

# **CREDEX BANK SA**

## **SITUATII FINANCIARE**

Intocmite in conformitate cu  
**Standardele de Contabilitate IFRS**  
**adoptate de Uniunea Europeana**  
**la 31 decembrie 2025**

# CREDEX BANK SA

## SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana  
La 31 decembrie 2025

---

<b>CONTINUT</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4– 5
Note explicative la situatiile financiare	6 –71

# Raportul auditorului independent

Către acționarii Credex Bank S.A.

## Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale Credex Bank S.A. („Banca”), cu sediul social în Șos. București Nord, Nr. 10, Cladirea O11, Global City Business Park, etaj 6, Voluntari, Județul Ilfov, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J2004000812236 și codul de identificare fiscală 16489311, care cuprind situația poziției financiare la data de 31.12.2025, situația contului de profit sau pierdere și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și cu prevederile Ordinului 27/2010 emis de Banca Națională a României pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 101.396.411 lei,
- Pierdere netă a exercițiului financiar: -20.791.620 lei

2. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel poziția financiară a Băncii la data de 31.12.2025, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS, cu prevederile Ordinului BNR 27/2010 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

### Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene („Regulamentul nr. 537/2014”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Bancă, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică

prevăzute în Codul 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

4. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada auditată. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că aspectele descrise mai jos reprezintă aspectele cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p><b>Pierderile așteptate din creditele și avansurile acordate clienților</b></p>	
<p>Așa cum este prezentat în Nota 4.b), Nota 5 și în Nota 8.4 la situațiile financiare anexate, Banca înregistrează pierderi așteptate din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților.</p> <p>Modul de calcul al acestor pierderi așteptate de credit („ECL”) este detaliat în Nota 3.g.vi).</p> <p>Valoarea pierderilor așteptate din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților la 31.12.2025 este de 11.122.608 lei (764.530 lei la 31.12.2024).</p> <p>În determinarea acestor pierderi așteptate de credit, conducerea Societății utilizează numeroase ipoteze și tehnici de modelare și estimează probabilitatea de nerambursare („PD”), expunerea în caz de nerambursare („EAD”) și pierderea în caz de nerambursare („LGD”). De asemenea, conducerea Societății utilizează raționamente cu privire la cea mai potrivită segmentare a creanțelor asupra clientelei, identificarea modificărilor semnificative ale riscului de credit și includerea unor ipoteze prospective cu privire la evoluțiile viitoare.</p> <p>Modelele complexe care au la bază date istorice, ipoteze de tipul informațiilor prospective sau estimarea fluxurilor de numerar viitoare sunt</p>	<p>Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la pierderile așteptate din creditele și avansurile acordate clienților au fost următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Inspectarea metodologiei și modelelor de calcul ale ajustărilor pentru depreciere utilizate de către Bancă și analizarea, printre altele, a gradului de adecvare conceptuală a modelelor în raport cu cerințele IFRS 9;</li> <li>• Înțelegerea și testarea mediului general de control intern ale sistemelor informatice relevante cum ar fi de exemplu cu privire la securitatea informației și accesul la date;</li> <li>• Analizarea, la nivel de eșantion, a relevanței și fiabilității datelor cheie pentru modelele folosite de Bancă, precum situația serviciului datoriei și ratingul alocat, prin referire la analizele de risc de credit, inclusiv datele financiare ale debitorilor.</li> <li>• Efectuarea de proceduri analitice și de rezonabilitate asupra modelului ECL prin înțelegerea modului de determinare și analizarea alocării parametrilor PD, EAD și LGD expunerilor de credit și compararea rezultatelor cu sumele incluse în situațiile financiare;</li> <li>• Analizarea aplicării consecvente a criteriilor care se referă la creșterea semnificativă a riscului de</li> </ul>

Aspect cheie de audit	Proceduri de audit realizate pentru a adresa aspectul cheie de audit
<p>predispuse la un risc mai mare de eroare, aplicare inconsecventă și subiectivitate din partea conducerii. Aceste aspecte necesită atenție sporită, mai ales pentru a evalua obiectivitatea surselor utilizate pentru ipoteze și aplicarea lor consecventă. Schimbări ale acestor ipoteze pot avea un efect semnificativ asupra modului de calcul al pierderilor așteptate de credit și implicit asupra valorii ajustărilor pentru depreciere aferente creditelor și avansurilor către clienți.</p> <p>Datorită gradului inerent de incertitudine, precum și a complexității procesului de determinare a pierderilor așteptate aferente creditelor și avansurilor acordate clienților și a numeroaselor ipoteze utilizate, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.</p>	<p>credit și a criteriilor care se referă la evidențele obiective de depreciere;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Efectuarea analizei de sensibilitate a nivelului pierderilor așteptate de credit la variații ale parametrilor de risc;</li> <li>• Efectuarea de proceduri analitice și de detaliu: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Verificarea contaminării adecvate a expunerilor de credite la nivel de debitor;</li> <li>○ Verificarea încadrării adecvate a expunerilor de credit în cele 3 stadii de depreciere, în conformitate cu metodologia internă;</li> </ul> </li> <li>• Obținerea scrisorilor de confirmare de la avocații cu care Banca a colaborat în anul 2025;</li> <li>• Evaluarea prezentărilor de informații în situațiile financiare cu privire la pierderile așteptate din creditele și avansurile acordate clienților, în raport cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.</li> </ul>

## Alte aspecte

5. Situațiile financiare ale Băncii întocmite în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010 pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 07.05.2025 o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare.

## Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

1. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS și cu Ordinul BNR 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.
2. În procesul de întocmire a situațiilor financiare, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Băncii de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie

intenționează să lichideze Banca sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.

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

## **Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare**

4. 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.
5. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și 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 Băncii.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Băncii și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Banca 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 importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.
6. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
  7. 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, măsurile de protecție aferente.
  8. 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 asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii Băncii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea, în conformitate cu cerințele articolelor 12-16 din Reglementările contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară aprobate prin Ordinul BNR 27/2010, a unui raport al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare ale Băncii.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare anexate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Băncii la 31.12.2025, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolele 12-16 din Reglementările contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară aprobate prin Ordinul BNR 27/2010;

- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2025 cu privire la Bancă și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

## Raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare ale Băncii la 31.12.2025, noi am analizat dacă pentru exercițiul financiar anterior exercițiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare care fac obiectul auditului, Banca a avut obligația, în temeiul art. 57<sup>4</sup>-57<sup>13</sup> din Reglementările contabile aprobate prin Ordinul BNR nr. 27/2010, de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit și, în caz afirmativ, dacă raportul a fost publicat în conformitate cu art. 57<sup>14</sup> din Reglementările contabile aprobate prin Ordinul BNR nr. 27/2010, și raportăm că, pe baza informațiilor disponibile:

- a) Banca nu a avut obligația de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit;
- b) Banca a furnizat în raportul administratorilor informații suplimentare cu privire la obligativitatea de întocmire și publicare a raportului privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

### **Numirea auditorului și durata misiunii**

Am fost numiți ca auditori ai Băncii de Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”) din data de 08.05.2025 în vederea auditării situațiilor financiare ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025. Durata totală neîntreruptă a misiunii noastre este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025.

### **Consecvența cu Raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit**

Confirmăm că opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Băncii, exprimată în prezentul raport, este în concordanță cu Raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis la data de 05.05.2026 în conformitate cu art. 11 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

## Furnizarea de servicii care nu sunt de audit

Declarăm că nu am furnizat pentru Bancă servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Bancă alte servicii care nu sunt de audit și care să nu fi fost prezentate în situațiile financiare.

București, 05.05.2026



**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Auditor financiar: Butucaru Răzvan**  
**Registru Public Electronic: 2680**

Răzvan Butucaru

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2680 / 2008

În numele: Forvis Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5  
Globalworth Campus, Clădirea B, București, România

**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Auditor financiar:**  
**Forvis Mazars România S.R.L.**  
**Registru Public Electronic: 699**

Tel: +031 229 2600

[www.forvismazars.ro](http://www.forvismazars.ro)

**CREDEX BANK SA****Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global  
la 31 decembrie 2025 (in RON)**

<b>RON</b>	<b>Nota</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Venituri din dobanzi	7.1	9.121.537	13.926.564
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-138.856	-1.734.827
<b>Venituri nete din dobanzi</b>		<b>8.982.681</b>	<b>12.191.737</b>
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.4	-10.187.740	780.725
<b>Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei</b>		<b>-1.205.059</b>	<b>12.972.462</b>
Venituri din speze si comisioane	7.3.1	10.254	542.563
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3.1	-178.621	-217.136
Castiguri nete din diferente de curs	7.3.20	4.654	1.490.426
Alte venituri operationale	8.4 (d)	46.526	489.079
Cheltuieli cu salariatii	7.5	- 8.847.412	-7.234.245
Cheltuieli cu amortizarea	8.5	-1.902.994	-1.235.085
Alte cheltuieli operationale	7.6	- 8.529.804	-6.394.365
<b>Pierdere/profitul inainte de impozitare</b>		<b>-20.602.456</b>	<b>413.699</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.7	-189.164	-122.714
<b>Pierdere / profitul exercitiului financiar</b>		<b>-20.791.620</b>	<b>290.985</b>
<b>Rezultatul global aferent exercitiului financiar</b>		<b>-20.791.620</b>	<b>290.985</b>

**CREDEX BANK SA**  
**Situatia pozitiei financiare**  
**la 31 decembrie 2025 (in RON)**

<b>RON</b>	<b>Nota</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	21.916.489	66.683.381
Plasamente la banci	8.2	31.530.765	1.949.652
Titluri de investitii	8.3	15.982.152	11.677.848
Credite si avansuri acordate clientilor	8.4	24.192.605	48.786.719
Creante privind impozitul curent	7.7	-	1.926.669
Imobilizari corporale	8.5	5.338.354	1.881.408
Imobilizari necorporale	8.5	6.771.484	2.313.034
Creante privind impozitul amanat	7.7	-	189.164
Alte active	8.6	5.222.230	369.905
<b>Total active</b>		<b>110.954.079</b>	<b>135.777.780</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite de la clienti	8.8	1.369.831	10.847.782
Alte datorii	8.9	8.187.837	2.741.967
<b>Total datorii</b>		<b>9.557.668</b>	<b>13.589.749</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	8.10	80.022.643	80.022.643
Rezultatul reportat	8.11	17.297.529	38.089.149
Alte rezerve		4.076.239	4.076.239
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>101.396.411</b>	<b>122.188.031</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>110.954.079</b>	<b>135.777.780</b>

<b>RON</b> <b>Element al capitalului propriu</b>	<b>Capital social</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>80.022.643</b>	<b>4.076.239</b>	<b>38.089.149</b>	<b>122.188.031</b>
Pierderea exercitiului financiar	-	-	-20.791.620	-20.791.620
<b>Rezultat global</b>	<b>80.022.643</b>	<b>4.076.239</b>	<b>17.297.529</b>	<b>101.396.411</b>
Distribuire rezerve legale	-	-	-	-
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>80.022.643</b>	<b>4.076.239</b>	<b>17.297.529</b>	<b>101.396.411</b>

<b>RON</b> <b>Element al capitalului propriu</b>	<b>Capital social</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultatul reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>80.022.643</b>	<b>4.055.554</b>	<b>37.818.849</b>	<b>121.897.046</b>
Profitul exercitiului financiar	-	-	290.985	290.985
<b>Rezultat global</b>	<b>80.022.643</b>	<b>4.055.554</b>	<b>38.109.834</b>	<b>122.188.031</b>
Distribuire rezerve legale	-	20.685	-20.685	-
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>80.022.643</b>	<b>4.076.239</b>	<b>38.089.149</b>	<b>122.188.031</b>

**CREDEX BANK SA**  
**Situatia fluxurilor de trezorerie**  
**la 31 decembrie 2025 (in RON)**

	Nota	2025	2024
<b>RON</b>			
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>			
Profitul exercitiului inainte de impozitare		<b>-20.602.456</b>	<b>413.698</b>
<b>Ajustari pentru:</b>			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	8.5	1.902.994	1.235.085
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare	8.4	10.187.740	-719.408
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		-181.126	-1.660.091
Venitul in urma transferului de business	8.4	-	-299.091
Venituri nete din dobanzi	7.1 7.2	-8.982.681	-12.191.737
		<b>-17.675.529</b>	<b>-13.221.544</b>
<b>Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare</b>			
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		14.515.213	-4.247.989
Modificarea altor active		-4.895.048	122.067
Modificarea datoriilor privind clientela		-9.477.031	-154.595.955
Modificarea altor datorii		6.211.731	4.830.063
Incasari din dobanzi din activitatea operationala		6.671.413	13.353.685
Incasari in urma transferului de business		-	1.466.130
Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala		-105.426	-187.252
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		-	-1.218.316
		<b>-4.754.677</b>	<b>-153.699.111</b>
<b>Numerar net utilizat in activitati de exploatare</b>			
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii	8.3	-40.354.948	-11.363.636
Dobanzi din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta	8.3	1.908.962	477.607
Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta	8.3	36.491.038	12.046.393
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		33.482	-46.002
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	8.5	-8.128.063	-2.997.721
		<b>-10.049.529</b>	<b>-1.883.359</b>
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>			
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>			
Plati pentru datoriile cu leasingul		-381.572	-468.952
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-	-75.623.740
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-	29.848.100
Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului si alte banci		-	-1.558.906
		<b>-381.572</b>	<b>-47.803.498</b>
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>			

**CREDEX BANK SA**  
*Situatia fluxurilor de trezorerie*  
*la 31 decembrie 2025 (in RON)*

	2025	2024
<b>Numerar sau echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>68.633.032</b>	<b>272.000.192</b>
Flux de numerar utilizat in activitati de exploatare	-4.754.677	-153.699.111
Flux de numerar utilizat in activitati de investitii	-10.049.529	-1.883.359
Flux de numerar din activitatati de finantare	-381.572	-47.803.498
Efectul diferentelor de schimb valutar	-	18.809
<b>Numerar sau echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>53.447.254</b>	<b>68.633.033</b>

**Analiza numerarului, echivalentelor de numerar si a plasamentelor la banci**

<b>RON</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Conturi curente la banci	8.2	1.539.642	1.949.652
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	21.500.000	64.000.000
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	29.991.123	-
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei*	8.1	416.489	2.683.381
<b>Total numerar, echivalent de numerar si plasamente la banci</b>		<b>53.447.254</b>	<b>68.633.033</b>

\* In aceste conturi sunt incluse si rezervele minime obligatorii (RMO) constituite la Banca Nationala a Romaniei. Pentru mai multe detalii, a se vedea Nota 8.1.

## 1. Entitatea raportoare

**CREDEX BANK SA („Banca”)** a fost autorizata de Banca Nationala a Romaniei la data de 27 septembrie 2004.

Banca este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J2004000812236, iar identificatorul juridic (LEI) este 529900XIGDAMPGR324.

Sediul central al Bancii este situat in: Sos. Bucuresti Nord, Nr. 10, Cladirea O11, Global City Business Park, etaj 6, Voluntari, Judetul Ilfov, Romania.

In cursul anului 2024, Banca a fost obiectul unei tranzactii de vanzare. Astfel, pana la data de 31 iulie 2024, actionarul majoritar a fost Porsche Bank AG - Austria (detinand 99,999972220% din capitalul social). Incepand cu aceasta data, actionarul majoritar este persoana fizica dl. Dan Constantin Ostahie.

Pana la 31 iulie 2024, Banca a functionat ca subsidiara a Porsche Bank AG, cu sediul in Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria, parte a grupului Porsche Holding GmbH, cu acelasi sediu din Salzburg, iar actionarul final a fost Volkswagen AG, Wolfsburg, Germania.

Pana la finalizarea procesului de vanzare, Banca avea ca principala activitate finantarea achizitiei de vehicule comercializate de Porsche Romania SRL, Porsche Inter Auto Romania si alti dealeri autorizati, precum si acordarea de finantari dealerilor Porsche Romania SRL pentru investitii si operatiuni curente.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, Banca nu intocmeste situatii financiare consolidate, fiind detinuta direct si indirect de persoana fizica dl. Dan Constantin Ostahie.

Obiectivul strategic al noului actionar majoritar este transformarea Bancii intr-o institutie digitala de retail, bazata pe o arhitectura IT moderna.

Consiliul de Administratie este responsabil pentru stabilirea politicilor de functionare ale Bancii si supravegherea implementarii acestora. Consiliul este format din cinci membri, desemnati de Adunarea Generala a Actionarilor.

La data de 31 decembrie 2025, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

1	Misu Negritoiu	Presedinte (Administrator ne-executiv)
2	Ciprian Ladunca	Membru (Administrator ne-executiv)
3	Traian Sevastian Baicu	Membru (Administrator executiv)
4	Pozitie vacanta	Membru (Administrator executiv)
5	Pozitie vacanta	Membru (Administrator ne-executiv)

La data de 31 decembrie 2024, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

1	Misu Negritoiu	Presedinte (Administrator ne-executiv)
2	Ciprian Ladunca	Membru (Administrator ne-executiv)
3	Traian Sevastian Baicu	Membru (Administrator executiv)
4	Ionut Purice	Membru (Administrator executiv)
5	Pozitie vacanta	Membru (Administrator ne-executiv)

## **2. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

### **a) Declaratie de conformitate**

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele de Contabilitate IFRS, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeana. Aceste situatii financiare reprezinta situatii financiare individuale.

Evidentele contabile statutare ale Bancii sunt mentinute in lei romanesti (RON), in conformitate cu legislatia contabila din Romania si reglementarile bancare emise de Banca Nationala a Romaniei.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii mentionat anterior. Dupa aprobarea de catre Consiliul de Administratie, aceste situatii financiare nu mai pot fi modificate.

### **b) Bazele evaluarii**

Situatiile financiare individuale au fost intocmite exclusiv pe baza costului istoric si costului amortizat, in conformitate cu principiile contabile aplicabile.

### **c) Moneda functionala si de prezentare**

Elementele incluse in situatiile financiare ale Bancii sunt evaluate utilizand moneda mediului economic principal in care entitatea isi desfasoara activitatea, denumita „moneda functionala”. In cazul Bancii, moneda functionala si de prezentare este leul romanesc (RON).

Astfel, situatiile financiare sunt prezentate in **RON**, moneda functionala a Bancii, iar toate valorile sunt exprimate in mii RON, cu exceptia cazului in care se mentioneaza altfel.

### **d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana implica utilizarea de catre conducere a estimarilor, judecatilor si ipotezelor care influenteaza aplicarea politicilor contabile, precum si determinarea valorii activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor raportate. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic, iar modificarile acestora sunt reflectate corespunzator in situatiile financiare. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca modificarea afecteaza doar acea perioada, sau in perioadele viitoare, in cazul in care modificarea influenteaza atat perioada curenta, cat si perioadele urmatoare.

Judecatile aplicate de conducere in contextul politicilor contabile, care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimarile ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in **Notele explicative** ale situatiilor financiare.

### **e) Continuitatea activitatii**

Conducerea a evaluat capacitatea Bancii de a-si continua activitatea, inclusiv in contextul procesului de reorganizare desfasurat pe parcursul anului 2024, detaliat in Nota 2 f). Nu exista incertitudini semnificative de care conducerea sa fie constienta, care ar putea ridica indoilei semnificative asupra capacitatii Bancii de a-si continua activitatea. Evaluarea a concluzionat ca Banca dispune de resursele necesare pentru a opera in continuare pe termen lung, in viitorul previzibil, conform celor descrise in Nota 2 f).

## **2. Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

### **e) Continuitatea activitatii (continuare)**

#### **Perioada post-vanzare:**

In cursul exercitiului financiar si ulterior datei de 31 iulie 2024, Banca a demarat un amplu proces de transformare organizationala, menit sa alinieze institutia la noua strategie de dezvoltare si la modelul operational planificat pentru perioada 2026–2028. Acest proces a inclus mutarea completa a infrastructurii tehnice intr-o noua locatie, inclusiv relocarea centrului de recuperare in caz de dezastru (disaster recovery), precum si reorganizarea departamentelor existente, revizuirea procedurilor interne si actualizarea cadrului de reglementare interna, astfel incat structura operationala sa reflecte obiectivele strategice ale Bancii.

Totodata, personalul preluat in urma achizitiei Porsche Bank a fost suplimentat prin angajarea de specialisti in domenii esentiale pentru implementarea planului de dezvoltare, precum: migrarea informatica, managementul riscului, activitati de conformitate, operatiuni bancare, IT & securitate si dezvoltare de produse. Acest efort a avut drept scop asigurarea unei structuri organizationale robuste, capabile sa sustina noul model de business si trecerea catre o platforma digitala moderna.

In paralel cu aceste masuri structurale, conducerea Bancii a elaborat si aprobat planul de dezvoltare pentru perioada 2026–2028, care presupune transformarea institutiei intr-o banca de retail cu focus pe persoane fizice. Strategia are ca element central lansarea pe piata, in luna octombrie 2026, a unei aplicatii mobile performante, ce va constitui principalul canal de interactiune cu clientii. Aplicatia va integra procese digitale de onboarding, administrare conturi, creditare de nevoi personale, functii de economisire si servicii de plata, asigurand o experienta bancara complet digitalizata si competitiva.

Modelul financiar aferent perioadei 2026–2028 prevede o expansiune accelerata a bazei de clienti persoane fizice, o crestere semnificativa a portofoliului de credite de nevoi personale, precum si majorarea graduala a surselor atrase prin conturi curente si conturi de economii. Investitiile in infrastructura IT, aplicatii bancare, securitate si procese operationale sunt esentiale in prima faza a planului si conduc la o structura de costuri in crestere pana la atingerea masei critice de clienti si maturizarea portofoliului de credite. Conform proiectiilor bugetare, trecerea la profitabilitate este estimata in anul 2028, odata cu consolidarea portofoliului si optimizarea costurilor operationale.

In procesul de elaborare a situatiilor financiare aferente exercitiului incheiat la 31 decembrie 2025, conducerea a realizat o analiza detaliata si cuprinzatoare a tuturor elementelor relevante — economice, financiare, operationale si organizatorice — inclusiv impactul procesului de reorganizare, evaluarea resurselor disponibile si noile directii strategice. Pe baza acestor evaluari, conducerea considera ca Banca dispune de resursele si capacitatea necesare pentru a-si continua activitatea in mod normal, fara a exista incertitudini semnificative care sa afecteze principiul continuitatii.

La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, conform raportarilor prudentiale catre Banca Nationala a Romaniei, Banca indeplinea cerintele minime de capital impuse.

In consecinta, situatiile financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, reflectand ipoteza ca Banca isi va putea indeplini obligatiile la scadenta, va continua implementarea planului strategic si isi va desfasura activitatea in viitorul previzibil in conditii de stabilitate operationala si financiara. Aceasta abordare asigura un proces de raportare financiara transparent si corect, tinand cont de schimbarile semnificative care au avut loc in structura si functionarea institutiei.

### **f) Procesul de reorganizare al bancii**

In cursul anului 2024, Banca a fost implicata intr-un proces de reorganizare, care a fost supus aprobarii Bancii Nationale a Romaniei (BNR) si a avut doua componente principale:

1. Transferul semnificativ de activitate catre Porsche Leasing Romania IFN SA;
2. Vanzarea Bancii catre un investitor roman din afara Grupului Porsche.

## 2. Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

### f) Procesul de reorganizare al bancii (continuare)

#### Transferul semnificativ de activitate:

In data de 23 septembrie 2022, a fost semnat un contract de transfer semnificativ de activitate cu Porsche Leasing Romania IFN SA, care a inclus transferul unui portofoliu de credite (active), credite de refinantare (pasive), anumiti angajati, echipamente IT si furnizori. Acordul de transfer a fost aprobat de BNR in iulie 2022, iar prima faza a fost implementata pe 1 octombrie 2022, moment in care aproximativ 70% din portofoliul de credite, impreuna cu pasivele aferente (imprumuturi de refinantare) si 6 angajati, au fost transferate.

La 31 decembrie 2023, Banca detinea 264 de credite active, cu o valoare contabila neta de 61,04 milioane RON si o datorie din imprumuturi de refinantare primite de la Porsche Corporate Finance (PCF) de 61,69 milioane RON. De asemenea, Banca avea 25 de angajati. Portofoliul ramas, inclusiv finantarea de la Porsche Corporate Finance si un numar de angajati direct responsabili de portofoliu, au fost transferate catre Porsche Leasing Romania in data 1 iunie 2024.

Astfel, la data de 01.06.2024, a fost finalizata a doua si ultima etapa a operatiunii de transfer de portofoliu, prin transferul catre Porsche Leasing Romania IFN SA a urmatoarelor:

- Portofoliul de credite ramase, incluzand contracte de credit acordate persoanelor fizice si juridice, cu dobanda variabila, precum si refinantari pentru creditele acordate dealerilor;
- Imprumuturile obtinute de Banca prin contracte de finantare cu Porsche Corporate Finance GmbH;
- Angajatii alocati zonei operationale aferente portofoliului transferat;
- Activele alocate angajatilor transferati.

In ceea ce priveste volumul creditelor si imprumuturilor transferate la Porsche Leasing Romania IFN SA la data de 01 iunie 2024, valorile sunt urmatoarele:

	<i>EUR</i>	<i>RON</i>	<i>Total in echiv. RON</i>
<b>Active</b>			
Credite si avansuri acordate clientilor, din care:	3.258.929	873.766	17.092.479
Expunere bruta	3.606.192	927.895	18.874.832
Ajustari de valoare	-347.263	-54.129	-1.782.353
<b>Datorii</b>			
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-3.200.000	-	-15.925.440
<b>Valoare neta transferata</b>	<b>58.929</b>	<b>873.766</b>	<b>1.167.039</b>

In perioada 01 octombrie 2022 – 31 mai 2024, au fost, de asemenea, refinantate 28 de credite, cu o expunere bruta refinantata de 4.124.738 EUR si 12.536.452 RON.

#### Vanzarea Bancii:

Tranzactia de vanzare a Bancii a fost finalizata la data de 31 iulie 2024, marcand un moment semnificativ in evolutia institutiei. Contractul de vanzare a fost semnat cu investitorul interesat in noiembrie 2021, iar procesul de vanzare a fost supus unui cadru reglementar complex. In acest sens, vanzarea a fost aprobata de Consiliul Concurentei in iunie 2022, iar dosarul de aprobare al investitorului ca actionar al Bancii a fost aprobat de Banca Nationala a Romaniei (BNR) pe 29 aprilie 2024.

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative

Metodele si politicile contabile enuntate mai jos au fost aplicate in mod constant si consecvent de catre Banca pe parcursul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare, asigurand astfel coerenta si comparabilitatea informatiilor financiare. Aceasta aplicare consecventa garanteaza transparenta si fidelitatea raportarilor financiare, permitand o evaluare clara a performantei si pozitiei financiare a Bancii de-a lungul perioadelor prezentate.

#### a) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile denumite in moneda straina sunt inregistrate in lei romanesti (RON) la cursul oficial de schimb valutar aplicabil la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta sunt exprimate in moneda functionala (RON) la cursul de schimb valutar din data intocmirii bilantului contabil.

Castigurile si pierderile rezultate din decontarea acestor operatiuni si din conversia activelor si datoriilor monetare denumite in valuta, utilizand cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Totusi, exceptie fac acele castiguri sau pierderi care sunt recunoscute in capitalurile proprii, in urma aplicarii contabilitatii de acoperire a riscurilor.

In ceea ce priveste activele si datoriile nemonetare inregistrate la cost istoric, exprimate in valuta, acestea sunt evaluate in moneda functionala la cursul de schimb valutar aplicabil in ziua tranzactiei.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

	RON/EUR	RON/USD	RON/CHF
Anul incheiat la 31 decembrie 2025	5.0985	4.3417	5.4743
Anul incheiat la 31 decembrie 2024	4.9741	4.7768	5.2806

#### b) Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective. Aceasta metoda calculeaza costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare si alocă veniturile sau cheltuielile din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective reprezinta rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare de numerar estimate, ce urmeaza a fi platite sau incasate pe durata de viata a instrumentului financiar, sau, in anumite cazuri, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare.

Pentru calculul ratei dobanzii efective, Banca estimeaza fluxurile viitoare de numerar, avand in vedere toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, fara a lua in considerare pierderile viitoare din credit. Metoda include toate comisioanele si cheltuielile platite sau primite intre partile contractuale, care fac parte din calculul dobanzii efective, precum si costurile de tranzactionare si alte prime si discounturi.

Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile prezentate in situatia rezultatului global reflecta dobanda aferenta activelor si datoriilor financiare masurate la costul amortizat, calculate utilizand metoda dobanzii efective.

Banca recunoaste dobanzile contractuale pentru creditele si avansurile acordate clientilor pana in momentul in care acestea devin neperformante. Veniturile din dobanzi pentru creditele neperformante sunt ajustate cu un factor de corectie, pentru a reflecta veniturile din dobanzi calculate pe baza expunerii nete.

In cazul creditelor POCI (creditelor cu pierderi din depreciere, de la prima recunoastere), venitul din dobanzi se calculeaza pe baza valorii contabile nete, utilizand o rata efectiva ajustata a dobanzii.

### **3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

#### **b) Dobanzi (continuare)**

Veniturile si cheltuielile din comisioane si speze, direct atribuibile achizitiei sau originarii unui activ sau unei datorii financiare, sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii. Veniturile din comisioane care fac parte din rata efectiva a dobanzii sunt recunoscute pe parcursul intregii durate a creditelor, utilizand metoda dobanzii efective, cu exceptia liniilor de credit sau a creditelor care nu sunt utilizate integral (care nu au grafic de rambursare), pentru care amortizarea se efectueaza liniar.

#### **c) Venituri si cheltuieli din comisioane si speze**

Alte venituri din comisioane si speze, provenite din serviciile financiare prestate de banca, cum ar fi administrarea numerarului, brokerajul si planificarea financiara, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

Cheltuielile cu comisioane si speze suplimentare, referitoare in principal la tranzactii si servicii, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand serviciul respectiv este prestat.

#### **d) Castiguri nete din diferente de curs**

Venitul net din alte instrumente financiare evaluate la valoare justa provine din active si datorii financiare recunoscute la valoare justa prin contul de profit si pierdere si include toate modificarile de valoare justa, atat realizate, cat si nerealizate, precum si dobanzi, dividende si diferentele de conversie valutara.

#### **e) Plati de leasing**

Un contract reprezinta sau contine un contract de inchiriere daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pe o perioada determinata, in schimbul unei contraprestatii.

#### **Banca ca locatar**

Banca aplica abordarea de recunoastere si evaluare a contractelor de leasing, cu exceptia celor pe termen scurt. Astfel, Banca recunoaste datoriile de leasing aferente platilor si activele dreptului de utilizare, care reflecta dreptul de a utiliza activele subiacente. In cazul leasingului pe termen scurt, platile de leasing sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe toata durata contractului.

#### **Active privind dreptul de utilizare**

Banca recunoaste activele dreptului de utilizare la data inceperii contractului de inchiriere, respectiv la data la care activul de baza devine disponibil pentru utilizare. Activele dreptului de utilizare sunt evaluate la cost, diminuate cu amortizarea acumulata si eventualele pierderi din depreciere, si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul dreptului de utilizare include valoarea datoriilor de leasing recunoscute, costurile directe initiale suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii contractului. Activele dreptului de utilizare sunt amortizate liniar pe durata contractului de inchiriere.

#### **Datorii de leasing**

La data inceperii contractului de leasing, Banca recunoaste datoriile de leasing, evaluate la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului. Platile de leasing pot include plati fixe, plati variabile dependente de un indice sau rata, precum si sume estimate a fi platite in cadrul garantiilor de valoare reziduala. De asemenea, platile de leasing pot include penalitati pentru incetarea contractului de inchiriere, daca durata contractului include optiunea de incetare a acestuia.

Detalii suplimentare referitoare la activele recunoscute ca drept de utilizare si datoriile din leasing aferente sunt disponibile in Nota 8.5.

### **3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

#### **f) Cheltuiala cu impozitul pe profit**

Impozitul pe profit aferent exercitiului financiar cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Acesta este recunoscut in contul de profit si pierdere, sau in capitaluri proprii, in cazul in care se refera la elemente de capital.

Impozitul curent reprezinta impozitul datorat pe profitul perioadei, determinat in conformitate cu ratele aplicabile la data bilantului, precum si cu toate ajustarile aferente perioadelor anterioare.

Impozitul amanat este calculat utilizand metoda bilantiera pentru diferentele temporare dintre baza fiscala a activelor si datoriilor si valoarea lor contabila, folosita pentru raportarea in situatiile financiare. Impozitul amanat este determinat pe baza modalitatii anticipate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, aplicandu-se ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare la data bilantului.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta doar in masura in care este probabil sa se obtina un profit impozabil in viitor, dupa compensarea cu pierderea fiscala din anii anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este ajustata corespunzator daca beneficiul fiscal aferent devine improbabil.

La 31 decembrie 2025, cota de impozit pe profit utilizata pentru calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2024: 16%).

#### **g) Active si datorii financiare**

##### ***i) Clasificare si masurare***

Conform standardului IFRS 9, activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii:

- Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere (FVPL)
- Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)
- Active financiare la cost amortizat (AC)

Activele financiare detinute de Banca:

- Sunt detinute intr-un model de afaceri al carui obiectiv este pastrarea activului pentru a colecta fluxurile de trezorerie convenite prin contract (modelul de afaceri "Hold to collect")
- Termenii contractuali specifica datele de colectare a fluxurilor de trezorerie aferente activului, care sunt exclusiv plati ale principalului si dobanzii (criteriul SPPI este indeplinit pentru portofoliul Bancii).

Prin urmare, activele financiare sunt evaluate la recunoasterea initiala la valoarea lor justa, plus costurile de tranzactie direct atribuite. Ulterior, aceste active sunt evaluate la cost amortizat (AC) utilizand metoda dobanzii efective.

Categoria AC include creditele si avansurile acordate clientelei .

Titlurile de valoare sunt detinute exclusiv pentru a obtine lichiditati intr-un scenariu de stres, iar Banca nu intentioneaza sa vanda aceste valori mobiliare inainte de scadenta. Astfel, valorile mobiliare sunt alocate categoriei AC.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt, de asemenea, alocate categoriei AC.

Reclasificarea activelor financiare este considerata extrem de rara si nu va fi permisa decat in cazul unei schimbari a modelului de afaceri.

In ceea ce priveste datoriile financiare, acestea sunt de obicei contabilizate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, conform IFRS 9. Banca nu detine instrumente financiare derivate.

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### g) Active si datorii financiare (continuare)

##### i) Clasificare si masurare( continuare)

#### Modelul de afaceri

##### Evaluarea modelului de afaceri

Banca efectueaza o analiza detaliata a scopului pentru care sunt detinute activele financiare la nivelul portofoliilor, deoarece acest proces reflecta in mod fidel modul in care activitatea este administrata si cum sunt utilizate informatiile in luarea deciziilor strategice. Evaluarea acestui model de afaceri ajuta la intelegerea clara a intentiilor Bancii referitoare la gestionarea activelor financiare.

Activele financiare care sunt detinute in scopul tranzactionarii sau pentru care performantele sunt evaluate la valoarea justa sunt clasificate si masurate la „Valoare Justa prin Profit si Pierdere” (FVTPL). Acestea nu sunt detinute pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale, nici pentru a le vinde ulterior, ci sunt gestionate in scopul maximizarii randamentelor pe termen scurt in functie de conditiile pietei.

Astfel, evaluarea modelului de afaceri reflecta obiectivele strategice ale Bancii si ale fiecărei categorii de active financiare, cu scopul de a asigura gestionarea optima a riscurilor si oportunitatilor. Clasificarea activelor financiare in aceasta maniera permite Bancii sa raspunda eficient la evolutiile pietei si sa isi ajusteze deciziile financiare intr-un cadru bine definit, tinand cont de fluxurile de numerar si de impactul fluctuatiilor de pret.

Obiectivul Bancii pentru portofoliul de credite este de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale.

Cu toate acestea, Banca trebuie, de asemenea, sa demonstreze ca fluxurile de numerar sunt realizate prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale; astfel, este necesar sa se ia in considerare frecventa, valoarea si calendarul vanzarilor in perioadele anterioare si, de asemenea, asteptarile privind activitatea viitoare de vanzare.

In perioada 2014–2025, Banca nu a inregistrat vanzari de portofolii de credite, cu exceptia transferului de credite catre Porsche Leasing Romania IFN S.A., realizat in cadrul contractului de transfer de activitate (business transfer)

Banca isi mentine modelul de afaceri pentru portofoliul de credite ramase ca fiind destinat exclusiv colectarii fluxurilor de numerar.

##### Criteriul SPPI

Testul SPPI (Solely Payments of Principal and Interest) evalueaza daca fluxurile de numerar contractuale ale unui instrument financiar constau exclusiv din plati de capital si dobanzi. Clasificarea activelor financiare in categoriile **AC** (cost amortizat) sau **FVOCI** (valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global) presupune ca fluxurile de numerar asociate activului financiar sunt limitate la plati de capital si dobanzi. Pentru ca un activ sa poata fi inclus in oricare dintre aceste categorii, trebuie sa indeplineasca criteriul SPPI.

Daca acest criteriu nu este indeplinit, adica fluxurile de numerar includ alte elemente decat doar plati de capital si dobanzi, activul financiar va fi clasificat in categoria FVTPL (valoarea justa prin profit si pierdere). Platile de dobanzi reflecta, printre altele, valoarea temporala a banilor, riscurile de credit si lichiditate, precum si costurile administrative, iar acestea pot include o marja de profit si, acolo unde este cazul, costul reglementarilor legate de capital. Prin urmare, platile catre debitor in contextul unor rate negative ale dobanzii nu contravin criteriului SPPI.

Platile principale reprezinta rambursarea sumei principale, respectiv valoarea justa a activului la momentul recunoasterii initiale.

Toate contractele care nu indeplinesc criteriul SPPI trebuie evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Aceasta cerinta subliniaza importanta criteriului SPPI in procesul de clasificare a activelor financiare conform IFRS 9. Spre deosebire de determinarea modelului de afaceri, criteriul SPPI trebuie evaluat la nivelul fiecarui contract individual sau, in anumite cazuri, la nivelul unui grup omogen de contracte.

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### g) Active si datorii financiare (continuare)

##### ii) Recunoastere

Banca recunoaste initial creditele si creantele, depozitele si imprumuturile de la banci in momentul in care acestea sunt create. Toate celelalte active si datorii financiare (inclusiv cele clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute la data tranzactionarii, respectiv atunci cand Banca devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului financiar.

Activele si datoriile financiare sunt evaluate initial la valoarea lor justa, iar pentru orice element care nu este inregistrat la valoare justa prin contul de profit si pierdere, se adauga costurile de tranzactie direct atribuibile achizitiei sau emisiunii acestora.

##### iii) Derecunoastere

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ expira sau cand drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale asociate activului sunt transferate intr-o tranzactie in care Banca transfera semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra acestuia. Orice drept asupra activelor financiare transferate, pe care Banca il retine sau il creeaza, este recunoscut ca un activ sau datorie separata. Reducerea directa a valorii creditelor (write-off) se refera la reducerea valorii contabile brute a creditelor care sunt integral acoperite cu ajustari pentru depreciere, iar acestea sunt transferate in conturi extrabilantiera, unde sunt monitorizate pana la recuperare. La finalizarea actiunilor legale de recuperare a creantelor, acestea sunt eliminate din evidentele extrabilantiera.

#### Modificari ale activelor financiare

In anumite cazuri, analiza cantitativa nu este necesara pentru evaluarea derecunoasterii unui activ financiar. Astfel, in cadrul Bancii, modificarile contractuale semnificative vor fi considerate suficiente pentru determinarea derecunoasterii, conform principiilor stabilite in IFRS 9, paragraful 3.2.3, pe baza unei analize calitative in urmatoarele situatii:

- **Reesalonarea:** Mutarea unui credit intr-o alta categorie, de exemplu, pe termen mediu sau lung;
- **Refinantarea:** Acordarea unui nou credit pentru rambursarea unui credit existent, care poate include urmatoarele operatiuni:
  - Incheierea unui nou contract de credit, cu posibilitatea modificarii monedei creditului;
  - Consolidarea a doua sau mai multe credite intr-un singur credit, avand caracteristicile unuia dintre creditele restructurate;
  - Durata noului credit nu va depasi durata maxima prevazuta pentru produsul respectiv.
- **Transferul:**
  - Acordarea unui credit catre un alt client, prin care se finanteaza transferul proprietatii unui bun gajat, iar clientul initial ramburseaza anticipat creditul in derulare. Aceasta presupune o conventie in care partile unui raport juridic obligatoriu sting o obligatie existenta si o inlocuiesc cu o noua obligatie, prin schimbarea obiectului, substituirea debitorului sau substituirea creditorului;
  - **Novatia:** Procesul prin care partile unui raport juridic obligatoriu sting o obligatie existenta si o inlocuiesc cu o noua obligatie, conform prevederilor Articolului 1609 din Codul Civil.

#### Modificari contractuale ale creditelor ce necesita o analiza calitativa si cantitativa pentru derecunoastere:

- **Rescudentarea:** Modificarea termenului de plata si/sau a sumei de plata a uneia sau mai multor rate de credit in sold, fara a depasi durata initiala a acordarii creditului, prin aplicarea uneia sau mai multor operatiuni, cum ar fi:
  - Modificarea datelor de rambursare conform scadentarii initiale;
  - Acordarea unei perioade de gratie de pana la 12 luni, in care clientul achita doar dobanzile;

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### g) Active si datorii financiare (continuare)

##### iii) *Derecunoastere (continuare)*

- Acordarea unei perioade de gratie totale de pana la 12 luni, in cazuri exceptionale, in care clientul nu va plati rate de principal, comisioane sau dobanzi aferente. Sumele restante vor fi platite la sfarsitul perioadei de gratie sau esalonat, incluzandu-se lunar in soldul creditului.
- **Reesalonarea:** Modificarea termenului de plata si/sau a sumei de plata a uneia sau mai multor rate de credit in sold, cu depasirea duratei initiale de acordare a creditului si/sau incadrarea creditului intr-o alta categorie (termen mediu sau lung), dar fara a depasi durata maxima de creditare a produsului respectiv. Banca aplica, in general, urmatoarele operatiuni:
  - Depasirea duratei initiale a acordarii creditului, cu respectarea perioadei maxime de creditare pentru produsul respectiv;
  - Modificarea datelor de rambursare a ratelor conform scadentului initial;
  - Acordarea unei perioade de gratie de pana la 12 luni, in care clientul achita doar dobanzile;
  - Acordarea unei perioade de gratie totale de pana la 12 luni, in cazuri exceptionale, fara plata ratelor de principal, comisioanelor si dobanzilor. Aceste sume vor fi platite fie integral la sfarsitul perioadei de gratie, fie esalonat, incluzandu-se lunar in soldul creditului.

In cazul in care modificarile contractuale mentionate mai sus duc la o schimbare a clasificarii creditului ca urmare a efectuarii testului SPPI sau daca impactul acestora asupra fluxurilor de numerar contractuale depaseste pragul de 10%, Banca va derecunoaste expunerea. In toate celelalte cazuri, Banca va inregistra o pierdere sau un castig din modificare.

#### **Derecunoasterea unui activ financiar**

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului (sau partea din activul derecunoscut) si suma totala incasata (incluzand orice activ nou primit, mai putin orice datorie noua asumata) se recunoaste in contul de profit si pierdere. In plus, orice beneficii sau pierderi deja recunoscute in situatia rezultatului global vor fi de asemenea recunoscute in contul de profit si pierdere. Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile sale contractuale sunt indeplinite, anulate sau expira.

#### **Reducerea directa a valorii creditelor (write-off)**

Reducerea directa a valorii creditelor reprezinta procesul de diminuare directa a valorii contabile brute a creditelor, complet acoperite de ajustari pentru depreciere, si transferarea acestora in conturi extrabilantiera, unde sunt monitorizate pana la recuperare. Dupa finalizarea actiunilor legale de recuperare a creantelor, aceste credite sunt eliminate din evidentele extrabilantiera.

#### **iv) *Compensari***

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea neta este prezentata in bilant doar in situatiile in care exista un drept legal de compensare si intentia de a le deconta pe o baza neta, sau cand se preconizeaza realizarea activului si stingerea datoriei simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta doar in conformitate cu prevederile standardelor contabile aplicabile, sau atunci cand rezulta dintr-un grup de tranzactii similare, cum ar fi activitatea de tranzactionare a Bancii.

#### **v) *Evaluarea la cost amortizat***

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata dupa recunoasterea initiala, ajustata cu platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata utilizand metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea initiala recunoscuta si valoarea la data scadentei, cu excluderea reducerilor cauzate de deprecierea activelor.

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### g) Active si datorii financiare (continuare)

##### vi) Identificarea si evaluarea depreciarii

Banca recunoaste pierderile preconizate din credite (ECL) pentru urmatoarele instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoare corecta prin profit sau pierdere (FVTPL):

- Active financiare sub forma de instrumente de datorie;
- Credite si avansuri;
- Contracte de garantie financiara emise; si
- Angajamente de creditare emise.

Banca recunoaste ajustari pentru pierderile preconizate din credite, pe o perioada de 12 luni sau pe toata durata de viata a instrumentului financiar. Ajustarile pentru pierderile din credite sunt calculate atat la nivel individual, cat si colectiv. Pierderile din credite preconizate pe intreaga durata de viata reprezinta pierderile anticipate ca urmare a oricaror evenimente de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe intreaga perioada de valabilitate a unui instrument financiar. In schimb, pierderile preconizate pe 12 luni reflecta pierderile anticipate care ar putea rezulta din evenimente de neindeplinire a obligatiilor contractuale ce ar putea aparea in termen de 12 luni de la data raportarii.

Banca recunoaste o ajustare pentru pierderile preconizate din credite pe toata durata de viata a instrumentului financiar, cu exceptia urmatoarelor cazuri, in care ajustarea pentru pierderea recunoscuta va fi echivalenta cu pierderile preconizate pe o perioada de 12 luni:

- Instrumentele de datorie cu risc de credit scazut la data raportarii. Banca considera ca un instrument de datorie are un risc de credit scazut atunci cand ratingul acestuia corespunde definitiei ratingului „investment grade”, conform standardelor de Contabilitate IFRS (vezi nota 8.2.1); si
- Alte instrumente financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala. Detaliile referitoare la alocarea in stadiul 2 si calculul ajustarii pentru pierdere sunt prezentate in pagina urmatoare.

Cerintele de depreciere conform IFRS 9 sunt complexe si necesita utilizarea rationamentelor, estimarilor si ipotezelor din partea conducerii, in special in urmatoarele aspecte:

- Evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit pentru un instrument financiar de la recunoasterea initiala;
- Integrarea informatiilor prospectiva in evaluarea pierderilor preconizate din credite. Scenariile utilizate de Banca sunt detaliate in sectiunea „Informatii financiare prospective” (Forward Looking Information - FLI) mai jos.

#### Evaluarea pierderilor din credite preconizate

Pierderile din credite preconizate reprezinta o estimare ponderata a probabilitatii de pierdere a creditelor, iar evaluarea acestora se realizeaza dupa cum urmeaza:

- **Active financiare care nu sunt depreciate din cauza riscului de credit la data raportarii:** valoarea actualizata a deficitelor de numerar, respectiv diferenta dintre fluxurile de trezorerie datorate Bancii conform contractului si fluxurile de trezorerie pe care Banca se asteapta sa le primeasca;
- **Active financiare depreciate din cauza riscului de credit la data raportarii:** diferenta dintre valoarea contabila bruta si valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate;
- **Angajamente de credit neutilizate:** valoarea actualizata a diferentei dintre fluxurile de trezorerie care ar fi datorate Bancii in cazul in care angajamentul de credit ar fi utilizat si fluxurile de trezorerie pe care Banca se asteapta sa le primeasca;
- **Contracte de garantie financiara:** valoarea actualizata a platilor preconizate care urmeaza sa fie rambursate titularului, mai putin orice sume pe care Banca se asteapta sa le recupereze.

Modelul de pierderi de credit preconizate (modelul ECL) se aplica consistent tuturor activelor financiare si altor expuneri la risc, inclusiv in cazul in care aceasta este parte afiliata a Bancii.

Ajustarea pentru pierdere care trebuie recunoscuta in cazul riscului de credit este calculata pe baza modelului ECL (IFRS 9.5.5.1), care impune ca pierderea asteptata sa fie estimata, avand in vedere cel putin doua scenarii (pierderi de credit sau nicio pierdere de credit).

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### g) Active si datorii financiare (continuare)

##### vi) Identificarea si evaluarea deprecierei

Valoarea ajustarii pentru pierdere care trebuie recunoscuta si modul in care se calculeaza veniturile din dobanzi aferente unui activ financiar depind de clasificarea acestuia intr-una din cele trei stadii ale modelului de depreciere: Stadiul 1, Stadiul 2 si Stadiul 3.

Activele financiare considerate ca fiind depreciate la recunoasterea initiala nu sunt incluse intr-una din cele trei stadii ale abordarii generale. Acestea sunt alocate intr-o categorie speciala, denumita **active financiare achizitionate sau emise depreciate (POCI)**, si raman in aceasta categorie pe intreaga durata contractuala.

#### Alocarea in stadii si ajustarea pentru pierdere

**Stadiul 1** – La recunoasterea initiala, toate activele financiare, indiferent de riscul lor de credit absolut, sunt clasificate in stadiul 1, cu exceptia celor care sunt depreciate la momentul achizitiei sau al originarii (POCI). Pentru expunerile din stadiul 1, ajustarea pentru pierdere (calculata pe baza valorii actualizate) reprezinta pierderea asteptata pe urmatoarele 12 luni (12M ECL).

**Stadiul 2** – Daca riscul de credit la data raportarii a crescut semnificativ fata de riscul de credit la recunoasterea initiala, ajustarea pentru pierdere este majorata la valoarea actualizata a pierderilor asteptate pe durata de viata ramasa a activului (Lifetime Expected Loss - LT ECL).

Criteriile pe baza carora se stabileste daca riscul de credit a crescut semnificativ variaza in functie de portofoliu si includ masuri de siguranta bazate pe abateri. Banca considera ca o crestere semnificativa a riscului de credit apare atunci cand un activ este restant de mai mult de 30 de zile. Numarul de zile de intarziere este calculat de la prima data de scadenta, in care nu s-a primit plata integrala. Criteriile pentru clasificarea intr-un stadiu 2 sunt urmatoarele:

- Restante intre 31-90 de zile sau restante de peste 90 de zile, dar restante peste 90 de zile nu reprezinta o expunere semnificativa fata de debitor (praguri de semnificatie: pentru Retail: 1% sau 150 RON, iar pentru alte expuneri decat retail: 1% sau 1.000 RON);
- Contractul este restructurat din motive care nu indica dificultati financiare ale clientului;
- Deteriorarea situatiei financiare a clientului (ratingul actual al clientului s-a depreciat semnificativ fata de ratingul de la semnarea contractului). Scala de rating pentru evaluarea performantei financiare include 5 nivele, de la A la E, unde A reprezinta cel mai bun nivel (cea mai buna performanta financiara), iar E reprezinta cel mai scazut nivel.

In cazul in care se identifica o crestere semnificativa a riscului de credit ("SICR") de la recunoasterea initiala, instrumentul financiar este mutat in **Stadiul 2**, dar nu este considerat inca depreciat.

**Stadiul 3** – Daca exista dovezi obiective ale deprecierei activului de la ultima data de raportare, ajustarea pentru pierdere este majorata la Lifetime Expected Credit Loss (LT ECL), bazata pe valoarea actualizata a pierderilor anticipate pe durata de viata ramasa a activului. In acest caz, probabilitatea de nerambursare (PD), daca este utilizata in model, este de 100%.

#### Criterii principale pentru clasificarea in Stadiul 3:

- Situatia juridica a clientului (litigii, insolventa, faliment);
- Clientul are cel putin un contract activ restructurat din motive care indica dificultati financiare;
- Expunerea este clasificata ca exigibila;
- Zile restante > 90, iar suma restantei de peste 90 de zile este semnificativa (> 150 RON pentru retail sau > 1.000 RON pentru alte expuneri decat retail si > 1% din expunerea totala pe debitor).

In aceasta situatie, calculul veniturilor din dobanzi se modifica, astfel incat dobanda este recunoscuta pe baza valorilor contabile nete (valoarea contabila bruta minus ajustarea pentru pierdere), utilizand rata efectiva initiala a dobanzii.

#### POCI (Active financiare achizitionate sau emise depreciate):

In cazul in care exista dovezi obiective de depreciere la recunoasterea initiala a activului financiar, o ajustare pentru pierdere este recunoscuta pe baza pierderilor asteptate pe intreaga durata de viata a activului (LT ECL). Un discount semnificativ sau o modificare care duce la derecunoasterea activului

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### g) Active si datorii financiare (continuare)

##### vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

financiar si recunoasterea unui nou activ financiar poate indica o depreciere a acestuia la momentul recunoasterii initiale.

Spre deosebire de Stadiul 3, valoarea probabilitatii de nerambursare (PD) la masurarea ulterioara nu trebuie sa fie neaparat 100%, avand in vedere ca calitatea creditului activului se poate imbunatati pe parcursul vietii sale. Venitul din dobanzi este calculat pe baza valorii contabile nete utilizand o rata efectiva ajustata a dobanzii.

**Active financiare cu risc de credit scazut:** Activele financiare si alte expuneri la risc (precum angajamentele de finantare si garantiile financiare) care sunt clasificate ca avand un risc de credit scazut la momentul evaluarii pot fi incluse in Stadiul 1, cu conditia ca acestea sa nu faca parte dintr-un portofoliu care necesita o evaluare detaliata a riscului de credit la nivelul entitatii respective. Un activ financiar este considerat a avea risc de credit scazut daca poate fi clasificat drept „investitie”. Activele financiare cu risc scazut de credit includ in special titlurile cu venit fix, care fac parte din modelul de afaceri „Hold to collect” (categoria AC). ECL este determinat pe baza CDS („Credit Default Swap”) asociat entitatii emitente.

##### Calculul pierderii asteptate (ECL):

- **Calculul pierderii asteptate pe 12 luni:** Pentru a determina valoarea ajustarii pentru pierdere, probabilitatea pierderii pe urmatoarele 12 luni (PD12 luni) este inmultita cu pierderea asteptata in caz de default (LGD) si cu expunerea in caz de nerambursare (EAD). De asemenea, valoarea banilor in timp este reflectata prin aplicarea ratei de actualizare. EAD include atat expunerile bilantiere, cat si pe cele extrabilantiere, pentru care se aplica un factor de conversie (CCF) de 20%.
- **LT ECL** reprezinta pierderile asteptate pe intreaga durata de viata ramasa a activului financiar asupra caruia entitatea este expusa riscului de credit. Spre deosebire de calculul ECL pe 12 luni, acest calcul utilizeaza probabilitatea de nerambursare pe intreaga durata de viata a activului (PD pe durata de viata). Acesta este inmultit cu pierderea asteptata in caz de nerambursare (LGD) si cu expunerea in caz de nerambursare (EAD), iar valoarea in timp a banilor este reflectata prin aplicarea unei rate de actualizare.

**Segmentarea portofoliului:** Pentru calculul pierderilor asteptate (ECL) in cadrul portofoliului de credite, inclusiv expunerile in afacerea bilantului, cum ar fi garantiile si facilitatile de finantare neutilizate, Banca a realizat o segmentare a portofoliului in urmatoarele categorii principale:

- Credite auto acordate persoanelor juridice;
- Credite auto acordate persoanelor fizice;

In anul 2025, banca se afla intr-un amplu proces de constructie si dezvoltare strategica, avand ca directie principala promovarea si extinderea portofoliului de credite de nevoi personale destinate persoanelor fizice.

Banca determina probabilitatile de default (PD) si pierderile in caz de default (LGD) pentru fiecare dintre segmentele mentionate mai sus, pe baza unei analize statistice care utilizeaza date istorice (intervalul de analiza fiind de sapte ani), integrand, de asemenea, informatii financiare prospective („Forward Looking Information” - FLI).

**Calculul PD si LGD:** Calculul ajustarilor pentru depreciere tine cont de probabilitatea de nerambursare determinata la nivelul intregului portofoliu de credite, segmentat pe grupuri omogene in functie de tipul de expunere (prezentate in paragraful anterior).

Pentru fiecare grup omogen, se stabilesc procentele de PD si LGD ajustate in functie de durata scursa de la acordarea creditului si de stadiul in care se afla creditul. In scopul estimarii PD-urilor, Banca colecteaza informatii privind performanta si nerambursarea expunerilor de risc de credit analizate, atat pe debitori, cat si pe tipuri de produs. Banca utilizeaza modele statistice pentru a analiza datele colectate si pentru a genera estimari ale expunerii pe durata de viata ramasa si ale modului in care aceste estimari se vor modifica pe masura ce trece timpul. Acest proces include identificarea si calibrarea relatiilor dintre modificarile ratelor de neplata si modificarile factorilor macroeconomici cheie, cum ar fi produsul intern brut (PIB).

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### g) Active si datorii financiare (continuare)

##### vi) Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

Rata de default (PD) este determinata prin observarea statistica a evolutiei fiecarui segment al portofoliului de credite pe perioada de analiza, fiind calculata ca raportul dintre numarul de clienti intrati in default intr-un orizont de observare de 12 luni si numarul total de clienti din baza de estimare. Acest proces este repetat la finalul fiecarei perioade de raportare, rezultand o rata de default in serie („rolling PD”). Un PD mediu pentru fiecare segment este obtinut ca medie a ratelor de default inregistrate pe parcursul perioadei de observatie.

TTC PDs (Trough the Cycle), obtinuti conform descrierii de mai sus, sunt convertiti in PIT PDs (Point in Time) utilizand factorii macroeconomici integrati in Informatiile Financiare Prospectiva („FLI”).

**LGD (Pierdere in Caz de Default):** LGD este o estimare bazata pe istoricul ratelor de recuperare a creantelor in caz de nerambursare. Scopul calculului LGD este de a reflecta fluxurile de trezorerie provenite din diverse surse de recuperare a creditelor, nu doar in timpul procedurilor de executare. Astfel, se determina doua componente principale: experienta de recuperare a garantiilor colaterale ale Bancii, in functie de tipul de garantie, si recuperarea expunerii negarantate pentru fiecare grup omogen. LGD este determinata la nivelul fiecarui segment relevant, fiind calculata ca medie aritmetica ponderata cu expunerea intre LGD in caz de realizare („Realisation LGD”) si LGD in caz de recuperare („Recovery LGD”).

**Informatii Financiare Prospectiva (FLI):** In conformitate cu IFRS 9, institutiile financiare trebuie sa utilizeze mai multe scenarii pentru a calcula pierderile asteptate pe intreaga durata de viata (Lifetime ECL), ajustate cu probabilitatea de aparitie.

Estimarea factorilor macro-economici este realizata folosind modelul ARIMA. Banca a utilizat scenarii bazate pe evolutia PIB (Produsul Intern Brut) si pe raportul creditelor neperformante (NPL ratio). Sunt folosite trei scenarii: Scenariul de baza, Scenariul optimist si Scenariul pesimist, care se bazeaza pe prognozele Bloomberg. Rezultatele sunt ponderate in proportiile de 70%/15%/15% pentru a determina factorii scalari.

Pe baza factorilor scalari obtinuti, TTC PDs (Trough the Cycle) au fost convertiti in PIT PDs (Point in Time), pentru a reflecta situatia economica actuala si previzionata.

#### h) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar, prezentate in situatia fluxurilor de trezorerie, includ: numerarul in numerar, soldurile la conturile curente deschise la Banca Nationala a Romaniei si alte active financiare de inalta lichiditate, cu scadente initiale mai mici de trei luni si care nu prezinta un risc semnificativ de modificare a valorii juste. Numerarul si echivalentele de numerar sunt utilizate de Banca pentru gestionarea angajamentelor pe termen scurt si sunt inregistrate la costul amortizat in bilant.

#### i) Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt detinute exclusiv pentru a obtine lichiditati intr-un scenariu de stres, iar Banca nu intentioneaza sa le vanda inainte de maturitate. Prin urmare, aceste titluri sunt clasificate in categoria „Cost amortizat” (AC).

La momentul achizitiei, titlurile de valoare sunt evaluate initial la valoarea justa, plus costurile directe legate de tranzactia initiala, si ulterior sunt inregistrate pe baza costului amortizat.

Titlurile de valoare detinute sunt prezentate la costul amortizat. Orice vanzare sau reclasificare semnificativa a titlurilor de valoare inregistrate pe baza costului amortizat inainte de maturitate va fi analizata pentru a stabili daca aceasta este permisa in conformitate cu modelul de afaceri utilizat pentru gestionarea portofoliului de titluri.

La 31 decembrie 2025, Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, clasificate in categoria „Cost amortizat”. Investitiile Bancii in titluri sunt contabilizate la data decontarii.

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### j) Imobilizari corporale

##### (i) *Recunoastere si evaluare*

Imobilizarile corporale sunt prezentate la costul de achizitie, diminuat cu amortizarea acumulata si provizioanele pentru deprecierea valorii. Costul de achizitie include toate cheltuielile direct atribuibile

achizitiei activului. In cazul mijloacelor fixe produse intern, costul include cheltuieli cu materiile prime, materialele, salariile directe, precum si alte cheltuieli necesare pentru aducerea activului in stare de functionare, inclusiv costurile de dezmembrare, inlaturare a componentelor si restaurare a locatiei. Software-ul achizitionat, necesar pentru functionarea echipamentelor, este capitalizat ca parte integranta a acestora. In cazul in care partile componente ale unui activ corporal au durate de viata diferite, acestea sunt contabilizate separat, ca elemente distincte de imobilizarile corporale.

##### (ii) *Costuri ulterioare*

Banca recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costurile de inlocuire a acesteia, atunci cand aceste costuri sunt efectuate si este probabil ca beneficiile economice aferente imobilizarii sa fie transferate Bancii, iar costul poate fi masurat in mod fiabil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca cheltuieli in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt efectuate. Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a imobilizarii corporale (atunci cand este evidentiata separat), inclusiv inspectiile sau reparatiile capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate numai daca contribuie la imbunatatirea performantelor viitoare ale activelor respective. Oricare alte cheltuieli pentru reparatii si intretinere sunt inregistrate ca cheltuieli in contul de profit si pierdere atunci cand sunt efectuate.

##### (iii) *Amortizarea*

Amortizarea se calculeaza utilizand metoda liniara pe intreaga durata de viata estimata a fiecarui element din categoria imobilizarilor corporale. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Duratele de viata estimate pentru diverse categorii sunt urmatoarele:

- 5 ani (60 luni) pentru infrastructura IT folosita pe termen lung (de exemplu, server);
- 3 ani (36 luni) pentru alte echipamente IT (laptopuri, desktop, etc);
- 6 ani (72 luni) pentru amenajarea spatiului inchiriat si pentru mobilier.

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare perioada de raportare si ajustate, daca este necesar. Activele corporale sunt derecunoscute la vanzare sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau vanzarea lor. Castigul sau pierderea rezultata din derecunoasterea unui activ corporal (diferenta dintre veniturile nete din vanzare si valoarea sa contabila) este inregistrat(a) in contul de profit si pierdere in anul in care activul este derecunoscut.

#### k) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost, diminuat cu amortizarea acumulata si provizioanele pentru deprecierea valorii acestora.

Costurile legate de dezvoltarea sau intretinerea aplicatiilor informatice sunt recunoscute ca cheltuieli in momentul in care sunt efectuate. In schimb, costurile direct atribuibile productiei de aplicatii informatice identificabile si unice, aflate sub controlul Bancii si pentru care este probabil ca vor genera beneficii economice pe o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate doar daca aceste cheltuieli conduc la imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor, depasind specificatiile si durata de viata initiala. Toate celelalte cheltuieli sunt inregistrate ca cheltuieli in momentul efectuarii acestora. Amortizarea imobilizarilor necorporale este calculata pe durata estimata de viata a acestora, utilizand metoda liniara, si este inregistrata in contul de profit si pierdere. Durata de viata estimata pentru aplicatiile informatice variaza intre 3 si 5 ani.

### **3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

#### **k) Imobilizari necorporale (continuare)**

Imobilizarile necorporale sunt derecunoscute la transferul lor (adica la momentul in care persoana care le primeste obtine controlul asupra acestora) sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau transferul acestora. Orice castig sau pierdere rezultata din derecunoasterea activului (calculat ca diferenta dintre veniturile nete din vanzare si valoarea contabila a activului) este inregistrat in contul de profit si pierdere.

#### **Deprecierea activelor nefinanciare**

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare este revizuita la fiecare perioada de raportare pentru a identifica eventuale semne de depreciere. Daca exista astfel de semne, valoarea recuperabila a activului este estimata.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este determinata ca fiind valoarea mai mare intre valoarea sa de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. Pentru a determina valoarea neta de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare, care reflecta conditiile pietei si riscurile specifice activului respectiv.

In scopul testarii deprecierei, activele care nu pot fi evaluate individual sunt grupate intr-o unitate generatoare de numerar mai mica, care genereaza fluxuri de numerar independente de cele generate de alte active sau grupuri de active. Daca exista indicii ca un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar care contine activul respectiv.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderea din depreciere pentru unitatile generatoare de numerar este alocata intai pentru a reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat unitatii respective si apoi, pentru orice alte active ale unitatii, in functie de valoarea lor contabila. Pierderea din deprecierea valorii activelor poate fi reversata doar daca valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nu ar fi fost recunoscuta vreoa pierdere din depreciere.

#### **l) Depozite ale clientilor, imprumuturi de la banci si datorii subordonate**

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banci si datoriile subordonate sunt recunoscute initial la valoarea justa, inclusiv costurile directe ale tranzactiei, si sunt ulterior masurate la cost amortizat prin aplicarea metodei ratei efective de dobanda.

#### **m) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand exista o obligatie pentru Banca, generata de un eveniment trecut, iar este probabil ca, in viitor, sa fie necesare resurse economice pentru a stinge aceasta obligatie. De asemenea, trebuie sa fie posibila estimarea rezonabila a valorii obligatiei. In procesul de determinare a provizioanelor, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare, care reflecta conditiile pietei si riscurile specifice datoriei respective.

#### **Provizion pentru litigii**

Departamentul Juridic analizeaza dosarele in care Banca este parte la data raportarii si estimeaza probabilitatea de castig sau pierdere pe baza informatiilor furnizate de avocatii care gestioneaza respectivele cazuri. Provizioanele pentru litigii sunt recunoscute in cazurile in care probabilitatea de pierdere este mai mare de 50%.

### **3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

#### **n) Garantii financiare**

Garantiile financiare reprezinta contracte prin care Banca se angajeaza sa efectueze plati specifice catre detinatorul garantiei financiare, in scopul de a compensa pierderile suferite de acesta in cazul in care un debitor specific nu isi indeplineste obligatiile de plata la scadenta, conform termenilor unui instrument de datorie.

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa si este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Ulterior, datoria legata de garantiile financiare este evaluata atunci cand plata devine probabila. Garantiile financiare sunt inregistrate la valoarea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor estimate si sunt incluse in categoria „alte datorii”.

#### **o) Beneficiile angajatilor**

##### **i) Beneficii pe termen scurt**

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, indemnizatiile si contributiile la asigurarile sociale. Aceste beneficii sunt recunoscute ca cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Banca include in beneficiile pe termen scurt si participarea angajatilor la profitul anului curent, care va fi platita in termen de 12 luni de la incheierea perioadei.

O datorie este recunoscuta pentru valoarea estimata a sumei ce urmeaza a fi platita, in conformitate cu planurile de bonusare pe termen scurt sau planurile de repartizare a profitului, atunci cand Banca are o obligatie legala sau implicita de a efectua plata, ca urmare a serviciilor prestate anterior de catre angajat, iar aceasta obligatie poate fi estimata cu precizie.

##### **ii) Planuri de contributii determinate**

Un plan de contributii determinate este un plan de beneficii post-angajare in care o entitate efectueaza plati fixe catre o entitate separata si nu are nicio obligatie legala sau implicita de a efectua plati suplimentare.

Banca efectueaza plati pentru angajatii sai catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in cadrul activitatii sale normale. Toti angajatii Bancii sunt membri ai sistemului si au obligatia legala de a contribui (prin contributii sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate aceste contributii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand sunt efectuate. Banca nu are alte obligatii suplimentare.

Banca nu este implicata intr-un sistem de pensii independent si nu are obligatii suplimentare in acest sens. De asemenea, Banca nu ofera alte beneficii post-pensionare si nu are obligatia de a presta servicii pentru fostii sau actualii angajati.

##### **iii) Alte beneficii aferente serviciilor pe termen lung**

Beneficiile la incetarea contractului de munca sunt recunoscute ca cheltuieli atunci cand Banca are un angajament clar, fara posibilitatea reala de anulare, generat de un plan de restructurare ce implica incetarea contractului de munca, altfel decat prin pensionare sau in urma unei oferte de incurajare a plecarilor voluntare. Beneficiile pentru plecarile voluntare sunt recunoscute daca Banca a facut o oferta care este probabil sa fie acceptata, iar numarul de plecari poate fi estimat cu precizie. Daca beneficiile sunt acordate pe o perioada mai mare de 12 luni, acestea sunt actualizate la valoarea prezenta.

In prezent, Banca nu a acordat astfel de beneficii.

##### **Beneficii sub forma de bonusuri de fidelitate**

Pana la data de 31 iulie 2024, politica Bancii prevedea acordarea de bonusuri de fidelitate angajatilor la atingerea unor praguri de vechime de 10, 15, 20 sau 25 de ani in cadrul companiei, platibile ca beneficiu salarial suplimentar. In acest context, Banca estima, la finalul fiecarui exercitiu financiar, valoarea acestor beneficii, utilizand un model de calcul care includea probabilitatile de a atinge fiecare dintre etapele de vechime mentionate anterior si aplicand un factor de actualizare a sumelor de plata. Ulterior vanzarii Bancii, aceasta politica a fost revizuita si adaptata la regulile aplicabile in cadrul grupului de firme detinut de noul actionar. Astfel, acordarea bonusurilor de fidelitate a fost sistata, iar provizionul constituit a fost reversat in anul 2024.

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

**p) Persoane aflate in relatii speciale**

Persoanele sunt considerate a fi in relatii speciale atunci cand una dintre parti, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legaturi de familie sau asimilate, are capacitatea de a controla direct sau indirect cealalta parte. Partile aflate in relatii speciale includ actionarii, societatile din grup, societatile asociate, directorii si membrii Consiliului de Administratie, precum si membrii apropiati ai familiilor acestora.

**q) Factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG)**

Factorii ESG reprezinta elemente de mediu, sociale si de guvernanta care pot influenta performanta financiara, valoarea activelor, fluxurile de numerar, solvabilitatea si reputatia Bancii.

Riscurile asociate acestor factori, in special impactul schimbarilor climatice si al factorilor de mediu, pot afecta semnificativ atat capacitatea financiara a clientilor, cat si stabilitatea Bancii.

Banca nu trateaza riscurile de sustenabilitate ca un risc distinct, ci le integreaza in gestionarea altor categorii de risc, precum riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de valoare reziduala si riscul reputational, fiind incluse in modelele de risc utilizate.

**r) Standarde contabile IFRS noi si amendamente la standardele existente, care sunt in vigoare in anul curent**

- **Amendamente la IAS 21: Efectele modificarilor ratelor de schimb valutar: lipsa posibilitatii de convertire (valutara)**, emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) pe 15 August 2023 si adoptat de Uniunea Europeana, aplicabil in mod obligatoriu pentru perioadele de raportare care incep la sau dupa **1 ianuarie 2025**. Amendamentele contin indrumari ca entitatile sa mentioneze atunci cand o moneda este convertibila si cum sa determine cursul de schimb atunci cand aceasta nu este convertibila. Modificarile nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Bancii

**s) Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare**

- **Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7: Amendamente la clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare** emis de IASB la data de 30 mai 2024. Amendamentele clarifica clasificarea activelor financiare care includ caracteristici de mediu, sociale si de guvernanta corporativa (ESG) si alte caracteristici similare. De asemenea, amendamentele clarifica data la care un activ financiar sau o datorie financiara este derecunoscut(a) si introduc cerinte suplimentare de prezentare a informatiilor referitoare la investitiile in instrumente de capitaluri proprii desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, precum si la instrumentele financiare cu caracteristici contingente. Conducerea Bancii va evalua impactul asupra situatiilor financiare
- **Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 si IAS 7 – Imbunatatiri anuale ale Standardelor Internationale de Raportare Financiara – Volumul 11**, emise de IASB la data de 18 iulie 2024. Aceste amendamente includ clarificari, simplificari, corectari si modificari in urmatoarele domenii: (a) contabilitatea de acoperire pentru entitatile care aplica pentru prima data IFRS (IFRS 1); (b) recunoasterea castigului sau pierderii la derecunoastere (IFRS 7); (c) prezentarea diferentei amanate dintre valoarea justa si pretul de tranzactie (IFRS 7); (d) prezentarea informatiilor privind introducerea instrumentelor financiare si riscul de credit (IFRS 7); (e) derecunoasterea datoriilor de leasing de catre locatar (IFRS 9); (f) pretul de tranzactie (IFRS 9); (g) determinarea existentei unui „agent de facto” (IFRS 10); (h) metoda costului (IAS 7). Conducerea Bancii va evalua impactul asupra situatiilor financiare
- **Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7: Contracte care fac referire la electricitatea dependenta de factori naturali** emis de IASB la data de 18 decembrie 2024. Conducerea Bancii va evalua impactul asupra situatiilor financiare

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

- t) **Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost inca adoptate de UE**
- **IFRS 18 Prezentarea si descrierea in situatiile financiare** emis de IASB la data de 9 aprilie 2024, va inlocui IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Standardul introduce trei seturi de cerinte menite sa imbunatateasca raportarea performantei financiare a entitatilor si sa ofere investitorilor o baza mai solida pentru analiza si compararea acestora. Principalele modificari aduse de noul standard comparativ cu IAS 1 includ: (a) introducerea unor categorii (operationale, de investitii, de finantare, impozit pe profit si activitati intrerupte) si a unor subtotaluri definite in situatia rezultatului; (b) introducerea unor cerinte menite sa imbunatateasca agregarea si dezagregarea informatiilor; (c) introducerea cerintelor de prezentare a informatiilor privind indicatorii de performanta definiti de conducere (Management-defined Performance Measures – MPMs) in notele la situatiile financiare. Conducerea Bancii va evalua impactul acestui standard asupra situatiilor financiare.
  - **IFRS 19 Filiale fara responsabilitate publica: prezentare** emis de IASB la 9 mai 2024 si modificat de catre IASB la 21 august 2025. Standardul permite unei filiale sa furnizeze informatii reduse atunci cand aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara in situatiile sale financiare. IFRS 19 este optional pentru filialele care indeplinesc criteriile de eligibilitate si stabileste cerintele de prezentare a informatiilor pentru filialele care aleg sa-l aplice. Conducerea evaluateaza ca acest standard nu are impact asupra situatiilor financiare ale Bancii. Conducerea evaluateaza ca acest standard nu are impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.
  - **IFRS 14 Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate** emis de IASB la 30 ianuarie 2014. Acest standard este destinat sa permita entitatilor care aplica IFRS pentru prima data si care recunosc in prezent conturi de amanare reglementate conform standardelor contabile anterioare (GAAP), sa continue sa faca acest lucru la tranzitia la IFRS. Conducerea evaluateaza ca acest standard nu are impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.
  - **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si in asocieri in participatie” – Vanzarea sau aportul de active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie**, emise de IASB la 11 septembrie 2014. Amendamentele abordeaza un conflict intre cerintele IAS 28 si IFRS 10 si clarifica faptul ca, intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau o asociere in participatie, gradul de recunoastere a castigului sau pierderii depinde de faptul daca activele vandute sau aduse reprezinta o afacere. Conducerea evaluateaza ca acest standard nu are impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.

## **4. Politici de gestionare a riscurilor**

### **a) Introducere**

Profilul de risc al Bancii reprezinta ansamblul riscurilor la care aceasta este expusa, in functie de apetitul la risc asumat de conducerea institutiei in procesul decizional si prin strategia sa de dezvoltare.

Acest profil este revizuit si ajustat cel putin o data pe an, in concordanta cu noile riscuri identificate de Departamentul Administrarea Riscurilor sau de Comitetul de Audit si Risc, precum si in raport cu modificarile survenite in strategia Bancii.

Riscurile sunt considerate semnificative daca au un impact major asupra pozitiei patrimoniale si/sau reputationale a Bancii. In acest context, Banca si-a structurat profilul de risc prin agregarea unor indicatori cuantificabili specifici fiecarui dintre urmatoarele tipuri de risc:

- Risc de credit
- Risc de concentrare
- Riscuri asociate activitatii de creditare in valuta pentru debitorii expusi la riscul valutar
- Risc de lichiditate
- Risc de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
- Risc de piata, inclusiv:
  - Risc de curs valutar
  - Risc de pret
- Risc asociat utilizarii excesive a efectului de levier
- Risc operational

Aceasta nota prezinta informatii detaliate privind expunerea Bancii la fiecare dintre riscurile mentionate, precum si obiectivele, politicile si procesele implementate pentru evaluarea si gestionarea acestora.

### **Cadrul de Gestionare a Riscurilor**

Responsabilitatea evaluarii si administrarii riscurilor revine organului de conducere al Bancii. In acest sens, Consiliul de Administratie al Credex Bank S.A. este sprijinit in procesul de gestionare a riscurilor de catre Comitetul de Audit si Risc.

**Departamentul Administrarea Riscurilor** opereaza independent de activitatile comerciale si de performanta financiara ale Bancii. Pana la preluarea Bancii, acest departament era condus de un sef de departament si se subordona direct Vicepresedintelui Bancii, care nu era membru in Consiliul de Administratie. Dupa preluarea Bancii, departamentul Administrarea Riscurilor este subordonat Directorului Riscuri.

### **Structura implicata in administrarea riscurilor**

Gestionarea riscurilor implica mai multe structuri organizationale, fiecare avand roluri si responsabilitati specifice:

- Consiliul de Administratie
- Comitetul Executiv
- Conducatorii Credex Bank S.A.
- Comitetul de Credite
- Comitetul de Audit si Risc
- Departamentul Administrarea Riscurilor
- Departamentul Administrare Conturi & Credite
- Departamentul Juridic
- Departamentul Trezorerie

## 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

### a) Introducere (continuare)

Consiliul de Administratie are responsabilitatea principala pentru stabilirea si monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. In acest sens, acesta a infiintat Comitetul de Gestionare a Activelor si Pasivelor (ALCO) si Comitetul de Audit si Risc, fiecare avand responsabilitatea dezvoltarii si monitorizarii politicilor de administrare a riscurilor in domeniul sau de competenta. Toate aceste comitete raporteaza direct Consiliului de Administratie.

### Structura Comitetului de Audit si Risc

Comitetul de Audit si Risc este format din trei membri neexecutivi, fiecare avand cunostintele, competentele si expertiza necesare in domeniile auditului intern si administrarii riscurilor.

Politicile Bancii privind administrarea riscurilor sunt concepute pentru a:

- Identifica si analiza riscurile la care este expusa Banca
- Stabili limite de risc adecvate si mecanisme eficiente de control
- Monitoriza continuu riscurile si asigurarea conformitatii cu limitele stabilite

Sistemul de gestionare a riscurilor si politicile aferente sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile din mediul de piata, precum si evolutiile in portofoliul de produse si servicii ale Bancii.

### b) Riscul de credit

**Riscul de credit** reprezinta riscul de pierdere financiara pentru Banca in situatia in care un client sau o contraparte a unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale. Acest risc deriva in principal din expunerile generate de imprumuturi si avansuri acordate clientelei sau altor institutii financiare, precum si din detinerile de titluri de valoare.

### i) Gestionarea riscului de credit

Banca este expusa riscului de credit in principal ca urmare a activitatii de creditare. Expunerea la acest risc este determinata de valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate, reflectata in bilantul contabil. In plus, Banca este expusa riscului de credit asociat diverselor active financiare, inclusiv titlurilor de valoare, unde expunerea este echivalenta cu valoarea contabila a acestor instrumente.

Pe langa expunerea bilantiera, Banca este supusa si riscului de credit extrabilantier, care rezulta din angajamentele de creditare asumate.

Responsabilitatea gestionarii riscului de credit a fost delegata Comitetului de Credit, prin decizia Consiliului de Administratie. Acest comitet a fost constituit in baza unei hotarari a Consiliului si functioneaza conform Regulamentului de organizare si functionare al Bancii.

Comitetul de Credit este autorizat sa aprobe sau sa avizeze operatiuni de finantare si/sau asumarea de angajamente de plata de catre Banca, in conformitate cu atributiile si limitele de competenta stabilite de Consiliul de Administratie.

### Obiectivele principale ale Comitetului de Credit

Comitetul de Credit are urmatoarele obiective esentiale:

- a. Monitorizarea activitatii de creditare si a angajamentelor de plata, asigurand desfasurarea acestora in conformitate cu politica de creditare a Bancii si cu profilul de risc de credit asumat.
- b. Evaluarea conditiilor de finantare si asumare a angajamentelor de plata, analizand situatia economico-financiara a solicitantilor, in limitele competentelor sale.
- c. Analiza periodica a portofoliului de credite si angajamente de plata existente, pentru a identifica riscurile asociate si a lua masuri adecvate.
- d. Colaborarea stransa cu structurile relevante ale Bancii, inclusiv Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor, Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor, Comitetul de Audit si departamentele specializate, in vederea optimizarii continue a procedurilor de administrare a riscurilor si a expunerii Bancii.

## 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

### b) Riscul de credit (continuare)

Pentru atingerea acestor obiective, Comitetul de Credit formuleaza propuneri de imbunatatire a activitatii de creditare si de optimizare a portofoliului de credite, asigurand alinierea acestora la politica de creditare si strategia Bancii.

Banca isi propune mentinerea unui nivel de risc de credit cel mult mediu, utilizand in acest sens o serie de indicatori cheie pentru monitorizarea expunerii, dupa cum urmeaza:

#### Indicatori de risc de credit analizati

- **Rata creditelor neperformante (NPL) – conform specificatiilor ABE**

Se calculeaza ca raport intre expunerile neperformante si expunerile totale din credite si avansuri, conform formularului F18 din raportarea FINREP. Pentru acest indicator au fost stabilite limite specifice, avand in vedere impactul sau asupra rezultatelor financiare, inclusiv asupra constituirii provizioanelor si tendintelor din sistemul bancar.

- **Procentul de credite restructurate – retail**

Reprezinta raportul dintre expunerile din principal ale creditelor restructurate (exclusiv dealerii) si expunerea totala din principal aferenta portofoliului de retail.

- **Valoarea medie LTV (Loan-to-Value)**

Se calculeaza ca raport intre expunerea bilantiera si valoarea garantiilor ajustate, excluzand creditele pentru care au fost initiate proceduri judiciare.

- **Rata write-off**

Se determina ca raport intre expunerea bilantiera a creditelor scoase din evidenta intr-o luna si expunerea bilantiera totala de la inceputul lunii respective.

Acesti indicatori sunt utilizati pentru a evalua si gestiona riscul de credit, asigurand o abordare prudenta si conforma cu obiectivele strategice ale Bancii.

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
NPL (%)	<=3%	(3%-4%]	(4%-5%]	(5%-6%]	>6%
Procentul de credite restructurate - retail	<=2%	(2%-5%]	(5%-10%]	(10%-15%]	>15%
Valoare medie LTV	<=70%	(70%-80%]	(80%-85%]	(85%-95%]	>95%
Rata write-off	<=0.5%	(0.5%-1%]	(1%-1.5%]	(1.5%-3%]	>3%

Indicator	2025	2024	Apetitul la risc	Toleranta la risc
NPL	20,11%	0,02%	5%	7%
Procentul de credite restructurate – retail	0%	0%	10%	16%
Valoare medie LTV	183,57%	504,95%	85%	96%
Rata write-off	0%	0%	1,5%	4%

Indicatorul LTV (Loan-to-Value) a inregistrat valori ridicate, avand in vedere ca noile linii de finantare acordate sunt garantate prin gaj pe conturi curente si cesiune de creante, garantii care nu au valori direct atribuibile in sistem.

#### 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

##### b) Riscul de credit (continuare)

Monitorizarea incadrarii in profilul de risc de credit asumat se realizeaza lunar de catre Departamentul Administrarea Riscurilor, iar rezultatele analizelor sunt prezentate Comitetului de Audit si Risc printr-un raport trimestrial.

##### Clasificarea creditelor in functie de gradul de risc

Creditele sunt clasificate pe grade de risc in functie de performanta financiara a clientului si de serviciul datoriei.

- **"Fara risc"** – Clientii cu cea mai buna performanta financiara si serviciu al datoriei.
- **"Risc inacceptabil"** – Clientii cu cea mai slaba performanta financiara si serviciu al datoriei.

**Nota:** Clientii pentru care au fost initiate proceduri judiciare sunt automat clasificati ca "risc inacceptabil", indiferent de performanta lor financiara.

Clasificarea este realizata conform unei matrici de evaluare a riscului, asigurand o abordare standardizata si obiectiva a expunerii la riscul de credit.

Performanta financiara Serviciul Datoriei	A	B	C	D	E
	<b>0-15 zile</b>	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila
<b>16-30 zile</b>	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc semnificativ
<b>31-60 zile</b>	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ
<b>61-90 zile</b>	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ
<b>peste 90 zile</b>	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil

Expunerea maxima la riscul de credit aferent activelor din bilant si din afara bilantului este urmatoarea:

RON	2025		2024	
	Valori brute	Valori nete	Valori brute	Valori nete
<b>Numerar, rezerva minima si depozitul plasat la Banca Nationala a Romaniei</b>	<b>21.916.489</b>	<b>21.916.489</b>	<b>66.683.381</b>	<b>66.683.381</b>
<b>Plasamente la banci</b>	<b>31.544.960</b>	<b>31.530.765</b>	<b>1.949.652</b>	<b>1.949.652</b>
<b>Titluri de valoare</b>	<b>16.022.171</b>	<b>15.982.152</b>	<b>11.722.488</b>	<b>11.677.849</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor</b>	<b>35.315.212</b>	<b>24.192.605</b>	<b>49.551.249</b>	<b>48.786.719</b>
<i>Credit auto</i>	13.910	4.868	709.075	684.715
<i>Capital circulant</i>	35.298.046	24.184.512	48.826.577	48.086.988
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	3.256	3.223	15.597	15.012
<b>Alte active financiare</b>	<b>12.267</b>	<b>12.267</b>	<b>21.822</b>	<b>21.822</b>
<b>Total active financiare bilantiere</b>	<b>104.811.099</b>	<b>93.634.278</b>	<b>129.928.592</b>	<b>129.119.423</b>
<b>Angajamente de imprumut</b>	<b>2.650.000</b>	<b>2.650.000</b>	<b>5.194.487</b>	<b>5.194.487</b>
<b>Total expuneri extrabilantiere</b>	<b>2.650.000</b>	<b>2.650.000</b>	<b>5.194.487</b>	<b>5.194.487</b>

## 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

### b) Riscul de credit (continuare)

Pentru persoanele juridice, evaluarea performantei financiare este actualizata semestrial, pe baza analizei celor mai recente situatii financiare disponibile. Aceasta analiza include atat indicatori cantitativi, cat si indicatori calitativi, astfel:

- o **Indicatori cantitativi**, de ex.: Lichiditate, Solvabilitate, Profitabilitate, Gradul de indatorare
- o **Indicatori calitativi**: de ex.: Calitatea conducerii, Experienta in domeniu, Dependenta de furnizori

Pentru persoanele fizice, performanta financiara este evaluata la momentul acordarii creditului si poate fi actualizata ulterior in functie de documentatia de credit revizuita.

### ii) Expunerea la riscul de credit

Structura creditelor si plasamentelor, clasificata in functie de gradul de risc al contrapartidei si tipul de depreciere, este detaliata in tabelul de mai jos:

#### 31 Decembrie 2025

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Performante</b>					
High grade	0,5%-10%	17.463.044	-	-	17.463.044
Standard grade	10%-20%	-	-	-	-
<b>Neperformante</b>					
Depreciate	100%	-	-	17.852.169	17.852.169
<b>Total</b>		<b>17.463.044</b>	<b>-</b>	<b>17.852.169</b>	<b>35.315.213</b>

#### 31 Decembrie 2024

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Performante</b>					
High grade	0-0,5%	687.556	-	-	687.556
Standard grade	0,5%-10%	48.845.138	-	-	48.845.138
<b>Neperformante</b>					
Depreciate	100%	-	-	18.555	18.555
<b>Total</b>		<b>49.532.694</b>	<b>-</b>	<b>18.555</b>	<b>49.551.249</b>

La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, nu exista expuneri clasificate ca POCI (Purchased or Originated Credit-Impaired).

## **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

### **b) Riscul de credit (continuare)**

In plus, Banca are angajamente de creditare acordate la 31 decembrie 2025 in valoare de 2.650.000 RON (comparativ cu 5.194.487 la 31 decembrie 2024), incheiate in principal cu contrapartide avand grade de risc pana la un nivel acceptabil.

#### **Credite, plasamente si titluri de investitii depreciate**

Creditele, plasamentele si titlurile depreciate sunt active financiare pentru care exista o dovada obiectiva a deprecierei, ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului. Aceste evenimente genereaza pierderi care afecteaza fluxurile viitoare de trezorerie ale activului financiar sau ale grupului de active financiare, iar aceste pierderi pot fi estimate in mod credibil.

Expunerile depreciate sunt considerate a fi integralitatea expunerilor aferente unui debitor care inregistreaza cel putin unul din indicatorii de depreciere stabiliti de Banca si pentru care ajustarile de depreciere necesare sunt mai mari decat zero.

#### **Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate**

Creditele, plasamentele si titlurile de investitii restante si nedepreciate, altele decat cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt acele active financiare pentru care dobanzile contractuale sau platile de principal sunt restante, dar pentru care nu au fost identificate indicii de depreciere, conform normelor interne ale Bancii.

#### **Credite, plasamente si titluri de investitii fara restante si nedepreciate**

Creditele, plasamentele si titlurile de investitii fara restante si nedepreciate, altele decat cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt acele active financiare pentru care dobanzile contractuale sau platile de principal nu sunt restante si pentru care nu au fost identificate indicii de depreciere, conform normelor interne ale Bancii.

#### **Credite cu clauze renegotiate**

Creditele cu clauze renegotiate sunt acele credite care au fost restructurate ca urmare a deteriorarii situatiei financiare a debitorilor. In astfel de cazuri, Banca poate acorda, la cererea debitorilor, concesiuni care nu ar fi aplicate in conditii normale. Odata ce un credit a fost restructurat, acesta ramane in aceasta categorie, indiferent daca performanta financiara a debitorului devine satisfacatoare dupa restructurare.

Toate creditele cu clauze renegotiate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Nu exista credite restructurate in portofoliu la 31.12.2025.(similar cu 31 decembrie 2024),.

#### **Politica de scoatere in afara bilantului**

Banca poate scoate un credit sau titlu (inclusiv orice pierderi din depreciere legate de acestea) din bilant atunci cand Comitetul de Credit stabileste ca au fost epuizate posibilitatile de recuperare ale acestora.

## **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

### **b) Riscul de credit (continuare)**

Situatiile in care Banca poate considera oportuna scoaterea din evidenta bilantiera a creantelor neincasate sunt urmatoarele:

- Procedura de faliment a debitorilor a fost inchisa pe baza unei hotarari judecatoresti;
- Debitorul a decedat si creanta nu poate fi recuperata de la mostenitori;
- Debitorul este dizolvat (in cazul societatii cu raspundere limitata cu asociat unic) sau lichidat, fara succesori;
- Debitorul inregistreaza dificultati financiare majore care ii afecteaza intreg patrimoniul;
- Costurile de recuperare estimate depasesc valoarea creantelor, iar debitorul a fost victima unei fraude (furt de identitate, etc.);
- Debitorul persoana fizica se afla in stare de insolvabilitate;
- Debitor - retail sau corporate care au expuneri negaranate restante de mai mult de 180 de zile si provizionate integral;
- Debitor - retail sau corporate care au expuneri garantate restante de mai mult de 360 de zile si provizionate integral;
- Debitorul persoana juridica se afla in cadrul procedurilor de insolventa, reorganizare sau faliment, inregistreaza creante restante cu o vechime de cel putin 365 de zile, iar probabilitatea obiectiva de incasare a acestora este redusa.

Cazuri in care probabilitatea obiectiva de incasare a creantelor se considera redusa (lista nelimitativa):

- Valorificarea garantiilor si neacoperirea integrala a creantelor restante prin sumele obtinute;
- Imposibilitatea valorificarii garantiilor din motive obiective ce nu tin de vointa Bancii (definitiva sau temporara);
- Estimarea valorii de valorificare a garantiilor la un nivel nesemnificativ in raport cu valoarea totala a creantelor.

In cazul derecunoasterilor de creante, soldurile sunt diminuate in corespondenta cu ajustarile de valoare aferente expunerilor derecunoscute.

Banca detine garantii pentru creditele si avansurile acordate clientelei sub forma urmatoarelor:

- Ipoteci mobiliare asupra autovehiculelor, echipamentelor si stocurilor;
- Ipoteci imobiliare pe terenuri si constructii;
- Depozite colaterale.

Estimarile de valoare justa sunt bazate pe valoarea garantiilor evaluate la data acordarii imprumutului si actualizate periodic.

Valorile juste ale garantiilor imobiliare au fost estimate pe baza unor rapoarte de evaluare emise de evaluatori independenti, agreati de Banca.

Politica Bancii este de a urmari realizarea prompta a garantiilor, in mod regulat, prin reposesia de garantii. In general, Banca nu utilizeaza garantiile financiare si non-financiare obtinute prin reposesia de garantii pentru operatiunile proprii.

#### 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

##### b) Riscul de credit (continuare)

Sumele datorate de alte banci nu sunt garantate.

Analiza privind calitatea plasamentelor la banci la data de 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, in functie de scalele agentilor de rating, este prezentata mai jos, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Rating 31 decembrie 2025
<b>Conturi curente Nostro</b>	<b>1.540.335</b>	<b>1.950.335</b>	
- Raiffeisen Bank Romania	1.211.476	794.973	BAA1
- Raiffeisen Bank International	218.521	1.092.816	A1
- Unicredit Bank	110.338	62.546	BBB+

+

Evolutia expunerilor brute si a ajustarilor de valoare conform tabelor de mai jos:

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Expuneri brute	35.315.213	49.551.249
Ajustari de valoare	-11.122.608	-764.530
<b>Total, net</b>	<b>24.192.605</b>	<b>48.786.719</b>

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2025</b>	49.532.694	-	18.555	49.551.249
Credite noi acordate in cursul anului	-	-	-	-
Trageri in 2025	3.093.698	-	-	3.093.698
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	-17.508.222	17.508.222	-	-
Transfer in Stadiul 3	-9.140.605	-16.614.588	25.755.193	-
Accrual dobanda	-	-	-	-
Rambursari	-8.514.521	-893.634	-7.921.579	-17.329.734
Derecunoasteri	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2025</b>	<b>17.463.044</b>	-	<b>17.852.169</b>	<b>35.315.213</b>

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2025</b>	747.562	-	16.968	764.530
Cresteri ajustari	-	1.129.775	9.228.303	10.358.078
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	-512.082	512.082	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	-1.641.857	1.641.857	-
Efectul transferului intre stadii	-	-	-	-
Rambursari	-	-	-	-
Unwinding	-	-	-	-
Derecunoasteri	-	-	-	-
<b>Sold final la 31 decembrie 2025</b>	<b>235.480</b>	-	<b>10.887.128</b>	<b>11.122.608</b>

#### 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

##### b) Riscul de credit (continuare)

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2024</b>	<b>51.823.771</b>	<b>11.874.914</b>	<b>337.381</b>	<b>64.036.066</b>
Credite noi acordate in cursul anului	42.193.480	-	-	42.193.480
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	-18.545	18.545	-
Accrual dobanda	-	-	-	-
Transfer catre Porsche Leasing	-14.994.504	-7.249.549	-293.316	-22.537.369
Rambursari	-29.490.053	-4.606.820	-43.866	-34.140.739
Derecunoasteri	-	-	-189	-189
<b>Sold final la 31 decembrie 2024</b>	<b>49.532.694</b>	<b>-</b>	<b>18.555</b>	<b>49.551.249</b>

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2024</b>	<b>1.471.408</b>	<b>809.629</b>	<b>754.690</b>	<b>3.035.727</b>
Credite noi acordate in cursul anului	746.977	-	-	746.977
Transfer in Stadiul 1	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 2	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	-12.054	12.054	-
Efectul transferului intre stadii	-	-225	225	-
Transfer catre Porsche Leasing	-637.599	-418.317	-721.825	-1.777.741
Rambursari	-833.223	-379.033	-27.988	-1.240.243
Unwinding	-	-	-	-
Derecunoasteri	-	-	-189	-189
<b>Sold final la 31 decembrie 2024</b>	<b>747.562</b>	<b>-</b>	<b>16.968</b>	<b>764.530</b>

In anul 2025, din considerente de prudenta, parametrul LGD pentru persoanele juridice si fizice, incadrate in Stadiul 3, a fost mentinut la nivelul de 65% (2024: 65%), ajustarea acestuia avand ca scop cresterea gradului de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante, in linie cu media sistemului bancar.

In anul 2025, din considerente de prudenta, parametrul LGD aferent persoanelor juridice si fizice a fost mentinut la nivelul de 65% (2024: 65%). Acesti clienti sunt incadrati in Stadiul 3, iar ajustarea indicatorului LGD a avut ca scop majorarea gradului de acoperire cu provizioane pentru creditele neperformante, in linie cu media inregistrata la nivelul sistemului bancar.

La 31 decembrie 2025 si 2024, nu au existat expuneri clasificate ca POCI. Pe parcursul anului 2025, nu au fost efectuate derecunoasteri (comparativ cu suma de 189 RON inregistrata in 2024).

Evolutia expunerilor intre stadii a fost detaliata pe baza situatiei initiale de la 1 ianuarie 2025 si a celei de la 31 decembrie 2025. Linia de rambursari/derecunoasteri prezinta expunerile pe coloana corespunzatoare stadiului initial de la 1 ianuarie 2025.

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)****b) Riscul de credit (continuare)**

Creditele si avansurile sunt structurate in functie de gradul de risc, dupa cum urmeaza:

	Expuneri brute	Ajustari pentru depreciere	Ajustari pentru depreciere in expuneri brute	Expuneri nete 2025	Expuneri nete 2024
<b>Credit auto retail</b>					
STAGE1	-	-	-	-	678.229
STAGE2	-	-	-	-	-
STAGE3	13.910	-9.042	65,00%	4.868	6.490
<b>Credit auto retail Total</b>	<b>13.910</b>	<b>-9.042</b>	<b>65,00%</b>	<b>4.868</b>	<b>684.719</b>
<b>Credite ipotecare angajati</b>					
STAGE1	3.256	-32	0,98%	3.223	15.011
<b>Credite ipotecare angajati Total</b>	<b>3.256</b>	<b>-32</b>	<b>0,98%</b>	<b>3.223</b>	<b>15.011</b>
<b>Linii de credit</b>					
STAGE1	17.459.788	-235.448	1,35%	17.224.340	48.086.988
STAGE2	-	-	-	-	-
STAGE3	17.838.258	-10.878.086	60,98%	6.960.173	-
<b>Linii de credit Total</b>	<b>35.298.047</b>	<b>-11.113.534</b>	<b>31,48%</b>	<b>24.184.514</b>	<b>48.086.988</b>
<b>Grand Total</b>	<b>35.315.213</b>	<b>-11.122.608</b>	<b>31,50%</b>	<b>24.192.605</b>	<b>48.786.718</b>

In functie de gradul de acoperire cu garantii, expunerile totale sunt clasificate in credite subgarantate si supragarantate, astfel:

- **Creditele supragarantate** sunt acele credite pentru care valoarea de piata a garantiei depaseste valoarea expunerii brute.
- **Creditele subgarantate** sunt acele credite pentru care expunerea bruta depaseste valoarea de piata a garantiei.

## 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

### b) Riscul de credit (continuare)

<u>31 decembrie 2025</u>	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		Total expunere bruta
	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite retail	-	-	13.910	27.459	13.910
Linii de credit	32.948.047	17.972.784	2.350.000	18.841.161	35.298.047
Credite ipotecare angajati	3.256	-	-	-	3.256
<b>Total credite brute</b>	<b>32.951.303</b>	<b>17.972.784</b>	<b>2.363.910</b>	<b>18.868.620</b>	<b>35.315.213</b>
Ajustare pentru pierderi asteptate	-11.064.811		-57.798		-11.122.608
<b>Total credite nete</b>	<b>21.886.491</b>		<b>2.306.113</b>		<b>24.192.605</b>

<u>31 decembrie 2024</u>	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		Total expunere bruta
	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite retail	690.520	103.832	18.555	742.706	709.075
Linii de credit	48.427.942	695.571	398.635	1.142.020	48.826.577
Credite ipotecare angajati	15.597	-	-	-	15.597
<b>Total credite brute</b>	<b>49.134.058</b>	<b>799.403</b>	<b>417.190</b>	<b>1.884.727</b>	<b>49.551.249</b>
Ajustare pentru pierderi asteptate	-746.502		-18.028		-764.530
<b>Total credite nete</b>	<b>48.387.557</b>		<b>399.163</b>		<b>48.786.719</b>

### c) Riscul de dobanda

Banca este expusa riscului de dobanda in principal din cauza fluctuatiilor nefavorabile ale ratelor dobanzii pe piata.

Principalele surse ale riscului de dobanda sunt corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru ratele fixe ale dobanzii) sau data actualizarii pretului (pentru ratele de dobanda variabile) ale activelor si datoriilor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratelor de dobanda (modificari neparalele ale randamentului activelor si datoriilor), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici similare de actualizare a pretului si alternativele incorporate in produsele Bancii.

#### Masurarea riscului de dobanda

Riscul de dobanda aferent activitatilor din afacerea bancara non-tranzactionare este evaluat prin indicatorul „Modificarea potentiala a valorii economice” ( $\Delta$ EVE), Indicatorul este determinat ca variatie a valorii economice ( $\Delta$ EVE) in functie de socurile prevazute in Regulamentul delegat 856/2024 si respectiv ghidul EBA EBA/GL/2018/02 privind gestionarea riscului de rata a dobanzii asociat activitatilor din afara portofoliului de tranzactionare. Este avut in vedere rezultatul obtinut in cel mai sever scenariu (cea mai mare scadere) care se raporteaza la fondurile proprii. Nivelul inregistrat pentru acest indicator la 31 decembrie 2025 a fost de 3,08% (comparativ cu 0,06% la 31 decembrie 2024). Apetitul la risc asumat de banca este mediu (15%).

## **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

### **c) Riscul de dobanda (continuare)**

#### **Gestionarea riscului de dobanda**

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara avand in vedere expunerea bancii la fluctuatiile ratelor dobanzii. Banca acorda credite cu rate fixe sau variabile de dobanda, cele variabile fiind indexate trimestrial la ratele dobanzilor de referinta ROBOR si EURIBOR. In ceea ce priveste depozitele, Banca ofera rate fixe de dobanda pentru perioade scurte de timp, iar pentru perioadele mai lungi, depozitele sunt legate de rate de dobanda variabile (in conformitate cu politica bancii sau cu ratele de referinta indexate).

#### **Pozitia neta de risc**

Pozitia neta de risc a Bancii, bazata pe modelul de actualizare a ratelor dobanzii, este prezentata pentru 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 in tabelul urmator. Activele si datoriile financiare au fost clasificate conform primei benzi dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.

**1. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**c) Riscul de dobanda (continuare)**

	<b>Mai putin de 3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Neputatoare de dobanda*</b>	<b>Total</b>
<b>2025</b>							
<b>Active financiare</b>							
Numerar si echivalente de numerar	21.916.489	-	-	-	-	-	21.916.489
Plasamente la banci	31.530.765	-	-	-	-	-	31.530.765
Titluri de investitii	-	-	-	15.982.152	-	-	15.982.152
Credite si avansuri acordate clientilor	24.192.605	-	-	-	-	-	24.192.605
Alte active financiare	-	-	-	-	-	12.267	12.267
<b>Total active financiare</b>	<b>77.639.859</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.982.152</b>	<b>-</b>	<b>12.267</b>	<b>93.634.278</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la clienti	566.210	-	-	-	-	803.621	1.369.831
Alte datorii financiare	148.570	148.570	297.140	1.337.129	-	4.554.269	6.485.678
<b>Total datorii financiare</b>	<b>714.780</b>	<b>148.570</b>	<b>297.140</b>	<b>1.337.129</b>	<b>-</b>	<b>5.357.890</b>	<b>7.855.509</b>
<b>Total pozitii neta</b>	<b>76.925.079</b>	<b>-148.570</b>	<b>-297.140</b>	<b>14.645.023</b>	<b>-</b>	<b>-5.345.623</b>	<b>85.778.769</b>

\*Coloana "Neputatoare de dobanda" include in linia active financiare soldurile conturilor nostru plasate la alte banci, iar in linia datorii financiare conturile curente ale clientelei – care au stabilita dobanda zero

1. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	Mai putin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Neputatoare de dobanda*	Total
<b>2024</b>							
<b>Active financiare</b>							
Numerar si echivalente de numerar	66.683.381	-	-	-	-	-	66.683.381
Plasamente la banci	1.949.652	-	-	-	-	-	1.949.652
Titluri de investitii	-	-	-	-	-	11.677.849	11.677.849
Credite si avansuri acordate clientilor	48.774.689	2.964	6.018	3.048	-	-	48.786.719
Alte active financiare	-	-	-	-	-	21.822	21.822
<b>Total active financiare</b>	<b>117.407.722</b>	<b>2.964</b>	<b>6.018</b>	<b>3.048</b>	<b>-</b>	<b>11.699.670</b>	<b>129.119.423</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la clienti	7.635.826	-	-	-	-	3.211.955	10.847.782
Alte datorii financiare	43.173	43.173	86.345	388.553	-	1.443.572	2.004.814
<b>Total datorii financiare</b>	<b>7.678.999</b>	<b>43.173</b>	<b>86.345</b>	<b>388.553</b>	<b>-</b>	<b>4.655.527</b>	<b>12.852.596</b>
<b>Total pozitii neta</b>	<b>109.728.723</b>	<b>-40.208</b>	<b>-80.327</b>	<b>-385.505</b>	<b>-</b>	<b>7.044.143</b>	<b>116.266.827</b>

\*Coloana "Neputatoare de dobanda" include in linia active financiare soldurile conturilor nostro plasate la alte banci, iar in linia datorii financiare conturile curente ale clientelei – care au stabilita dobanda zero

## 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

### c) Riscul de dobanda (continuare)

Pozitia neta negativa din intervalul „fara dobanda”, la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, reflecta decizia Comitetului de Politica Financiara (ALCO) de a stabili dobanda zero pentru conturile curente.

#### Analiza sensibilitatii

- **Senzitivitatea ratei dobanzii:** Tabelul urmatoar rezuma impactul asupra contului de profit si pierdere, precum si asupra situatiei venitului global al Bancii, rezultand din modificarea rezonabila a curbei randamentului, calculata pe baza modelului de decalaj al ratei dobanzii. Pe baza fluctuatiilor ratei dobanzii din anul precedent si a altor analize efectuate de Banca, modificarea potentiala rezonabila este prezentata mai jos.
- **Senzitivitatea ratelor cursului de schimb:** Tabelul urmatoar rezuma impactul unei modificari rezonabile a valorii in lei comparativ cu moneda straina asupra contului de profit si pierdere, precum si asupra situatiei venitului global al Bancii. Aceasta analiza este realizata prin aplicarea modificarii instrumentelor financiare monetare denumite in valuta, detinute de Banca la 31 decembrie.

	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere inainte de impozit</u>
<b>31 decembrie 2025</b>		
Rata dobanzii +/- 1%	+/-460.646	+/-460.646
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-475.125	+/-475.125
	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere inainte de impozit</u>
<b>31 decembrie 2024</b>		
Rata dobanzii +/- 1%	+/-67.176	+/-67.176
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-469.515	+/-469.515

La 31 decembrie 2025, daca ratele de piata ale dobanzii ar fi fost cu 1% mai mari / mai mici pentru lei, cu 1% mai mari / mai mici pentru EUR, toate celelalte variabile fiind mentinute constant, profitul brut aferent anului ar fi fost cu 460.646 RON (2024: 67.176 RON) mai mare / mai mic.

La 31 decembrie 2025, daca leul s-ar fi apreciat / depreciat cu 20% fata de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind mentinute constante), profitul brut aferent anului ar fi fost cu 475.125 RON mai mic / mai mare (2024: cu 20% fata de valutele relevante – toate celelalte variabile fiind mentinute constante – profitul brut aferent anului ar fi fost cu 469.515 RON mai mare / mai mic).

## 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

### d) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar si prin fluctuatiile cursului de schimb. De asemenea, exista un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a acestor fluctuatii. La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, singura valuta detinuta de Banca este EUR. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb continua sa prezinte o volatilitate ridicata, ceea ce face ca pozitiile de schimb deschise sa reprezinte o sursa semnificativa de risc valutar.

Pentru a reduce pierderile generate de fluctuatiile nefavorabile ale cursului valutar, Banca urmeaza politica de mentinere a pozitiei valutare totale la un nivel cat mai scazut. Riscul valutar este definit ca riscul de a suferi pierderi sau de a nu atinge profitul estimat din cauza fluctuatiilor cursurilor de schimb pe piata. Identificarea, estimarea, monitorizarea si gestionarea acestui risc se bazeaza, conform politicilor Bancii, pe elementele din portofoliul Bancii denumite in valuta.

Practica prudentiala de administrare a riscului valutar include urmatoarele masuri:

- Banca nu va avea o pozitie valutara deschisa care sa depaseasca limita interna stabilita in politica de risc de piata.

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii la 31 decembrie 2025 pot fi analizate astfel:

<b>2025</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>TOTAL</b>
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Numerar si echivalente de numerar	21.661.407	50.031	21.661.407	255.082	21.916.489
Investitii detinute pana la scadenta	15.982.152	0	15.982.152	0	15.982.152
Plasamente la banci	30.041.348	292.129	30.041.348	1.489.417	31.530.765
- la vedere	30.041.348	292.129	30.041.348	1.489.417	31.530.765
Credite si avansuri acordate clientilor	24.184.512	1.588	24.184.512	8.093	24.192.605
Alte active financiare	11.245	200	11.245	1.022	12.267
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>91.880.664</b>	<b>343.948</b>	<b>91.880.664</b>	<b>1.753.614</b>	<b>93.634.278</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Depozite de la clienti	1.073.167	58.187	1.073.167	296.664	1.369.831
- depozite la vedere	408.845	-	408.845	-	408.845
- depozite la termen	-	30.865	-	157.365	157.365
- conturi curente	664.322	27.322	664.322	139.299	803.621
Alte datorii financiare	2.627.003	756.825	2.627.003	3.858.675	6.485.678
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>3.700.170</b>	<b>815.012</b>	<b>3.700.170</b>	<b>4.155.339</b>	<b>7.855.509</b>
<b>POZITIA BILANTIARA NETA</b>	<b>88.180.494</b>	<b>-471.064</b>	<b>88.180.494</b>	<b>-2.401.725</b>	<b>85.778.769</b>

#### **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

##### **d) Riscul valutar (continuare)**

Activele si datoriile financiare ale Bancii, atat in lei cat si in valuta, pot fi analizate la 31 decembrie 2024 astfel:

<b>2024</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>TOTAL</b>
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Numerar si echivalente de numerar	65.191.038	300.023	65.191.038	1.492.343	66.683.381
Titluri de investitii	11.677.849	-	11.677.849	-	11.677.849
Plasamente la banci	74.731	376.937	74.731	1.874.922	1.949.652
- la vedere	74.731	376.937	74.731	1.874.922	1.949.652
Credite si avansuri acordate clientilor	48.762.253	4.919	48.762.252	24.467	48.786.719
Alte active financiare	21.822	-	21.822	-	21.822
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>125.727.693</b>	<b>681.879</b>	<b>125.727.692</b>	<b>3.391.732</b>	<b>129.119.423</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Depozite de la clienti	10.374.629	95.123	10.374.629	473.152	10.847.781
- depozite la Vedere	7.482.439	-	7.482.439	-	7.482.439
- depozite la termen	1.000.000	30.837	1.000.000	153.388	1.153.387
- conturi curente	1.892.191	64.286	1.892.191	319.764	2.211.955
Alte datorii financiare	1.433.573	114.843	1.433.573	571.241	2.004.814
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>11.808.203</b>	<b>209.966</b>	<b>11.808.203</b>	<b>1.044.393</b>	<b>12.852.595</b>
<b>POZITIA BILANTIARA NETA</b>	<b>113.919.490</b>	<b>471.913</b>	<b>113.919.489</b>	<b>2.347.339</b>	<b>116.266.828</b>

## 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

### e) Riscul de lichiditate

#### i) Gestionarea riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate provine din politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitilor de active. Acesta include atat riscul ca Banca sa intampine dificultati in obtinerea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele corespunzatoare, cat si riscul generat de incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila. Banca are acces la surse de finantare relativ limitate, constituite in principal din imprumuturi de la Porsche Corporate Finance si capitalul social. Banca incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, contractand datorii cu scadente diferite. In permanenta, Banca controleaza riscul de lichiditate prin identificarea si monitorizarea modificarilor de finantare in corelatie cu baza de finantare.

Pozitia zilnica de lichiditate este monitorizata, iar teste de sensibilitate sunt realizate pe baza unor scenarii care acopera conditii de piata normale, dar si conditii de piata severe. Toate procedurile si normele referitoare la lichiditate sunt supuse revizuirii si aprobarii Consiliului de Administratie. Rapoartele zilnice reflecta pozitia de lichiditate a Bancii.

#### ii) Expunerea la riscul de lichiditate

Principala unitate de masura utilizata de Banca pentru gestionarea riscului de lichiditate este raportul dintre Activele lichide nete si Depozitele atrase de la clienti. In acest scop, activele lichide nete includ numerarul si echivalentele de numerar, titlurile de investitie pentru care exista o piata lichida si activa, minus orice depozite de la banci, titluri de credit emise, alte imprumuturi si angajamente scadente in luna urmatoare.

Banca utilizeaza urmatorii indicatori de risc cheie, pentru care si-a stabilit incadrarea in profilul de risc conform pragurilor prezentate in tabelul de mai jos:

Indicator	2025	2024	Apetitul la risc
Active lichide / Depozite	5.069,79%	677,92%	90%
Credite / Total active	32,44%	35,98%	87%
LCR	12.270,69%	1.210,87%	120%
NSFR	363,54%	254,97%	110%

Banca isi stabileste un profil de risc de lichiditate mediu-ridicat, conform apetitului si tolerantei la risc. Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2025, respectiv la 31 decembrie 2024, pe baza maturitatii lor contractuale ramase. Sumele prezentate in tabel reprezinta fluxurile de numerar contractuale neactualizate, angajamente brute de imprumut si garantii financiare. Fluxurile de numerar nediscountate difera de sumele incluse in bilant, deoarece suma din bilant reprezinta fluxuri actualizate.

Tabelele de mai jos prezinta analiza de maturitate a activelor financiare non-derivative la valoarea contabila si pe baza maturitatilor contractuale la data de 31 decembrie 2025, respectiv la 31 decembrie 2024. Aceste active financiare sunt incluse in analiza de maturitate pe baza datei estimate de maturitate. Creditele depreciate sunt prezentate la valoarea contabila neta de provizion, si pe baza estimarii de rambursare.

1. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

1) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datoriiilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2025 este prezentata mai jos:

	Pana la o luna		1 - 3 luni		3 - 6 luni		6 - 12 luni		1 an - 5 ani		Peste 5 ani		Fara maturitate		Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	
<b>2025</b>															
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>															
Numerar si echivalente de numerar	21.916.489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.916.489
Plasamente la banci	31.530.765	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.530.765
Credite si avansuri acordate clientilor	25.219.473	2.166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.221.639
Titluri de investitii	-	-	-	-	-	-	-	-	15.982.152	-	-	-	-	-	15.982.152
Alte active financiare	12.267	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.267
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>78.678.994</b>	<b>2.166</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.982.152</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>94.663.312</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>															
Depozite de la clienti	<b>1.212.491</b>	<b>157.380</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.369.871</b>
-depozite la vedere	408.870	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	408.870
-depozite la termen	-	157.380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	157.380
-conturi curente	803.621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	803.621
Alte datorii financiare	<b>4.603.793</b>	<b>99.047</b>	<b>148.570</b>	<b>297.140</b>	<b>148.570</b>	<b>297.140</b>	<b>297.140</b>	<b>1.337.129</b>	<b>1.337.129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.485.679</b>
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>5.816.284</b>	<b>256.427</b>	<b>148.570</b>	<b>297.140</b>	<b>148.570</b>	<b>297.140</b>	<b>297.140</b>	<b>1.337.129</b>	<b>1.337.129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.855.550</b>
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>72.862.710</b>	<b>-254.261</b>	<b>-148.570</b>	<b>-297.140</b>	<b>-148.570</b>	<b>-297.140</b>	<b>-297.140</b>	<b>14.645.023</b>	<b>14.645.023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86.807.762</b>
<b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>72.862.710</b>	<b>72.608.449</b>	<b>72.459.879</b>	<b>72.162.739</b>	<b>72.459.879</b>	<b>72.162.739</b>	<b>72.162.739</b>	<b>86.807.762</b>	<b>86.807.762</b>	<b>86.807.762</b>	<b>86.807.762</b>	<b>86.807.762</b>	<b>86.807.762</b>	<b>86.807.762</b>	<b>-</b>
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>															
Credite primite si neutilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite acordate si neutilizate	<b>2.650.000</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 1. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

### 1) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datoriiilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2024 este prezentata mai jos:

2024	Pana la o luna						Fara		Total
	RON	1 – 3 luni	3 – 6 luni	6 – 12 luni	1 an – 5 ani	Peste 5 ani	maturitate	RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>									
Numerar si echivalente de numerar	66.683.381	-	-	-	-	-	-	-	66.683.381
Plasamente la banci	1.949.652	-	-	-	-	-	-	-	1.949.652
Credite si avansuri acordate clientilor	7.517	52.744.405	3.118	6.331	3.206	-	-	-	52.764.578
Titluri de investitii	-	-	12.000.000	-	-	-	-	-	12.000.000
Alte active financiare	21.822	-	-	-	-	-	-	-	21.822
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>68.662.372</b>	<b>52.744.405</b>	<b>12.003.118</b>	<b>6.331</b>	<b>3.206</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133.419.433</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>									
Depozite de la clienti	9.694.419	153.402	-	1.000.000	-	-	-	-	10.847.821
-depozite la vedere	7.482.464	-	-	-	-	-	-	-	7.482.464
- depozite la termen	-	153.402	-	1.000.000	-	-	-	-	1.153.402
- conturi curente	2.211.955	-	-	-	-	-	-	-	2.211.955
Alte datorii financiare	1.457.963	28.782	43.172	86.345	388.552	-	-	-	2.004.814
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>11.152.382</b>	<b>182.184</b>	<b>43.172</b>	<b>1.086.345</b>	<b>388.552</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.852.635</b>
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>57.509.990</b>	<b>52.562.221</b>	<b>11.959.946</b>	<b>-1.080.014</b>	<b>-385.346</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>120.566.797</b>
<b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>57.509.990</b>	<b>110.072.211</b>	<b>122.032.157</b>	<b>120.952.143</b>	<b>120.566.797</b>	<b>120.566.797</b>	<b>120.566.797</b>	<b>120.566.797</b>	<b>120.566.797</b>
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>									
Credite primite si neutilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite acordate si neutilizate	5.194.487	-	-	-	-	-	-	-	-

## **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

### **f) Riscul aferent impozitarii**

Sistemul de impozitare din Romania continua sa treaca printr-un proces de consolidare si armonizare cu legislatia Uniunii Europene. Ca urmare, exista inca diferente de interpretare a legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot adopta puncte de vedere diferite, ceea ce poate conduce la calcularea unor impozite suplimentare, taxe, dobanzi si penalitati de intarziere. In prezent, penalitatile pentru intarzierea platii sunt de 0,05% pe zi de intarziere. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani.

Conducerea Bancii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate. Incepand cu anul 2024, a fost introdus un impozit suplimentar pentru institutiile de credit – persoane juridice romane si sucursalele din Romania ale institutiilor de credit – persoane juridice straine. Acestea datoreaza, pe langa impozitul pe profit, un impozit specific calculat asupra cifrei de afaceri. In cazul institutiilor de credit cu o cota de piata mai mica de 0,2% din totalul activelor nete ale sectorului bancar din Romania, impozitul pe cifra de afaceri este stabilit la nivelul de 2% pentru perioada 1 iulie 2025 – 31 decembrie 2026, fiind datorat suplimentar impozitului pe profit. Cheltuiala aferenta acestui impozit este prezentata in Nota 7.6 (ii) „Alte cheltuieli operationale”, unde sunt detaliate valorile inregistrate pentru anii 2025 si 2024.

### **g) Mediul de afaceri**

In anul 2025, economia Romaniei a continuat sa evolueze intr-un ritm moderat, in contextul masurilor de consolidare fiscala si al incertitudinilor din mediul economic international. Conform estimarilor institutiilor financiare internationale, cresterea economica a fost de aproximativ 1,0% in 2025, dupa un avans de 0,9% inregistrat in anul 2024

Inflatia a ramas relativ ridicata pe parcursul anului 2025, fiind influentata de eliminarea unor masuri de plafonare a preturilor la energie si de modificari fiscale. Rata medie anuala a inflatiei este estimata la aproximativ 4,6% – 5,0%, mentinandu-se peste intervalul tinta al bancii centrale.

Ratele dobanzilor in RON au ramas la niveluri relativ ridicate pe parcursul anului 2025, reflectand politica monetara prudenta adoptata pentru temperarea presiunilor inflationiste. In acelasi timp, ratele dobanzilor in EUR au continuat sa se mentina la niveluri semnificative, ca urmare a politicii monetare restrictive din zona euro.

Cursul de schimb RON/EUR a ramas relativ stabil in perioada analizata, mentinandu-se in jurul valorii de aproximativ 4,97–5,09 lei/euro, reflectand stabilitatea relativa a pietei valutare locale si interventiile prudente ale autoritatilor monetare.

Piata muncii a ramas relativ stabila, rata somajului fiind estimata la aproximativ 5,4% – 5,9% in anul 2025, nivel apropiat de cel inregistrat in anul precedent.

In ansamblu, mediul macroeconomic a ramas caracterizat de incertitudini generate de necesitatea consolidarii fiscale, evolutiile inflationiste si contextul economic international. Cu toate acestea, sectorul bancar din Romania a continuat sa isi mentina rezilienta, sustinut de niveluri adecvate de capitalizare si lichiditate

Conducerea Bancii considera ca sunt implementate masurile necesare pentru a sprijini activitatea institutiei in contextul actual al pietei, prin urmatoarele actiuni:

- Redefinirea strategiei de afaceri, elaborarea strategiilor de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri specifice;
- Monitorizarea constanta a lichiditatii;
- Realizarea de previziuni ale lichiditatii curente;
- Monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si estimarea efectelor asupra debitorilor bancii, datorita accesului limitat la finantare si posibilitatilor restranse de a sustine cresterea afacerilor in Romania;

## **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

### **g) Mediul de afaceri (continuare)**

- Examinarea atenta a conditiilor si clauzelor incluse in angajamentele de finantare, identificarea riscurilor si obligatiilor asociate, inclusiv riscurile legate de ajungerea la maturitate a imprumuturilor si posibilele implicatii ale nerespectarii conditiilor contractuale, atat in prezent, cat si in viitorul apropiat.

### **h) Adecvarea capitalului**

In conformitate cu politica ICAAP a Bancii, nivelul capitalului intern necesar este calculat ca suma urmatoarelor elemente:

- Cerinta minima de capital pentru riscul de credit, in conformitate cu cerintele Pilonului I;
- Cerinta minima de capital pentru riscul de piata, in conformitate cu cerintele Pilonului I (riscul valutar total);
- Cerinta minima de capital pentru riscul operational, in conformitate cu cerintele Pilonului I;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de concentrare (utilizarea indicilor de concentrare SCI si ICI);
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de rata a dobanzii din afaceri ce nu fac parte din portofoliul de tranzactionare, in functie de rezultatul aplicarii metodei standardizate de calcul;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru alte riscuri – rezerva generala de capital aferenta Pilonului II (10% din cerinta minima de capital totala aferenta Pilonului I).

Fondurile proprii ale Bancii sunt formate din fonduri de nivel 1, incluzand capitalul social, rezultatul reportat, rezervele, dupa deducerea activelor intangibile si alte ajustari reglementare, care sunt incluse in fondurile proprii, dar au un regim diferit in ceea ce priveste adecvarea capitalului.

## 5. Estimari Contabile si Judecati Semnificative

Banca efectueaza estimari si formuleaza ipoteze care influenteaza valoarea raportata a activelor si datoriilor in cadrul exercitiului financiar. Aceste estimari si judecati sunt revizuite in mod continuu, avand la baza experienta anterioara si alti factori, inclusiv asteptarile referitoare la evenimentele viitoare considerate rezonabile in contextul dat.

### ***Pierderi din Deprecierea Creditelor si Avansurilor catre Clienti***

In conformitate cu procedura de evaluare a deprecierei, Banca efectueaza o revizuire a portofoliului de credite pentru a evalua deprecierea acestora cel putin semestrial. In scopul determinarii unei pierderi din depreciere ce ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Banca emite judecati bazate pe informatiile care pot indica existenta unor semnale obiective de depreciere, ce ar putea influenta fluxurile de numerar viitoare estimate a fi generate de un credit sau un grup de credite.

Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta anterioara a pierderilor din credite cu caracteristici similare in ceea ce priveste riscul de credit. In acelasi timp, calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare implica judecati din partea conducerii. Metodologia si ipotezele utilizate pentru estimarea atat a valorii cat si a periodicitatii fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite periodic pentru a minimiza diferentele intre pierderile estimate si pierderile efective din credite.

La data de 31 decembrie 2025, distributia creditelor pe stadii este urmatoarea: 49,47% in Stadiul 1 si 50,53% in Stadiul 3.

### **Analiza Senzitivitatii**

Pentru estimarea impactului riscului de credit asupra contului de profit si pierdere, au fost adoptate doua scenarii de sensibilitate:

1. **Primul scenariu** presupune o crestere a probabilitatii de neplata (PD) cu 10% pentru creditele in Stadiul 1 si 2. Aceasta analiza a fost aplicata unui portofoliu cu o expunere totala de 17.463.044 RON la 31 decembrie 2025, reprezentand portofoliul in Stadiul 1 si 2. Rezultatul simularii indica un necesar suplimentar de ajustari pentru pierderi estimate de 263.108 RON la 31.12.2025.
2. **Al doilea scenariu** presupune o crestere a PD cu 20% pentru creditele in Stadiul 1 si 2, aplicata unui portofoliu de credite la termen si linii de credit cu o expunere totala de 17.463.044 RON la 31 decembrie 2025. Rezultatul simularii releva un necesar suplimentar de provizioane in valoare de 426.686 RON la 31 decembrie 2025.



## 6. Active si datorii financiare – valoare justa (continuare)

### Valoarea Justa a Instrumentelor Financiare

Banca evalueaza valoarea justa a instrumentelor financiare utilizand urmatoarele metode de ierarhizare, detaliate in Nota 6:

- **Nivelul 1:** Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente financiare similare.
- **Nivelul 2:** Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate pe baza cotationilor de pe o piata activa pentru instrumente similare, cotationi de pe pietele considerate mai putin active pentru instrumente similare, sau alte tehnici de evaluare ce utilizeaza date observabile direct sau indirect pe piata.
- **Nivelul 3:** Tehnici de evaluare bazate pe date neobservabile pe piata. Aceasta categorie include instrumentele pentru care metoda de evaluare nu include date observabile si unde datele neobservabile au un impact semnificativ asupra evaluarii. Aceasta poate include instrumente evaluate pe baza cotationilor de piata pentru instrumente similare, unde sunt necesare ajustari neobservabile sau presupuneri pentru a reflecta diferentele dintre instrumente.

La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, Banca nu detinea instrumente financiare evaluate la valoarea justa.

**Plasamente la banci:** Plasamentele pe termen scurt la banci, inclusiv conturile curente si depozitele la banci, sunt evaluate la valoarea lor contabila, avand in vedere ca valoarea justa a depozitelor cu dobanda variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este aproape echivalenta cu valoarea contabila. Depozitele cu dobanda fixa si cu maturitate mai mica de trei luni nu sunt semnificativ diferite de valoarea contabila, iar acestea pot fi transformate in lichiditati fara costuri de tranzactionare semnificative.

**Credite si avansuri acordate clientelei:** Valoarea justa a creditelor si avansurilor este estimata prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare la ratele medii de dobanda aplicate de Banca in ultima luna a anului de raportare. Estimările includ ipoteze privind riscurile de credit, probabilitatea de pierdere si pierderea asteptata pe durata creditului (LGD – „Loss Given Default”). De asemenea, estimarea este ajustata pentru rambursarile anticipate, pe baza istoricului ultimelor 12 luni. In cazul creditelor clasificate in Stadiul 3, cu proceduri judiciare demarate, valoarea justa este redusa la nivelul valorii contabile nete.

**Titluri de stat:** Acestea sunt clasificate ca instrumente financiare la cost amortizat si sunt evaluate utilizand o tehnica de evaluare bazata pe cotationi de piata, publicate de Bloomberg.

**Depozite ale clientilor si ale bancilor:** Pentru depozitele la vedere si depozitele fara maturitate stabilita, valoarea justa corespunde valorii de plata la data bilantului. In cazul depozitelor cu maturitate de pana la un an, valoarea justa nu difera semnificativ de valoarea contabila. Valoarea justa a depozitelor cu dobanda fixa este determinata prin actualizarea fluxurilor de numerar folosind ratele de dobanda aplicate la data bilantului pentru depozitele cu maturitati similare.

**Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare:** Valoarea justa a imprumuturilor acordate de banci si alte institutii financiare este estimata pe baza fluxurilor viitoare de numerar actualizate, utilizand ratele dobanzii disponibile la data bilantului pentru imprumuturi noi cu maturitati similare. Deoarece nu exista preturi cotate pe piata pentru aceste instrumente financiare, pentru imprumuturile cu dobanda variabila sau cu maturitate mai mica de un an, se considera ca valoarea lor justa nu difera semnificativ de valoarea contabila.

## 7. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

### 7.1. VENITURI DIN DOBANZI

RON	2025	2024
<b>Venituri din dobanzi calculate utilizand rata efectiva a dobanzi</b>		
Venituri din dobanzi– conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	1.479.880	8.940.273
Venituri din dobanzi– depozite la banci	610.195	1.716.968
Venituri din dobanzi– credite acordate clientilor, din care:	4.686.726	2.563.895
<i>aferente creditelor depreciate</i>	282.557	52.663
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	2.344.735	705.427
<b>TOTAL</b>	<b>9.121.537</b>	<b>13.926.564</b>

Comisioanele de management incasate la acordarea creditului pentru creditele auto, de investitii si echipamente sunt recunoscute ca venit pe intreaga durata a creditului. Aceste venituri sunt prezentate impreuna cu veniturile din dobanzi aferente creditelor.

Comisioanele platite dealerilor pentru autovehiculele vandute prin finantare de la Banca (conform conventiei incheiate pentru promovarea creditelor auto si a serviciilor aferente) sunt amanate/recunoscute pe cheltuieli prin intermediul EIR (Rata Efectiva a Dobanzii), pe durata creditului la care se refera. Aceste cheltuieli sunt prezentate impreuna cu veniturile din dobanzi aferente creditelor.

### 7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

RON	2025	2024
<b>Cheltuieli cu dobanzile calculate utilizand rata efectiva a dobanzii</b>		
Cheltuieli cu dobanzile – depozite plasate de banci	-13.702	-
Cheltuieli cu dobanzile – depozite de la clienti	-90.805	-148.284
Cheltuieli cu dobanzile – imprumuturi de la institutii financiare	-34.350	-1.586.543
<b>TOTAL</b>	<b>-138.856</b>	<b>-1.734.827</b>

### 7.3.1. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE

RON	2025	2024
Venituri din comisioane	10.254	542.563
Cheltuieli cu comisioane	-178.621	-217.136
<b>Total venituri nete din comisioane</b>	<b>-168.367</b>	<b>325.427</b>

Veniturile din comisioane inregistrate de Banca in 2025 au provenit din comisioanele de incasari/plati aferente conturilor curente, precum si din comisioanele de rambursare anticipata a creditelor.

Cheltuielile cu comisioanele pentru perioada respectiva au fost in principal legate de comisioanele platite Bancii Nationale a Romaniei pentru operatiunile efectuate pe piata interbanancara.

### 7.3.2 CASTIGURI NETE DIN DIFERENTE DE CURS

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Castiguri nete din diferente de curs - tranzactii interbancare	423	-98.975
Castiguri nete din diferente de curs - tranzactii clientela	20.232	1.362.426
Castiguri nete din diferente de curs din reevaluare	-16.001	226.974
<b>TOTAL</b>	<b>4.654</b>	<b>1.490.426</b>

### 7.4. CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOR FINANCIARE

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.4)	10.316.534	535.377
Cheltuieli nete cu deprecierea altor active	1.172	4.305
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	138.304	251.150
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-10.682	-10.108
<b>TOTAL</b>	<b>10.187.740</b>	<b>780.725</b>

Pozitia „Cheltuieli nete cu deprecierea altor active” include cheltuiala neta cu deprecierea titlurilor de valoare si a comisioanelor de recuperare credite restante.

### 7.5. CHELTUIELI CU SALARIATII

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Salarii	-8.583.161	-7.042.172
Costurile asigurarilor sociale	-230.371	-166.203
Alte cheltuieli	-33.880	-25.869
<b>TOTAL</b>	<b>-8.847.412</b>	<b>-7.234.245</b>

Numarul mediu de angajati este detaliat in tabelul urmator:

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Responsabilitati executive si administrative	26	14
Responsabilitati management	8	11
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>25</b>

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii pentru anul financiar 2025 au fost in suma de 2.571.044 RON (2024: 4.760.248 RON).

### 7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-7.709.299	-6.757.058
Alte venituri / (cheltuieli operationale) (net) (ii)	-820.505	362.693
<b>TOTAL</b>	<b>-8.529.804</b>	<b>-6.394.365</b>

**7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (CONTINUARE)**

**(I) CHELTUIELI GENERALE SI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT) *	-1.186.603	-1.499.650
Publicitate si marketing	-85.266	179.063
Telecomunicatii	-1.334.272	-714.348
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-6.111	-16.319
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-133.762	-71.980
Transport, deplasari	-16.624	-17.596
Suport IT	-2.983.418	-2.668.250
Servicii externalizate (call center, arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-112.366	-570.660
Alte cheltuieli administrative	-1.850.877	-1.377.318
<b>TOTAL</b>	<b>-7.709.299</b>	<b>-6.757.058</b>

(\*) Serviciile de audit statutar pentru situatiile financiare la 31 decembrie 2025 au fost furnizate FORVIS MAZARS ROMANIA SRL. Cheltuiala totala aferenta auditului statutar al situatiilor financiare anuale, precum si al raportarilor FINREP anuale si semestriale, s-a ridicat la 171.672 RON, inclusiv TVA.

Pozitia „Alte cheltuieli administrative” include, in principal, cheltuieli pentru servicii de paza, cursuri de specializare, cheltuieli de reparatii si cheltuieli pentru recuperarea creantelor.

**(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Cheltuieli cu chiriile (i)	-55.957	-515.257
Venituri/(Cheltuieli) cu litigiile (net)(ii)	-5.343	543.037
Alte cheltuieli operationale (net) (iii)	-759.205	334.914
<b>TOTAL</b>	<b>-820.505</b>	<b>362.694</b>

- (i) Pentru perioada anterioara finalizarii procesului de vanzare, Banca a optat pentru aplicarea exceptiei prevazute de standardul IFRS 16, nerecunoscand active privind dreptul de utilizare pentru contractele de leasing cu o durata mai mica de un an. Aceasta exceptie se refera la contractele de inchiriere pe termen scurt, care includ inchirierea de autovehicule pentru uzul angajatilor (cu o durata de utilizare sub 12 luni) sau contractele de inchiriere pentru spatii destinate locatiei de back-up (Disaster Recovery Site), care includ o clauza de reziliere unilaterale de 60 de zile, fara penalitati. In cazul leasingului pe termen scurt, platile aferente acestuia sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de inchiriere. In perioada de dupa vanzarea Bancii, pentru spatiul inchiriat pe o durata scurta de 5 luni, utilizat temporar ca sediu social, nu a fost recunoscut un activ privind dreptul de utilizare. Tratamentul contabil aplicat este in concordanta cu politica adoptata anterior de Banca pentru contractele de leasing pe termen scurt.
- (ii) In contextul evolutiei favorabile a litigiului cu Valyerna & Poppi SRL, concretizata prin primirea deciziei motivate a Curtii de Apel Bucuresti, sansele de admitere a apelului de catre reclamant au fost reevaluate ca fiind sub 50%. Ca urmare, provizionul constituit anterior in valoare de 580.425 RON a fost reversat in luna decembrie 2024.

## 7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (CONTINUARE)

- (iii) In contextul vanzarii Bancii si al alinierii politicilor interne la regulile aplicabile in cadrul noului grup, politica privind acordarea bonusurilor de fidelitate a fost revizuita si nu mai este aplicabila. Ca urmare, provizionul constituit anterior pentru beneficiile de fidelitate, in valoare de 591.070 RON, a fost reversat integral pana la data de 31 iulie 2024.
- In conformitate cu prevederile legale, Banca a datorat impozit suplimentar pe cifra de afaceri in cota de 2% pentru anul 2025, in valoare de 186.827 RON (2024: 332.860 RON).

## 7.7. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT

### Cheltuiala cu impozitul pe profit

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Cheltuiala din impozitul curent	-	-
Cheltuiala din impozitul amanat	-189.164	-122.714
<b>Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit</b>	<b>-189.164</b>	<b>-122.714</b>

### Reconcilierea rezultatului inainte de impozitare cu (cheltuiala) / venitul din impozitul pe profit in contul de profit si pierdere:

<b>RON</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>-20.602.456</b>	<b>413.699</b>
<b>Profit inainte de impozit</b>	<b>-</b>	<b>-66.192</b>
<b>Impozit conform rata statutar 16%</b>	<b>-</b>	<b>29.185</b>
Venituri neimpozabile / elemente asimilate	-	85.707
Cheltuieli nedeductibile / elemente asimilate	-189.164	-
<b>Impozit pe profit (cheltuiala) in anul curent</b>	<b>-189.164</b>	<b>-122.714</b>
<b>Rata efectiva a impozitului</b>	<b>-</b>	<b>29,66%</b>

Veniturile neimpozabile constau, in principal, in veniturile obtinute din reversarea provizioanelor anterioare, considerate nedeductibile la constituire, cum ar fi provizioanele pentru litigii, alte riscuri si cheltuieli. Acestea reprezinta ajustarea provizioanelor ce au fost initial tratate ca cheltuieli nedeductibile, dar care, ulterior, devin venituri impozabile.

In ceea ce priveste cheltuielile nedeductibile, acestea includ, in principal, cheltuielile pentru constituirea de provizioane, cheltuielile legate de vehiculele de companie si alte elemente cu deductibilitate limitata sau integral nedeductibile. Aceste cheltuieli nu pot fi deduse in intregime la calculul impozitului pe profit, influentand astfel rezultatul final al bazei impozabile.

7.7. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Impozitul pe profit include atat impozitul pe profit curent, cat si impozitul pe profit amanat, dupa cum urmeaza:

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Impozitul curent (activ)	-	1.926.669
Impozitul curent (datorii)	-	-
Impozitul amanat (activ)	-	189.164
	-	<b>2.115.832</b>

La 31 decembrie 2025, Banca inregistreaza o pierdere fiscala cumulata de 21.056.222 RON, prin urmare nu datoreaza impozit (2024: pierdere fiscala 835.822 RON).

La finalul anului 2024, in urma calculului final al impozitului pe profit, platile anticipate efectuate pe parcursul anului au fost stornate, rezultand o creanta din impozit de recuperat in valoare de 1.218.320 RON, care s-a adaugat soldului existent de 708.349 RON din anul precedent; aceasta creanta a fost compensata integral pe parcursul anului 2025.

In cursul anului 2025, conducerea Bancii a reevaluat recuperabilitatea activelor din impozit amanat si a concluzionat ca nu mai sunt indeplinite criteriile prevazute de **IAS 12 „Impozitul pe profit”** privind probabilitatea existentei unor profituri impozabile viitoare suficiente pentru utilizarea diferentelor temporare deductibile din pierderi fiscale.

In consecinta, la 31 decembrie 2025 nu a mai fost recunoscuta creanta din impozit amanat, in valoare de 3.368.996 RON, reprezentand 16% din pierderea fiscala cumulata (31 decembrie 2024: 189.164 RON).

RON	2025	2024
Pierdere fiscala	-	133.731
Alte diferente temporare	-	55.433
<b>Impozit amanat la 31 decembrie</b>	<b>-</b>	<b>189.164</b>

In RON	1 Ianuarie 2025	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2025
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile)</b>			
<i>Estimari costuri (i)</i>	55.433	-55.433	-
<b>Efectul fiscal al pierderilor fiscale</b>	<b>133.731</b>	<b>-133.731</b>	<b>-</b>
<b>Creanta din impozit amanat</b>	<b>189.164</b>	<b>-189.164</b>	<b>-</b>

In RON	1 Ianuarie 2024	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2024
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile)</b>			
<i>Estimari costuri (i)</i>	275.769	-220.336	55.433
<i>IFRS16</i>	36.109	-36.109	-
<b>Efectul fiscal al pierderilor fiscale</b>	<b>-</b>	<b>133.731</b>	<b>133.731</b>
<b>Creanta din impozit amanat</b>	<b>311.878</b>	<b>-122.714</b>	<b>189.164</b>

(i) Costurile estimate incluse in calculul impozitului amanat cuprind bonusurile de performanta si de fidelitate acordate angajatilor.

## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

### 8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Numerar in casa	-	-
Cont curent la Banca Centrala	416.489	2.683.381
Depozit la vedere la Banca Centrala	21.500.000	64.000.000
<b>Total</b>	<b>21.916.489</b>	<b>66.683.381</b>

In conformitate cu politica Bancii Nationale a Romaniei, rezervele obligatorii sunt calculate pe baza unui algoritm specific si sunt mentinute la Banca Nationala a Romaniei.

Algoritmul aplica un procent stabilit asupra mediei zilnice a soldurilor, incluzand depozite, imprumuturi si alte fonduri atrase de banca. In anul 2025, acest procent este de 8% pentru RON si 5% pentru EUR, similar in 2024.

Din soldurile detinute in conturile curente la Banca Nationala a Romaniei, sumele constituite ca rezerva minima obligatorie pentru perioada 24 decembrie 2025 – 23 ianuarie 2026 sunt in valoare de 72.109 RON, respectiv 1.885 EUR.

Excesul de rezerva detinut de banca peste nivelul mediu cerut nu este remunerat de Banca Nationala a Romaniei. Rezerva obligatorie a Credex Bank S.A. este exprimata in EUR pentru depozitele in valuta si in RON pentru depozitele in moneda nationala. Rezerva minima obligatorie este inclusa in conturile curente mentinute la BNR la sfarsitul anului 2025 si la sfarsitul anului 2024.

La sfarsitul anului 2025, banca a plasat 21.500.000 RON intr-un depozit overnight la Banca Nationala a Romaniei, cu o dobanda de 5,5% pe an. Ratingul Romaniei de la Fitch din 2020 este de BBB-, actualizat in octombrie 2020.

Incepand din iulie 2020, casieria sediului central al bancii a fost inchisa, iar pentru a facilita retragerea de numerar, au fost implementate solutii alternative pentru clienti. La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024, numerarul si echivalentele de numerar nu sunt colateralizate, iar conturile curente si depozitele nu sunt restante si nici depreciate.

### 8.2. PLASAMENTE LA BANCII

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Conturi curente	1.540.335	1.950.335
Depozite la banci	30.004.625	-
Ajustare de valoare – IFRS 9	-14.195	-683
<b>Total</b>	<b>31.530.765</b>	<b>1.949.652</b>

Conturile curente si depozitele la vedere aflate in sold la sfarsitul celor doi ani financiari au fost complet disponibile pentru utilizare de catre Banca, fara a fi supuse vreunei restrictii, restante sau depreciari. Acestea au ramas lichide si accesibile in totalitate pentru operatiunile curente ale institutiei. Ratingurile aferente plasamentelor realizate in banci la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 sunt detaliate in nota 4.b)(ii) din situatiile financiare.

### 8.3. Titluri de investitii

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Titluri de investitii – valoare bruta	15.227.546	11.363.636
Creante atasate	794.623	358.851
Ajustare de valoare – IFRS 9	-40.017	-44.639
<b>Total</b>	<b>15.982.152</b>	<b>11.677.848</b>

**Miscarea titlurilor de valoare de investitii detinute pana la scadenta este urmatoarea:**

<i>In RON</i>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie</b>	<b>11.722.488</b>	<b>12.177.424</b>
Achizitii	40.354.948	11.363.636
Rascumparari	-36.491.038	-12.046.393
Creante atasate	2.344.735	705.428
Dobanda incasata	-1.908.962	-477.607
<b>Valoare bruta contabila la 31 Decembrie</b>	<b>16.022.171</b>	<b>11.722.488</b>
Ajustare de valoare – IFRS 9	-40.019	-44.640
<b>Valoare neta</b>	<b>15.982.152</b>	<b>11.677.848</b>

La 31 decembrie 2025, titlurile de valoare detinute pana la scadenta includ titluri de valoare care nu sunt gajate, conform contractelor de vanzare sau de rascumparare, cu o valoare contabila de 16.022.171 RON (2024: 11.722.488 RON).

Titlurile de investitii ale Bancii nu sunt restante si nici depreciate.

La 31 decembrie 2025, s-a inregistrat o ajustare de valoare conform stadiului I al IFRS 9 pentru titluri in valoare de 40.019 RON (2024: 44.640 RON).

La 31 decembrie 2025, titlurile de investitii detinute de Banca au ratingul BBB- (rating pe termen lung de la Fitch).

### 8.4. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

**(a) Avand in vedere principiul costului amortizat, structura creditelor si avansurilor acordate clientilor este urmatoarea:**

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Credite brut (principal in sold)	35.150.645	49.541.831
Creante atasate	164.568	9.411
Costuri incrementale amanate	-	7
Depreciere de valoare	-11.122.608	-764.530
<b>Total, net</b>	<b>24.192.605</b>	<b>48.786.719</b>

#### 8.4. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)

##### (b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE

31 decembrie 2025	RON	EUR	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
<b>Valori Brute - credite alti clienti</b>	<b>35.298.046</b>	<b>17.166</b>	<b>35.315.212</b>
Credite auto	-	13.910	13.910
Capital circulant	35.298.046	-	35.298.046
Credite de investitii	-	3.256	3.256
<b>TOTAL</b>	<b>35.298.046</b>	<b>17.166</b>	<b>35.315.212</b>
<b>Depreciere de valoare - credite alti</b>	<b>11.113.534</b>	<b>9.074</b>	<b>11.122.608</b>
Credite auto	-	9.042	9.042
Capital circulant	11.113.534	-	11.113.534
Credite de investitii	-	32	32
<b>TOTAL</b>	<b>11.113.534</b>	<b>9.074</b>	<b>11.122.608</b>
<b>Valori Nete - credite alti clienti</b>	<b>24.184.512</b>	<b>8.092</b>	<b>24.192.605</b>
Credite auto	-	4.868	4.868
Capital circulant	24.184.512	-	24.184.512
Credite de investitii	-	3.224	3.224
<b>TOTAL</b>	<b>24.184.512</b>	<b>8.092</b>	<b>24.192.605</b>

31 decembrie 2024	RON	EUR	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
<b>Valori Brute - credite alti clienti</b>	<b>49.514.143</b>	<b>37.106</b>	<b>49.551.249</b>
Credite auto	687.566	21.509	709.075
Capital circulant	48.826.577	-	48.826.577
Credite de investitii	-	15.597	15.597
<b>TOTAL</b>	<b>49.514.143</b>	<b>37.106</b>	<b>49.551.249</b>
<b>Depreciere de valoare - credite alti</b>	<b>751.890</b>	<b>12.640</b>	<b>764.530</b>
Credite auto	12.301	12.055	24.355
Capital circulant	739.590	-	739.590
Credite de investitii	-	585	585
<b>TOTAL</b>	<b>751.890</b>	<b>12.640</b>	<b>764.530</b>
<b>Valori Nete - credite alti clienti</b>	<b>48.762.253</b>	<b>24.467</b>	<b>48.786.719</b>
Credite auto	675.265	9.454	684.720
Capital circulant	48.086.988	-	48.086.988
Credite de investitii	-	15.012	15.012
<b>TOTAL</b>	<b>48.762.253</b>	<b>24.467</b>	<b>48.786.719</b>

Creditele de investitii pentru persoane fizice, aflate in sold la 31 decembrie 2025 acestea au fost acordate angajatilor Porsche Group din Romania, scopul acestor credite fiind finantarea constructiei sau achizitiei de terenuri, apartamente si case.

Valoarea soldurilor creditelor intragrup la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 este detaliata in Nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

#### **8.4. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (CONTINUARE)**

##### **(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute**

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>% din total</b>	<b>31 decembrie 2024</b>	<b>% din total</b>
Comert	11.490.605	32.54%	13.922.018	28,10%
Industrie	8.697.654	24.63%	17.501.897	35,32%
Persoane fizice	17.167	0.05%	37.106	0,07%
Servicii	15.109.786	42.79%	17.004.038	34,32%
Constructii	-	-	1.086.190	2,19%
<b>Total</b>	<b>35.315.212</b>	<b>100%</b>	<b>49.551.249</b>	<b>100,00%</b>

Toate creditele din portofoliul Bancii sunt acordate exclusiv clientilor rezidenti, fie ca este vorba despre persoane fizice sau persoane juridice. Aceasta abordare reflecta strategia Bancii de a sprijini economia locala prin finantarea activitatilor desfasurate pe teritoriul Romaniei.

**CREDEX BANK SA**

*Note explicative la situatiile financiare*

**8.5. Imobilizari corporale si necorporale**

31 decembrie 2025

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar				
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>													
Imobilizari necorporale in curs	1.301.101	4.509.280	-408.081	-	5.402.300	-	-	-	-	1.301.101	1.301.101	5.402.300	5.402.300
Imobilizari necorporale	17.199.851	670.046	408.081	-13.941	18.264.037	16.187.919	720.877	-13.941	16.894.855	1.011.933	1.011.933	1.369.184	1.369.184
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>18.500.953</b>	<b>5.179.326</b>	<b>-</b>	<b>-13.941</b>	<b>23.666.337</b>	<b>16.187.919</b>	<b>720.877</b>	<b>-13.941</b>	<b>16.894.855</b>	<b>2.313.034</b>	<b>2.313.034</b>	<b>6.771.484</b>	<b>6.771.484</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>													
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	-	1.474.883	-	-	1.474.883	-	143.069	-	143.069	-	-	1.331.814	1.331.814
Active reprezentand dreptul de utilizare - Masini	597.108	152.040	-	-	749.148	37.319	192.992	-	230.311	559.789	559.789	518.837	518.837
Active reprezentand dreptul de utilizare - Echipamente	-	63.402	-	-	63.402	-	11.162	-	11.162	-	-	52.240	52.240
Cladiri	-	538.910	-	-	538.910	-	44.789	-	44.789	-	-	494.121	494.121
Echipamente tehnologice	269.281	38.498	-	-19.577	288.202	238.569	36.440	-23.074	251.935	30.712	30.712	36.267	36.267
Aparatura de masura si control	1.442.597	1.758.800	-	-20.656	3.180.741	196.876	702.750	-20.656	878.970	1.245.722	1.245.722	2.301.771	2.301.771
Mobilier, aparatura birotica si echipamente de protectie	139.237	647.181	-	-50.221	736.197	94.051	85.566	-46.724	132.893	45.186	45.186	603.304	603.304
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>2.448.224</b>	<b>4.673.715</b>	<b>-</b>	<b>-90.454</b>	<b>7.031.484</b>	<b>566.815</b>	<b>1.216.768</b>	<b>-90.454</b>	<b>1.693.129</b>	<b>1.881.408</b>	<b>1.881.408</b>	<b>5.338.354</b>	<b>5.338.354</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 71 fac parte integranta din aceste situatii financiare

**CREDEX BANK SA**  
*Note explicative la situatiile financiare*

**8.5. Imobilizari corporale si necorporale (Continuare)**

31 decembrie 2024

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>											
Imobilizari necorporale in curs	141.100	1.450.254	-290.253	-	1.301.101	-	-	-	-	141.100	1.301.101
Imobilizari necorporale	16.633.632	345.246	290.253	-69.279	17.199.851	15.458.067	729.851	-	16.187.919	1.175.565	1.011.933
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>16.774.732</b>	<b>1.795.500</b>	<b>-</b>	<b>-69.279</b>	<b>18.500.953</b>	<b>15.458.067</b>	<b>729.851</b>	<b>-16.187.919</b>	<b>-16.187.919</b>	<b>1.316.665</b>	<b>2.313.034</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>											
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	7.255.427	-	-	-7.255.427	-	2.671.076	403.996	-3.075.072	-	4.584.351	-
Active reprezentand dreptul de utilizare - Masini	-	597.108	-	-	597.108	-	37.319	-	37.319	-	559.789
Echipamente tehnologice	276.219	38.567	-	-45.503	269.281	271.587	7.454	-40.471	238.569	4.632	30.712
Aparatura de masura si control	408.754	1.243.192	-	-209.348	1.442.597	350.140	47.543	-200.807	196.876	58.614	1.245.722
Mobilier, aparatura birotica si echipamente de protectie	215.716	-	-	-76.479	139.237	164.924	8.922	-79.794	94.051	50.792	45.186
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>8.156.116</b>	<b>1.878.866</b>	<b>-</b>	<b>-7.586.757</b>	<b>2.448.224</b>	<b>3.457.727</b>	<b>505.234</b>	<b>-3.396.144</b>	<b>566.815</b>	<b>4.698.389</b>	<b>1.881.408</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 71 fac parte integranta din aceste situatii financiare

**8.5. Imobilizari corporale si necorporale (Continuare)**

La sfarsitul anului 2025, alte imobilizari necorporale includ licentele si aplicatiile software utilizate de Banca in desfasurarea activitatilor sale operationale. Printre principalele investitii realizate in cursul anului 2025 se numara dezvoltarea si implementarea unui nou ecosistem digital al Bancii, inclusiv implementarea noului sistem core banking furnizat de Temenos, precum si modernizarea infrastructurii IT si a sistemelor de raportare, in vederea sustinerii eficientei operationale, a conformitatii cu cerintele de reglementare si a dezvoltarii serviciilor digitale oferite clientilor.

Aparatura de masura si control aflata in sold la sfarsitul anului include computere si echipamente IT utilizate de Banca, amortizate liniar pe o perioada de trei ani.

**Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri**

Pana la data de 16 decembrie 2024, Banca si-a desfasurat activitatea intr-un spatiu inchiriat situat pe Bulevardul Pipera nr. 2, Voluntari, Ilfov, Romania pentru care a recunoscut dreptul de utilizare a spatiului conform IFRS 16. Contractul avea termen nedeterminat, cu o perioada de notificare de reziliere de sase luni.

Estimarea initiala a dreptului de utilizare si a datoriei aferente leasingului a fost realizata pentru 10 ani, avand in vedere:

- Perioada maxima de bugetare la nivel de grup Porsche(10 ani);
- Investitiile semnificative realizate pentru amenajarea spatiului;
- Lipsa intentiei de relocare intr-un interval mai scurt.

La data de 30 iunie 2024, in contextul vanzarii Bancii si al revizuirii termenului de inchiriere pana la cel tarziu 31 decembrie 2024, activul aferent dreptului de utilizare si datoria corespunzatoare leasingului au fost reversate.

Ulterior acestei date, sediul Bancii a fost relocat in Sos. Bucuresti Nord nr. 10, Cladirea O11, judetul Ilfov, Romania, in baza unui contract de inchiriere pe durata determinata de 6 luni, perioada pe care nu a fost aplicat standardul IFRS 16.

Incepand cu luna iunie 2025, sediul Bancii este situat in Sos. Bucuresti Nord nr. 10, Cladirea O11, etajul 6, judetul Ilfov, Romania, in baza unui contract de inchiriere incheiat pe o perioada determinata de 6 ani, Banca aplicand standardul IFRS 16 prin recunoasterea activului aferent dreptului de utilizare si a datoriei financiare corespunzatoare contractului de chirie.

**Active reprezentand dreptul de utilizare – masini**

Incepand cu luna august 2024, Banca a incheiat un contract de leasing operational cu Porsche Mobility SRL, prin care, in conformitate cu IFRS 16, a recunoscut dreptul de utilizare aferent vehiculelor de serviciu si datoria de leasing corespunzatoare, pentru o perioada determinata de 48 de luni. Ulterior, in luna august 2025, a fost incheiat un contract aditional de inchiriere auto cu REAL ESTATE SRL, pe o perioada de 12 luni, prin care au fost recunoscute, de asemenea, dreptul de utilizare si datoria de leasing aferente vehiculelor de serviciu, in conformitate cu IFRS 16.

### 8.5. Imobilizari corporale si necorporale (Continuare)

Evolutia soldului datoriei de leasing (reflectata si in Nota 8.9 – Alte datorii) este prezentata mai jos:

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Sold initial (1 ianuarie)</b>	<b>561.243</b>	<b>4.810.031</b>
Intrari aferente dreptului de utilizare	1.690.326	860.711
Iesiri aferente dreptului de utilizare	-	-4.443.958
Dobanzi aferente leasingului	34.350	27.637
Plati efectuate	-355.663	-474.638
Diferente de curs	1.152	-218.541
<b>Sold final (31 decembrie)</b>	<b>1.931.408</b>	<b>561.243</b>

In anul 2025, Banca a efectuat plati aferente contractelor de leasing in valoare totala de 355.663 RON (2024: 474.638 RON).

Impactul total generat de contractele de inchiriere asupra contului de profit si pierdere este detaliat mai jos:

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Amortizare drept de utilizare	-347.222	-441.315
Cheltuieli cu dobanzile aferente dreptului de utilizare	-34.350	-27.637
Cheltuieli cu chiriile aferente contractelor pe termen scurt	-55.957	-515.257
Diferente de curs	-16.001	-218.541
<b>Total</b>	<b>-453.530</b>	<b>-1.202.750</b>

### 8.6. ALTE ACTIVE

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Alte active financiare (i)</b>	<b>12.267</b>	<b>21.822</b>
<b>Alte active nefinanciare, din care:</b>	<b>5.209.964</b>	<b>348.083</b>
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (ii)	30.065	65.590
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (iii)	5.179.899	282.493
<b>Total</b>	<b>5.222.231</b>	<b>369.905</b>

La 31 decembrie 2025, detaliile privind alte active financiare si nefinanciare sunt urmatoarele:

#### (i) Alte active financiare

Soldurile aferente debitorilor diversi, care nu prezinta restante, in suma de 11.245 RON (2024: 21.289 RON).

## 8.6. ALTE ACTIVE (Continuare)

### (ii) Sume de recuperat de la Bugetul de stat

La 31 decembrie 2025, aceasta pozitie include in principal suma de 30.065 RON (2024: 65.590 RON), care reprezinta concedii medicale de recuperat.

### (iii) Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

Aceasta pozitie reflecta diverse cheltuieli administrative care sunt aferente perioadelor viitoare.

Pozitia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” inregistreaza o crestere semnificativa fata de anul anterior 5.179.899 RON (2024: 282.493 RON), explicata in principal de licentele anuale platite anticipat aferente noului sistem de core banking si noii aplicatii mobile, sisteme informatice aflate in curs de implementare in cadrul proiectului de transformare digitala a Bancii, detaliat in nota privind continuitatea activitatii.

## 8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Depozite la vedere		
<i>din care: - persoane fizice</i>	-	-
<i>- persoane juridice</i>	408.845	7.482.439
<b>Total depozite la vedere</b>	<b>408.845</b>	<b>7.482.439</b>
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	157.365	153.388
<i>- persoane juridice</i>	-	1.000.000
<b>Total depozite la termen</b>	<b>157.365</b>	<b>1.153.388</b>
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	7.167	432.260
<i>- persoane juridice</i>	796.454	1.779.695
<b>Total conturi curente</b>	<b>803.621</b>	<b>2.211.955</b>
<b>Total</b>	<b>1.369.831</b>	<b>10.847.782</b>

## 8.8. ALTE DATORII

RON	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Alte datorii financiare</b>		
Creditori diversi (i)	3.828.480	714.653
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate (i)	301.260	664.177
Datorii din leasing (IFRS 16)(ii)	1.931.408	561.243
Alte datorii financiare	424.529	64.741
	<b>6.485.678</b>	<b>2.004.814</b>
<b>Alte datorii nefinanciare</b>		
Salarii si alte taxe aferente datorate	425.642	595.820
Provizioane litigii (iii)	79.895	74.552
Alte sume datorate	1.034.006	52.381
Alte provizioane (iii)	162.616	14.400
	<b>1.702.159</b>	<b>737.153</b>
<b>Total</b>	<b>8.187.837</b>	<b>2.741.967</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 71 fac parte integranta din aceste situatii financiare

## 8.8. ALTE DATORII (CONTINUARE)

(i) Pozitia "Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate" la data de 31 Decembrie 2025 include estimari de costuri generale si administrative 301.260 RON (2024: 664.177 RON).

Pozitia „Creditori diversi” inregistreaza o crestere semnificativa fata de anul anterior, 3.828.480 RON (2024: 714.653 RON), explicata in principal de angajamentele financiare aferente proiectelor aflate in derulare pentru dezvoltarea si implementarea noii platforme de banking digital.

(ii) Banca a recunoscut pentru prima data, la 1 ianuarie 2020, dreptul de utilizare aferent sediului inchiriat si datoria din leasing, iar incepand cu luna august 2024, dreptul de utilizare pentru masinile de companie, in conformitate cu prevederile IFRS 16 (mai multe detalii fiind oferite in nota 8.5).

(iii) Miscarile provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

<i>RON</i>	<b>Total</b>
<b>Valoare contabila la 1 ianuarie 2025</b>	<b>-88.952</b>
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-232.945
Provizion utilizat	-
Sume neutilizate reversate	79.386
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2025</b>	<b>-242.511</b>

Pe parcursul anului 2024, Banca a reversat provizioane de riscuri si cheltuieli si litigii in urma expirarii sau prescrierii riscurilor acoperite.

<i>RON</i>	<b>Total</b>
<b>Valoare contabila la 1 ianuarie 2024</b>	<b>-1.797.614</b>
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-612.685
Provizion utilizat	-
Sume neutilizate reversate	2.321.347
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2024</b>	<b>-88.952</b>

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli includ ajustari de depreciere destinate angajamentelor de creditare, garantiilor financiare si provizioane aferente beneficiilor angajatilor, litigiilor si altor riscuri specifice, fiind esentiale pentru gestionarea riscurilor financiare si acoperirea cheltuielilor viitoare.

## 8.9. CAPITAL SOCIAL

La data de 31 iulie 2024, Banca a marcat un moment semnificativ in evolutia sa, odata cu finalizarea procesului de vanzare a institutiei. Astfel, prin Hotararea Adunarii Extraordinare a Actionarilor, s-a realizat transferul actiunilor catre noii actionari ai bancii, respectiv domnul Dan Constantin Ostahie si Real Estate SRL:

<b>Denumire actionar</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Dan Constantin Ostahie, Voluntari, Ilfov	72.100.805	72.100.804
Real Estate SRL, Sos. Bucuresti Nord, nr. 10, Voluntari, Ilfov	7.921.838	7.921.838
<b>Total</b>	<b>80.022.643</b>	<b>80.022.643</b>

## 8.9. CAPITAL SOCIAL (CONTINUARE)

Capitalul social al Bancii este format dintr-un numar de 3.599.759 actiuni, cu o valoare nominala unitara de 22,23 RON, respectiv o valoare totala de 80.022.643 RON.

Structura detinerilor capitalului social la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 este urmatoarea:

<b>Actionar</b>	<b>Numar de actiuni</b>	<b>% detinere</b>
Dan Constantin Ostahie, Voluntari, Ilfov	3.243.401	90,100504%
Real Estate SRL, Sos. Bucuresti Nord, nr. 10, Voluntari, Ilfov	356.358	9,899496%
<b>Total</b>	<b>3.599.759</b>	<b>100%</b>

## 8.10. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind, la 31 decembrie 2025, rezerve legale in suma de 4.076.239 RON (31 decembrie 2024: 4.076.239 RON).

Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat, in conformitate cu legislatia locala in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Conform legislatiei in vigoare, 5% din profitul brut statutar al Bancii si al filialelor sale trebuie alocat catre o rezerva legala statutara, care nu poate fi distribuita pana cand aceasta nu ajunge sa reprezinte 20% din capitalul social statutar.

## 9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Banca emite garantii si acreditive in numele clientilor sai. Riscurile de piata si de credit asociate acestor instrumente financiare, precum si riscul operational, sunt similare cu cele care decurg din acordarea imprumuturilor.

In cazul unei pretentii impotriva Bancii, ca urmare a neindeplinirii obligatiilor clientului privind o garantie, aceste instrumente prezinta de asemenea un grad de risc de lichiditate pentru Banca. Societatea nu detinea active gajate la 31 decembrie 2025.

Suma totala a angajamentelor brute si a contingentelor la sfarsitul anului a fost:

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Angajamente de imprumut	2.650.000	5.194.487
<b>Total</b>	<b>2.650.000</b>	<b>5.194.487</b>

La 31 decembrie 2025, se inregistreaza o ajustare pentru depreciere pentru angajamentele de imprumut acordate in valoare de 0 RON (2024: 14.400 RON).

### Angajamente viitoare – Banca in calitate de utilizator

Incepand cu luna august 2024, Banca a incheiat un contract de leasing operational pentru autovehiculele de serviciu, in baza caruia a fost recunoscuta o datorie financiara conform standardului IFRS 16.

### Actiuni in instanta

Banca este implicata intr-un numar de actiuni in instanta care au aparut in cursul normal al desfasurarii activitatii, in principal in calitate de reclamant (pentru recuperarea datoriilor indoielnice).

Conducerea Bancii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si pozitiei financiare a Bancii.

## **9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (CONTINUARE)**

### **Pretul de transfer**

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul preturilor de transfer.

Neprezentarea dosarului preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate. In plus fata de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit fata de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer.

Conducerea Bancii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil.

## **10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE**

Banca a fost o filiala a Porsche Bank AG, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria, pana la data vanzarii acesteia, respectiv 31 iulie 2024. Pana la acel moment, situatiile sale financiare au fost incluse in situatiile financiare consolidate ale Porsche Bank AG – Austria pentru fiecare perioada incheiata la 31 decembrie.

Porsche Bank AG face parte din grupul Porsche Holding GmbH, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria, care intocmeste situatii financiare consolidate pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie. In consecinta, pana la data vanzarii, situatiile financiare ale Bancii au fost integrate si in situatiile financiare ale Porsche Holding GmbH.

Incepand cu 31 iulie 2024, Banca este controlata direct si indirect de catre dl. Dan Constantin Ostahie, in aceasta noua structura nefiind necesara consolidarea financiara.

Partile sunt considerate afiliate atunci cand una dintre ele are capacitatea de a controla cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra deciziilor sale financiare si operationale. Tranzactiile bancare cu entitatile afiliate se desfasoara in cursul normal al activitatii si includ operatiuni precum acordarea de imprumuturi, constituirea de depozite, tranzactii valutare si achizitia de diverse servicii.

## 10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2025 si la 31 decembrie 2024, soldurile in relatie cu managementul, administratorii, angajatii si partile afiliate nu sunt restante sau depreciate.

Soldurile cu entitatile afiliate la 31 decembrie 2025 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Descriere	31-Dec-25		
	Management, administratori si angajati	Entitati afiliate grup	TOTAL
<b>Active</b>			
Credite si avansuri acordate clientilor (Linii de credit), din care:	-	17.459.788	<b>17.459.788</b>
DESPEC INTERNATIONAL SA	-	2.350.000	<b>2.350.000</b>
CREDEX IFN SA	-	15.109.788	<b>15.109.788</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite de la banci/ Depozite de la clienti (Conturi curente si depozite), din care:	-	768.001	<b>768.001</b>
CREDEX IFN SA	-	408.845	<b>408.845</b>
ALTEX ROMANIA SRL	-	42.509	<b>42.509</b>
DESPEC INTERNATIONAL SA	-	33.662	<b>33.662</b>
RETAIL PARK CALARASI RED SRL	-	10.012	<b>10.012</b>
RETAIL PARK BUCURESTI SUD SRL	-	38	<b>38</b>
RETAIL PARK MIERCUREA CIUC RED SRL	-	144.856	<b>144.856</b>
RETAIL PARK PIATRA NEAMT RED SRL	-	4.304	<b>4.304</b>
RETAIL PARK PLOIESTI RED SRL	-	113.221	<b>113.221</b>
SHOPPING CENTER CALARASI SRL	-	10.605	<b>10.605</b>
Alte datorii ( Accrual Salarii/ bonusuri)	2.518	-	<b>2.518</b>
Alte datorii (Datorii angajate/ alte datorii)	-	151.747	<b>151.747</b>

## 10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (CONTINUARE)

Soldurile cu entitatile afiliate la 31 decembrie 2024 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Descriere	31-Dec-24		
	Management, administratori si angajati	Entitati afiliate grup	TOTAL
<b>Active</b>	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor (Linii de credit), din care:	-	24.004.038	<b>24.004.038</b>
DESPEC INTERNATIONAL SA	-	7.000.000	<b>7.000.000</b>
CREDEX IFN SA	-	17.004.038	<b>17.004.038</b>
<b>Datorii</b>	-	-	-
Depozite de la banci/ Depozite de la clienti (Conturi curente si depozite), din care:	50.184	7.624.496	<b>7.674.681</b>
CREDEX IFN SA	-	7.482.439	<b>7.482.439</b>
ALTEX ROMANIA SRL	-	9.189	<b>9.189</b>
DESPEC INTERNATIONAL SA	-	12.710	<b>12.710</b>
RETAIL PARK ZALAU SRL	-	118.158	<b>118.158</b>
RETAIL PARK BUCURESTI SUD SRL	-	2.000	<b>2.000</b>
Alte datorii ( Accrual Salarii/ bonusuri)	346.503	-	<b>346.503</b>
Alte datorii (Datorii angajate/ alte datorii)	-	307.613	<b>307.613</b>

Veniturile si cheltuielile aferente tranzactiilor cu entitatile afiliate in anul **2025** in relatie cu firmele detinute de dl. Dan Constantin Ostahie sunt prezentate in cele tabelul de mai jos:

Descriere	Grup Dan Constantin Ostahie 01-Ian-25 - 31-Dec-25		
	Management, administratori si angajati	Entitati afiliate grup	TOTAL
Venituri din dobanzi (Linii de credit)	-	1.753.773	<b>1.753.773</b>
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	90.649	<b>90.649</b>
Venituri din comisioane	-	6.800	<b>6.800</b>
Alte cheltuieli administrative	-	1.711.589	<b>1.711.589</b>

## 10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (CONTINUARE)

Veniturile si cheltuielile aferente tranzactiilor cu entitatile afiliate in anul **2024**, defalcate astfel: ianuarie - iulie (grupul Porsche) si iulie - decembrie (firmele detinute de dl. Dan Constantin Ostahie), sunt prezentate in cele doua tabele de mai jos:

Descriere	Grup Porsche 01-Ian-24 - 31-Iul-24				
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup	TOTAL
Venituri din dobanzi (Linii de credit/credit auto)	-	-	-	508.349	<b>508.349</b>
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	-	94.324	1.562.490	<b>1.656.814</b>
Venituri din comisioane	-	75	11.414	353.593	<b>365.082</b>
Alte cheltuieli administrative	-	-	-	1.885.803	<b>1.885.803</b>
Alte venituri - refacturari	-	-	-	15.686	<b>15.686</b>

Descriere	Grup Dan Constantin Ostahie 01-Aug-24 - 31-Dec-24		
	Management, administratori si angajati	Entitati afiliate grup	TOTAL
Venituri din dobanzi (Linii de credit)	-	265.973	<b>265.973</b>
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	50.042	<b>50.042</b>
Venituri din comisioane	-	-	-
Alte cheltuieli administrative	-	512.028	<b>512.028</b>
Alte venituri - refacturari	-	-	-

### Venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu entitatile afiliate

#### Anul 2025 (firmele detinute de dl. Dan Constantin Ostahie)

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 90.649 RON reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru depozitele detinute la Banca de companiile din grup, Credex IFN, Altex Romania SRL, Despec International SA, respectiv o suma de 1.753.773 RON reprezentand in principal venituri din dobanzi aferente liniilor de credit acordate de Banca companiilor din grup, Credex IFN si Despec International SA.

Suma de 1.711.589 RON reprezinta cheltuieli aferente achizitiei de bunuri si servicii — precum chirii auto, servicii de gazduire, suport IT si consultanta in securitate IT — furnizate pe parcursul perioadei de companiile Altex Romania SRL, Real Estate SRL, Axsys Business Technologies SRL, Payteq SRL, Despec International SA, RTC Proffice Experience, Altex Logistic & Distrib si Altex Service Center SRL.

## **10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (CONTINUARE)**

### **Perioada Ianuarie - Iulie 2024 (grupul Porsche)**

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 365.082 RON reprezentand venituri din comisioane pentru serviciile furnizate catre Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Versicherungs – Romanian Branch, Porsche Broker de Asigurare.

O suma de 1.656.814 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul perioadei, reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru imprumuturile la termen primite de la Porsche Bank AG si de la Porsche Corporate Finance GmbH, dar si cheltuieli cu dobanzile pentru conturile curente si depozitele detinute la Banca de companiile din grup.

Suma de 1.885.803 RON reprezinta cheltuieli cu marketing, suport IT, chirie pentru masinile de firma, deplasari etc., consultanta furnizata de Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Romania, Porsche Immobilien si Porsche Bank AG pe parcursul perioadei.

### **Perioada Iulie-Decembrie 2024 (firmele detinute de dl. Dan Constantin Ostahie)**

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 50.042 RON reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru depozitele detinute la Banca de companiile din grup, Credex IFN si Altex Romania SRL.

Suma de 512.028 RON reprezinta cheltuieli cu suport IT, consultanta Securitate IT furnizate de firma Axsys Business Technologies SRL pe parcursul perioadei.

### **Termenii si conditiile tranzactiilor cu entitatile afiliate:**

In ceea ce priveste societatea-mama si societatile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normala. Dobanda perceputa de la si catre entitatile afiliate este la ratele comerciale normale. Se preconizeaza ca toate sumele sa fie decontate in numerar. Soldurile restante la sfarsit de an sunt negarantate. Nu exista nici o garantie acordata sau primita pentru orice drept sau obligatie a partilor afiliate. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2025, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile doiveinice aferente sumelor datorate de afiliati.

## **11.EVENIMENTE ULTERIOARE**

Incepand cu luna martie 2026 componenta Consiliului de administratie s-a modificat astfel:

- Catalin-Rasvan RADU – Presedinte (Administrator ne-executiv)
- Ahmed HASSAN – Membru (Administrator ne-executiv)
- Dan Constantin OSTAHIE – Membru (Administrator ne-executiv)
- Ciprian LADUNCA – Membru (Administrator ne-executiv)
- Traian Sevastian BAICU – Membru (Administrator executiv)

Ulterior datei de 31 decembrie 2025, Banca a inregistrat urmatoarele evolutii semnificative cu privire la expunerile fata de debitori semnificativi. Consiliul de Administratie a aprobat, in luna aprilie 2026, derecunoasterea din bilant a unei creante integral provizionate la data de raportare, fara impact suplimentar asupra rezultatului financiar.

## **11.EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)**

Nu au existat alte evenimente semnificative sau circumstante care sa influenteze situatia financiara a Bancii sau care ar putea influenta deciziile viitoare ale partilor interesate la data raportarii.

Situatiile financiare de la paginile 1 la 71 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 30 aprilie 2026 de:

Digitally signed by  
ALEXANDRA-VICTORIA SERBU  
Date: 2026.04.30 18:02:28 +03'00'

---

Alexandra Victoria Serbu  
Director Financiar

Digitally signed by  
TRAIAN-SEVASTIAN BAICU  
Date: 2026.04.30 18:42:22 +03'00'

---

Traian Sevastian Baicu  
Director General