
Active financiare						
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
Total active financiare	23.842.359	10.524.498	28.079.187	18.203.819	147.514	80.797.377
Datorii financiare						
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	238.288	5.603	274	0	0	244.165
Pasive 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 client	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
Total datorii financiare	56.946.862	10.265.661	5.744.377	666.071	0	73.622.971
Surplus/(deficit) de lichiditate	-33.104.503	258.837	22.334.810	17.537.748	147.514	7.174.406

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 clientelei 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.

Bancă:

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.

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:

Grup

Mii RON	Până la 1 lună	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii financiare						
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
Obligațiuni 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
Total datorii financiare	50.517.374	12.279.061	11.007.500	6.667.564	1.727.428	82.198.927
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
Total angajamente și garanții	2.920.440	2.571.318	7.279.979	9.708.575	4.949.697	27.430.009
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
Derivate deținute pentru managementul riscului de decontare brută	2.404	2.022	0	0	0	4.426

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:

Grup

Mii RON	Până la 1 lună	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii financiare						
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 de 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
Obligațiuni 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
Total datorii financiare	46.431.737	9.955.132	12.069.055	7.128.415	824.117	76.408.456
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
Total angajamente și garanții	1.893.799	2.070.311	6.799.873	7.737.072	3.369.705	21.870.760
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
Derivate deținute pentru managementul riscului de decontare brută	719	720	608	0	0	2.047

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:

Bancă

Mii RON	Până la 1 lună	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii financiare						
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
Obligațiuni 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
Total datorii financiare	50.517.374	12.359.996	10.866.169	6.347.411	1.727.428	81.818.378
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
Total angajamente și garanții	2.920.440	2.542.454	7.263.389	9.637.776	5.051.506	27.415.565
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
Derivate deținute pentru managementul riscului de decontare brută	2.404	2.022	0	0	0	4.426

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:

Bancă

Mii RON	Până la 1 lună	Până la 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii financiare						
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 de 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
Obligațiuni 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
Total datorii financiare	46.430.235	10.015.733	11.924.202	6.660.800	821.813	75.852.783
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
Total angajamente și garanții	1.893.799	2.048.626	6.781.335	8.016.231	3.358.764	22.098.755
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
Derivate deținute pentru managementul riscului de decontare brută	719	720	608	0	0	2.047

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
2025				
Risc valutar*	24	89	637	8
Risc de dobândă	784	882	3.214	183
Total	808	971	3.851	191
2024				
Risc valutar*	65	38	323	5
Risc de dobândă	976	1.034	2.643	172
Total	1.041	1.072	2.966	177

*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
2025				
Risc valutar*	21	88	637	8
Risc de dobândă	784	882	3.213	183
Total	805	970	3.850	191
2024				
Risc valutar*	63	38	323	5
Risc de dobândă	976	1.034	2.643	172
Total	1.039	1.072	2.966	177

* 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 rata 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, datoriiilor 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 datorii financiare din afara portofoliului de tranzacționare la data de 31 decembrie 2025:

Grup

Mii RON	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturi- tate	Total
Active						
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
	42.601.169	12.157.226	21.227.768	8.514.823	1.822.609	86.323.595
Datorii						
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
	40.592.010	14.540.264	15.946.918	6.451.273	0	77.530.465
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	-2.420.204	1.833.325	581.229	0	0	-5.650
Poziție netă	-411.045	-549.713	5.862.079	2.063.550	1.822.609	8.787.480

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

Grup

Mii RON	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturi- tate	Total
Active						
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
	43.689.130	9.934.543	17.267.128	7.667.649	1.868.804	80.427.254
Datorii						
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
	39.132.343	12.660.389	14.869.176	5.655.901	0	72.317.809
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	-2.531.558	198.705	2.360.780	-29.845	0	-1.918
Poziție netă	2.025.229	-2.527.141	4.758.732	1.981.903	1.868.804	8.107.527

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:

Bancă

Mii RON	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturi- tate	Total
Active						
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
	42.097.993	12.082.271	21.225.083	8.508.186	1.795.132	85.708.665
Datorii						
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
	40.274.241	14.531.979	15.944.369	6.451.273	0	77.201.862
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	-2.420.203	1.833.325	581.229	0	0	-5.649
Poziție netă	-596.451	-616.383	5.861.943	2.056.913	1.795.132	8.501.154

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:

Bancă

Mii RON	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturi- tate	Total
Active						
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
	43.184.642	9.838.159	17.119.109	7.664.667	1.843.335	79.649.912
Datorii						
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
	38.647.824	12.648.887	14.855.186	5.655.901	0	71.807.798
Efectul derivatelor deținute pentru managementul riscului	-2.531.558	198.705	2.360.780	-29.845	0	-1.918
Poziție netă	2.005.260	-2.612.023	4.624.703	1.978.921	1.843.335	7.840.196

Gestionarea riscului de rată a dobânzii prin limitele aplicabile ecarterului (gap-ului) de rată a dobânzii este suplimentat de monitorizarea sensibilității activelor și datoriilor financiare ale Grupului la diferite scenarii standard și nonstandard 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 sensibile 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 de 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 Regulamentului 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 Regulamentului Delegat (UE) 2024/856.

Grup

Milioane RON		
Șocul aplicat valorii economice a capitalurilor proprii	2025	2024
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

Bancă

Milioane RON		
Șocul aplicat valorii economice a capitalurilor proprii	2025	2024
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 perspectivă 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, de exemplu: 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 Regulamentului Delegat (UE) 2024/856.

Bancă

Milioane RON		
Șocul aplicat venitului net din dobânzi	2025	2024
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:

Moneda	Rata dobânzii	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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:

Grup

	Rate medii de dobândă		
	RON	EUR	USD
Active			
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%
Datorii			
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:

Grup

	Rate medii de dobândă		
	RON	EUR	USD
Active			
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
Datorii			
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

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

Bancă

	Rate medii de dobândă		
	RON	EUR	USD
Active			
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%
Datorii			
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

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

Bancă

	Rate medii de dobândă		
	RON	EUR	USD
Active			
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
Datorii			
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 denominate 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.

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

Grup

Mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active monetare					
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
Total active monetare	63.467.442	968.186	23.275.940	122.868	87.834.436
Datorii monetare					
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	45.224.661	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
Total datorii monetare	51.811.488	1.970.889	25.362.900	277.186	79.422.463
Poziția valutară netă	11.655.954	-1.002.703	-2.086.960	-154.318	8.411.973

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

Grup

Mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active monetare					
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
Total active monetare	57.584.098	1.027.879	22.920.585	135.147	81.667.709
Datorii monetare					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	244.052	0	113	0	244.165
Pasive 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
Total datorii monetare	49.555.676	1.907.739	22.445.236	255.808	74.164.459
Poziția valutară netă	8.028.422	-879.860	475.349	-120.661	7.503.250

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.

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

Bancă

Mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active monetare					
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
Total active monetare	63.428.047	968.179	22.791.139	122.868	87.310.233
Datorii monetare					
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
Total datorii monetare	51.958.627	1.970.876	24.876.582	277.186	79.083.271
Poziția valutară netă	11.469.420	-1.002.697	-2.085.443	-154.318	8.226.962

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

Bancă

Mii RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active monetare					
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
Total active monetare	57.438.336	1.027.868	22.336.015	135.154	80.937.373
Datorii monetare					
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
Total datorii monetare	49.600.285	1.907.724	21.859.154	255.808	73.622.971
Poziția valutară netă	7.838.051	-879.856	476.861	-120.654	7.314.402

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 minimum 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 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 31 decembrie 2024, indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri fiind peste procentele minime prevăzute de legislație. Pentru rata efectivă a fondurilor proprii efectivă, consultați Nota 43.

6. Estimări contabile și raționamente semnificative

Grupul face estimări și ipoteze care afectează valoarea activelor și datoriilor 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 deprecierei 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 calculelor 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 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 dintre 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 și 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 lună aferentă perioadei de raportare, pe baza caracteristicilor bazate, pe termene, valute și tipuri de clienți similare structurii portofoliului de depozite supus 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 contracția 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 finanțări 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

31 decembrie 2025

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

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

31 decembrie 2024

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

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

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

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

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

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

Grup

Mii RON

31 decembrie 2025

	Nota	Tranzacționabile	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
Active financiare							
Numerar și disponibilități	18	0	0	0	13.189.373	13.189.373	13.189.373
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	116.799	0	0	116.799	116.799
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	21	0	0	0	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
Titluri de datorie și instrumente de capital	23, 24, 25	0	0	5.322.952	16.944.166	22.267.118	22.286.742
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	452.043	452.043	452.043
Total active financiare		874.965	116.799	5.322.952	81.500.444	87.815.160	88.127.710
Datorii financiare							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	264.134	0	0	0	264.134	264.134
Pasive 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	69.097.808	69.097.808	69.098.960
Credite de la bănci și alte instituții financiare	35	0	0	0	822.050	822.050	829.258
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	1.618.439	1.618.439	1.618.439
Total datorii financiare		273.559	0	0	79.148.904	79.422.463	79.420.073

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Nota	Tranzacționabile	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
Active financiare							
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
Total active financiare		610.070	137.537	2.297.224	78.596.708	81.641.539	81.198.963
Datorii financiare							
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
Total datorii financiare		263.985	0	0	73.900.474	74.164.459	73.982.922

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Nota	Tranzacționabile	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
Active financiare							
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
Total active financiare		874.965	89.331	5.322.952	80.853.287	87.140.535	87.395.290
Datorii financiare							
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	19	264.134	0	0	0	264.134	264.134
Pasive 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
Total datorii financiare		273.559	0	0	78.809.712	79.083.271	79.073.670

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Nota	Tranzacționabile	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
Active financiare							
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
Total active financiare		610.070	112.076	2.297.224	77.778.007	80.797.377	80.355.079
Datorii financiare							
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
Total datorii financiare		263.985	0	0	73.358.986	73.622.971	73.441.433

8. Venituri nete din dobânzi

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	2025	2024	2025	2024
Venituri din dobânzi metoda dobânzii efective				
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
	4.680.949	4.169.596	4.717.151	4.202.093
Alte venituri din dobânzi				
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
	300.432	505.033	187.013	398.911
Total venituri din dobânzi	4.981.381	4.674.629	4.904.164	4.601.004
Cheltuieli cu dobânzi:				
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 împrumuturi 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
Total cheltuieli cu dobânzi	-1.794.880	-1.624.649	-1.779.724	-1.601.790
Venituri nete din dobânzi	3.186.501	3.049.980	3.124.440	2.999.214

(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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	2025	2024	2025	2024
Venituri din speze și comisioane				
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
Total venituri din speze și comisioane	1.201.037	1.010.453	1.155.762	974.780
Cheltuieli cu speze și comisioane				
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
Total cheltuieli cu speze și comisioane	-337.062	-338.110	-336.091	-337.240
Venituri nete din speze și comisioane	863.975	672.343	819.671	637.540

- (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

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

- (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 datorilor 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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	2025	2024	2025	2024
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
Total	60.135	62.548	76.027	70.283

- (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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	2025	2024	2025	2024
Cheltuieli cu închirierea spațiului de birouri (i)	-70.378	-73.762	-70.000	-72.958
Reparații și mentenanță 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
Poștă și telecomunicații	-188.937	-128.865	-188.799	-128.406
Birotică	-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
Total	-974.323	-921.100	-954.552	-899.361

(i) Sumele din „Cheltuieli cu închirierea spațiului de birouri” includ în principal cheltuieli de curățenie, securitate și TVA aferente facturilor plătite pentru închiriere.

Cheltuiala cu auditorul extern:

Grupul: 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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	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
Total	-997.728	-925.006	-962.200	-887.114

Numărul de angajați (cu 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. Măsurile guvernamentale și contribuții obligatorii

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	2025	2024	2025	2024
Măsurile guvernamentale	-213.657	-120.878	-213.657	-120.878
Taxe bancare	-213.657	-120.878	-213.657	-120.878
Contribuții obligatorii	-39.679	-39.327	-39.679	-39.327
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
Total	-253.336	-160.205	-253.336	-160.205

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 datorii (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 taxa 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

Mi RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total clienți non-retail	34.143	-84.885	-31.079	6.068	-75.753
Clienți retail					
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
Total clienți retail	-16.682	-19.090	-47.666	-8.561	-91.999
Total	17.461	-103.975	-78.745	-2.493	-167.752

Grup

Mi RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total clienți non-retail	-27.935	18.320	12.184	2.861	5.430
Clienți retail					
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
Total clienți retail	10.169	45.362	-96.686	10.742	-30.413
Total	-17.766	63.682	-84.502	13.603	-24.983

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total clienți non-retail	46.927	-87.899	-29.105	6.068	-64.009
Clienți retail					
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
Total clienți retail	-16.695	-19.089	-48.008	-8.561	-92.353
Total	30.232	-106.988	-77.113	-2.493	-156.362

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total clienți non-retail	-22.514	19.206	13.784	2.895	13.371
Clienți retail					
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
Total clienți retail	10.083	45.356	-97.364	10.742	-31.183
Total	-12.431	64.562	-83.580	13.637	-17.812

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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/Venit cu impozitul pe profit amânat (Nota 30)	1.159	-12.140	995	-12.257
Total	-411.449	-372.036	-402.120	-365.184

ii) Creanțe privind impozitul pe profit

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe curente privind impozitul pe profit	0	18.292	0	18.292
Creanțe pe termen lung privind impozitul pe profit – valoare brută*	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
Total	49.462	67.754	49.462	67.754

*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 două 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 diferența 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. Reconcilierea impozitului pe profit cu situația consolidată și separată a rezultatului global

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	2025	2024	2025	2024
Profit brut înainte de impozitare	2.165.379	2.058.081	2.146.941	2.035.562
Impozit în conformitate cu cota statutară de 16% (2024: 16%)	-346.461	-329.293	-343.511	-325.690
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
Impozitul pe profit înainte de credit fiscal	-411.877	-370.789	-402.108	-363.697
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
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-411.449	-372.036	-402.120	-365.184

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Total	13.189.373	14.050.036	13.189.364	13.990.283

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare deținute pentru tranzacționare				
Titluri de datorie	821.147	532.365	821.147	532.365
Instrumente financiare derivate	12.911	16.142	12.911	16.142
Total	834.058	548.507	834.058	548.507
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare				
Instrumente financiare derivate	11.274	12.981	11.274	12.981
Poziții scurte	252.860	231.184	252.860	231.184
Total	264.134	244.165	264.134	244.165

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

Mii RON

31 decembrie 2025

	Noțional cumpărare	Noțional vânzare	Valoare justă	
			Active	Datorii
Produse OTC:				
Swap pe rata dobânzii în valute diferite	147.305	152.955	2.718	310
Swap valutar	412.462	410.440	3.880	0
Swap-uri pe rata dobânzii	50.985	50.985	1.065	0
Total			7.663	310

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Noțional cumpărare	Noțional vânzare	Valoare justă	
			Active	Datorii
Produse OTC:				
Swap pe rata dobânzii în valute diferite	149.223	149.223	6.166	0
Swap valutar	588.405	586.357	1.439	0
Swap-uri pe rata dobânzii	49.741	49.741	1.823	0
Total			9.428	0

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Noțional cumpărare	Noțional vânzare	Valoare justă	
			Active	Datorii
Produse OTC:				
Swap pe rata dobânzii în valute diferite	147.305	152.955	2.718	310
Swap valutar	412.462	410.440	3.880	0
Swap-uri pe rata dobânzii	50.985	50.985	1.065	0
Total			7.663	310

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Noțional cumpărare	Noțional vânzare	Valoare justă	
			Active	Datorii
Produse OTC:				
Swap pe rata dobânzii în valute diferite	149.223	149.223	6.166	0
Swap valutar	588.405	586.357	1.439	0
Swap-uri pe rata dobânzii	49.741	49.741	1.823	0
Total			9.428	0

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Total	777.713	1.214.425	774.631	1.224.371

22. Credite și avansuri acordate clienților evaluate la cost amortizat

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Clienți non-retail				
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
Clienți retail				
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
Total valoare contabilă netă	50.137.149	48.972.274	49.558.342	48.282.284

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

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2025	21.664.799	5.390.961	385.358	31.648	27.472.766
Clienți retail					
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
Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2025	19.927.007	3.012.221	798.768	145.093	23.883.089
Total valoare contabilă brută	41.591.806	8.403.182	1.184.126	176.741	51.355.855

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2024	25.141.475	2.920.094	265.545	37.230	28.364.344
Clienți retail					
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
Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2024	17.994.576	2.797.691	878.031	162.456	21.832.754
Total valoare contabilă brută	43.136.051	5.717.785	1.143.576	199.686	50.197.098

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2025	22.014.142	5.144.502	363.370	31.648	27.553.662
Clienți retail					
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
Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2025	19.369.067	2.890.646	775.029	145.093	23.179.835
Total valoare contabilă brută	41.383.209	8.035.148	1.138.399	176.741	50.733.497

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total valoare contabilă clienți non-retail la 31 decembrie 2024	25.271.787	2.670.766	248.121	37.230	28.227.904
Clienți retail					
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
Total valoare contabilă clienți retail la 31 decembrie 2024	17.526.418	2.692.013	860.757	162.456	21.241.644
Total valoare contabilă brută	42.798.205	5.362.779	1.108.878	199.686	49.469.548

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

Grup

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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 sau 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
Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2025	90.130	125.421	203.353	28.750	447.654
Clienți retail					
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 sau 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
Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2025	95.027	138.341	511.093	26.591	771.052
Total ajustări pentru pierderi așteptate	185.157	263.762	714.446	55.341	1.218.706

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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 sau 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
Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2024	162.295	63.308	151.512	28.896	406.011
Clienți retail					
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 sau 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
Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2024	77.955	129.134	582.836	28.888	818.813
Total ajustări pentru pierderi așteptate	240.250	192.442	734.348	57.784	1.224.824

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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 sau 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
Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2025	84.010	121.018	192.153	28.750	425.931
Clienți retail					
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 sau 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
Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2025	92.035	131.699	498.899	26.591	749.224
Total ajustări pentru pierderi așteptate	176.045	252.717	691.052	55.341	1.175.155

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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 sau 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
Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2024	161.555	55.652	139.808	28.896	385.911
Clienți retail					
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 sau 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
Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2024	75.174	123.099	574.192	28.888	801.353
Total ajustări pentru pierderi așteptate	236.729	178.751	714.000	57.784	1.187.264

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

Grup

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți retail garantat					
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 sau rambursării (mai puțin scoaterile 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
Total pierderi așteptate clienți retail garantați la 31 decembrie 2025	1.187	23.859	117.700	22.010	164.756

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți retail garantat					
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 sau rambursării (mai puțin scoaterile 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
Total pierderi așteptate clienți retail garantați la 31 decembrie 2024	1.513	12.985	126.932	23.964	165.394

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți retail garantat					
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 sau rambursării (mai puțin scoaterile 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
Total pierderi așteptate clienți retail garantați la 31 decembrie 2025	1.187	23.859	117.700	22.010	164.756

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Retail garantat					
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 sau rambursării (mai puțin scoaterile 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
Total pierderi așteptate clienți retail garantați la 31 decembrie 2024	1.513	12.985	126.932	23.964	165.394

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

Grup

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2025	20.427.668	2.730.497	5.189	165	23.163.519
Clienți retail					
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
Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2025	3.015.906	1.225.905	19.475	5.203	4.266.489
Total valoare contabilă brută	23.443.574	3.956.402	24.664	5.368	27.430.008

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2024	16.771.461	832.065	89.292	585	17.693.403
Clienți retail					
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
Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2024	2.888.541	1.271.256	13.590	3.970	4.177.357
Total valoare contabilă brută	19.660.002	2.103.321	102.882	4.555	21.870.760

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

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2025	20.450.579	2.713.507	5.459	165	23.169.710
Clienți retail					
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
Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2025	2.996.978	1.224.469	19.205	5.203	4.245.855
Total valoare contabilă brută	23.447.557	3.937.976	24.664	5.368	27.415.565

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Clienți non-retail					
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
Total valoare contabilă brută clienți non-retail la 31 decembrie 2024	17.026.150	840.676	89.562	585	17.956.973
Clienți retail					
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
Total valoare contabilă brută clienți retail la 31 decembrie 2024	2.857.729	1.266.763	13.320	3.970	4.141.782
Total valoare contabilă brută	19.883.879	2.107.439	102.882	4.555	22.098.755

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

Grup

Mii RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Non-retail					
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
Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2025	44.428	24.167	2.245	0	70.840
Retail					
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
Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2025	1.889	3.267	10.038	2.276	17.470
Total ajustări pentru pierderi așteptate	46.317	27.434	12.283	2.276	88.310

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Non-retail					
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
Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2024	14.898	1.676	21.554	54	38.182
Retail					
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
Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2024	2.835	2.564	7.221	1.648	14.268
Total ajustări pentru pierderi așteptate	17.733	4.240	28.775	1.702	52.450

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

Bancă

Mi RON

31 decembrie 2025

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Non-retail					
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
Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2025	43.583	23.649	2.245	0	69.477
Retail					
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
Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2025	1.811	3.132	10.038	2.276	17.257
Total ajustări pentru pierderi așteptate	45.394	26.781	12.283	2.276	86.734

Bancă

Mi RON

31 decembrie 2024

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Non-retail					
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
Total pierderi așteptate clienți non-retail la 31 decembrie 2024	14.404	1.662	21.554	54	37.674
Retail					
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
Total pierderi așteptate clienți retail la 31 decembrie 2024	2.692	2.218	7.221	1.648	13.779
Total ajustări pentru pierderi așteptate	17.096	3.880	28.775	1.702	51.453

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Expunere brută	1.266.929	1.242.722	1.221.201	1.206.059
din care retail:	849.920	938.914	826.181	920.814
din care non-retail:	417.009	303.808	395.020	285.245
Ajustarea pentru deprecierea creditelor	769.319	793.557	745.925	771.152
din care retail:	537.570	612.218	525.020	602.446
din care non-retail:	231.749	181.339	220.905	168.706
Expunere netă	497.610	449.165	475.276	434.907
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

Mii RON

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

Bancă

Mii RON

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Costul amortizat înainte de modificare	339.437	142.783	35.809	218	518.247
Câștigul/(pierderea) netă aferentă modificării	-7.775	-3.242	-888	-4	-11.909
Costul amortizat după modificare	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

Mii RON

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

Bancă

Mii RON

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Costul amortizat înainte de modificare	231.088	104.576	31.429	160	367.253
Câștigul/(pierderea) netă aferentă modificării	-6.435	-2.793	-869	-3	-10.100
Costul amortizat după modificare	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).

Mii RON	31 decembrie 2025
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
Total creanțe de leasing financiar folosind fluxuri de numerar nediscountate	2.626.281
Venituri amânate	-215.501
Investiția netă în leasing financiar	2.410.780

Mii RON	31 decembrie 2024
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
Total creanțe de leasing financiar folosind fluxuri de numerar nediscountate	2.083.270
Venituri amânate	-191.251
Investiția netă în leasing financiar	1.892.019

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 Micro-finanțare 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 contract	Maturitate	Volum maxim	Portofoliu în securitizare	Valoarea contractuală în sold	Tip portofoliu	Tranșa plasată extern	Suma tranșei plasată extern
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

Mii RON	GRUP		BANCA	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Stadiul 1				
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
Total	4.930.962	2.134.399	4.930.962	2.134.399
Stadiul 2				
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
Total	227.433	27.232	227.433	27.232
Total titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	5.158.395	2.161.631	5.158.395	2.161.631

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 prudențiale 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). 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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Titlurile de capital necotate	54.924	35.503	54.924	35.503
Titluri de capital cotate	109.633	100.090	109.633	100.090
Total instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	164.557	135.593	164.557	135.593

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 maximum 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.

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Stadiul 1				
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 administrațiile publice	16.130.148	13.428.622	16.124.584	13.416.539
	16.944.166	13.704.863	16.938.602	13.692.780
Stadiul 2				
Obligațiuni emise de instituții de credit	0	186.488	0	186.487
	0	186.488	0	186.487
Total titluri de datorie evaluate la cost amortizat	16.944.166	13.891.351	16.938.602	13.879.267

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	2025	2024	2025	2024
Sold la 1 ianuarie	26.170	18.853	185.301	181.962
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
Total	19.276	26.170	186.382	185.301
Provizion pentru depreciere	0	0	-16.684	-45.305
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	19.276	26.170	169.698	139.996

- (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 Locuințe S.A.. Ca atare, Grupul a reclassificat participația în alte interese. Valoarea recuperabilă estimată a Aedificium Banca pentru Locuințe 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:

Mii RON	Active	Datorii	Venituri	Venituri din dobânzi	Cheltuieli cu dobânzile	Impozit pe profit	Profit	Active nete	Participație deținută %	% din Active nete	Valoare contabilă
31 decembrie 2025											
CIT One	193.971	135.704	361.113	2.266	2.812	6.307	21.170	58.267	33,33%	19.420	19.276
31 decembrie 2024											
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:

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	2025	2024	2025	2024
Credite și avansuri acordate clienților	84.741	100.155	84.741	100.155
Titluri de datorie	32.058	37.382	4.590	11.921
Total	116.799	137.537	89.331	112.076

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).

Bancă: 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. Modificările 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 de 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 de 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 de 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 segmentul 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 Mii RON	Valoarea contabilă a elementului acoperit		Ajustări din acoperire incluse în valoarea contabilă a activelor/datoriilor acoperite	
	Active	Datorii	Active	Datorii
Relația de acoperire micro				
Titluri de datorie	29.780	0	0	0
Obligațiuni emise	0	1.565.568	0	0
	29.780	1.565.568	0	0
Relația de acoperire macro				
Depozite de la clienți	0	7.225.300	370	8.818
	0	7.225.300	370	8.818
Total	29.780	8.790.868	370	8.818

31 decembrie 2024 Mii RON	Valoarea contabilă a elementului acoperit		Ajustări din acoperire incluse în valoarea contabilă a activelor/datoriilor acoperite	
	Active	Datorii	Active	Datorii
Relația de acoperire micro				
Titluri de datorie	29.007	0	0	0
Obligațiuni emise	0	1.544.832	0	0
	29.007	1.544.832	0	0
Relația de acoperire macro				
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
	197.835	6.338.548	0	17.674
Total	226.842	7.883.380	0	17.674

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

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Total valoare contabilă brută	751.301	775.995	680.885	701.429
Provizion	-144.818	-140.455	-144.818	-140.455
Total valoare contabilă netă	606.483	635.540	536.067	560.974

(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

Mii RON

	Provizion la 1 ianuarie 2025	Constituiri	Reversări	Alte modificări	Provizion la 31 decembrie 2025
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
Total	140.455	10.603	-6.240	0	144.818

Grup

Mii RON

	Provizion la 1 ianuarie 2024	Constituiri	Reversări	Alte modificări	Provizion la 31 decembrie 2024
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
Total	139.246	7.770	-6.561	0	140.455

Bancă

Mii RON

	Provizion la 1 ianuarie 2025	Constituiri	Reversări	Alte modificări	Provizion la 31 decembrie 2025
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
Total	140.455	10.603	-6.240	0	144.818

Bancă

Mii RON

	Provizion la 1 ianuarie 2024	Constituiri	Reversări	Alte modificări	Provizion la 31 decembrie 2024
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
Total	139.246	7.770	-6.561	0	140.455

În tabelele de mai jos este prezentată împărțirea altor active în funcție de calitatea acestora:

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active financiare	452.043	468.622	392.347	401.802
Active nefinanciare	154.440	166.918	143.720	159.172
Total	606.483	635.540	536.067	560.974

Din care:

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Curente	417.750	432.845	358.054	366.025
Depreciate	34.293	35.777	34.293	35.777
Total	452.043	468.622	392.347	401.802

30. Impozitul amânat

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

Grup

Mii RON

	31 decembrie 2025			
	Creanțe	Datorii	Net	Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat
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
Total	574.124	486.103	88.021	14.083

Grup

Mii RON

	31 decembrie 2024			
	Creanțe	Datorii	Net	Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat
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
Total	542.071	373.015	169.056	27.049

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

Bancă

Mii RON

	31 decembrie 2025			
	Creanțe	Datorii	Net	Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat
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
Total	570.186	486.103	84.083	13.453

Bancă

Mii RON

	31 decembrie 2024			
	Creanțe	Datorii	Net	Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat
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
Total	539.161	373.015	166.146	26.583

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	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
Venit/Cheltuiala privind impozitul amânat	1.159	-12.140	995	-12.257

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

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

Bancă

Mii RON

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

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

Bancă: 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:

Mii RON	GRUP	BANCĂ
	Terenuri și construcții	Terenuri și construcții
Sold la 1 ianuarie 2025	234.299	234.241
Intrări/modificări contractuale*	158.925	158.835
Cheltuieli cu amortizarea	-87.390	-86.604
Pierderi/Reluări din depreciere	8.744	8.744
Ieșiri și alte reduceri	-17.762	-17.208
Sold la 31 decembrie 2025	296.816	298.008

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

Mii RON	GRUP	BANCĂ
	Terenuri și construcții	Terenuri și construcții
Sold la 1 ianuarie 2024	237.787	234.590
Intrări/modificări contractuale	90.568	91.028
Cheltuieli cu amortizarea	-90.675	-89.671
Căștiguri/Pierderi din depreciere	6.387	6.387
Ieșiri și alte reduceri	-9.768	-8.093
Sold la 31 decembrie 2024	234.299	234.241

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

Mii RON	GRUP	BANCĂ
	Alte datorii din leasing	Alte datorii din leasing
Sold la 1 ianuarie 2025	253.080	250.776
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 plătită)	-10.337	-10.337
Sold la 31 decembrie 2025	308.097	306.467

Mii RON	GRUP	BANCĂ
	Alte datorii din leasing	Alte datorii din leasing
Sold la 1 ianuarie 2024	263.681	260.853
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 plătită)	-3.590	-3.590
Sold la 31 decembrie 2024	253.080	250.776

32. Imobilizări necorporale

Grup

Mii RON

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

Bancă

Mii RON

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

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

Bancă: 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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Rambursabile la cerere	888.656	332.896	888.656	332.896
Depozite la termen	286.157	219.084	286.157	219.084
Total	1.174.813	551.980	1.174.813	551.980

34. Depozite atrase de la clienți

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Rambursabile la cerere				
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
	32.517.563	30.761.373	32.674.380	30.871.874
Depozite la termen				
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
	36.580.237	34.344.724	36.580.237	34.344.724
Conturi de economii				
Clienți retail	8	54	8	54
	8	54	8	54
Total	69.097.808	65.106.151	69.254.625	65.216.652

35. Total datorii pe termen lung

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Total	7.257.844	6.659.678	6.772.424	6.039.166

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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Total credite de la bănci și alte instituții financiare	822.050	776.846	336.630	156.334

Creditele primite de la bănci și alte instituții financiare sunt denominate 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).

Bancă: 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) denominate 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) denominate 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 RON 525.000 mii lei, 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: XS248928289053, și pe 24 iunie 2022 au fost listate pe piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București, cu același ISIN (simbol RBRO27).

În a doua parte a anului 2022, Banca a emis trei obligațiuni denominate în RON în format sustenabil purtătoare de dobândă fixă plătită anual, cu o valoare nominală totală de 1.195.425 mii lei, dintre care două în format senior nepreferențial (SNP) în cuantum de 869.925 mii lei. 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 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 noțională 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 rezervarea 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.

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

	Sub 1 an	Peste 1 an	Total
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
Total	876.994	6.380.850	7.257.844

Bancă

Mii RON

	Sub 1 an	Peste 1 an	Total
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
Total	860.079	5.912.345	6.772.424

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
Total	420.751	6.238.927	6.659.678

Bancă

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
Total	417.331	5.621.835	6.039.166

Grup/Bancă

Tablelul de mai jos prezintă împărțirea obligațiunilor emise:

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
Total		5.734.014	5.072.705

*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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Total	1.757.737	1.701.338	1.725.587	1.650.041

(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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Total	196.812	143.672	192.414	134.205

(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

Mii RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Soldul inițial al datoriei din planul de beneficii	55.642	45.388
Costul serviciului total	565	4.289
Beneficii plătite	-1.243	0
Costul dobânzii	3.288	3.978
Intrări	0	2.297
Ieșiri	-2.854	0
(Câștiguri)/Pierderi actuariale recunoscute din modificări în estimările financiare	9.819	-310
Soldul final al datoriei din planul de beneficii	65.217	55.642

Principalele ipoteze actuariale:

	GRUP	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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 sensibilitate 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 sensibilitate 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 sensibilitate 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.

În 2025, provizioanele pot fi analizate în detaliu, după cum urmează:

Grup

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
TOTAL	143.672	60.287	-5.484	-11.482	9.819	0	196.812

În 2024, provizioanele pot fi analizate în detaliu, după cum urmează:

Grup

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
TOTAL	159.977	14.932	-23.190	-11.229	3.134	48	143.672

Provizioanele pentru concedii neefectuate au fost reclasificate în poziția de Alte datorii.

În 2025, provizioanele pot fi analizate în detaliu, după cum urmează:

Bancă

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
TOTAL	134.205	59.153	-5.457	-5.611	9.819	305	192.414

În 2024, provizioanele pot fi analizate în detaliu, după cum urmează:

Bancă

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
TOTAL	149.381	12.177	-22.107	-8.106	2.812	48	134.205

Provizioanele pentru concedii neefectuate au fost reclasificate în poziția de Alte datorii.

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
Total	100	100

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 de milioane EUR (2024: 125 de 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

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Total	333.734	251.746	331.603	249.528

Rezerva pentru activele financiare FVOCI

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold la 1 ianuarie	11.559	-59.727	11.469	-58.171
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
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	101.795	11.559	101.792	11.469

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

Mii RON

31 decembrie 2025

	Partea care controlează în ultimă instanță	Entități asociate	Personal-cheie	Alte părți afiliate	Total
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
Creanțe în sold	52.442	39.087	8.709	331.056	431.294
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
Datorii în sold	1.543.362	5.747	41.720	270.854	1.861.683
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 națională a instrumentelor derivate	4.249.991	0	0	0	4.249.991

Grup

Mii RON

31 decembrie 2024

	Partea care controlează în ultimă instanță	Entități asociate	Personal-cheie	Alte părți afiliate	Total
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
Creanțe în sold	93.703	32.267	9.640	249.383	384.993
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
Datorii în sold	1.869.721	17.377	33.289	235.580	2.155.967
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 națională a instrumentelor derivate	2.992.231	0	0	0	2.992.231

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2025

	Partea care controlează în ultimă instanță	Subsidiare	Entități asociate	Personal-cheie	Alte părți afiliate	Total
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
Creanțe în sold	52.442	1.961.286	31.711	8.709	331.056	2.385.204
Passive 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
Datorii în sold	1.543.362	159.797	5.747	41.720	270.854	2.021.480
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 națională a instrumentelor derivate	4.249.991	0	0	0	0	4.249.991

Bancă

Mii RON

31 decembrie 2024

	Partea care controlează în ultimă instanță	Subsidiare	Entități asociate	Personal-cheie	Alte părți afiliate	Total
Active financiare deținute pentru tranzacționare	11.449	0	0	0	0	11.449
Active derivate deținute pentru managementul riscului	9.428	0	0	0	0	9.428
Credite și avansuri acordate băncilor evaluate la cost amortizat	15.849	11968	0	0	126	27.943
Investiții în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0	128.096	11.900	0	0	139.996
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	0	1.141.625	6.097	9.634	32.760	1.190.116
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire activ	52.135	0	0	0	0	52.135
Imobilizări corporale și active cu drept de utilizare	0	0	0	0	56.969	56.969
Alte active	4.357	14.534	0	6	23.935	42.832
Creanțe în sold	93.218	1.296.223	17.997	9.640	249.383	1.666.461
Pasive derivate deținute pentru managementul riscului	0	0	0	0	0	0
Instrumente derivate – contabilitatea de acoperire	2.146	0	0	0	0	2.146
Modificările de valoare justă aferente elementelor acoperite – pasiv	17.674	0	0	0	0	17.674
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare	124	0	0	0	0	124
Depozite de la bănci	74.833	195	0	0	2.739	77.767
Depozite de la clienți	0	114.592	2.302	33.288	158.421	308.603
Împrumuturi subordonate	810.127	0	0	0	0	810.127
Alte elemente de capitaluri	609.298	0	0	0	0	609.298
Alte datorii	106.912	827	15.075	1	74.420	197.235
Datorii în sold	1.621.114	115.614	17.377	33.289	235.580	2.022.974
Angajamente de creditare date	0	373.109	20.000	0	118.881	511.990
Garanții financiare date	121.492	0	0	0	10.754	132.246
Angajamente de creditare primite	248.705	0	0	0	0	248.705
Garanții financiare primite	140.910	0	0	0	8.535	149.445
Valoarea națională a instrumentelor derivate	2.992.231	0	0	0	0	2.992.231

Grup

Mii RON

2025

	Partea care controlează în ultimă instanță	Entități asociate	Personal-cheie	Alte părți afiliate	Total
Venituri din dobânzi	91.691	1.711	531	4.153	98.086
Cheltuieli cu dobânzile	-45.878	-26	-869	-3.481	-50.254
Venituri din speze și comisioane	6.942	0	6	94	7.042
Cheltuieli cu speze și comisioane	-4.522	0	0	-31.645	-36.167
Venituri nete din tranzacționare	-1.166	0	0	0	-1.166
Cheltuieli administrative	-101.200	-68.626	0	-100.357	-270.183
Cheltuieli salariale	0	0	-50.095	0	-50.095
Venituri din dividende	0	0	0	1.577	1.577
Alte venituri operaționale	2.309	0	0	708	3.017
Câștiguri nete din contabilitatea de acoperire	1.439	0	0	0	1.439
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	-6.894	0	0	-6.894
Câștiguri sau (-) pierderi nete din derecunoașterea investițiilor în filiale, asocieri în participațiune și entități asociate	0	0	0	-6.658	-6.658

Grup

Mii RON

2024

	Partea care controlează în ultimă instanță	Entități asociate	Personal-cheie	Alte părți afiliate	Total
Venituri din dobânzi	83.655	1.120	470	4.187	89.432
Cheltuieli cu dobânzile	-40.972	0	-2.010	-3.235	-46.217
Venituri din speze și comisioane	9.036	0	5	74	9.115
Cheltuieli cu speze și comisioane	-6.083	0	0	-28.225	-34.308
Venituri nete din tranzacționare	10.889	0	0	0	10.889
Cheltuieli administrative	-83.219	-62.491	0	-94.587	-240.297
Cheltuieli salariale	0	0	-39.810	0	-39.810
Alte venituri operaționale	9.763	0	0	1.358	11.121
Câștiguri nete din contabilitatea de acoperire	613	0	0	0	613
Cheltuieli)/Venituri nete cu ajustările pentru depreciere	0	0	0	0	0
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	7.317	0	0	7.317

În cheltuieli de exploatare sunt incluse în principal cheltuieli IT, cheltuieli judiciare și de consultanță, precum și cheltuieli cu spațiile, cum ar fi chirie, întreținere și altele.

Bancă

Mii RON

2025

	Partea care controlează în ultimă instanță	Subsidiare	Entități asociate	Personal-cheie	Alte părți afiliate	Total
Venituri din dobânzi	91.691	53.369	1.711	531	4.153	151.455
Cheltuieli cu dobânzile	-45.878	-4.062	-26	-869	-3.481	-54.316
Venituri din speze și comisioane	6.942	19.213	0	6	94	26.255
Cheltuieli cu speze și comisioane	-4.320	0	0	0	-31.645	-35.965
Venituri nete din tranzacționare	-1.166	0	0	0	0	-1.166
Cheltuieli administrative	-101.200	-7	-68.626	0	-100.357	-270.190
Cheltuieli salariale	0	0	0	-50.095	0	-50.095
Venituri din dividende	0	19.537	0	0	1.577	21.114
Alte venituri operaționale	2.309	2.225	0	0	708	5.242
Câștiguri nete din contabilitatea de acoperire	1.439	0	0	0	0	1.439
(Cheltuieli)/Venituri nete cu ajustările pentru depreciere	0	7.354	0	0	0	7.354
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	0	-6.894	0	0	-6.894

Bancă

Mii RON

2024

	Partea care controlează în ultimă instanță	Subsidiare	Entități asociate	Personal-cheie	Alte părți afiliate	Total
Venituri din dobânzi	83.655	48.011	1.120	470	4.187	137.443
Cheltuieli cu dobânzile	-40.972	-3.400	0	-2.010	-3.235	-49.617
Venituri din speze și comisioane	9.036	19.298	0	5	74	28.413
Cheltuieli cu speze și comisioane	-6.079	0	0	0	-28.225	-34.304
Venituri nete din tranzacționare	10.889	0	0	0	0	10.889
Cheltuieli administrative	-83.219	0	-62.491	0	-94.587	-240.297
Cheltuieli salariale	0	0	0	-39.810	0	-39.810
Venituri din dividende	0	13.230	0	0	1.351	14.581
Alte venituri operaționale	9.763	2.011	0	0	1.358	13.132
Câștiguri nete din contabilitatea de acoperire	613	0	0	0	0	613
(Cheltuieli)/Venituri nete cu ajustările pentru depreciere	0	4.756	0	0	0	4.756
Câștiguri/(pierderi) din participații în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	0	0	0	0	0

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		BANCĂ	
	2025	2024	2025	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		BANCĂ	
	2025	2024	2025	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
Total compensații	50.095	39.810	50.095	39.810

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 facilități de creditare.

Sumele contractuale ale angajamentelor de credit, garanțiilor emise și acreditivelor sunt prezentate în următorul tabel:

Mii RON	GRUP		BANCĂ	
	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
Total	27.430.008	21.870.760	27.415.565	22.098.755

Tabelele de mai jos prezintă împărțirea angajamentelor referitoare la credite pe stadii și clase de rating:

Grup. Clienți non-retail: garanții financiare date

Mii RON

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
Total	5.331.050	780.423	0	0	6.111.473

Grup. Clienți non-retail: garanții financiare date

Mii RON

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
Total	4.321.610	210.339	74.878	438	4.607.265

Grup. Clienți non-retail: angajamente de creditare date

Mii RON

31 decembrie 2025

Clase interne de rating	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
Total	15.096.618	1.950.074	5.189	165	17.052.046

Grup. Clienți non-retail: angajamente de creditare date

Mii RON

31 decembrie 2024

Clase interne de rating	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
Total	12.449.851	621.726	14.414	147	13.086.138

Bancă. Clienți non-retail: garanții financiare date

Mii RON

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
Total	5.331.050	780.423	0	0	6.111.473

Bancă. Clienți non-retail: garanții financiare date

Mii RON

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
Total	4.321.610	210.339	74.878	438	4.607.265

Bancă. Clienți non-retail: angajamente de creditare date

Mii RON

31 decembrie 2025

Clase interne de rating	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
Total	15.119.529	1.933.084	5.459	165	17.058.237

Bancă. Clienți non-retail: angajamente de creditare date

Mii RON

31 decembrie 2024

Clase interne de rating	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
Total	12.704.540	630.337	14.684	147	13.349.708

Grup. Clienți retail: garanții financiare date

Mii RON		31 decembrie 2025			
Clase interne de rating	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	
Total	18.004	3.808	0	21.812	

Grup. Clienți retail: garanții financiare date

Mii RON		31 decembrie 2024			
Clase interne de rating	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	
Total	20.944	2.867	0	23.811	

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 deprecierii de valoare*.

Grup. Clienți retail: angajamente de creditare date

Mii RON		31 decembrie 2025				
Clase interne de rating	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	
Total	2.997.902	1.222.097	19.475	5.203	4.244.677	

Grup. Clienți retail: angajamente de creditare date

Mii RON		31 decembrie 2024				
Clase interne de rating	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	
Total	2.867.597	1.268.389	13.590	3.970	4.153.546	

Bancă. Clienți retail: garanții financiare date

Mii RON		31 decembrie 2025			
Clase interne de rating	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	
Total	18.004	3.808	0	21.812	

Bancă. Clienți retail: garanții financiare date

Mii RON		31 decembrie 2024			
Clase interne de rating	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	
Total	20.944	2.867	0	23.811	

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.

Bancă. Clienți retail: angajamente de creditare date

Mii RON		31 decembrie 2025				
Clase interne de rating	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	
Total	2.978.974	1.220.661	19.205	5.203	4.224.043	

Bancă. Clienți retail: angajamente de creditare date

Mii RON		31 decembrie 2024				
Clase interne de rating	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	
Total	2.836.785	1.263.896	13.320	3.970	4.117.971	

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, ci 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 minimum 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			BANCĂ		
	31 decembrie 2025 Înainte de încorporarea profitului	31 decembrie 2024 Înainte de încorporarea profitului	31 decembrie 2024 După încorporarea profitului	31 decembrie 2025 Înainte de încorporarea profitului	31 decembrie 2024 Înainte de încorporarea profitului	31 decembrie 2024 După încorporarea profitului
Mii RON						
Fonduri proprii de nivel 1, din care:	7.706.495	7.022.727	7.349.098	7.541.905	6.865.262	7.175.962
Fonduri proprii de nivel 1 de bază	7.097.200	6.413.429	6.739.800	6.932.610	6.255.964	6.566.664
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	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
Total fonduri proprii	8.478.828	7.845.036	8.171.407	8.314.238	7.677.342	7.988.042
Active ponderate la risc	35.834.133	36.585.245	36.585.245	34.928.792	35.220.384	35.220.384
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 datoriile 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 datoriile 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 o cifră 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

Mii RON

2025

	Clienți corporativi	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Alții	Total
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
Total active	24.153.261	20.775.412	4.323.297	35.522.550	4.371.391	89.145.911
Total datorii	16.337.436	41.765.695	8.753.804	5.090.437	7.830.793	79.778.165
Capitaluri proprii	0	0	0	0	9.367.746	9.367.746
Venituri nete din dobânzi	650.280	1.325.082	455.155	225.300	530.684	3.186.501
Venituri nete 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
Căștiguri 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
Căștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	1.439	0	1.439
Căștiguri 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
Venituri operaționale	858.937	2.073.804	723.884	395.505	535.905	4.588.035
Cheltuieli administrative	-135.861	-558.331	-227.238	-28.175	-24.718	-974.323
Măsurii 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
Căștiguri/(pierderi) din participatii în filiale, entități asociate și asocieri în participație	0	0	0	0	-6.894	-6.894
Căștiguri sau (-) pierderi nete din derecunoașterea investițiilor în filiale, asocieri în participație și entități asociate	0	0	0	0	-6.658	-6.658
Alte cheltuieli operaționale	0	0	0	0	-15.965	-15.965
Profit înainte de impozitare	535.448	822.310	236.762	320.610	250.249	2.165.379
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-411.449	-411.449
Profit net al exercițiului financiar	535.448	822.310	236.762	320.610	-161.200	1.753.930

*) 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

Mii RON

2024

	Clienți corporativi	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Alții	Total
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
Total active	20.331.186	18.790.199	4.302.904	35.099.425	4.354.321	82.878.035
Total datorii	14.895.148	37.734.225	9.277.028	5.479.184	7.042.407	74.427.992
Capitaluri proprii	0	0	0	0	8.450.043	8.450.043
Venituri nete din dobânzi	598.500	1.255.198	403.606	314.364	478.312	3.049.980
Venituri nete 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
Căștiguri 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
Căștiguri sau (-) pierderi din contabilitatea de acoperire	0	0	0	613	0	613
Căștiguri 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
Venituri operaționale	787.759	1.749.051	661.988	419.314	482.543	4.100.655
Cheltuieli administrative	-111.038	-556.452	-189.046	-23.339	-41.225	-921.100
Măsurii 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
Căștiguri/(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
Profit înainte de impozitare	566.849	618.753	227.268	356.291	288.920	2.058.081
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-372.036	-372.036
Profit net al exercițiului financiar	566.849	618.753	227.268	356.291	-83.116	1.686.045

*) 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.

Bancă

Mii RON

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
Total active	22.811.199	20.769.786	3.304.117	37.401.981	4.316.023	88.603.106
Total datorii	16.337.436	41.765.695	8.753.804	4.733.253	7.821.017	79.411.205
Capitaluri proprii	0	0	0	0	9.191.901	9.191.901
Venituri nete din dobânzi	628.817	1.324.850	432.902	224.721	513.150	3.124.440
Venituri nete 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
Venituri operaționale	836.089	2.032.795	696.726	386.336	537.410	4.489.356
Cheltuieli administrative	-122.347	-566.582	-209.793	-29.195	-26.635	-954.552
Măsurii 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
Profit înainte de impozitare	529.047	794.530	236.676	311.528	275.160	2.146.941
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-402.120	-402.120
Profit net al exercițiului financiar	529.047	794.530	236.676	311.528	-126.960	1.744.821

*) 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.

Bancă

Mii RON

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
Total active	20.659.276	18.783.819	3.486.977	34.975.873	4.225.076	82.131.021
Total datorii	15.764.478	37.722.240	9.267.620	4.088.573	7.013.118	73.856.029
Capitaluri proprii	0	0	0	0	8.274.992	8.274.992
Venituri nete din dobânzi	583.403	1.254.939	385.057	307.618	468.197	2.999.214
Venituri nete 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
Venituri operaționale	760.941	1.721.212	628.243	419.810	488.445	4.018.651
Cheltuieli administrative	-105.935	-550.994	-181.726	-23.160	-37.546	-899.361
Măsurii 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
Profit înainte de impozitare	554.692	602.811	224.124	357.093	296.842	2.035.562
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	0	0	-365.184	-365.184
Profit net al exercițiului financiar	554.692	602.811	224.124	357.093	-68.342	1.670.378

*) 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.

Adrese și persoane de contact



Adrese – Grupul Raiffeisen Bank International	207
Adrese – Grupul Raiffeisen în România	210

➤ Adrese – Grupul Raiffeisen Bank International

Adresele de e-mail și de website din această secțiune sunt active, dați clic pentru a le deschide și intra în contact cu noi.

Austria

Am Stadtpark 9
1030 Viena
Tel: +43-1-71 707-0
SWIFT/BIC: RZBATWW
www.rbinternational.com

Rețeaua bancară ECE

Albania

Raiffeisen Bank Sh.A.
Rruga „Tish Daija”
Kompleksi Kika 2
1000 Tirana
Tel: +355-4-23 81 381
SWIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Bosnia și Herțegovina

Raiffeisen Bank d.d.
Bosna i Hercegovina
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Tel: +387-33-75 50 10
SWIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Croația

Raiffeisenbank Austria d.d.
Magazinska cesta 69
10000 Zagreb
Tel: +385-72-626 262
SWIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Kosovo

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.
Robert Doll St. 99
10000 Pristina
Tel: +383-38-222 222
SWIFT/BIC: RBKOKKPR
www.raiffeisen-kosovo.com

Republica Cehă

Raiffeisenbank a.s.
Hvězdova 1716/2b
14078 Praga 4
Tel: + 420-412 440 000
SWIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

România

Raiffeisen Bank S.A.
Clădirea FCC
Calea Floreasca 246D
014476 București 1
Tel: +40-21-30 610 00
SWIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Rusia

AO Raiffeisenbank
Smolenskaya-Sennaya Sq. 28
119002 Moscova
Tel: +7-495-721 99 00
SWIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Serbia

Raiffeisen banka a.d. Beograd
Djordja Stanojevica 16
11070 Belgrad
Tel: +381-11-32 021 00
SWIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Slovacia

Tatra banka, a.s.
Hodžovo námestie 3
81106 Bratislava 1
Tel: +421-2-59 19-1000
SWIFT/BIC: TATRSKBX
www.tatrabanka.sk

Ucraina

Raiffeisen Bank JSC
Generala Almazova Str., 4A
01011 Kiev
Tel: +38-044-490 8888
SWIFT/BIC: AVALUAUK
www.raiffeisen.ua

Ungaria

Raiffeisen Bank Zrt.
Váci út 116-118
1133 Budapesta
Tel: +36-80 488 588
SWIFT/BIC: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Companii de leasing

Austria

Raiffeisen-Leasing
Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12
1190 Viena
Tel: +43-1-716 01-0
www.raiffeisen-leasing.at

Albania

Raiffeisen Leasing Sh.a.
Strada „Komuna Parisit“
Clădirea nr. 1, Shk2. ap.1-3
1000 Tirana
Tel: +355-4-22 749 20
www.raiffeisen-leasing.al

Bosnia și Herțegovina

Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo
Zmaja od Bosne bb.
71000 Sarajevo
Tel: +387-33-254 340
www.rlbh.ba

Croația

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Magazinska cesta 69
10000 Zagreb
Tel: +385-1-65 9-5000
www.raiffeisen-leasing.hr

Kosovo

Raiffeisen Leasing Kosovo LLC
St. UÇK no. 222
10000 Pristina
Tel: +383-38-222 222-340
www.raiffeisenleasing-kosovo.com

Republica Cehă

Raiffeisen-Leasing s.r.o.
Hvězdova 1716/2b
14000 Praga 4
Tel: +420-2-215 116 11
www.rl.cz

România

Raiffeisen Leasing IFN S.A.
Calea Floreasca 246C
014476 București 1
Tel: +40-21-30 644 44
www.raiffeisen-leasing.ro

Rusia

OOO Raiffeisen-Leasing
Smolenskaya-Sennaya Sq. 28
119121 Moscova
Tel: +7-495-72 1-9980
www.raiffeisen-leasing.ru

Serbia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Djordja Stanojevic 16
11070 Belgrad
Tel: +381-11-220 7400
www.raiffeisen-leasing.rs

Slovacia

Tatra-Leasing s.r.o.
Hodžovo námestie 3
81106 Bratislava
Tel: +421-2-5919-5919
www.tatraleasing.sk

Slovenia

Raiffeisen Leasing d.o.o.
Letališka cesta 29a
1000 Ljubljana
Tel: +386-8-281-6200
www.raiffeisen-leasing.si

Ucraina

LLC Raiffeisen Leasing
Pyrohov Str. 7-7b
Office 503
01601 Kiev
Tel: +38-044-590 24 90
www.raiffeisen-leasing.com.ua

Ungaria

Raiffeisen Corporate Lízing Zrt.
Váci út 116-118
1133 Budapesta
Tel: +36-1-486 5177
www.raiffeisenlizing.hu

Agenții și reprezentanțe – Europa

Belgia

RBI Liaison Office Brussels
Rue de l'Industrie 26-38
1040 Bruxelles
Tel: +32 2 28968-56

Franța

RBI Representative Office Paris
9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt
75008 Paris
Tel: +33 (0) 1 45 61 27 00

Germania

RBI Frankfurt Branch
Wiesenhüttenplatz 26
60329 Frankfurt
Tel: +49-69-29 921 924

Marea Britanie

RBI London Branch
Tower 42, Leaf C, 9th Floor
25 Old Broad Street
Londra EC2N 1HQ
Tel: +44-207-933-8000

Polonia

Raiffeisen Bank International AG
(Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce
Plac Konesera 8
03-736 Varșovia
Tel: +48-22-578 56 02

Slovacia

Raiffeisen Bank International AG Slovak
Branch pobočka zahraničnej banky
Karadžičova 14
82108 Bratislava
Tel: +421 2 57203040
<https://sk.rbinternational.com>

Suedia

RBI Representative Office
Nordic Countries
Drottningatan 89, 14th Floor
11360 Stockholm
Tel: +46 73 091 05 89

Turcia

Raiffeisen Investment
Financial Advisory Services Ltd. Co.
Bahtiyarlar Sok. No. 8 Etiler
34337 Istanbul
Tel: +90 212 287 10 80

Agenții și reprezentanțe – Asia

China

RBI Beijing Branch
Unit 700 (7th Floor), Building No. 6
Jianguomenwai Dajie 21
100020 Beijing
Tel: +86-10-65 32-3388

Coreea

RBI Representative Office Korea
#1809 (Jongno 1 ga,
Le Meilleur Jongno Town) 19, Jong-ro,
Jongno-gu
Seul 03157
Tel: +82-2-725-7951

India

RBI Representative Office Mumbai
501, Kamla Hub,
Gulmohar Rd, Juhu
Mumbai 400049
Tel: +91-22-26 230 657

Singapore

RBI Singapore Branch
50 Raffles Place
#31-03 Singapore Land Tower
Singapore 048623
Tel: +65-63 05-6000

Vietnam

RBI Representative Office
Ho Și Min
35 Nguyen Hue Str.,
Harbour View Tower
Room 601A, 6th Floor,
District 1
Ho Și Min
Tel: +842-8-38 214 718
+842-8-38 214 719

Companii specializate selectate

Austria

Elevator Ventures Beteiligungs GmbH
Mooslackengasse 12
1190 Viena
www.elevator-ventures.com

Kathrein Privatbank AG
Wipplingerstraße 25
1010 Viena
Tel: +43-1-53 451-0
www.kathrein.at

Raiffeisen Bausparkasse
Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12
1190 Viena
Tel: +43-1-54 646-0
www.bausparen.at

Raiffeisen Continuum GmbH
Am Stadtpark 9
1030 Viena
Tel: +43-1-71 707 8510
www.raiffeisen-continuum.at

Raiffeisen Digital Bank AG
Am Stadtpark 9
1030 Viena
Tel: +43-1-71 707 5560
www.raiffeisendigital.com

Raiffeisen Factor Bank AG
Mooslackengasse 12
1190 Viena
Tel: +43-1-219 74 57
www.raiffeisen-factorbank.at

Raiffeisen Kapitalanlage
Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12
1190 Viena
Tel: +43-1-71 170-0
www.rcm.at

Raiffeisen Wohnbaubank
Aktiengesellschaft
Mooslackengasse 12
1190 Viena
mailbox@rwbb.at
www.raiffeisen-wohnbaubank.at

Valida Holding AG
Mooslackengasse 12
1190 Viena
Tel: +43-1-31 648-0
www.valida.at

SUA

RB International Markets (USA) LLC
1177 Avenue of the Americas, 5th Floor
New York, NY 10036

➤ Adrese – Grupul Raiffeisen În România

Raiffeisen Bank

Administrația Centrală

Calea Floreasca nr. 246D
014476, sector 1, București
Tel.: +4 021 306 10 00
Fax: +4 021 230 07 00
E-mail: centrala@raiffeisen.ro
www.raiffeisen.ro

Regiuni retail

Regiunea Retail ARDEAL

Str. Ploiești nr. 36-38,
400157, Cluj-Napoca, jud. Cluj
mihaela-ovidia.sagau@raiffeisen.ro

Regiunea Retail BANAT

Bd. Take Ionescu nr. 46B, et. 7,
Clădirea A, ISHO Offices,
300043, Timișoara,
jud. Timiș
mihai-zoran.teodorescu@raiffeisen.ro

Regiunea Retail BUCUREȘTI EST

Piața Alba Iulia nr. 1
sector 3, București
lavinia.tarniceanu@raiffeisen.ro

Regiunea Retail BUCUREȘTI VEST

Str. Grigore Alexandrescu nr. 4A,
010621, sector 1, București
claudia.capitanu@raiffeisen.ro

Regiunea Retail DOBROGEA

Bd. Al. Lăpușneanu nr. 163C,
900412, Constanța, jud. Constanța
mariana.barde@raiffeisen.ro

Regiunea Retail OLTENIA

Str. Sfântu Dumitru nr. 8,
200413, Craiova, jud. Dolj
miron.cretan@raiffeisen.ro

Regiunea Retail MOLDOVA

Str. Anastasie Panu nr. 31
700020, Iași, jud. Iași
mircea-bogdan.babici@raiffeisen.ro

Regiunea Retail MUNTENIA

Bd. Mircea cel Bătrân nr. 8, Parter,
Zona A, et. 1
130018, Târgoviște, jud. Dâmbovița
iulian-robert.diaconu@raiffeisen.ro

Regiunea Retail TRANSILVANIA

Str. Hărmanului nr. 24, Zona A, Zona B,
Zona C
500228, Brașov, jud. Brașov
dragos.gladca@raiffeisen.ro

Centre corporatiste

Centrul Regional Corporatist Argeș

Calea Craiovei nr. 42
110218, Pitești, jud. Argeș
diana.armbruster@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist Brașov

Str. Hărmanului nr. 24
500222, Brașov, jud. Brașov
adrian.nechita@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist București 1

Calea Floreasca nr. 246D, et. 2
014476, sector 1, București
laura.ionescu@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist București 2

Calea Floreasca nr. 246D, et. 15,
014476, sector 1, București
mihai.christian@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist Cluj

Strada Ploiești nr. 36-38,
400157, Cluj-Napoca, jud. Cluj
magda.palfi@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist Constanța

Bd. Al. Lăpușneanu nr. 163C
900412, Constanța, jud. Constanța
alina-ramona.strainu@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist Iași

Ansamblul Palas, Corp E2,
intrarea 1, et. P,
700032, Iași, jud. Iași
mihai.iosif@raiffeisen.ro

Centrul Regional Corporatist Timiș

Take Ionescu nr. 46 B, Clădirea A,
ISHO Offices,
300291, Timișoara, jud. Timiș
sorin-daniel.moica@raiffeisen.ro

Grupul Raiffeisen În România

Raiffeisen Asset Management

Calea Floreasca nr. 246D, et. 2,
014476, sector 1, București
Tel: +4 021 306 17 11
Fax: +4 021 312 05 33

Aedificium Banca pentru Locuințe

Calea Floreasca nr. 246D, et. 6
014476, sector 1, București
Tel: +4 021 233 30 00
Fax: +4 0371 602 393

Raiffeisen Leasing

Calea Floreasca nr. 246D, et. 6
014476, sector 1, București
Tel: +4 021 365 32 96
Fax: +4 037 287 99 88

Raiffeisen Insurance Broker

Calea Floreasca nr. 246D, et. 6
014476, sector 1, București
Tel: +4 021 365 33 77
Fax: +4 021 780 03 03

