

**VISTA BANK (ROMANIA) S.A.**

**SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

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

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
Vista Bank (România) S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale Vista Bank (România) S.A. și a filialei sale („Grupul”), cu sediul social în Str. Emanoil Porumbaru, nr. 90-92, sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 10556861 care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

• Total capitaluri proprii	546.812.769 RON
• Profitul net al exercițiului financiar	227.246.130 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2021, precum și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

#### Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate” din prezentul raport. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Evidențierea unor aspecte

5. După cum este descris în Nota 2 din situațiile financiare consolidate atașate, la 31 decembrie 2021, Credit Agricole Bank România S.A., filiala Grupului, era în proces de pregătire a fuziunii cu banca mamă Vista Bank (România) S.A. Pentru aceasta, este în curs de aprobare de către Banca Națională a României „Planul de activitate aferent perioadei 2022-2024 pregătit în vedere fuziunii cu Credit Agricole Bank România S.A.”. Conform acestuia, se estimează că, în cazul obținerii aprobărilor necesare, la data de 30 septembrie 2022 Credit Agricole Bank România S.A. va fuziona prin absorbție cu Vista Bank (România) S.A., urmând ca, de la această dată, Banca să înceteze să mai existe ca entitate distinctă. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați [www.deloitte.com/ro/despre](http://www.deloitte.com/ro/despre).

## Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare consolidate private în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<b>Deprecierea colectivă a creditelor și a avansurilor acordate clienților</b>	<p>Facem referire la nota 3.1 și politicile contabile din nota 2.10 și 3.1.1.a din situațiile financiare consolidate.</p> <p>Conform IFRS 9, Grupul înregistrează pierderile din credite în funcție de pierderile preconizate din credite (ECL): pe o perioadă de până la 12 luni pentru expunerile pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la momentul acordării, și pe durata de viață a creditului pentru expunerile care înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit, după cum se menționează în politica privind identificarea și evaluarea deprecierii de la nota 2.10 și de la nota 3.1.1.a din situațiile financiare consolidate.</p> <p>La 31 decembrie 2021, linia cheie din situațiile financiare consolidate ale Grupului, care a fost semnificativ afectată în urma aplicării IFRS 9 cuprinde creditele și avansurile acordate clientelei la nivel consolidat în valoare de 3.935,5 mil RON (net de provizioanele pentru deprecierile aferente în valoare de 93,2 mil RON).</p> <p>Grupul exercită un nivel semnificativ de judecată profesională, folosind modele complexe, date numeroase și ipoteze subiective privind momentul înregistrării și valoarea care trebuie înregistrată drept deprecere din credit.</p> <p>Întrucât creditele și avansurile acordate clienților constituie o parte semnificativă din activele Grupului, și datorită semnificației judecărilor profesionale aplicate de Conducere în clasificarea creditelor și a creațelor în diverse stadii stipulate de IFRS 9 și în stabilirea nivelului de deprecierie corespunzător, această arie de audit constituie un aspect cheie de audit.</p> <p>Ariile cheie ale judecății profesionale exercitate de către Conducere au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• utilizarea datelor istorice pentru stabilirea parametrilor de risc;</li> <li>• interpretarea cerințelor de stabilire a deprecierii creațelor prin aplicarea IFRS 9 "Instrumente financiare", care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate;</li> <li>• ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor preconizate din credit pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii;</li> </ul> <p>Pe baza evaluării riscului și a cunoștințelor asupra industriei, cu sprijinul experților noștri în riscul de credit, am analizat deprecierea creditelor și avansurilor acordate clientelei și am evaluat metodologia aplicată în determinarea deprecierii, precum și ipotezele cheie și datele sursă folosite de către Conducere conform descrierii aspectului cheie de audit.</p> <p>Procedurile noastre au constat în:</p> <p>1) Testarea controalelor cheie privind:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• asigurarea calității datelor sursă folosite în dezvoltarea de judecăți profesionale și a modelelor de calcul a ECL;</li> <li>• identificarea la timp a indicilor de deprecierie, inclusiv creșterea semnificativă a riscului de credit;</li> <li>• analiza performanței financiare a debitorilor;</li> <li>• procesele de guvernanță implementate pentru modelele de depreciere colectivă, datele de intrare și ajustările cu provizioane suplimentare, revizuirea ECL.</li> </ul> <p>2) Obținerea și analizarea informațiilor care susțin ipotezele folosite în:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• dezvoltarea modelelor de calcul al parametrilor cheie de risc (probabilitate de nerambursare pe 12 luni, probabilitate de nerambursare pe durata vieții și pierderea în caz de nerambursare), inclusiv efectuarea de proceduri privind calitatea datelor sursă;</li> <li>• dezvoltarea modelelor privind pierderile din credit preconizate;</li> <li>• dezvoltarea și caracterul adecvat al alocării pe stadii și al criteriilor folosite pentru stabilirea creșterii semnificative a riscului de credit;</li> <li>• dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condițiilor economice viitoare în calculul ECL.</li> </ul> <p>Pentru toate procedurile de mai sus, am implicat specialiști noștri în riscul de credit care au analizat modul de dezvoltare a modelului ECL și modelele perspective, pentru a testa dacă acestea reflectă în mod adecvat politicile și metodologile Grupului.</p>

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<b>Deprecierea colectivă a creditelor și a avansurilor acordate clienților</b>	<p>3) Verificarea implementării metodologiei de calcul ECL în sistemele informaticice de calcul, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• testarea controalelor informaticice generale privind sursele de date și calculele ECL;</li> <li>• evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii;</li> <li>• testarea pe bază de eșantion a calculelor ECL.</li> </ul> <p>4) Analizarea dacă informațiile semnificative privind ECL aferente creditelor și avansurilor acordate clientelei prezentate în situațiile financiare consolidate sunt adevărate, în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.</p>
<b>Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane</b>	
<p>Facem referire la notele 5 și 6 din situațiile financiare consolidate.</p> <p>Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 146.351,4 mii RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 12.889,7 mii RON, proverind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principali contribuitori la venitul din exploatare al Grupului, influențând profitabilitatea acestuia.</p> <p>În timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului finanțier folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor din comisioane depinde de natura comisioanelor, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului finanțier fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi;</li> <li>• comisioane pentru serviciile furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat și sunt prezentate ca venituri din comisioane;</li> <li>• comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului și sunt prezentate ca venituri din comisioane.</li> </ul>	<p>Am evaluat elaborarea, implementarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am axat pe:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• datele din sistem privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor și conturilor clienților;</li> <li>• înregistrarea/actualizarea în sistem a comisioanelor și ratelor dobânzii;</li> <li>• controalelor informaticice referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT.</li> </ul> <p>De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Grup referitor la veniturile din dobânzi și comisioane percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IFRS 9 "Instrumente finanțiere"). Ne-am axat testarea pe analizarea corectitudinii clasificărilor: <ul style="list-style-type: none"> <li>• comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului finanțier și care fac parte din rata efectivă a dobânzii;</li> <li>• comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului finanțier.</li> <li>• Pentru un eșantion de contracte de credit, am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte.</li> </ul> </li> </ul>

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<b>Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane</b>	
<p>Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informative pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea venitului aplicabil pe durata de viață estimată a creditului.</li> <li>• Ne-am dezvoltat propria estimare asupra veniturilor din dobânzi și am comparat-o cu rezultatele efective ale Grupului.</li> </ul> <p>Am evaluat prezentarea în situațiile financiare consolidate a veniturilor din dobânzi și comisioane în conformitate cu cerințele IFRS.</p>
<b>Achiziția Credit Agricole Bank Romania S.A.</b>	
<p>Facem referire la Notele 2.1 și 37 din situațiile financiare consolidate.</p> <p>După cum reiese din Nota 37, Vista Bank (România) S.A. a finalizat la 16 septembrie 2021 achiziția unui pachet de 99,94% din capitalul social al Credit Agricole Bank Romania S.A. de la Credit Agricole SA și IUB Holding.</p> <p>La 31 decembrie 2021, situațiile financiare consolidate includ activele identificabile achiziționate și datorile asumate din achiziția Credit Agricole Bank Romania S.A. Combinarea de întreprinderi a generat un câștig din achiziție în valoare de 250.007.844 RON.</p> <p>Prevederile relevante ale IFRS 3 <i>Combinări de întreprinderi</i> impun o serie de cerințe companiile care dobândesc controlul în alte afaceri. Cerințele includ determinarea dacă și când controlul asupra entităților achiziționate este obținut de către entitatea care achiziționează, contrapreștea transferată și activele nete identificabile dobândite și, de asemenea, măsurarea valorii juste a celor active nete identificabile la data achiziției.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate prin implicarea, după caz, a proprietarilor noștri specialiști în evaluare și au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluarea elaborării și implementării controalelor interne selectate, cum ar fi cele privind determinarea contrapreștelei transferate, identificarea activelor achiziționate și a datorilor asumate și estimarea valorii juste ale activelor nete dobândite.</li> <li>• Evaluarea critică a concluziei Grupului privind data de achiziție, prin inspectarea contractului de cumpărare și a interviurilor purtate cu conducerea.</li> <li>• Evaluarea identificării complete de către Grup a activelor dobândite și a datorilor asumate, pe baza înțelegerei noastre a operațiunilor entității achiziționate și a analizei informațiilor financiare ale acesteia;</li> <li>• Evaluarea critică a adevarării metodelor și modelelor de evaluare aplicate pentru a determina valoarea justă la data achiziției a activelor dobândite și datorilor asumate, prin referire la metodele de evaluare relevante ale standardelor de raportare financiară;</li> </ul>

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<b>Achiziția Credit Agricole Bank Romania S.A.</b>	
<p>Estimarea valorii juste este complexă și necesită judecăți semnificative în elaborarea previziunilor și ipotezelor de bază. După cum este prezentat în Nota 37, în ceea ce privește achiziția mai sus menționată, valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate a fost estimată în principal pe baza metodelor de evaluare precum:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Pentru creditele și avansurile acordate clientelei: valoarea actualizată netă a fluxurilor de numerar viitoare, prin actualizarea fluxurilor de numerar contractuale brute la rate de rentabilitate din piață minus pierderile de credit aferente așteptate pe întreaga durată de viață;</li> <li>- Pentru relația cu clienții (imobilizări necorporale identificabile într-o combinare de întreprinderi): abordarea veniturilor, prin referire la valorile fluxurilor de numerar atribuibile, nete de rentabilitatea normală pentru celelalte active (active imobilizate, capital de lucru net și alte active necorporale identificate și evaluate) care au contribuit la generarea respectivelor fluxuri de numerar.</li> </ul> <p>În plus, înainte de a recunoaște un câștig dintr-o achiziție, cumpărătorul trebuie, printre altele, să revalueze dacă a identificat corect toate activele dobândite și datorile asumate și să revizuiască procedurile utilizate pentru a măsura sumele care trebuie recunoscute la data achiziției pentru acele active nete identificabile.</p> <p>Ca urmare a factorilor de mai sus, am considerat combinarea de întreprinderi în discuție și contabilizarea achiziției ca pe un aspect cheie de audit.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cu privire la metodele de evaluare menționate mai sus, am analizat ipotezele cheie referitoare la ajustările de valoare justă semnificative aferente următoarelor categorii de active: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Pentru credite și avansuri acordate clienților – ipoteze care stau la baza previziunilor viitoare ale fluxurilor de numerar și ratelor de actualizare, prin intermediul interviurilor purtate cu personalul financiar și de risc al Băncii și a experților externi angajați de Grup și prin inspecția datelor de piață disponibile public;</li> <li>○ Pentru relațiile cu clienții, ipotezele referitoare la valorile fluxurilor de numerar atribuibile, nete de rentabilitatea normală pentru celelalte active (active imobilizate, capital de lucru net și alte active necorporale identificate și evaluate) care au contribuit la generarea respectivelor fluxuri de numerar, prin referire la evidențele interne ale entității achiziționate și datele de piață disponibile public.</li> </ul> </li> <li>• Evaluarea acurateței, completitudinii și relevanței informațiilor prezentate referitoare la combinări de întreprinderi din situațiile financiare consolidate în raport cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.</li> </ul>

## Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-14 și articolele 32-33.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;

- b) Raportul consolidat al administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-14 și articolele 32-33.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul finanțiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare consolidate**

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS adoptat de Uniunea Europeană și Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacitatii Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să opreasă operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare finanțieră al Grupului.

#### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate**

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, 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, consolidat sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, 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 frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța 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.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate 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 cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 7 mai 2021 să audităm situațiile financiare consolidate ale Vista Bank (Romania) S.A. pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 6 ani, acoperind exercițiile finanțiere încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

Irina Dobre, Partener Audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor finanțieri și firmelor de audit cu numărul AF 3344

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor finanțieri și firmelor de audit cu numărul FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, Etajul 9, Sector 1  
București, România  
21 iunie 2022

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditator finanțiar: Dobre Irina Elena

Registrul Public Electronic: AF3344

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditator finanțiar: Deloitte Audit S.R.L.

Registrul Public Electronic: FA25

**CUPRINS:**

**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 7
SITUAȚIA CONSOLIDATA A POZIȚIEI FINANCIARE	8
SITUAȚIA CONSOLIDATA A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A REZULTATULUI GLOBAL	9
SITUAȚIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 – 11
SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	12 – 13
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE	14 – 143
1. GRUPUL ȘI OPERAȚIUNILE SALE	14
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR	39
4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APPLICAREA POLITICILOR CONTABILE	110
5. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI RECUNOSCUTE FOLOSIND METODA RATEI EFECTIVE A DOBANZII	111
6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	111
7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	112
8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	113
9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	114
10. CHELTUIELI CU AJUSTARI DIN DEPRECIERE ACTIVE FINANCIARE	116
11. NUMERAR SI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE LA COSTAMORTIZAT	117
12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE BĂNCILOR LA COST AMORTIZAT	117
13. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT	117
14. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	119
15. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE	120
16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	121
17. IMOBILIZĂRI CORPORALE	122
18. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE	124
19. INVESTIȚII IMOBILIARE	125
21. ALTE ACTIVE	126
22. DEPOZITE DE LA BANCI	127
23. DEPOZITE DE LA CLIENTI	128
24. ÎMPRUMUTURI DE LA BANCI	128
25. ÎMPRUMUTURI SUBORDONATE	128
26. CREANȚE ȘI DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	129
26. CREANȚE ȘI DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	130
27. CREANȚE / DATORII FISCALE CURENTE ȘI CREANȚE / DATORII FISCALE PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT	130
28. DATORII DIN OPERAȚIUNI DE LEASING	130
28. DATORII DIN OPERAȚIUNI DE LEASING (continuare)	131
29. ALTE DATORII	132

30. ALTE PROVIZIOANE	132
30. ALTE PROVIZIOANE (continuare)	133
31. CAPITAL SOCIAL	134
32. REZERVE	134
33. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	135
34. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE	136
35. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE	138
36. MASURI IMPLEMENTATE IN ANUL 2021 PENTRU SPRIJINIREA CLIENTILOR IN CONTEXTUL PANDEMIEI COVID	139
37. ACHIZIȚIE CREDIT AGRICOLE BANK ROMÂNIA S.A.	140
38. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL	146

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

1 - 11

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar și disponibilități la bănci centrale la cost amortizat	11,33	1.018.842.992	338.550.897
Credite și avansuri acordate băncilor la cost amortizat	12,33	704.373.441	531.678.637
Credite și avansuri acordate clientelei la cost amortizat	3	3.935.450.377	1.654.071.843
Active financiare evaluate la cost amortizat	13	782.346.718	453.353.058
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	261.803.078	172.415.643
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	15	-	2.482.735
Instrumente financiare derivate	26	-	50.739
Active reposedate (stocuri)	20	60.901.369	116.005.575
Alte active financiare	21	12.341.911	10.097.373
Alte active	21	11.097.039	5.841.029
Investiții imobiliare	19	94.014.518	98.946.605
Creanțe privind impozitul curent	27	871.140	773.707
Imobilizări corporale	17	23.439.135	10.533.493
Active reprezentând dreptul de utilizare	18	49.679.214	39.532.289
Imobilizări necorporale	16	35.561.754	3.348.307
Creanțe privind impozitul amânat	27	18.761.782	11.083.045
<b>Total activ</b>		<b>7.009.484.468</b>	<b>3.448.764.975</b>
Depozite de la bănci	22	46.804	29.053
Depozite de la clienți	23	6.254.994.060	3.046.320.934
Împrumuturi de la banchi	24	42.073.842	-
Instrumente financiare derivate	26	451.681	-
Alte datorii financiare	29	10.779.821	12.524.941
Alte datorii	29	5.894.618	3.186.924
Datorii din operațiuni de leasing	28	56.115.986	42.342.144
Împrumuturi subordonate	25	66.624.545	19.831.783
Alte provizioane	30	16.012.427	4.196.808
Datorii privind impozitul amânat	27	9.677.915	-
<b>Total datorii</b>		<b>6.462.671.699</b>	<b>3.128.432.587</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	31	504.754.052	504.754.052
Rezerve	32	13.693.099	16.538.130
Rezultat perioadei		227.246.130	472.824
Rezultat reportat (pierdere)		-198.880.512	-201.432.618
<b>Capital propriu atribuibil acționarilor Băncii</b>		<b>546.830.637</b>	<b>320.332.388</b>
Interese care nu controlează		-17.868	-
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>546.812.769</b>	<b>320.332.388</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>7.009.484.468</b>	<b>3.448.764.975</b>

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 13 mai 2022 si semnate de catre:

**Georgios Athanasopoulos**  
 Director General

**Marilena Eparu**  
 Director Control Financiar & MIS

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
<b>Venituri din dobânzi recunoscute folosind metoda ratei efective a dobanzii</b>	5	146.351.402	95.137.332
<b>Cheltuieli cu dobânzile</b>	5	<u>-55.555.225</u>	<u>-38.775.278</u>
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<b><u>90.796.177</u></b>	<b><u>56.362.054</u></b>
<b>Venituri din comisioane</b>	6	12.889.699	5.796.001
<b>Cheltuieli cu comisioanele</b>	6	<u>-3.315.660</u>	<u>-1.332.968</u>
<b>Venituri nete din comisioane</b>		<b><u>9.574.039</u></b>	<b><u>4.463.033</u></b>
<b>Câștiguri nete din diferențe de curs de schimb</b>		<b>5.086.618</b>	<b>3.348.253</b>
<b>Câștig din achiziție</b>	37	250.007.844	-
<b>Alte venituri din exploatare</b>	7	13.863.133	9.738.075
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	8	<u>-117.830.044</u>	<u>-77.933.009</u>
<b>Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea activelor financiare</b>	10	<u>-17.808.969</u>	<u>4.494.418</u>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b><u>233.688.798</u></b>	<b><u>472.824</u></b>
<b>(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit</b>	9	<u>-6.442.668</u>	-
<b>Profit net aferent exercitiului financial</b>		<b><u>227.246.130</u></b>	<b><u>472.824</u></b>
<b>Elemente care nu pot fi niciodată reclasificate în contul de profit și pierdere, nete de impozit</b>			
<b>Reevaluarea imobilizărilor corporale</b>			219.470
<b>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate în contul de profit și pierdere</b>			
<b>Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit</b>		<u>-2.812.980</u>	<u>-1.373.653</u>
<b>Totalul altor elemente ale rezultatului global</b>		<b><u>-2.812.980</u></b>	<b><u>-1.154.183</u></b>
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financial</b>		<b><u>224.433.150</u></b>	<b><u>-681.359</u></b>
<b>Profit net atribuibil, din care:</b>			
<b>ACTIONARILOR BĂNCII</b>		<b>227.246.130</b>	<b>472.824</b>
<b>Pierdere alocată intereselor care nu controlează</b>		<u>227.265.051</u>	<u>472.824</u>
		<u>-18.921</u>	-
<b>Rezultat global atribuibil, din care:</b>		<b>224.433.150</b>	<b>-681.359</b>
<b>ACTIONARILOR BĂNCII</b>		<b>224.452.247</b>	<b>-681.359</b>
<b>Pierdere alocată intereselor care nu controlează</b>		<u>-19.097</u>	-

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 13 mai 2022 si semnate de catre:

Georgios Athanasopoulos  
Director General

Marilena Eparu  
Director Control Financiar & MIS

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

	Nota	Exercitiul financlar incheliat la 31 decembrie 2021	Exercitiul financlar incheliat la 31 decembrie 2020
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>233.688.798</b>	<b>472.824</b>
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Castig rezultat din achizitia Credit Agricole Bank (Castiguri)/Pierderi nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	37	-250.007.844	-
Cheltuieli cu amortizarea	10	17.808.969	-4.494.416
Cheltuieli cu dobanzile	8	17.016.503	11.350.382
Venituri din dobanzi	5	55.555.225	38.775.278
Venituri din dividende	5	-146.351.402	-95.137.332
Cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	7	-16.735	-29.679
Alte ajustari nemonetare	8	7.737.710	1.088.056
		-20.820.594	14.754.129
<b>Profit operatiunal inainte de variația activelor și datorilor de exploatare</b>		<b>-85.389.370</b>	<b>-33.220.758</b>
<b>(Creșterea)/Diminuarea activelor operaționale:</b>			
(Creșterea)/Diminuarea împrumuturilor si avansurilor acordate clientelei		-370.151.492	-384.072.116
(Creșterea)/Diminuarea împrumuturilor si avansurilor acordate băncilor		-8.857.099	34.891.148
(Creșterea)/Diminuarea altor active		75.738.581	-
<b>Creșterea /(Diminuarea) datorilor operaționale:</b>			
Creșterea /(Diminuarea) depozitelor de la bănci		-161.856.465	-73.445.026
Creșterea /(Diminuarea) depozitelor de la clienți		1.007.890.088	930.852.232
Creșterea /(Diminuarea) altor datorii		-8.588.415	8.477.531
<b>Flux de numerar din activitati operaționale inainte de dobânzi și impozit</b>		<b>448.785.828</b>	<b>483.483.011</b>
Dobânzi incasate din credite și avansuri acordate clientelei	5	112.720.586	75.563.859
Dobânzi plătite pentru depozite	5	-48.353.970	-31.317.827
Impozit pe profit plătit	9	-460.420	-773.707
<b>Flux de numerar din activitati operaționale</b>		<b>512.692.024</b>	<b>528.502.750</b>
<b>Activitati de investitii:</b>			
Achiziții de participații	37	631.065.635	-
Achiziții de active financiare evaluate la cost amortizat	13	-911.777.596	-258.730.481
Răscumpărari de active financiare evaluate la cost amortizat	13	559.800.000	125.160.701
Achiziții de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	-247.314.003	-222.416.277
Vânzări și răscumpărări de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	304.325.852	50.640.479
Încasări din vânzarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	15	2.482.735	-
Dobânzi incasate din activitati de investitii	5	54.915.626	19.279.086
Dividende primite	7	16.735	29.679
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	16,17	-11.059.740	-4.898.331
Vânzări de imobilizări corporale și necorporale	16,17	11.877.360	-
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	7	749.367	554.043
Venituri din vânzarea instrumentelor financiare	7	-	2.552.252
<b>Flux de numerar utilizat in activitati de investitii</b>		<b>395.081.971</b>	<b>-287.828.849</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

	Exercițiu finanțier încheiat la 31 decembrie 2021	Exercițiu finanțier încheiat la 31 decembrie 2020
<b>Activități de finanțare:</b>		
Încasări din împrumuturile subordonate	-	21.956.621
Rambursarea împrumuturilor de la bănci	-52.526.158	-
Plata datoriilor de leasing	-10.448.037	-8.243.830
Dobânzi plătite pentru împrumuturi subordonate	-670.000	-398.838
<b>Flux de numerar utilizat în activități de finanțare</b>	<b>-63.644.195</b>	<b>14.111.629</b>
<b>Creșterea/ (descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar</b>	<b>844.129.800</b>	<b>254.785.530</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la începutul exercitiului (valoare brută)</b>	<b>33</b>	<b>870.229.534</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul exercitiului (valoare brută)</b>	<b>33</b>	<b>1.714.359.334</b>
<b>Ajustări de depreciere</b>	<b>-148.348</b>	<b>-67.220</b>

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 13 mai 2022 si semnate de catre:

**Georgios Athanasopoulos**  
**Director General**

**Marilena Eparu**  
**Director Control Financiar & MIS**

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**SITUAȚIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

	Capital social	Rezerve	Rezultatul reportat ( pierdere)	Total capitaluri, atribuibile acționarilor Bancii	Total capitaluri, atribuibile interesașor ca nu controlează capitaluri
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>504.754.052</b>	<b>16.538.130</b>	<b>-200.959.794</b>	<b>320.332.388</b>	<b>- 320.332.388</b>
<b>Profitul anului</b>					
Diferențe din modificarea valoiei justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, netede impozitul amânat	- 2.812.980	-	-	-2.812.804	-176
<b>Total rezultat global aferent exercitiului finanțier</b>	<b>- 2.812.980</b>	<b>227.246.130</b>	<b>224.452.247</b>	<b>-19.097</b>	<b>224.433.150</b>
<b>Achiziții</b>					
Transferuri către rezerve	- 814.995	-	-814.995	-	150
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor	- 847.046	-	847.046	-	150
Alte ajustări generate de achiziție	-	-	2.047.231	2.046.002	1.079
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>504.754.052</b>	<b>13.693.099</b>	<b>28.365.618</b>	<b>546.830.637</b>	<b>-17.868 546.812.769</b>

Situatiile financiare au fost aprobată în Ședința Adunării Generale a Acționarilor în data de 13 mai 2022 și semnată de către:

**Georgios Athanasopoulos**  
Director General

**Marilena Eparu**  
Director Control Financiar & MIS

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

	Capital social	Rezerve	Rezultatul reportat [ pierdere ]	Total capitaluri, atribuibile acționarilor Bancii	Total capitaluri, atribuibile interesaților ca nu controlează	Total capitaluri
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>504.754.052</b>	<b>15.097.843</b>	<b>-198.959.976</b>	<b>320.891.919</b>	<b>472.824</b>	<b>320.891.919</b>
Profitul anului	-	-	472.824			472.824
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Diferențe din modificarea valorii justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, netedea impozitul armănat	-	1.197.175	-2.570.828	-1.373.653	-	-1.373.653
<b>Total rezultat global aférent exercitiului finançiar</b>	<b>-</b>	<b>1.197.175</b>	<b>-2.098.004</b>	<b>-900.829</b>	<b>-</b>	<b>-900.829</b>
Transferuri către rezerve	-	23.642	-23.642	-	-	-
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor	-	219.470	-	219.470	-	219.470
Alte modificări	-	-	121.828	121.828	-	121.828
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>504.754.052</b>	<b>16.538.130</b>	<b>-200.959.794</b>	<b>320.332.388</b>	<b>-</b>	<b>320.332.388</b>

Situatiile financiare au fost aprobată în Ședința Adunării Generale a Acționarilor în data de 13 mai 2022 și semnate de către:

**Georgios Athanasopoulos**  
Director General

**Marilena Eparu**  
Director Control Financiar & MIS

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**1. GRUPUL ȘI OPERAȚIUNILE SALE**

Vista Bank Romania SA este o societate pe acțiuni înregistrată în România, autorizată și supravegheată de Banca Națională a României pentru furnizarea serviciilor financiare specifice domeniului bancar.

Vista Bank, este o societate bancară română, cu sediul în București, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1. Este înregistrată la O.R.C.T.B. sub nr. J40/4436/1998 și în Registrul Bancar sub numărul RB-PJR-40-044/18.02.1999. Are Codul de Înregistrare Fiscală nr. RO 10556861 și contul bancar nr. 371133700 RON deschis la BNR Centrală.

La 31 decembrie 2021, Vista Bank operează prin 31 sucursale și sediul central situate în România și are 312 angajați.

Instituția de credit este prezentă pe piața bancară din România de mai bine de 20 de ani. Fondată în 1998 de o societate mixtă între BNP Paribas și Dresdner Bank sub denumirea de BNP – Dresdner Bank România, Banca a fost achiziționată în 2000 de Egnatia Bank și redenumită Egnatia Bank România în 2001. Denumirea băncii a fost schimbată din nou în 2008 în Marfin Bank (România) după tripla fuziune în Grecia între Marfin Bank, Egnatia Bank și Laiki Bank.

În iulie 2018, banca a fost achiziționată de DL. Ioannis Vardinogiannis prin Barniveld Enterprises Ltd. DL. Ioannis Vardinogiannis este membru al familiei care controlează unul dintre cele mai mari conglomerate industriale din sud-estul Europei, cu operații internaționale în industria energetică, rafinării de petrol, generare și distribuție de energie electrică, transport maritim, servicii financiare, mass-media și divertisment. Marfin Bank Romania, parte a Grupului Vardinogiannis, și-a schimbat numele în Vista Bank Romania în cursul anului 2019.

Sediul social al Grupului este:

**Vista Bank România SA**  
Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92  
București, Sector 1  
România

Grupul Vista Bank („Grupul”) constă din Vista Bank România S.A. ca societate-mamă („Banca”) și filiala sa la 31 decembrie 2021, Credit Agricole Bank Romania S.A. (“Credit Agricole”).

Filiala Grupului la 31 decembrie 2021 este Credit Agricole (31 decembrie 2020: nicio filială), în urma achiziției în data de 16 septembrie 2021, a unei participații de 99,69% în capitalul social al Credit Agricole Bank Romania S.A., dată la care Banca a obținut controlul.

**Credit Agricole Bank Romania S.A.**

Credit Agricole Bank Romania S.A. este o bancă cu sediul în România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/3797/1996 și în Registrul Bancar sub nr. RB – PJR-40-033/1999.

Sediul social al Băncii este situat în București, Str. Berzei, nr. 19, sector 1.

Credit Agricole Bank Romania S.A. este autorizată de către Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. Principalul obiect de activitate al Băncii este furnizarea de servicii bancare clienților persoane fizice și juridice.

Printre acestea se numără: depozite clienți, plăți interne și internaționale, tranzacții în valută, finanțarea capitalului circulant, facilități pe termen mediu, garanții bancare, acreditive și finanțarea micro-întreprinderilor și întreprinderilor mici care activează în România etc.

În 2014, IUB Holding S.A. a preluat 35 de acțiuni de la Credit Agricole Bulgaria, ajungând la o participație de 99,71%, în timp ce 400 de acțiuni deținute de cei 2 actionari minoritari, John S. Andropoulos (200 acțiuni) și compania „Athena Hellenic Engineering Industrial and Touristic” (200 acțiuni) au fost preluate de către Credit Agricole S.A., ajungând la o participație de 0,29%.

În 4 ianuarie 2021 a fost anunțată vânzarea Credit Agricole Romania SA către Vista Bank România SA, iar în 16 septembrie 2021, după obținerea aprobărilor tranzacției, a avut loc vânzarea acțiunilor către noii acționari, astfel încât Barniveld Enterprises Limited deține 0,05% din acțiuni și Vista Bank România SA deține 99,95% din acțiuni.

La 31 decembrie 2021, Credit Agricole operează prin 14 sucursale și sediul central situate în România și are 248 de angajați.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**1. GRUPUL ȘI OPERAȚIUNILE SALE (continuare)**

La 31 decembrie 2021 structura Consiliului de Administrație a Grupului era următoarea:

**Președinte:**

- Dl. Stavros Lekkakos

**Membrii:**

- Dl. Georgios Athanasopoulos
- Dl. Theodor Cornel Stanescu
- Dna Pavlina Tavridaki
- Dl. Theodoros Eftys
- Dl. Parvu Catalin Vasile
- Dl. Volonasis Ilias
- Dl. Konstantaras Panagiotis

ACTIONARUL MAJORITAR AL GRUPULUI ESTE BARNIVELD ENTERPRISES LIMITED. Adresa sediului social este 58 Arch. Makarios III, Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

**Membrii Comitetului Executiv al Credit Agricole Romania SA în 2021 și în 2020 au fost următorii:**

<b><u>Pozitie</u></b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Director Executiv	Stanescu Theodor Cornel	
Director Executiv		Beiso Luc Louis Michel
Director General Adjunct	Bocan Elena	Bocan Elena
Director General Adjunct		Iliescu Bogdan

Consiliul de Administrație formulează politici pentru funcționarea băncii și monitorizează punerea acestora în aplicare. Banca este condusă de un Consiliu de Administrație format din 5 membri.

**Componența Consiliului de Administrație Al Credit Agricole Romania SA la data de 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 este următoarea:**

<b><u>Pozitie</u></b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Președinte	Lekkakos Stavros	
Președinte		Guilhem Nouvel – Alaux
Vicepreședinte		Beiso Luc Louis Michel
Membru	Georgios Athanasopoulos	
Membru	Stanescu Theodor Cornel	
Membru	Efthys Theodoros	
Membru	Parvu Catalin Vasile	
Membru		Marchand Gerard Marcel Lucien
Membru		Maire Veronique

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

**2.1 Bazele consolidării**

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară, aplicabile institutiilor de credit cu modificarile și completările ulterioare („Ordinul 27/2010”) și cu Standardele Internationale de Raportare Financiară și cu interpretările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (“IASB”) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS EU”). Atât Vista Bank cat si Credit Agricole aplică standardele contabile IFRS. Principalele metode și politici contabile aplicate în întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate mai jos (nota 2 punctele e)-g) și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate atât la nivelul Grupului cat si individual de fiecare entitate în parte.

Evidențele contabile ale Grupului sunt menținute în lei românești (RON), în conformitate cu legislația contabilă din România, precum și cu reglementările bancare emise de Banca Națională a României.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datorilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și presupunerile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestora formează baza judecărilor folosite la determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele reale pot să difere de valorile estimărilor.

Estimările și presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Informațiile legate de aceste estimări folosite în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate în Nota 4.

Metodele și politicele contabile semnificative prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare.

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

Situatiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare Vista Bank S.A. și ale filialei sale, Credit Agricole S.A. pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 și situațiile financiare comparative ale Vista Bank SA.

Grupul a pregătit primul set de situații financiare consolidate la 31 decembrie 2021, în urma achiziționării Credit Agricole România S.A la 16 septembrie 2021.

Situatiile financiare ale filialei au fost pregătite pentru aceeași perioadă de raportare ca Banca, folosind aceleași politici contabile.

La 16 septembrie 2021 Vista Bank a achiziționat o investiție în capitalurile proprii ale Credit Agricole de 99.94% (Nota 37).

Procesul de achiziție a Credit Agricole Bank Romania S.A. a intrat în vigoare la 16 septembrie 2021, în urma obținerii aprobarilor necesare, data la care s-a obținut și transferul controlului. Vista Bank Romania S.A. a inițiat procesul de fuziune prin absorbtie care la data acestor situații este în curs de aprobare de către BNR și s-a stabilit ca se va efectua la 30.09.2022.

La 31 decembrie 2021, Credit Agricole Bank Romania S.A. era în proces de pregătire a fuziunii cu banca-mama Vista Bank Romania S.A. Pentru aceasta, a fost depus la Banca Națională a României, pentru aprobare, Planul de activitate aferent perioadei 2022-2024, pregătit în vederea aprobarii fuziunii dintre Vista Bank (Romania) S.A. cu Credit Agricole Bank Romania S.A. Conform acestuia, Vista Bank estimează că, în cazul obținerii aprobarilor necesare, la data de 30 septembrie 2022, Credit Agricole Bank Romania S.A. va fuziona prin absorbtie cu Vista Bank (Romania) S.A., urmand că, de la această data, Banca incetează să mai existe ca entitate distinctă. Până la finalizarea procesului de fuziune, din punct de vedere juridic, Credit Agricole Bank Romania S.A. continua să opereze ca persoana juridica de sine statatoare.

Grupul aplică prevederile IFRS 10 Situații financiare consolidate, prin urmare, Filiala este inclusă în consolidare începând de la data transferului controlului către Grup, respectiv data achiziției, 16 septembrie 2021.

În consecință, situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 conțin rezultatele operațiunilor Vista Bank pentru perioada de 12 luni care se încheie la 31 decembrie 2021 și profitul și pierderea și fluxurile de numerar ale Credit Agricole Bank pentru perioada de trei luni care se încheie la 31 decembrie 2021.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

În situațiile financiare consolidate întocmite după achiziția controlului în Credit Agricole, Vista Bank aplică dispozițiile IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”, care conține principiile care trebuie aplicate de către cumpărator atunci când recunoaște și evaluează activele identificabile dobândite și datoriile asumate ca parte a unei combinări de întreprinderi:

- i) Principiul recunoașterii constă în aceea că activele identificabile dobândite și datoriile asumate sunt recunoscute separat de fondul comercial la data achiziției.
- ii) Principiul de evaluare constă în aceea că activele identificabile dobândite și datoriile asumate ca parte a unei combinări de întreprinderi sunt evaluate la valoarea justă la data achiziției.
- iii) Vista Bank înregistrează achiziția Credit Agricole în situațiile financiare consolidate prin aplicarea metodei de achiziție.

Ca urmare:

**1. Achiziția a fost efectuată pe baza următoarelor principii:**

- Activele și datoriile filialei au fost recunoscute la valoarea lor justă, în conformitate cu IFRS 3;
- Imobilizările necorporale identificabile obținute au fost recunoscute, la valoarea justă, în conformitate cu IFRS 3, separat de câștigul din achiziția filialei rezultat la data achiziției.
- Câștigul din achiziția filialei care a rezultat din achiziție a fost calculat în conformitate cu IFRS 3.
- Activele și / sau datoriile cu impozitul amânăt au fost recunoscute, luând în considerare impactul ajustărilor la valoarea justă și al imobilizărilor necorporale recunoscute.
- Beneficiile fiscale care au rezultat din pierderile fiscale reportate ale filialei și care nu au fost recunoscute anterior de către filială sunt au fost recunoscute de către Banca care are profituri impozabile viitoare, pentru care se poate aplica beneficiul fiscal nerecunoscut.
- Soldurile și tranzacțiile intra-grup și profiturile nerealizate rezultante au fost eliminate integral.
- Interesele care nu controlează au fost determinate ca pondere proporțională din valoarea justă a activelor nete ale Credit Agricole deținute de acționarii minoritari.
- Rezervele pre-achiziție sau rezultatul reportat ale/al Credit Agricole nu au fost recunoscute separat, acestea fiind incluse în câștigul rezultat din achiziția Credit Agricole.

**2. Consolidarea este efectuată pe baza următoarelor principii:**

- Activele și datoriile Băncii și ale filialei sale sunt aggregate în situația financiară consolidată, astfel: 100% din activele și datoriile Băncii evaluate la valoarea lor contabilă și 100% din activele și datoriile Credit Agricole evaluate la valoarea contabilă, considerand în plus ajustările de amortizare a valorii juste, ce au fost determinate la achiziție, în conformitate cu IFRS 3;
- Imobilizările necorporale sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate la cost, și sunt amortizate pe baza duratelor de viață utile estimate, asa cum sunt descrise la 2.12.
- Activele și / sau datoriile cu impozitul amânăt sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate, luând în considerare impactul ajustărilor la valoarea justă și al imobilizărilor necorporale recunoscute. În plus, beneficiile fiscale care rezultă din pierderile fiscale reportate ale filialei care nu au fost recunoscute anterior de către filială sunt recunoscute în situațiile financiare consolidate dacă Banca are profituri impozabile viitoare, pentru care se poate aplica beneficiul fiscal nerecunoscut.
- Soldurile și tranzacțiile intra-grup și profiturile nerealizate rezultante sunt eliminate integral.
- Interesele care nu controlează sunt determinate ca ponderea proporțională din valoarea contabilă a activelor nete ale Credit Agricole deținute de acționarii minoritari.
- Rezervele pre-achiziție sau rezultatul reportat ale/al Credit Agricole nu sunt consolidate; rezultatul reportat și rezervele consolidate cuprind numai rezultatul reportat și rezervele Vista Bank și câștigurile și rezultatul reportat și rezervele post-achiziție ale Credit Agricole.

**2.2 Moneda funcțională și de prezentare**

Moneda funcțională a Grupului/Băncii este moneda mediului economic în care aceasta operează. Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în lei românești („RON”), moneda funcțională și de prezentare a Grupului/Băncii, rotunjită la cea mai apropiată zecimală, cu excepția cazului în care se menționează altfel.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.3 Continuitatea activității**

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu principiul continuității activității, care presupune continuarea activității Grupului in viitorul previzibil.

**Context extern**

Perioada 2020-2021 a fost dificilă pentru economiile mondiale, marcată de criza economică provocată de efectele induse de pandemia COVID-19.

În toată Europa, guvernele au implementat pachete fiscale semnificative cu obiectivul de a susține gospodăriile și firmele, cu programe de păstrare a locurilor de muncă. În același timp, băncile centrale s-au angajat în facilități monetare substanțiale atât prin mijloace convenționale, cât și neconvenționale pentru a sprijini fluxul de credit și a preveni perturbările pieței financiare. Măsurile macroprudențiale luate au facilitat, de asemenea, amortizarea impactului crizei atât asupra băncilor, cât și asupra debitorilor.

Totuși, pe finalul anului 2021, situația epidemiologică s-a deteriorat ca urmare a apariției unor noi variante de coronavirus, și a ratei scăzute de vaccinare în special în țările emergente. În plus, majorarea prețurilor din sectorul energetic, precum și perturbările lanțurilor de producție au creat noi presiuni asupra economiilor deja afectate de criza pandemică.

În contextul succesiunii valurilor pandemice Covid-19, în cursul anului 2021, Banca Centrală Europeană a menținut o serie de măsuri pentru a se asigura ca băncile aflate în directă supraveghere își pot îndeplini în continuare rolul în finanțarea economiei reale, având în vedere efectele economice ale Covid-19.

Și pe plan local, Banca Națională a României a continuat politică incepută în 2020 pastrand o serie de măsuri menite să atenueze efectele negative ale crizei generate de pandemie asupra gospodăriilor și companiilor românești.

Astfel, BNR a redus în continuare dobanda de politică monetară la 1.25% începând cu 18.01.2021, și a menținut-o la acest nivel scăzut până spre final de an, cand odată cu reducerea semnificativă a impactului COVID, economia globală și cea națională a început să se confrunte cu rate ridicate de inflație.

Tot atunci a avut loc reducerea ratei facilității de depozit la 0,75% și a ratei facilității de creditare (lombard) la 1,75%.

Efectul acestor măsuri a fost o reducere a ratelor dobanzii în piața monetară și astfel, prin mecanismul de transmisie, la reducerea dobânzilor la împrumuturile acordate companiilor și gospodăriilor, favorizând relansarea economică. BNR a continuat gestiunea adecvată a lichidității din piață, prin furnizarea la nevoie de lichiditate instituțiilor de credit prin tranzacții repo, și prin compararea de titluri de stat în lei pe piața secundară pentru a asigura finanțarea fără probleme a economiei reale și a sectorului public. Cerințele de rezerve minime obligatorii pentru pasivele valutare au rămas la 5%, iar pentru lei la 8%.

Odată cu diminuarea ultimului val pandemic, și în contextul inflației în creștere, BNR a început să crească treptat dobanda de politică monetară. Astfel al final de an 2021, aceasta era 1.75% cu un corridor pentru facilitate, extins la +/- 0.75%.

Pe parcursul anului 2021 cursurile de schimb RON/USD și RON/EUR au continuat să fluctueze considerabil, în condițiile incertitudinii pe piețele financiare internaționale, a evoluțiilor economice la nivel global și a semnalelor privind prelungirea conducei accentuate a politicilor monetare ale băncilor centrale.

Astfel, cursul de schimb RON/EUR a înregistrat o creștere constantă pe parcursul anului 2021, înregistrând valoarea de 4,9481 la sfârșitul anului 2021, comparativ cu 4,8694 la sfârșitul anului 2020.

În ceea ce privește sistemul bancar românesc, pe parcursul anului 2021 depozitele sectorului real și-au consolidat poziția dominantă în pasivele instituțiilor de credit și reprezintă aproximativ două treimi din valoarea bilanțului agregat al sectorului bancar.

Lichiditatea aferentă sectorului bancar românesc și-a menținut poziția prudentă, instituțiile de credit având un stoc consistent de active lichide capabil să gestioneze şocurile de lichiditate și să contribuie la diminuarea riscurilor dinspre sectorul real.

În ceea ce privește indicatorii de lichiditate, băncile din România au reușit să își păstreze mult peste cerințele specifice în vigoare pe toată perioada parcursă de la începutul epidemiei COVID-19.

IRCC sau Indicele de Referință pentru Creditele Consumatorilor a înlocuit ROBOR-ul în calculul ratei dobânzii pentru creditele cu dobânzi variabile. Din momentul în care a fost introdus, IRCC a înregistrat o diminuare constantă, înregistrând valoarea de 1,17 la finalul trimestrului III 2021.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**Contextul intern**

Vista Bank este o bancă universală, de dimensiune și complexitate redusă, deținând la 31.12.2021, poziția 17 în funcție de active (0,70% din totalul activelor bancare înregistrate la nivelul sistemului bancar românesc).

În plus față de incidentele contextului extern, trebuie avut în vedere și factorii interni privind dimensiunea și performanța Vista Bank: Valoarea totală a activelor a înregistrat o creștere cu 29% la data de 31.12.2021 comparativ cu 31.12.2020, respectiv de la 3.448,76 mil. lei la 4.455,09 mil. lei.

În ceea ce privește evoluția datorilor acestea au înregistrat o creștere, în special datorită creșterii volumului depozitelor de la clienti (cu 31%, respectiv 943,4 mil. lei).

Rezultatul final pentru anul 2021 este profit în sumă de 9,19 mil. lei, comparativ cu 0,47 mil. lei la decembrie 2020.

În perioada decembrie 2020 – decembrie 2021, valoarea fondurilor proprii ale instituției de credit a rămas relativ constantă, în timp ce rata fondurilor proprii totale a înregistrat o scădere pe fondul creșterii activelor, respectiv de la 20,47% la 17,25%.

În ceea ce privește calitatea activelor, rata expunerilor neperformante (NPE) s-a diminuat semnificativ, situându-se sub media pe sistem bancar la 31.12.2021 (2,10% vs. 3,35%).

În ceea ce privește procesele și calitatea acestora, menționăm că acestea nu au fost afectate de pandemia COVID-19, telemunca desfășurându-se fără efecte negative asupra comunicării în cadrul organizației sau calității muncii.

**Concluzie**

Principala concluzie a acestor evoluții externe și interne este că Vista Bank este o bancă solidă, care are capacitatea de a gestiona procesele de lucru și de a se adapta schimbărilor pieței, care deține o bază de clienți stabili. Înțînd cont de elementele menționate mai sus, criza pandemică a oferit oportunitate și contextul de a-și extinde activitatea, prin diversificarea portofoliului de clienți și produse, în contextul achiziției Crédit Agricole România.

**Masuri luate de Banca în contextul pandemiei Covid-19**

Principalele acțiuni întreprinse de Vista Bank în contextul crizei Covid-19 sunt descrise mai jos:

- Toate scenariile de gestionare a continuității activității bancii au fost implementate pe deplin (toate procesele critice cu alternative BCM sunt acum în vigoare, cu un accent special pe munca de acasă pentru majoritatea angajatilor de la sediul central), materialele pentru protecția angajatilor sunt disponibile pe scară largă, are loc igienizarea săptamanală în toate sucursalele și sediul central cu materiale antivirale speciale;
- Banca a continuat să se preocupe de experiența clientilor, asigurând continuitatea serviciilor de bază în timp real, cu intervenție promptă, comunicare constantă cu clientii și a accelerat procesul de digitalizare;
- Monitorizarea îndeaproape a evoluției lichiditatii și solvabilitatii și izolarea elementelor cu potențial de volatilitate ridicat;
- Monitorizarea activă a evoluției pieței și a lichiditatii, precum și a comportamentului clientilor;
- În afara de masurile de moratoriu public, Banca a decis să își sprijine clientii și prin intermediul altor restructurări de împrumut dedicate, în conformitate cu necesitatile specifice ale clientilor.

**Impactul financiar al pandemiei asupra pozitiei financiare și prudentiale a Bancii**

Datorita activitatii reziliente și a rezultatelor obtinute în ultimii ani, Banca a reusit să mantina o pozitie buna chiar și în acest context, cu niveluri adecvate de capital și de lichiditate. Indicatorii prudentiali ai Bancii au fost în limitele reglementate. Chiar și în contextul pandemic, Banca a înregistrat o creștere pe toate palierile de activitate, atât în ceea ce privește activele și pasivele bancii (credite clienti, tiluri, depozite clienti), cât și în structura contului de profit sau pierdere.

Pentru a quantifica un potențial maxim impact determinat de creșterea riscului de credit, Banca a efectuat teste de stres asupra riscului de credit. Pentru aplicarea testelor de stres au fost utilizate scenariile din documentul "Macro-financial scenario for the 2021 EU wide banking sector stress test".

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Acest document prezintă scenariile macro-financiare de baza și adverse pe care băncile trebuie să le utilizeze în exercițiul de teste de stres din 2021 coordonat de Autoritatea bancară europeană (ABE) la nivelul întregii UE. Scopul acestor teste este de a evalua rezistența instituțiilor financiare la evoluțiile financiare și economice nefavorabile, precum și de a contribui la evaluarea generală a riscului sistemic în sistemul financiar al UE. Scenariul advers stabilește că pentru variabilele economice și financiare cheie într-o situație adversă ipotecă declanșată de materializarea riscurilor la care este expus sistemul bancar al UE. Un test de stres este o analiză bazată pe scenarii care măsoară modul în care ar evoluva sectorul bancar în condiții de evoluție economică adversă ipotecă. În consecință, scenariul nu trebuie considerat o prognoză a celor mai probabile șocuri negative asupra sistemului financiar.

Vulnerabilitățile pe termen mediu care decurg din pandemia COVID-19 domină scenariul.

Datele utilizate în teste de stres sunt:

ROMANIA	Evaluatie adversa (%)	2022
		-0,4
Pretul proprietăților rezidențiale (pentru LGD-uri stresate)		-2,5
Pretul proprietăților comerciale/terenuri (pentru LGD-uri stresate)		-6,7

Pentru clasificarea în stadii, ipoteza testelor de stres a fost aceea că probabilitatea ca o expunere să treacă de la un stadiu la altul este strâns legată de schimbarea în poziția economică actuală și variabilele macroeconomice prognozate pentru ROMÂNIA, respective PIB. Prin urmare, etapa este strâns legată de schimbarea probabilității de default de la o perioadă la alta. S-a calculat o matrice de tranziție a stadiilor de un an cu frecvențe de tranziție însumând până la 100% pentru fiecare stadiu pentru toate portofoliile. Stadiul 3 este considerat un stadiu de absorbție, prin urmare probabilitatea de a ramane în stadiul 3 este întotdeauna 100%.

Impactul a fost calculat fără/cu luarea în considerare a recuperarilor și write-off-urilor de credite neperformante estimate, rezultatele fiind prezentate mai jos:

C	Val. Expunere EUR 31.12.2021	ECL EUR 31.12.2021	Val. Expunere EUR Y1	ECL EUR Y1 fără luarea în considerare a recuperarilor și write-off-urilor de credite neperformante estimate	ECL EUR Y1 cu luarea în considerare a recuperarilor și write-off-urilor de credite neperformante estimate	Potential impact 1	Potential impact 2
	1	2	3	4	5	6=4-2	7=5-2
Stadiul 1	738.952.527	8.716.929	737.452.428	7.982.675	7.982.675	-734.254	-734.254
Stadiul 2	52.824.845	1.748.465	42.555.347	1.398.983	1.398.982	-349.482	-349.482
Stadiul 3	16.098.946	8.378.586	22.548.847	12.996.262	11.242.687	4.617.676	2.864.101
POCI	6.313.426	-	6.313.426	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>814.189.744</b>	<b>18.843.980</b>	<b>808.870.048</b>	<b>22.377.920</b>	<b>20.624.344</b>	<b>3.533.940</b>	<b>1.780.365</b>

In perioada ianuarie 2022 - aprilie 2022 au fost recuperate aproximativ 637 kEUR expunerii neperformante si s-au efectuat write-off-uri de aproximativ 153 kEUR.

Banca are o estimare rezonabilă a impactului Covid-19 asupra pozitiei sale financiare viitoare si a efectuat o analiza in acest sens. Banca considera ca evaluarea principiului continuitatii activitatii este adevarata si nu exista niciun risc in vederea continuarii activitatii in urmatoarele 12 luni.

**Pozitia de lichiditate si solvabilitate**

Banca evalueaza in mod regulat impactul Covid-19 in cadrul activitatii sale, al profilului de risc si al indicatorilor prudentiali si de performanta. In acest sens, Banca isi evalueaza performanta pe baza scenariilor de testare a stresului asupra indicatorilor cheie de performanta si prudenta, monitorizarea stricta a pozitiei si a indicatorilor de lichiditate (in principal rata de acoperire a lichiditatilor si rata de lichiditate imediata), monitorizarea evolutiei ratelor dobanzilor titlurilor de stat datorita nivelului ridicat de volatilitate din piata si impactul acestora in baza de capital si monitorizarea similarilor indicatorilor de solvabilitate. Rezultatele testelor de stres sunt confortabile atat in ceea ce priveste solvabilitatea, cat si in ceea ce priveste lichiditatea; Banca se asteapta sa mentina o pozitie solidă in comparatie cu nivelurile minime reglementate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**Lichiditate**

In cursul anului 2021, au fost puse in aplicare urmatoarele actiuni:

- Monitorizarea stricta a evolutiei volumelor (credite, depozite, facilitati de credit neutilizate);
- Monitorizarea stricta a indicatorilor de lichiditate cu accent principal pe observarea activa a evolutiei pietei si a comportamentului clientilor si simularea diferitelor scenarii efectuate;
- Gestionarea initiativelor de finantare pentru a raspunde nevoilor de lichiditate ale clientilor afectati;
- Pastrarea unui stoc suficient de active lichide pentru a compensa eventualele iesiri de lichiditati in caz de criza.

Indicatorii de lichiditate depasesc confortabil cerintele minime de reglementare, iar Banca estimeaza ca vor ramane peste 100% si pe viitor.

**Solvabilitate**

Banca a adoptat o serie de masuri pentru conservarea capitalului din cauza impactului pandemiei, dupa cum urmeaza:

- Monitorizarea stricta a pozitiei capitalului si izolarea elementelor potențiale cu volatilitate ridicata;
- Simulari periodice prin utilizarea metodologiilor de testare a stresului privind cresterea ratei de schimb, cresterea ratei dobanzii si cresterea probabilitatilor de nerambursare.

**Pozitia de lichiditate si solvabilitate**

Grupul evalueaza in mod regulat impactul Covid-19 in cadrul activitatii sale, al profilului de risc si al indicatorilor prudentiali si de performanta. In acest sens, Grupul isi evalueaza performanta pe baza scenariilor de testare a stresului asupra indicatorilor cheie de performanta si prudenta, monitorizarea stricta a pozitiei si a indicatorilor de lichiditate (in principal rata de acoperire a lichiditatilor si rata de lichiditate imediata), monitorizarea evolutiei ratelor dobanzilor titlurilor de stat datorita nivelului ridicat de volatilitate din piata si impactul acestora in baza de capital si monitorizarea similarilor indicatorilor de solvabilitate. Rezultatele testelor de stres sunt confortabile atat in ceea ce priveste solvabilitatea, cat si in ceea ce priveste lichiditatea; Grupul se asteapta sa mentina o pozitie solidă in comparatie cu nivelurile minime reglementate.

**Lichiditate**

In cursul anului 2021, au fost puse in aplicare urmatoarele actiuni:

- Monitorizarea stricta a evolutiei volumelor (credite, depozite, facilitati de credit neutilizate);
- Monitorizarea stricta a indicatorilor de lichiditate cu accent principal pe observarea activa a evolutiei pietei si a comportamentului clientilor si simularea diferitelor scenarii efectuate;
- Gestionarea initiativelor de finantare pentru a raspunde nevoilor de lichiditate ale clientilor afectati;
- Pastrarea unui stoc suficient de active lichide pentru a compensa eventualele iesiri de lichiditati in caz de criza.

Indicatorii de lichiditate depasesc confortabil cerintele minime de reglementare, iar Grupul estimeaza ca vor ramane peste 100% si pe viitor.

**Solvabilitate**

Grupul a adoptat o serie de masuri pentru conservarea capitalului din cauza impactului pandemiei, dupa cum urmeaza:

- Monitorizarea stricta a pozitiei capitalului si izolarea elementelor potențiale cu volatilitate ridicata;
- Simulari periodice prin utilizarea metodologiilor de testare a stresului privind cresterea ratei de schimb, cresterea ratei dobanzii si cresterea probabilitatilor de nerambursare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**Pozitia Grupului in Romania**

In conformitate cu Decretul emis de Banca Centrală a Ciprului publicat în Monitorul Oficial al Republicii Cipru nr. 46-45 din data de 29 martie 2013, Laiki Bank a transferat către Bank of Cyprus finanțarea acordată Băncii. Ca urmare, Banca nu s-a mai putut baza pe sprijin financiar din partea băncii mămă, cautand activ un potential investitor care să preia pachetul majoritar de acțiuni.

In timpul anului 2018 au intervenit modificări majore în structura acționariatului băncii, participația vechiului acționar al băncii, respectiv Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Cipru (99.535052%) fiind preluată de către Barniveld Enterprises Limited. Astfel, prin scrisoarea nr. FG 235/12.03.2018 Banca Națională a României a comunicat că nu se opune intenției Barniveld Enterprises Limited de a deține o participație calificată directă de 99.535052% din capitalul social subscris și vărsat al Marfin Bank (România) S.A. precum și intenției Gem Force Investments Limited și a domnului Ioannis Vardinogiannis de a deține participații calificate indirekte, reprezentând 99.535052% din capitalul social subscris și vărsat al instituției de credit.

De asemenea, în cursul anului 2018, s-a procedat la majorarea capitalului social cu suma de 30 milioane EUR efectuată prin conversia împrumuturilor subordonate în suma de 30 milioane de EUR incluse în fondurile proprii de nivel 2, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.08.2018. Barniveld Enterprises Limited a preluat de la Bank of Cyprus împrumuturile subordonate în sumă de 30 milioane de EUR (la valoare nominală) în cadrul procesului de autorizare a noului acționar, plata integrală fiind efectuată din surse proprii ale Barniveld Enterprises Limited la data de 30.08.2018.

In 4 ianuarie 2021 a fost anunțata achiziția Credite Agricole Romania SA de către Vista Bank Romania SA, iar în 16 septembrie 2021, după obținerea aprobațiilor de la Banca Națională a României și de la Consiliul Concurenței, a avut loc vanzarea acțiunilor și transferul controlului către noii acționari, după cum urmează: Vista Bank Romania SA detine 99.95% din acțiuni și Barniveld Enterprises Limited detine 0.05% din acțiuni.

În contextul actual, Grupul a avut ca obiective menținerea unor niveluri corespunzătoare de lichiditate și de adevarare a capitalului.

Principalii indicatori ai Grupului au înregistrat niveluri corespunzătoare, după cum urmează:

Indicatori/Data de raportare	Dec-21	Dec-20
<b>Fonduri proprii</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Fondurile proprii de nivel 1	498,117,767	307,688,154
Fondurile proprii de nivel 2	63,974,469	19,830,000
Fonduri proprii totale	562,092,236	327,518,154
<b>Indicatori de adevarare a capitalului</b>		
Rata fondurilor proprii de nivel 1	15.92%	19.23%
Rata fondurilor proprii totale	17.97%	20.47%
<b>Rata capitalului propriu (efectul de levier)</b>	<b>6.91%</b>	<b>8.78%</b>
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul de lichiditate	n/a	2.94
Lichiditatea imediata	42.80%	47.82%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	186.82%	247.63%
<b>Indicatori privind profitabilitatea</b>		
Rata rentabilității economice (ROA)	3.24%	0.01%
Rata rentabilității financiare (ROE)	41.56%	0.15%
Total cheltuieli/total venituri	45.43%	90.70%
<b>Indicatori privind calitatea activelor</b>		
Rata creditelor neperformante	1.95%	4.60%
Creante depreciate/total credite	2.75%	6.84%
<b>Alți indicatori</b>		
Credite acordate/depozite atrase	62.92%	54.30%
Total datorii/capitaluri proprii	11.82	9.77

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Incepand cu 01 septembrie 2014, Grupul calculează fondurile proprii conform Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Bancii Naționale a României nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudentiale pentru instituțiile de credit.

În ceea ce privește managementul capitalului, Banca evaluează adekvarea capitalului la riscuri în conformitate cu „Politica privind procesul intern de evaluare a adevarării capitalului”, reglementările BNR și respectiv pachetul de reglementari CRD I și II. Banca Națională Română, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului bancar, monitorizează îndeplinirea cerințelor de capital ale Grupului în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, care prevăd:

- rată de adekvare a capitalului de nivel 1 de baza de 4,5%;
- rată de adekvare a capitalului de nivel 1 de 6%;
- rată de adekvare a capitalului total de 8%.

Prin Ordinul 33/26.03.2021, Banca Națională Română a impus rate minime de adekvare a capitalului fata de limitele standard reglementate, după cum urmează:

- rată de adekvare a capitalului de nivel 1 de baza de 6,54%;
- rată de adekvare a capitalului de nivel 1 de 8,72%;
- rată de adekvare a capitalului total de 11,63%.

Prin Ordinul 52/21.03.2022, Banca Națională Română a impus rate minime de adekvare a capitalului fata de limitele standard reglementate, după cum urmează:

- rată de adekvare a capitalului de nivel 1 de baza de 6,75%;
- rată de adekvare a capitalului de nivel 1 de 9,00%;
- rată de adekvare a capitalului total de 12,00%.

În plus, începând cu data de 01.01.2016 se aplică prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr.12/2015 privind amortizorul de conservare a capitalului și amortizorul anticiclic de capital, astfel că instituțiile de credit trebuie să îndeplinească cerințele de menținere a unui amortizor de conservare a capitalului egal cu un anumit procent din valoarea totală a expunerii la risc, astfel: 0,625% aplicabil în anul 2016, 1,250% aplicabil în anul 2017, 1,875% aplicabil în anul 2018 și 2,5% aplicabil din anul 2019 pana în prezent.

În acest context, așa cum rezultă din conținutul prevederilor pct.355 din cadrul Ghidului privind procedurile și metodologile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a instituțiilor de credit (SREP), emis de Autoritatea Bancară Europeană, cerința totală de capital (OCR) se compune din cerința TSCR, cerințele privind amortizoarele prevăzute în Directiva privind cerințele de capital și cerințele suplimentare de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor macroprudențiale.

De asemenea, potrivit prevederilor Ordinului Băncii Naționale a României nr.4/09.05.2018, începând cu 30 iunie 2018 instituțiile de credit, trebuie să îndeplinească cerințele de menținere a un amortizor de capital pentru risc sistemic în conformitate cu metodologia prevăzută în anexa la ordinul menționat (2% în cazul Vista Bank România S.A), care a fost redus la 1% începând cu iulie 2021.

În consecință, cerința totală de capital pentru fondurile proprii totale de nivel 1 (OCR de nivel I) este compusă din cerința TSCR stabilită pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și cerințele privind amortizoarele de capital (amortizor de conservare a capitalului aplicabil în anul 2020 în procent de 2.5%, respectiv amortizor de capital pentru risc sistemic de 1%).

Grupul a înregistrat un profit de 228.3334.962 lei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 ajungând la o pierdere contabilă cumulată de 198.880.512 lei.

În data de 26.09.2018 noul actionar a procedat la marirea capitalului social cu 30 milioane EUR prin conversia imprumuturilor subordonate de aceeași valoare preluate de la Bank of Cyprus, iar în 25.09.2019 și respectiv 16.10.2019 capitalul social a mai fost marit cu 10 milioane EUR.

Astfel, în conformitate cu legea societăților comerciale nr. 31/1990 republicată, la data de 31 decembrie 2021, activul net al Grupului, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datorilor Grupului/Bancii reprezintă mai mult de jumătate din valoarea capitalului social.

În plus, conducerea Grupului consideră că va reuși să ia măsurile adecvate care să-i permită menținerea lichidității și a capitalului la nivele corespunzătoare pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Ca urmare, pe baza celor de mai sus, conducerea Grupului considera ca utilizarea principiului continuității activității la intocmirea situațiilor financiare este adekvata.

**a) Standarde care au intrat în vigoare în perioada curentă**

In 2021, Grupul a aplicat toate interpretările noilor standardelor revizuite sau emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și de Comitetul pentru Interpretari IFRS, adoptate de UE care sunt relevante pentru activitatea efectuată de către aceasta.

**b) Aplicarea initială a noilor amendamente la standardele existente cu efect în perioada curentă de raportare**

Urmatoarele amendamente la standarde existente emise de IASB și adoptate de UE au efect pentru perioada curentă de raportare:

- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing” – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii – Faza a doua adoptate de UE în 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021);
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 după 30 iunie 2021 adoptate de UE în 30 august 2021 (aplicabile de la 1 aprilie 2021 pentru exercițiile financiare începând, cel mai târziu, cu sau după 1 ianuarie 2021);
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 adoptate de UE în 16 decembrie 2020 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită de la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Adoptarea acestor modificări la standardele existente nu a condus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Grupului.

**c) Standarde și modificările la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare**

La data semnării acestor Situații financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat în vigoare încă:

- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente” – Contracte oneroase – Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 adoptate de UE în 19 noiembrie 2021 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconvenientele și de a clarifica anumite formularuri adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se referă numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o dată de intrare în vigoare).

**d) Noi standarde și modificări la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost adoptate încă de UE**

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementările adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor noi standarde și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobată pentru utilizare în UE la data publicării acestor situații financiare (datele efective menționate mai jos sunt pentru IFRS emise de IASB):

- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte versiunea finală a standardului;

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Clasificarea datorilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimari contabile și corectarea erorilor” – Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit” – Impozitul amanat aferent activelor și pasivelor provenite dintr-o tranzacție individuală (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asociere in participatie”. Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta);
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Grupul a decis să nu adopte aceste standarde în avans.

Grupul anticipatează că adoptarea acestor noi standarde și a modificărilor standardelor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului în perioada de aplicare initială.

Contabilitatea de acoperire pentru portofoliul de active și datorii financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane în continuare nereglementată.

În conformitate cu estimările facute de Grup, aplicarea contabilității de acoperire pentru un portofoliu de active sau pasive financiare conform IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere și evaluare” nu ar avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare dacă ar fi aplicată la data situațiilor financiare.

**3. Contabilizarea efectelor hiperinflației**

Anterior datei de 1 ianuarie 2004, ajustările și reclasificările înregistrărilor contabile statutare pentru conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară includeau retratarea soldurilor și tranzacțiilor pentru a reflecta puterea de cumpărare a monedei naționale, în conformitate cu IAS 29 („Standarde de Raportare Financiară în Economii Hiperinflaționiste”). IAS 29 solicită că situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în moneda curentă la cursul de la data bilanțului. Începând cu 1 ianuarie 2004, Grupul nu a mai aplicat prevederile IAS 29, deoarece în mediul economic românesc caracteristicile hiperinflației au dispărut. Efectele hiperinflației în capitalul social al băncii este prezentat la nota 31. Retratarea a avut la baza factorul de conversie: Indicele Preturilor de Consum din România (IPC), publicat de Comisia Națională de Statistică.

**4. Moneda străină**

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt convertite în lei la cursul oficial de schimb de la data tranzacției. Activele și datorile monetare înregistrate în devize la data bilanțului contabil sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Activele și pasivele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda străină sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele nemonetare exprimate în moneda străină care sunt evaluate la valoare justă sunt înregistrate în moneda funcțională la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de reevaluare sunt prezentate în contul de profit și pierdere, cu excepția diferențelor rezultate din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, care sunt incluse în situația rezultatului global.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Moneda	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Euro (EUR)	1: RON 4.9481	1: RON 4.8694
US Dollar (USD)	1: RON 4.3707	1: RON 3.9660

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**5. Active și datorii financiare**

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute în bilanțul Grupului atunci când Grupul devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Activele și datoriile financiare recunoscute sunt inițial evaluate la valoarea justă. Costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele și datoriile financiare la FVTPL) sunt adăugate sau scăzute din valoarea justă a activelor sau a datorilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare sunt atribuite direct achiziției de active sau datorii financiare la FVTPL sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere.

**2.4.1. Active financiare**

Evaluarea modelului de afaceri este una din cele două etape în clasificarea activelor financiare.

Modelul de afaceri al Grupului reflectă modul în care acesta își administrează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar; modelul de afaceri determină dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele.

Grupul își stabilește modelul de afaceri la nivelul care reflectă cel mai bine modul în care gestionează grupurile de active financiare pentru a-și atinge obiectivul de afaceri. Modelul de afaceri al bancii nu este evaluat în funcție de instrument, ci la un nivel mai ridicat al portofoliilor aggregate și se bazează pe factori observabili precum:

- Modul în care performanța modelului de afaceri și a activelor financiare detinute în cadrul aceluiași model de afaceri sunt evaluate și raportate personalului-cheie al entității;
- Riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și activele financiare detinute în cadrul aceluiași model de afaceri) și, în special, modul în care sunt gestionate aceste riscuri;
- Modul în care managerii de portofoliu sunt compensați (de exemplu, dacă compensația se bazează pe valoarea justă a activelor gestionate sau pe fluxurile de numerar colectate);
- Frecvența, valoarea și calendarul așteptat al vânzărilor sunt, de asemenea, aspecte importante ale evaluării Grupului.

Evaluarea modelului de afaceri se bazează pe scenarii așteptate în mod rezonabil, fără a lua în considerare scenariile "cel mai rau caz" sau "scenariul de stres". Dacă fluxurile de trezorerie după recunoașterea initială se realizează într-un mod diferit de așteptările initiale ale grupului, Grupul nu modifică clasificarea activelor financiare ramase în acest model de afacere, dar încorporează astfel de informații atunci când evaluatează noile produse sau noile active financiare achiziționate.

În acest sens, Grupul a dezvoltat sisteme și procese pentru a analiza portofoliul de titluri de creanță și împrumuturi în vigoare și pentru a evalua dacă caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale permit evaluarea la cost amortizat (portofoliul „held-to-collect”) sau la valoare justă cu efect asupra rezultatului global (portofoliul „held-to-collect and sell”). Analiza în cauză a fost realizată atât prin contract, cât și prin definirea unor clustere specifice pe baza caracteristicilor tranzacțiilor și folosind un instrument specific ("Instrumentul SPPI") pentru a analiza caracteristicile contractului în raport cu cerințele IFRS 9.

Grupul clasifică activele financiare în funcție de modelul de afacere al Grupului și de caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar. Un model de afacere reflectă modul în care Grupul gestionează activele sale financiare pentru a-și atinge obiectivele de performanță.

Se evidențiază trei modele de afaceri:

**Modelul de colectare a fluxurilor de trezorerie contractuale**

Acest model include activele financiare care sunt deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar, prin colectarea plășilor contractuale pe durata vieții instrumentului (include active precum credite, titluri de stat și obligațiuni care nu sunt deținute pentru tranzacționare).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Dacă aceste active îndeplinesc și criteriul fluxurilor de trezorerie reprezentând exclusiv principal și dobânzi (testul SPPI), ele pot fi clasificate la cost amortizat și intră în calculul periodic al ajustărilor pentru pierderi așteptate. Nu există o cerință expresă privind păstrarea acestor active până la maturitate, vânzările putând fi efectuate dacă nu sunt frecvente (chiar dacă au o valoare semnificativă) sau au o valoare nesemnificativă atât individual, cât și agregat (chiar dacă sunt frecvente) sau atunci când profilul de risc al unui instrument crește și nu mai este în concordanță cu politica de investiții a Grupului. O creștere în frecvență sau valoare a vânzărilor într-o anumită perioadă nu este în mod obligatoriu inconsecventă cu un obiectiv de a deține active financiare pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale, dacă Grupul poate explica motivele pentru acele vânzări și pot demonstra de ce acele vânzări nu reflectă o schimbare în modelul de afaceri.

**Modelul de colectare a fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea activelor financiare**

În acest model activele financiare sunt gestionate atât pentru a obține fluxuri de trezorerie prin colectarea plășilor contractuale, cât și prin vânzarea acestora pentru a-și îmbunătăți poziția de lichiditate sau pentru a optimiza randamentul portofoliului. Activele din acest model de afacere sunt măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Ele pot fi din categoria obligațiunilor de stat, corporatiste.

**Alte modele de afaceri**

Sunt cele care nu îndeplinesc criteriile celor două modele menționate mai sus, cum ar fi cele în care activele sunt gestionate cu scopul de a obține fluxuri de numerar din vânzarea acestora (din tranzacționare) sau cele în care gestionarea activelor se face pe baza valorii juste a acestora, active achiziționate în scopul tranzacționării (obligațiuni sau acțiuni) și care sunt măsurate prin contul de profit și pierdere. Acest model implică gestionarea portofoliului prin cumpărări și vânzări frecvente în scopul maximizării profitului. Grupul recunoște toate activele și datorile financiare la data tranzacționării. Aceasta este data la care Grupul se obligă să cumpere sau să vândă un activ finanțier.

Ca o a doua etapa a procesului sau de clasificare, Grupul evaluează condițiile contractuale de finanțare pentru a identifica dacă rezulta în exclusiv plati ale principalului și ale dobânzii la valoarea principalului (testul "Solely Payments of Principal and Interest" - SPPI). "Principal" este definit ca valoarea justă a activului finanțier la recunoasterea initială și se poate schimba pe întreaga durată de viață a activului finanțier (de exemplu, dacă există rambursari ale principalului sau amortizarea primei / reducerii). În ceea ce privește „dobanda”, elementele cele mai semnificative sunt „considerarea valorii în timp a banilor și a riscului de credit”. Pentru a face evaluarea SPPI, Grupul apreciază și consideră factori relevanți, cum ar fi moneda în care este exprimat activul finanțier și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii. În schimb, termenii contractuali care introduc o expunere mai mare decât „de minimis” la riscurile sau volatilitatea fluxurilor de trezorerie contractuale, care nu au legătură cu un acord de împrumut de baza, nu dau naștere fluxurilor de numerar contractuale caroreprezintă numai plati de capital și dobânzi din suma ramasă neschimbată. În astfel de cazuri, activul finanțier trebuie să fie evaluat la FVPL.

În cazul în care impactul este „de minimis”, testul este considerat trecut.

**Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)**

Dupa recunoasterea initială, activele financiare sunt evaluate la valoarea justă, inclusiv costurile de tranzacționare direct atribuibile. Acestea sunt ulterior evaluaure la valoarea justă, iar variațiile valorii juste sunt recunoscute într-o poziție separată din capitalurile proprii ale acționarilor. Aceste active financiare sunt, de asemenea, supuse evaluării unui provizion pentru pierderi de credit preconizate, pe aceeași abordare ca și pentru instrumentele de datorie recunoscute la cost amortizat. În plus, dobânda este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda dobânzii efective determinată la începutul contractului.

**• Instrumente de datorie**

Aceste active financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea de active financiare, iar termenii contractuali ai activului finanțier dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plășii ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat. adică îndeplinesc condițiile din "testul SPPI".

**• Instrumente de capitaluri proprii**

Grupul poate face o alegere irevocabilă, la nivel de instrument, de a prezenta în alte elemente ale rezultatului global modificările ulterioare ale valorii juste ale unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este deținut pentru tranzacționare. În acest caz, câștigurile și pierderile rămân evaluate la valoarea justă prin alte venituri, fără reciclare în profit sau pierdere.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**Active financiare la costul amortizat (AC)**

• **Instrumente de datorie**

Un activ finanțier trebuie evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite următoarele condiții: activul finanțier este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active finanțiere în scopul colectării fluxurilor de trezorerie contractuale, iar termenii contractuali ai activului finanțier dau naștere la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, adică îndeplinește condiția SPPI.

**Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL)**

• **Instrumente financiare derivate**

În conformitate cu IFRS 9, instrumentele finanțiere derivate sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

• **Instrumente de capitaluri proprii**

În conformitate cu IFRS 9, Grupul va evalua instrumentele de capitaluri proprii din categoria deținute pentru tranzacționare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, pentru care nu se aplică opțiunea privind valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

• **Instrumente de datorie**

În conformitate cu IFRS 9, Grupul va evalua obligatoriu la valoarea justă prin contul de profit și pierdere instrumentele de datorie ce nu sunt clasificate în categoria deținute pentru tranzacționare, deținute pentru tranzacționare și vânzare sau care nu au trecut testul SPPI.

**Active financiare - derecunoaștere**

Grupul derecunoaște un portofoliu de active finanțiere, un activ finanțier sau o parte a unui activ finanțier (denumit în continuare „activ finanțier”) atunci când și numai atunci când este îndeplinită una dintre următoarele condiții:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar expiră;
- Transferul activului finanțier și transferul se califică pentru derecunoaștere;
- renunță voluntar la drepturile sale asupra activului finanțier deoarece activul este considerat irecuperabil sau pentru a acorda o concesiune debitorului;
- Modificarea semnificativă a unui activ finanțier care are ca rezultat stingerea activului finanțier existent și recunoașterea unui nou activ finanțier.

În anumite circumstanțe, Grupul renegociază sau modifică în alt mod fluxurile de numerar contractuale ale împrumuturilor acordate clienților. În acest caz, Grupul va evalua dacă noii termeni sunt sau nu substanțial diferiți de termenii inițiali. Grupul face acest lucru luând în considerare ambii factori cantitativi, precum și calitativi care modifică substanțial dimensiunea sau natura risurilor creditorului asociate contractului de credit preexistent. Dacă noii termeni sunt substanțial diferiți, Grupul renunță la activele finanțiere inițiale și recunoaște un „nou” activ finanțier. Noul activ finanțier este recunoscut inițial la valoarea justă, iar clasificarea și evaluarea ulterioară sunt reevaluate în lumina noului model de afaceri și a caracteristicilor contractuale ale fluxurilor de numerar. Prin urmare, data renegocierii este considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru calculul amortizării. Toate activele finanțiere care sunt depreciate la data recunoașterii inițiale (prima grant sau re-atribuire din cauza unor modificări semnificative) sunt clasificate drept active finanțiere achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (POCI).

La evaluarea noilor condiții pentru a determina dacă acestea sunt modificate semnificativ, Grupul trebuie să analizeze dacă modificarea este efectuată pentru a crește recuperarea creditului preexistent. Renegocierea sau modificarea fluxului de numerar contractual al unui activ finanțier existent poate avea ca rezultat pierderea activului finanțier și recunoscut ca nou activ finanțier dacă acele modificări ale activului finanțier sunt semnificative. Modificările efectuate în scopul creșterii fluxurilor de numerar primite și care nu sunt considerate modificări semnificative ale caracteristicilor contractuale nu dau naștere la derecunoaștere.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Atunci când evaluează dacă sau nu să derectează creditul unui client, printre altele, Banca ia în considerare următorii factori:

### **A. Criteriile pentru expunerile forborne :**

Dacă, în general, modificarea pentru activele aflate în dificultate este acordată cu scopul de a recupera cât mai mult posibil din activul finanțier initial, există situația în care o operațiune de restructurare modifica în mod substantial activul finanțier, iar activele modificate sunt substantial diferite în termeni de risc economic și de credit:

- Novatii - schimbarea contrapartidei contractuale (debitoř)
- Modificarea valutelor denominate a expunerii
- Consolidari (de la mai multe facilități la 1)
- Divizari (de la 1 la mai multe).

Criteriile de derectează pentru modificarea expunerii non-forborne vor include criteriile pentru activul finanțier aflat în dificultate prezentate mai sus și situațiile în care renegocierea termenilor contractuali reprezintă în fond o nouă relație de credit, și anume:

- Introducerea unei clauze non-SPPI într-un contract SPPI sau eliminarea din contract a tuturor clauzelor non-SPPI, astfel încât noua formă să fie SPPI
- Modificarea după renegocierea comercială: o modificare a NPV deasupra unui prag de semnificativ de 10%
- Schimbarea produsului
- Modificarea scadentei mai mare de 50% și mai mult de 1 an
- Prelungirea facilităților de credit aprobată pe baza unei analize substantiale care poate duce la respingerea prelungirii în cazul în care scorul / ratingul debitului se situează sub pragul limită / limită.

### **2.4.2. Datorii finanțieri**

Grupul are datorii finanțieri evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (inclusiv datorii finanțieri deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere) și datorii finanțieri la cost amortizat. Datorii finanțieri sunt derectează atunci când sunt stinse – adică, atunci când obligația este ștersă, anulată sau când expiră.

#### **a) Datorii finanțieri evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere**

Această categorie cuprinde două sub-grupe: datorii finanțieri deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Datorii finanțieri sunt clasificate în această categorie dacă sunt obținute în principal în scopul vânzării în viitorul apropiat sau dacă sunt astfel desemnate de către conducere. În prezent, Grupul nu deține datorii finanțieri evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării cu excepția cazurilor în care sunt desemnate ca fiind instrumente pentru acoperirea împotriva riscurilor.

#### **b) Alte datorii evaluate la cost amortizat**

Datorii finanțieri care nu sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau cele care nu sunt încadrate în această categorie sunt evaluate la costul amortizat. Datorii finanțieri evaluate la cost amortizat sunt depozitele de la alte bănci sau de la clientelă, titluri de creanță în cauză pentru care nu se aplică opțiunea privind valoarea justă și datorii subordonate.

O datorie finanțieră este anulată atunci când obligația aferentă datoriei este achitată, anulată sau expiră. În cazul în care o datorie finanțieră existentă este înlocuită cu o altă a aceluiași creditor, în termeni substanțiali diferiți, sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial (modificarea după renegocierea comercială a NPV deasupra unui prag de semnificativ de 10%) un astfel de schimb sau modificare este tratat ca o recunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii și diferența dintre valorile contabile respective sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

## **2.5 Principii de evaluare la valoare justă**

Valorile juste ale investițiilor cotate pe piețele active se bazează pe prețul de ofertă în cazul obligațiunilor. Dacă piata unui activ finanțier nu este activă (titlurilor necotate și instrumente finanțiere derivate), Grupul stabilește valoarea justă folosind tehnici de evaluare și modele dezvoltate pe plan intern. Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente cu preț obiectiv și a analizei fluxurilor de numerar actualizate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.6 Instrumente financiare derivate**

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare detinute pentru tranzactionare și sunt recunoscute initial la valoarea justă. Dupa recunoasterea initială, acestea sunt masurare la valorile de plată fară nici o deducere legată de costurile aferente vânzării.

Instrumentele financiare derivate includ contracte swap pe devize.

Castigurile sau pierderile rezultate în urma reevaluării instrumentelor derivate sunt înregistrate în conturile de venituri și cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate, corespunzător tipului instrumentelor respective.

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluăte la valoarea justă. Valorile juste sunt obținute pe baza prețurilor cotate pe piață activă, incluzând tranzacțiile recente pe piață, precum și pe baza tehniciilor de evaluare, inclusiv modelele de fluxuri de numerar actualizate. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii, atunci când valoarea justă este negativă.

**2.7 Venituri și cheltuieli din dobânzi**

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din dobânzi includ cupoanele aferente titlurilor de plasament cu venit fix, discounturile și primele acumulate la certificatele de trezorerie.

Metoda dobânzii efective este metoda de calcul a costului amortizat a unui activ finanțat sau a unei obligații finanțate și de alocare a veniturilor și cheltuielilor din dobânzi pe parcursul perioadei relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plășile viitoare de numerar estimate sau încasările pe durată estimată de viață a instrumentului finanțat sau, acolo unde este necesar, pe o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului finanțat sau obligației finanțate. În calculul ratei dobânzii efective, Grupul estimează fluxuri de numerar lăudând în considerare toti termenii contractuali ai instrumentului finanțat (de exemplu, opțiuni de plată cu anticipație) dar nu sunt luate în considerare pierderi viitoare din credite. Calculul include toate onorariile și sumele plășite sau primite între părțile contractuale care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacționare și alte prime sau reduceri.

Dobânda efectivă este aplicată valorii contabile brute pentru activele încadrate în Stadiile 1 sau 2 și tuturor datorilor finanțați. Pentru activele finanțați încadrate în Stadiul 3 sau POC, rata dobânzii efective se aplică valorii contabile nete.

**2.8 Venituri din speze și comisioane**

Veniturile și cheltuielile aferente spezelor și comisioanelor care fac parte integranta din rata dobânzii efective pentru un activ sau pasiv finanțat sunt incluse în masurarea ratei efective a dobânzii.

Veniturile din speze și comisioane și alte venituri din exploatare sunt contabilizate în contul de profit și pierdere pe masura ce Banca îndeplinește obligația de performanță inclusă în contract, conform regulilor „IFRS15 Venituri din contracte cu clientii”. În special:

- Dacă obligația de performanță este îndeplinită la un anumit moment („punct în timp”), venitul aferent este recunoscut în contul de profit și pierdere atunci când serviciul este prestat;
- În cazul în care obligația de performanță este îndeplinită în timp, venitul aferent este recunoscut în contul de profit și pierdere pentru a reflecta progresul îndeplinirii unei astfel de obligații.

Veniturile din speze și comisioane se referă în principal la mijloace de plată (cecuri, carduri, bilete la ordin, etc), tranzacții interbancale (comisioane la tranzacții în cont), încasări și plăti (conturi curente, business banking, cutii de siguranță, altele), angajamente de împrumut și scrisori de garanție emise.

Comisioanele pentru gestionarea conturilor sunt percepute în contul clientului lunar. Comisioanele bazate pe tranzacții (de schimb, tranzacții în valută și descoperiri de cont) sunt încasate în contul clientului în momentul în care tranzacția are loc. Comisioanele de servicii sunt percepute lunar și se bazează pe rate fixe revizuite periodic de către Banca. Veniturile din serviciile atașate conturilor și comisioanele aferente sunt recunoscute în timp pe masura ce serviciile sunt furnizate. Veniturile aferente tranzacțiilor sunt recunoscute în momentul în care are loc tranzacția.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Dacă momentul incasarii nu este aliniat la modul în care este îndeplinita obligația de performanță, Banca contabilizează un activ contractual sau o datorie contractuală pentru partea din venit acumulată în perioada sau care urmează să fie amânată în perioadele următoare. Valoarea veniturilor aferente veniturilor din taxe și comisioane este măsurată pe baza prevederilor contractuale. Dacă suma prevazută contractual este supusă, total sau parțial, variabilității, un venit trebuie înregistrat pe baza celei mai probabile sume pe care Banca se aşteaptă să o primească.

„Venitul acumulat” include activele contractuale recunoscute în conformitate cu IFRS15. În acest context, venitul acumulat reprezintă partea din obligația de performanță deja îndeplinită prin serviciile prestate de Banca și care va fi decontată în perioadele viitoare în conformitate cu prevederile contractuale.

„Venitul amanat” include datorile contractuale recunoscute în conformitate cu IFRS15. Venitul amanat reprezintă partea din obligațiile de performanță care nu a fost încă îndeplinită prin serviciile prestate de Banca, dar deja decontată în perioada sau în perioadele anterioare. Cea mai mare parte a acestei sume se referă la obligațiile de performanță care se preconizează să fie îndeplinite până la data de raportare la încheierea anului următor.

### **2.9 Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare**

Titlurile de valoare vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („repos”) sunt clasificate în situațiile financiare ca investiții la cost amortizat iar obligația contrapartidei este inclusă în sumele datorate clientului sau băncilor.

Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este recunoscută pe durata de viață a contractelor de vânzare cu clauză de răscumpărare, folosind metoda randamentului efectiv.

### **2.10 Deprecierea activelor financiare**

Grupul evaluează prospectiv pierderile de credit preconizate („ECL”) și recunoaște provizioanele pentru pierderi ECL pentru următoarele instrumente financiare care nu sunt evaluate la FVTPL:

- împrumuturi și avansuri către bănci;
- împrumuturi și avansuri către clienți;
- active financiare care sunt instrumente de datorie;
- creație din contractele de leasing;
- contracte de garanție financiară emise și angajamente de împrumut emise.

Nu se recunosc pierderi din depreciere la investițiile în capitalurile proprii.

Provizionul ECL se bazează pe pierderile de credit preconizate să apară de-a lungul duratei de viață a activului (pierdere de credit preconizată pe durata de viață), cu excepția cazului în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la momentul acordării creditului, caz în care, provizionul se bazează pe ECL pe 12 luni. ECL este calculat din momentul acordării creditului.

ECL pe 12 luni reprezintă porțiunea din ECL pe durata de viață care rezultă din evenimentele de nerambursare ale unui instrument financiar care sunt posibile în cele 12 luni de la data raportării. Instrumentele financiare pentru care sunt recunoscute ECL pe 12 luni sunt denumite „Instrumente financiare din Stadiul 1”. Instrumentele financiare încadrate în Stadiul 1 nu au suferit o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială și nu sunt neperformante.

ECL pe durata de viață sunt ECL care rezultă din toate evenimentele posibile de nerambursare de-a lungul duratei de viață preconizate a instrumentului financiar sau a perioadei maxime contractuale de expunere. Instrumentele financiare pentru care sunt recunoscute ECL pe durata de viață, dar care nu sunt neperformante, sunt denumite „Instrumente financiare din Stadiul 2”. Instrumentele financiare încadrate în Stadiul 2 sunt cele care au înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, dar nu sunt neperformante.

Instrumentele financiare pentru care sunt recunoscute ECL pe durata de viață și care sunt neperformante sunt denumite „Instrumente financiare din Stadiul 3”.

Pierderea de credit preconizată poate fi calculată individual sau colectiv, în conformitate cu IFRS 9. Modelul Băncii pentru calcularea pierderilor de credit preconizate este:

- Evaluare individuală pentru toti clienții din Stadiul 3;
- Evaluarea colectivă pentru clienții din Stadiul 2 sau Stadiul 1;
- Clienții care operează pe piața imobiliară sau sunt expoziți în mod semnificativ pieței imobiliare sunt analizați individual.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Grupul a stabilit criterii pentru a efectua lunar evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială, luând în considerare atât pragurile relative, cât și cele absolute (a se vedea nota 3.1.1 a).

Recunoașterea pierderii preconizate de-a lungul duratei de viață a activelor financiare colective ia în considerare informații cuprinzătoare privind riscul de credit. Informații cuprinzătoare despre riscul de credit includ date relevante atât istorice, cât și actuale, inclusiv informații macroeconomice perspective pentru a estima un rezultat apropiat de recunoașterea pierderii preconizate pe parcursul vieții activelor financiare individuale.

Pentru a determina creșterea semnificativă a riscului de credit și recunoașterea unei pierderi asteptate din credit pe o bază colectivă, Grupul grupează instrumentele financiare pe baza caracteristicilor comune ale riscului de credit pentru a facilita identificarea timpurie a creșterii semnificative a riscului de credit. Analiza granularității portofoliului în scopul segmentării este primul pas al analizei colective și se bazează pe analiza ratelor implicate la sub-segmente în comparație cu segmentele superioare.

### ***Active financiare restructurate***

În situația în care condițiile unui activ finanțat sunt renegociate sau modificate sau un activ finanțat existent este înlocuit cu unul nou din cauza dificultăților finanțare ale împrumutatorului, atunci se face o evaluare pentru a se stabili dacă activul finanțat trebuie anulat, iar ECL este evaluat după cum urmează:

- În cazul în care restructurarea preconizată nu va duce la anularea activului existent, atunci fluxurile de numerar preconizate rezultante din activul finanțat modificat sunt incluse în calculul deficitului de numerar din activul existent;
- Dacă restructurarea preconizată va duce la derecunoașterea activului existent, atunci valoarea justă preconizată a noului activ este tratată ca fluxul de numerar final din activul finanțat existent în momentul derecunoașterii acestuia. Această sumă este inclusă în calcularea deficitului de numerar din activul finanțat existent care este actualizat de la data preconizată a derecunoașterii la data raportării, utilizând rata dobânzii efective inițiale a activului finanțat existent.

### ***Active financiare depreciate ca urmare a riscului de credit***

La fiecare dată de raportare, Grupul evaluează dacă activele finanțate înregistrate la cost amortizat, activele finanțate înregistrate la FVOCI și creațele de leasing finanțat sunt depreciate de credit (denumite „Active finanțate din Stadiul 3”). Un activ finanțat este „depreciat de credit” atunci când a avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului finanțat.

Grupul a implementat definiția stării de „nerambursare” în conformitate cu criteriile stabilite de ABE. Toate curbele probabilității de nerambursare utilizate ca date de intrare în calculul ECL au fost calibrate prin aplicarea retroactivă a definiției ABE, pentru a asigura coerentă cu privire la intrarea în starea de nerambursare în momentul calibrării.

### ***Credite derecunoscute (write-off)***

Grupul sterge din bilanț activele finanțate, în totalitate sau parțial, atunci când a epuizat toate eforturile practice de recuperare și a ajuns la concluzia că nu există sanse rezonabile de recuperare. Indicatorii conform carora nu există o sansă rezonabilă de recuperare includ (i) incetarea activității de executare și (ii) în cazul în care metoda de recuperare a Grupului este executarea silita a garanțiilor și valoarea garantiei este de asemenea incertă și nu există o sansă rezonabilă de recuperare integrală.

Grupul poate sterge din bilanț activele finanțate care sunt încă supuse activității de executare silita. Grupul continuă încercările de recuperare a sumelor care îl sunt datorate legal în totalitate, dar care au fost scoase în afara bilanțului parțial din cauza lipsei unei sanse rezonabile de recuperare integrală.

În ceea ce privește sumele, acestea sunt derecunoscute integral din bilanț în afara bilanțului (atât ECL, cât și expunerea bruta). În aproape toate cazurile, aceste sume sunt provizionate integral în momentul scoaterii în afara bilanțului.

### **2.11 Garanții recuperate**

Garanții recuperate reprezintă activele finanțate și nefinanțate recuperate de Bancă de la clienți în contul creditelor restante. Activele sunt recunoscute inițial la valoarea justă în momentul recunoașterii în bilanț și sunt incluse în categoria imobilizărilor corporale, altor active finanțate sau a stocurilor în cadrul altor active nefinanțate, în funcție de natura acestora și de intenția Băncii în ceea ce privește utilizarea acestor active. Aceste bunuri sunt reevaluate ulterior și contabilizate în conformitate cu politicile contabile aferente acestor categorii de active.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.12 Imobilizări necorporale**

Licențele de software achiziționate sunt capitalizate la valoarea costurilor de achiziție și de instalare a programelor respective. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratelor de viață utile estimate care, în mod normal este de trei ani. Pentru relatiile cu clientela, Grupul a estimat o perioadă de amortizare de 15 ani, folosind metoda liniară.

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informatiche sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatiche identificabile și unice aflate sub controlul Grupului și care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ costurile legate de angajații care se ocupă cu dezvoltarea aplicațiilor informatiche și o parte adecvată a costurilor generale relevante.

Cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor informatiche recunoscute ca active sunt amortizate folosind metoda liniară pe durată utilă de viață a acestora care, în general, este de trei ani.

### **2.13 Imobilizări corporale**

Costul imobilizării corporale este recunoscut drept creanță dacă și numai dacă: (a) este probabilă intrarea de viitoare beneficii economice asociate cu elementul către Grupul; și (b) costul elementului poate fi evaluat în mod credibil. Construcțiile și alte imobilizări corporale sunt evaluate la cost mai puțin amortizarea acumulată și orice pierdere din depreciere.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate în momentul efectuării lor. Costul de înlocuire a pieselor sau componentelor majore ale clădirilor și echipamentelor este capitalizat, iar piesa înlocuită este casată.

Câștigurile și pierderile din vânzări determinate prin raportarea încasărilor la valoarea contabilă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

#### **Amortizare**

Terenurile nu se amortizează, activele în curs de producție nu se amortizează până când nu sunt utilizate. Amortizarea altor clădiri și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durată de viață estimată a acestora.

	Durată de viață utilă în ani	
	2021	2020
Clădiri	50	50
Mobilier	15	15
Mijloace de transport	5	5
Aparate de măsurare și control	4	4

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Grupul estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de cedare estimate, dacă activul respectiv avea deja durată de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Grupul estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, la fiecare data a bilantului contabil.

Valorile contabile ale imobilizărilor corporale sunt revizuite pentru deprecierie la fiecare dată a situației poziției financiare sau ori de câte ori evenimente sau modificări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu poate fi recuperată. În cazul în care valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, aceasta se reduce la valoarea recuperabilă.

Imobilizările corporale sunt derecunoscute la cedare sau atunci când nu se așteaptă beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Orice câștig sau pierdere din derecunoașterea activului (calculată ca diferența între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclusă în contul de profit și pierdere din anul în care activul este derecunoscut.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.14 Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate intrari de fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierii la fiecare dată de raportare.

**2.15 Operatiuni de leasing**

În ceea ce privește tratamentul contabil aplicat de catre locatar, Standardul IFRS 16 prevede, pentru toate tipologiile de leasing, recunoașterea unui activ, reprezentând dreptul de utilizare a activului suport, în același timp cu recunoașterea unei datorii pentru viitoarele plăti care rezultă din contractul de leasing.

La recunoașterea initială, activul este evaluat la valoarea datoriei din leasing plus platile efectuate înainte de data începerii contractului de închiriere, plus costurile directe initiale, minus stimuletele de închiriere primite și, eventual, plus costurile aducerii activului la starea initială. Dupa recunoașterea initială, dreptul de utilizare va fi evaluat având ca bază regulile cu privire la active reglementate de IAS 16, sau IAS 40 și prin urmare, aplicand modelul bazat pe cost, mai puțin deprecierea acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate. Dreptul de utilizare al activelor este amortizat pe durata contractului de leasing.

Datoria aferentă leasingului este initial evaluată la valoarea actualizată a platilor de leasing plătibile pe durata contractului de leasing, actualizată la rata implicită în contractul de leasing, dacă aceasta poate fi determinată cu usurință. Dacă aceasta rata nu poate fi determinată cu usurință, locatarul va folosi rata sa de imprumut incrementală.

Grupul a decis, asa cum este permis de standard, să nu aplique prevederile IFRS 16 pentru contractele de leasing aferente activelor necorporale, pentru contractele de leasing pe termen scurt, cu termen mai mic de 1 an și cele cu valoare mică a activului (sub 5.000 EUR).

Ca urmare, standardul se va aplica contractelor de închiriere a activelor corporale, altele decat cele pe termen scurt și/sau pentru care activul suport are valoare mică, ca de exemplu proprietăți/spații de birouri, mașini, echipamente de birou și alte active.

Pentru leasingul pe termen scurt sau pentru leasingul pentru care activul de bază are o valoare scăzută, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de închiriere.

• **Active reprezentând dreptul de utilizare**

Grupul recunoaște activele dreptului de utilizare la data începerii contractului de închiriere (adică data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt măsurate la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare a activului include valoarea datoriilor de închiriere recunoscute, costurile directe suportate și platile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de închiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate în Nota 18 și pe o linie separată în cadrul bilanțului, denumita „Active reprezentând dreptul de utilizare”.

Grupul a recunoscut active reprezentând dreptul de utilizare rezultate din contractele privind operațiunile de leasing pentru mașini și închirierea de spații comerciale.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**• Datorii de leasing**

La data inceperii contractului de leasing, Grupul recunoaste datorile de leasing măsurate la valoarea actuală a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Datoriile privind operațiunile de leasing sunt prezentate în Notă 28 și pe o linie separată în cadrul bilanțului, denumita „Datorii din operațiuni de leasing”.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este considerat un contract de leasing în cazul în care transferă drepturile de control al utilizării unui activ identificat pentru o perioadă dată, în schimbul unei compensații. Controlul este considerat să existe dacă clientul are:

- dreptul de a obține în mod substanțial toate beneficiile economice generate de utilizarea unui activ identificat;
- și
- dreptul de a direcționa utilizarea acestui activ.

Definiția contractului de leasing și instrucțiunile aferente stabilite în IFRS 16 se aplică la toate contractele de leasing încheiate sau modificate la sau după 1 ianuarie 2019.

Grupul recunoaste amortizarea activelor din dreptul-de-utilizare și a dobânzilor aferente datorilor din leasing în contul de profit și pierdere.

Sumele plătite sunt compuse din principal (prezentată în cadrul fluxurilor de trezorerie ca activități de finanțare) și dobânda (prezentată în cadrul fluxurilor de trezorerie ca activități de exploatare).

Principalele aspecte metodologice aplicate de Grup:

- garanțiile de numerar încheiate pentru unele contracte de leasing nu sunt incluse în dreptul-de utilizare.
- dreptul-de-utilizarea este calculat în moneda locală, în timp ce datoria de leasing este în valută contractuală.
- factorul de discount utilizat pentru contractele în valută se stabilește în funcție de cotațiile obligațiunilor guvernamentale românești emise ori de către ori se vor încheia noi contracte (scadențele obligațiunilor guvernamentale românești se vor plăti pe maturitățile contractelor de închiriere).
- cursul de schimb utilizat initial pentru conversia dreptului-de-utilizare este cursul emis de BNR ori de către ori se vor încheia noi contracte
- deprecierea dreptului-de-utilizare este liniară
- toate contractele de închiriere cu termen mai mic de 1 an sau cu valori scăzute se înregistrează separat direct pe costurile privind chirile
- abordarea continuum economic față de cel juridic în cazul unor clauze privind termenul contractelor de închiriere (cauza contractuală - "rezilierea unilaterală de către una dintre părți, cu o notificare prealabilă de șase luni"). Fiecare contract are un articol referitor la închiderea contractului de închiriere, în care se stipulează următoarele: contractul de închiriere poate fi reziliat în următoarele situații:
  - expirarea contractului de leasing
  - acordul reciproc al părților
  - nerespectarea de către o parte a obligațiunilor asumate
  - rezilierea de către oricare dintre părți, sub rezerva unei notificări prealabile de șase luni

Grupul analizează îndeaproape clauzele de reziliere și penalitățile potențiale, după caz, la determinarea perioadei contractuale luate în considerare pentru fiecare contract de leasing. Pe baza istoricului tuturor contractelor de închiriere pentru sucursale și a faptului că nu au existat cazuri de închidere anticipată a contractelor și, de asemenea, bazat pe strategia actuală a băncii privind locațiile închiriate și operațiunile băncii, Grupul ia în considerare perioada contractuală actuală a contractelor de leasing, chiar și în cazurile în care clauzele menționate mai sus sunt prevăzute în contracte, deoarece Grupul este în mod rezonabil sigur că termenii vor fi îndepliniți.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Grupul operează ca locatar în cadrul contractelor privind operațiunile de leasing pentru mașini și închirierea de spații comerciale.

La 31 decembrie 2021, Vista are un număr de 37 contracte de leasing pentru spații de închiriere, din care: 31 sunt încheiate pentru închirierea spațiilor necesare activității sucursalelor băncii, 1 pentru sediul central, 1 pentru folosința directorului băncii, 1 pentru sediul alternativ de recuperare în caz de dezastru și 3 din închirierea spațiilor aferente unor ATM-uri, precum și 50 de contracte aferente mașinilor aflate în folosința directorilor de departamente, directorilor de sucursale și conducerii băncii.

Din cele 37 de contracte pentru spațiile închiriate, două au avut o perioadă de închiriere mai mică de 12 luni, drept pentru care a fost exclus de la calculul dreptului-de-utilizare. Contractele de leasing sunt majoritatea în EUR și doar 3 sunt în RON și sunt întocmite de regula pe o perioadă de maxim 10 ani. Datoria de leasing este înregistrată în valuta contractuală.

**2.16 Numerar și echivalente de numerar**

Pentru întocmirea situației fluxului de numerar prin metoda indirectă, numerarul și echivalentul de numerar includ soldurile cu scadență mai mică de trei luni de la data achiziției și anume: numerar, solduri nerestricționate la băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii, certificate de trezorerie și alte certificate eligibile, împrumuturi și avansuri acordate băncilor precum și obligațiunile de stat pe termen scurt.

**2.17 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizioanele sunt recunoscute chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației.

**2.18 Garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare**

Contractele de garanție financiară sunt contractele care prevăd ca emitentul să efectueze anumite plăti pentru a rambursa beneficiarului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului că un anumit debitor nu a efectuat plătile la data scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie.

Aceste garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților în vederea garantării împrumuturilor, descoperitului de cont și altor facilități Grupului.

Garanții financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă la data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, obligațiile Grupului conform acestor garanții sunt evaluate la valoarea mai mare dintre evaluarea inițială, minus amortizarea calculată recunoscând în contul de profit și pierdere și provizionul pentru pierderile de credit preconizate.

Grupul, în desfășurarea normală a activității, încheie alte angajamente incluzând angajamente de credit și acreditive. Angajamentele de împrumut nerambursate și acreditivele sunt angajamente în baza cărora, pe durata angajamentului. Grupul este obligat să acorde un împrumut în condiții prestabilite clientului. Similar contractelor de garanție financiară, aceste contracte intră în sfera de aplicare a cerințelor privind pierderile de credit preconizate. Valoarea contractuală nominală a garanțiilor financiare, acreditivelor și angajamentelor de împrumut nerambursate, acolo unde împrumutul agreat a fi acordat respectă condițiile de piață, nu este înregistrată în situația poziției financiare. Valorile nominale ale acestor instrumente împreună cu pierderea de credit preconizată corespunzătoare sunt prezentate în nota 32.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.19 Beneficiile angajaților**

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii, compensații și contribuțiile de asigurări sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute drept cheltuieli atunci când serviciile sunt prestate.

Grupul, în desfășurarea normală a activității, execută plăți obligatorii către Fondul Național de Pensii de Stat pentru angajații săi din România, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj. Toți angajații Grupului sunt incluși în sistemul de pensii de stat. Contribuțiile obligatorii din punct de vedere legal plătite de Grupul încețează dacă angajații își încheie contractele de muncă cu Grupul, nemaexistând obligația Grupului de a plăti beneficiile obținute de acești angajați în anii precedenți.

Grupul nu derulează nici un alt plan de pensionare în afara de sistemul de stat prezentat mai sus, și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Grupul nu are altă obligație de a furniza fonduri actualelor sau foștilor angajați pentru serviciile acestora.

**2.20 Impozitul pe profit**

**a) Impozitul pe profit curent**

Grupul își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările contabile din România și legislația fiscală. Legislația fiscală românească se bazează pe un an fiscal încheiat la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent cât și a celui amânat pentru anul încheiat. Grupul a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare la data bilanțului.

**b) Impozitul pe profit amânat**

Diferențele dintre raportarea financiară în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și reglementările fiscale românești duc la diferențe între valoarea contabilă și cea fiscală a anumitor active și pasive și datorii.

Elementul de activ privind impozitul amânat este recunoscut în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor va fi disponibil pentru ca diferențele temporare să poată fi utilizate.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda datorilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a activelor și pasivelor și valorile contabile ale acestora în situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate sau care au fost substanțial implementate la data bilanțului contabil și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat sau obligația privind impozitul amânat este decontată.

**2.21 Active reposedate (stocuri)**

Activele reposedate sunt elemente înregistrate în bilanț în conformitate cu IAS 2: Stocuri.

IAS 2 prevede ca acele active care sunt considerate stocuri să fie înregistrate și evaluate în contabilitate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă („NRV”). Pentru a determina NRV, Grupul evaluează activele reposedate anual în baza unui raport întocmit de un evaluator autorizat.

Câștigul sau pierderea din derecunoașterea unui activ reposedat este determinat(ă) ca diferența dintre încasările nete din cedare, dacă există, și valoarea contabilă a elementului. Contraprestația inclusă într-un astfel de câștig sau pierdere este determinată în conformitate cu cerințele de determinare a prețului tranzacției, în conformitate cu IFRS 15.

Tinând cont de natura specifică a instituției financiare, câștigul sau pierderea din derecunoașterea unui activ reposedat este prezentat(ă) în alte venituri din exploatare sau alte cheltuieli de exploatare.

**2.22 Investiții imobiliare**

În cazul în care o proprietate recunoscută în prezent ca un activ, cu tratament contabil în conformitate cu IAS 2 (Stocuri) va face obiectul unui contract de închiriere care va genera fluxuri de numerar (beneficii viitoare), acesta este reclasificat ca investiții imobiliare cu un tratament contabil diferit, în conformitate cu IAS 40 (Investiții imobiliare).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Aceste investiții sunt proprietăți deținute pentru a obține venituri din chirii. Investițiile imobiliare sunt inițial evaluate la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Câștigurile sau pierderile din variațiile valorii juste a investițiilor imobiliare sunt incluse în contul de profit și pierdere al perioadei în care apar. Proprietatile respective vor fi înregistrate, conform deciziei conducerii, la valoarea justă, pe baza raportului de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat, care tine cont de cele mai recente prețuri obținute pentru proprietăți similare situate în aceeași zonă, în contextul unor tranzacții în condiții obiective.

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții de pe piață la data evaluării.

Prin aplicarea modelului valorii juste, investițiile imobiliare vor fi evaluate anual sau ori de câte ori este cazul, conform reglementarilor în vigoare, pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat.

Valoarea actualizată a pieței poate duce la calcularea unor ajustări care vor afecta contul de profit și pierdere.

Costurile administrative legate de imobilul reclasificat sunt aceleiași: impozite locale, costuri de evaluare, costuri de reparări, etc.

**2.23 Comparitive**

Acolo unde a fost necesar, sumele comparative au fost ajustate și reclasificate pentru a reflecta modificările de prezentare din perioada curentă în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare („Ordinul 27/2010”) și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară asa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și cu interpretările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”), pe baza cărora s-au întocmit situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021.

Situatiile financiare anuale comparative au fost modificate, în concordanță cu metoda de prezentare a anului curent, astfel încât în situația consolidată a Fluxurilor de Trezorerie, în cadrul fluxurilor numerare din activitatea de investiții, achizițiile și vânzările de active financiare să fie prezentate distinct în conformitate cu cerințele IAS 7.

Situată consolidată a Fluxurilor de Trezorerie	Retratat 31 decembrie 2020	Reclasificări	Raportat 31 decembrie 2020
(Creșterea)/Diminuarea activelor financiare evaluate la cost amortizat	-	133.569.780	-133.569.780
Achiziții de active financiare evaluate la cost amortizat	-258.730.481	258.730.481	-
Răscumpărari de active financiare evaluate la cost amortizat	125.160.701	-125.160.701	-
(Creșterea)/Diminuarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global			-171.775.798
Achiziții de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-222.416.277	222.416.277	-
Vânzări și răscumpărări de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	50.640.479	-50.640.479	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

Managementul riscului finanțier se întreprinde cu activitatea Băncii. Conducerea, cu scopul de a menține stabilitatea și continuitatea activității, acordă un grad ridicat de prioritate obiectivului legat de implementarea și îmbunătățirea continuă a unui cadru eficient de management al riscului în vederea minimalizării posibilelor efecte negative asupra rezultatelor finanțiere ale Băncii.

Consiliul de Administrație al Băncii este responsabil pentru stabilirea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. La nivelul Consiliului de Administrație al Băncii a fost creat un Comitet de Audit și Administrare a Riscurilor cu scopul de a coordona și aborda anticipat toate risurile; acest Comitet este responsabil pentru implementarea și supravegherea politicilor și principiilor aferente managementului riscului finanțier. Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor se întâlnește trimestrial și raportează Consiliul de Administrație activitățile sale.

Atât principiile cât și politicile existente privind managementul riscului au fost create pentru identificarea anticipată și analiza riscurilor asumate de Bancă, stabilirea limitelor și sistemelor de control adecvate, precum și monitorizarea sistematică a riscurilor și asigurarea conformității cu limitele stabile.

Banca reexaminează anual gradul de adevarare și eficacitate a cadrului de management al riscului pentru a se asigura că ține pasul cu dinamica pieței, modificările produselor bancare oferite și cele mai bune practici internaționale.

Departamentul Administrare Risc funcționează ca o unitate independentă, însărcinată cu responsabilitatea executivă pentru planificarea și implementarea cadrului de management al riscului.

Banca monitorizează în mod sistematic risurile menționate rezultate din folosirea instrumentelor financiare: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit**

Activitatea bancară și profiturile Grupului sunt strâns legate de riscul de credit asumat. Riscul de credit este riscul unei pierderi financiare pentru Bancă care apare când debitorii nu sunt în măsură să-și îndeplinească obligațiile contractuale/tranzacționale. Riscul de credit este considerat cel mai important pentru Bancă, iar monitorizarea sa eficientă cât și managementul sunt priorități principale pentru conducere. Expunerea generală a Băncii la riscul de credit rezultă în principal din limitele de credit aprobată și finanțarea creditelor corporative și de retail, din activitățile de investiții și tranzacții ale Băncii, din activitățile de tranzacționare de pe piețele cu derivate, precum și din decontarea instrumentelor financiare. Nivelul de risc asociat cu orice expunere la credit depinde de diversi factori, inclusiv de economia generală și de condițiile de piață care prevalează, de condiția financiară a debitorilor, de valoarea, tipul și durata expunerii, precum și de prezența oricărora garanții.

Implementarea unei politici de credit care prezintă principiile privind managementul riscului de credit asigură o monitorizare eficientă și uniformă a riscului de credit. Banca aplică o politică și practică uniformă privind procedurile de evaluare a creditelor, aprobare, reînnoire și monitorizare. Toate limitele de credit sunt revizuite cel puțin o dată pe an iar competențele de aprobare sunt stabilite pe baza dimensiunii și categoriei expunerii totale la riscul de credit asumat de Bancă pentru fiecare debitor sau grup de debitori aflati în legătură (un singur debitor principal). Consiliul de Administrație al Băncii a atribuit responsabilitatea executivă pentru managementul riscului de credit Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor. Obiectivul Comitetului constă în evaluarea și recomandarea limitelor de credit către Consiliul de Administrație și în monitorizarea aplicării adecvate și funcționalității politicilor de management al riscului de credit.

**3.1.1. Evaluarea riscului de credit**

Evaluarea fiabilă a riscului de credit este una dintre principalele priorități ale cadrului de management al riscului de credit al Băncii. Dezvoltarea continuă a infrastructurii, sistemelor și metodologiilor care au ca scop cuantificarea și evaluarea riscului de credit este o condiție esențială pentru a putea oferi sprijin eficient și în timp util conducerii și unităților operaționale în legătură cu luarea de decizii, formularea politicilor și îndeplinirea cerințelor de supraveghere.

**a) Credite și avansuri acordate**

În măsurarea riscului de credit al creditelor și avansurilor acordate de Bancă la nivelul unei contrapartide: (i) bonitatea clientului și probabilitatea nerespectării obligațiilor contractuale este evaluată sistematic, (ii) expunerea curentă a Băncii la riscul de credit rezultat din credite depreciate este monitorizată și (iii) rata de recuperabilitate asupra obligațiilor nerespectate este estimată pe baza garanțiilor și titlurilor de valoare. Cei trei parametri de măsurare a riscului de credit sunt încorporați în operațiunile zilnice ale Băncii.

Evaluarea sistematică a bonății clientelei și a probabilității nerespectării obligațiilor contractuale.

Banca evaluatează bonitatea debitorilor săi prin aplicarea unor modele adecvate de clasificare a creditelor prin caracteristici speciale. Aceste modele au fost create la nivel intern și reunesc analizele financiare și statistice cu sfaturile de specialist date de persoanele responsabile. Oricând este posibil, aceste modele sunt testate prin analiza comparativă pe baza informațiilor externe disponibile.

Potrivit politicii Băncii, fiecare debitor este evaluat atunci când limita de credit este determinată inițial și, ulterior, aceștia sunt reevaluați cel puțin o dată pe an. Evaluările sunt, de asemenea, actualizate în cazurile în care există informații disponibile actualizate care pot avea un impact semnificativ asupra nivelului de risc de credit. Banca testează în mod regulat capacitatea de predicție a evoluției bonății și modelelor de evaluare folosite atât pentru creditele corporative precum și pentru cele de retail, asigurându-și astfel potențialul de a descrie cu exactitate orice risc de credit și permitând implementarea în timp util a măsurilor de abordare a problemelor ce apar.

**Credite acordate persoanelor juridice**

În ceea ce privește creditele acordate persoanelor juridice, modelul de clasificare aplicat depinde de situația financiară a Clientului, de întârzierile la plată și de existența sau nu a procedurilor judiciare. Sistemul aplicat este un sistem de clasificare elaborat pe plan intern.

Debitorii persoanelor juridice sunt clasificați în 5 categorii, care corespund diferențelor nivele de riscuri de credit și sunt legate de diferențele clasificării ale probabilității de nerespectare a obligațiilor contractuale, permitând determinarea pierderilor asteptate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**Credite acordate persoanelor fizice**

In ceea ce privește creditele acordate persoanelor fizice (retail), Banca se axează pe aplicarea metodelor moderne de evaluarea a riscului de credit și prevenirea a fraudei, folosind, de asemenea, și modele de scoring personalizate pentru profilul portofoliului creditelor de retail. Astfel, aprobarea este posibilă numai în cazul în care punctajul calculat pentru solicitant se situează deasupra unui anumit prag, stabilit pentru a asigura conformitatea portofoliului de credite de retail cu strategia de risc și profilul băncii. Punctajul specific este calculat pe baza unui set de caracteristici. Clasificarea finală în 5 categorii este data de situația financiară a clientului.

**1. Monitorizarea expunerii curente a Băncii la riscul de credit**

Banca monitorizează expunerea la riscul de credit pentru creditele și avansurile sale acordate clientului, pe baza sursei lor nominale.

**2. Posibila recuperare pe baza garantilor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente**

Pe parcursul stabilirii/revizuirii limitelor de credit, Grupul ia în calcul și tipul garantiei aferent expunerilor.

Grupul evaluează pierderea pentru respectivul instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni (stadiul 1) în cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială.

În cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul evaluează pierderea pentru respectivul instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit anticipate pe durata vieții (stadiul 2).

Pentru expunerile fata de clientii nefinanciari, persoane fizice și juridice, Grupul folosește pentru etapa de clasificare în stadii următorii indicatori care indică o creștere semnificativă a riscului de credit:

*Indicatori cantitativi:*

- Intarzieri la plata - mai mult de 30 de zile înregistrate la data raportării;
- Clasa de risc – deteriorare cu cel puțin o clasa de risc la data raportării fata de data acordării.

*Indicatori calitativi:*

- expuneri restructurate în perioada de probă (expuneri forborne);
- deteriorarea perspectivei pentru sectorul sau industriile în care își desfășoară activitatea debitorul;
- deteriorarea fluxurilor de numerar viitoare fără a afecta capacitatea de plată pentru perioada imediat urmatoare (fără a fi necesara restructurarea ca masură imediată);
- decizia conducerii Bancii de intensificare a monitorizării unui debitor sau a unui grup de debitori;
- majorarea marjei de dobândă ca măsură a cresterii riscului de credit asociat debitorului.

Pentru expunerile fata de Banci și administrații publice, Grupul utilizează pentru etapa de clasificare în stadii următorii indicatori care indică o creștere semnificativă a riscului de credit:

- Intarzieri la plata - mai mult de 2 zile lucrătoare înregistrate la data raportării; și/sau
- Rating-uri ECAI – reducere cu cel puțin două nivele în rating-urile ECAI, înregistrata la data raportării fata de data acordării, pentru rating-urile care initial fusese peste BB+/Ba1 și reducere cu cel puțin un nivel în rating-urile ECAI, înregistrata la data raportării fata de data acordării, pentru rating-urile care initial fusese sub BB+/Ba1. În cazul în care sunt disponibile mai multe rating-uri ECAI pentru aceeași contrapartida, se ia în considerare cel mai mic rating dintre cele două cele mai mari rating-uri.

Pentru clasificarea în Stadiul 3, se are în vedere Ghidul EBA/GL/2016/07 privind aplicarea definiției stării de nerambursare în temeiul articolului 178 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

Grupul aplică definiția stării de nerambursare la nivel de debitor, atât pentru clientii de tip non-retail cât și pentru clientii de tip retail. Aceeași definiție a stării de nerambursare este utilizată pentru toate tipurile de expunerii.

Expunerile în stare de nerambursare sunt cele care indeplinesc cel puțin unul dintre criteriile următoare:

- a) Criteriul restantei la identificarea stării de nerambursare
- b) Indicii ale improbabilității de plată.

Criteriul restantei la identificarea stării de nerambursare are în vedere:

- a) Obligația din credite restantă și pragul de semnificativitate;
- b) Numărarea zilelor de restanță;
- c) Suspendarea numarării zilelor de restanță la plată;
- d) Situația de restanță tehnică;

Grupul consideră că debitorul este în stare de nerambursare atunci când se identifică cel puțin unul dintre următoarele indicii ale improbabilității de plată:

- a) Statusul de încetare a contabilizării;
- b) Ajustările specifice pentru riscul de credit (pierderi asteptate din credite stadiul 3);
- c) Vânzarea obligației din credite;
- d) Restructurarea în regim de urgență;
- e) Faliment;
- f) Alte indicii ale improbabilității de plată:
  - i) Clienti aflati în executare silita;
  - ii) Clienti având cel puțin o facilitate neperformantă (categoriile 2, 3 și 4 în clasificarea DATABANK pentru expunerii forborne);
  - iii) Clienti care au transmis Bancii cerere de dare în plată.

De asemenea, pentru alocarea în stadiul 3, Grupul analizează expunerile semnificative individuale pentru care s-au produs evenimente declanșatoare ale stării de nerambursare.

Grupul a definit următoarele evenimente care determină starea de neperformanță:

- Debitorul activează în sectorul real-estate;
- Debitorul invoca dificultăți financiare semnificative;
- Restante la plată mai mari de 60 de zile pentru clientii persoane juridice și mai mari de 30 de zile pentru clientii persoane fizice;
- Cel puțin una din facilitățile acordate Debitorului a facut obiectul unei operațiuni de înlocuire în ultimele 12 luni;
- Performanța financiară a Debitorului este E, cu excepția clientilor clasificați în această categorie din cauza neprezentării ultimelor situații financiare, dar care au fost clasificați anterior într-o categorie mai bună;
- Existenta unor indicii cu privire la probabilitatea intrării în faliment sau alta formă de reorganizare a Imprumutatului, în cazul persoanelor juridice.

Chiar dacă s-a produs cel puțin unul dintre evenimentele care determină starea de nerambursare menționate mai sus, Grupul va analiza individual expunerea fiecarui Debitor pentru a vedea dacă există dovezi obiective pentru neperformanță.

ECL-urile sunt calculate utilizând EAD-urile obținute în funcție de scadențul expunerii. Prin urmare, trebuie aplicată cea mai mare frecvență disponibilă, cum ar fi PD-urile lunare, în formula de calcul. Presupunem că neîndeplinirea obligațiilor are loc la începutul perioadei: pentru fiecare flux de numerar intra-anual, formula ia în considerare expunerile la începutul perioadei, iar rata de actualizare EIR trebuie folosită începând cu a doua perioadă.

Referitor la portofoliul achiziționat de la Credit Agricole, expunerile aflate în stadiul 3 la data achiziției au fost clasificate în categoria POCI, restul fiind încadrat în stadiul 1. La data de 31.12.2021, Grupul a reevaluat portofoliul achiziționat și încadrat inițial în stadiul 1, reincadrând expunerile în stadiile 1, 2 și 3 în funcție de parametrii utilizati de către Vista.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

La data achizitiei, valoarea expunerii la nivel consolidat pentru creditele achizitionate de la Credit Agricole a fost prezentata la valoare neta de ECL calculat de catre Credit Agricole la data achizitiei si ajustatarile de valoare determinate prin analiza PPA („Purchase Price Allocation”). Pentru data de 31.12.2021, valoarea portofoliului achizitionat a fost actualizat cu valoarea contractuala la data respectiva, neta de ECL calculat de catre Credit Agricole la data achizitiei si ajustatarile de valoare determinate prin analiza PPA („Purchase Price Allocation”), cele din urma fiind amortizate de la momentul achizitiei pana la data de 31.12.2021. Pentru determinarea ECL aferent portofoliului achizitionat, a fost aplicata metodologia Vista, cu exceptia LGD-ului aferent portofoliului AGRI negarantat, pentru care s-a utilizat o valoare LGD de 78,32, fata de LGD-ul aplicat creditelor negarantate acordate persoanelor juridice, conform metodologiei Vista, de 77,34.

Referitor la probabilitatea de nerambursare (PD), pentru expunerile fata de Banci si administratii publice (suveran), Grupul utilizeaza o abordare simplificata bazata pe ratinguri externe de credit. Pentru expunerile fata de Banci si administratii publice, Grupul utilizeaza PD-ul potrivit („fitted”) asociat cu ratingul din matricea de migrare suverană/corporativă de 10 ani.

Pentru expunerile fata de Banci si administratii publice probabilitatea de default este calculata cu o functie exponentiala pe baza ratingului a trei agentii, separat pentru PD suveran si corporate. De asemenea un PD maxim intre suveran si corporate este luat in considerare la stabilirea PD corporate.

Pentru expunerile fata de BNR este considerat un PD aproape de zero. In cazul in care sunt disponibile mai multe ratinguri ECAL pentru aceeasi contrapartida se utilizeaza cel mai scazut rating dintre cele mai ridicate doua ratinguri. În cazul în care emitentul nu este o entitate evaluată, ratingul asociat cu țara de încorporare (origine) va fi utilizat. De asemenea, se presupune că nicio contrapartida nu poate avea un rating superior ratingului țării de încorporare (origine).

Pentru clientii nefinanciari se foloseste probabilitatea de nerambursare cumulativa conditionala (CPD). CPD conditionala este o măsură pentru probabilitatea ca un eveniment de nerambursare să se producă pe o anumită perioadă de timp, condiționat de supraviețuire până la acea dată: 12 luni de la următoarea dată de raportare pentru expunerile clasificate în stadiul 1 și pe durata de viață pentru expunerile din stadiul 2.

CPD-urile au fost estimate pe baza portofoliilor aggregate pe tipuri de client și pe tipuri de produs.

Grupul a adoptat abordarea EBA/GL/2017/16 în stabilirea nerambursarilor independente care prevede că „în ceea ce privește nerambursarile recunoscute cu privire la o singură tranzacție, în cazul în care perioada dintre momentul revenirii expunerii la o altă stare decât cea de nerambursare și clasificarea ulterioară ca stare de nerambursare este mai mică de nouă luni, instituțiile trebuie să trateze expunerea respectivă ca și cum ar fi fost în permanență în stare de nerambursare din momentul în care a apărut nerambursarea.” Prin urmare, Grupul a aplicat această abordare pentru toate expunerile.

In prezent, se calculează lunar matricile de migrație folosind date istorice pentru patru segmente (din cauza datelor insuficiente). Folosind aceasta abordare, matricea de tranziție reprezinta frecvențele empirice de tranziție lunare. De obicei, o matrice de tranziție este estimată cu date din mai multe perioade.

Prin urmare, toate matricile sunt estimate la nivelul debitorului, inclusiv portofoliul corporate (PJ) pentru care nu există date relevante suficiente pentru ratele de nerambursare la nivel de portofoliu. Matricile sunt calculate pentru o perioadă egală cu 36 de luni până la data raportării. Pentru a obține o curbă PD pe toata durata de viață, matricile sunt multiplicate în continuare până la maturitatea dorită. Definim PD marginal ca probabilitatea (necondiționată) ca o nerambursare să apară exact într-o perioadă dată ( $t$ ), calculată ca diferență marginală în estimările probabilității cumulative.

Cand a fost introdusa aceasta abordare, matricile de tranziție lunare au fost calculate anual de la mai 2017 până la mai 2020 pentru portofoliul PJ (agregat) și pentru trei portofolii PF pentru care s-au gasit suficiente date relevante.

Pentru a efectua o ajustare anticipată a probabilităților de rambursare pe toata durata de viață, au fost estimate separat (una pentru PF și una pentru PJ) rate de nerambursare istorice de la un trimestru la altul (pe baza anuala). Seriile cronologice rezultate au avut vârfuri anormale care nu au legătură cu mediul macroeconomic. Ecuația este utilizată pentru a calcula PD-urile proгnozate ale portofoliului. Se introduce conceptual factorilor de scalare macroeconomici („MEF”), care reprezintă creșterea preconizată a PD-ului în perioada proгnozată comparativ cu ratele medii de nerambursare realizate.

Folosind PD Cumulativ și PD Marginal, a fost calculat PD conditional (CPD) care corespunde probabilității de nerambursare în perioada  $t$ , fără nicio valoare implicită între  $t_0$  și începutul perioadei  $t$ .

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

### **3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

#### **3.1. Riscul de credit (continuare)**

În conformitate cu standardul IFRS 9, în anumite circumstanțe, o entitate nu dispune de informații rezonabile și su stenabile care să fie disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate pentru a măsura pierderile de credite estimate pe durata de viață pe o bază individuală. În acest caz, pierderile așteptate din credite pe durata vieții sunt recunoscute pe o baza colectivă care ia în considerare informații cuprinzătoare privind riscul de credit. Această informație cuprinzătoare privind riscul de credit trebuie să includă nu numai informații din trecut, ci și toate informațiile relevante privind creditul, inclusiv informații macroeconomice viitoare, pentru a aproxima rezultatul recunoașterii pierderilor de credit anticipate pe durata de viață atunci când a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea initială la nivel individual.

În scopul integrării informațiilor viitoare în probabilitatea de nerambursare, cea mai relevantă variabilă este rata de creștere a PIB (anual) estimată trimestrial. S-au folosit date din diverse baze de date publice, bănci private și agregatoare de conținut, cum ar fi Bloomberg.

Ponderile alocate scenariilor sunt după cum urmează: 70% scenariul de baza, 20% scenariul optimist și 10% scenariul pesimist iar proiecțiile folosite sunt cele prezentate mai jos:

An/Scenariu	Baza	Pesimist	Optimist
2020	-4,84%	-7,00%	-3,00%
2021	4,00%	1,60%	7,00%
2022	2,55%	2,10%	3,00%

Pierderea rezultată din nerambursare (LGD) este un factor care determină gravitatea unei pierderi în caz de nerambursare. Practic, LGD reprezintă valoarea expunerii totale pe care banca se așteaptă să nu o recuperizeze în cazul unei deprecieri a împrumutului.

Pentru Banci și administrații publice, ratele de recuperare sunt medii istorice ale prețurilor titlurilor în caz de nerambursare, publicate de Moody's: 38% pentru expunerile cu grad de risc ridicat de neplata (non-investment grade) (sub Baa3. BBB- după ierarhia agenților de rating) și 44% pentru expunerile cu grad de risc scăzut de neplata (investment grade). Prin urmare, pentru expunerii non-investment grade se aplică un indice LGD de 62% (100% -38%) iar pentru expunerii investment grade se aplică un LGD de 56% (100% -44%) cu excepția cazului în care se impun în mod individual alte ajustări.

Pentru a calcula LGD în cazul clientilor nefinanciari, se folosesc partea negarantată a portofoliului specific, bazată pe valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare din garanții (PVC), cu utilizarea coeficientilor de ajustare adecvati. S-a hotărât utilizarea ratei de recuperare din garanții datorită faptului că partea semnificativă a expunerilor în stare de nerambursare a fost recuperată prin executarea garanțiilor (proceduri de executare silită și faliment).

LGD se calculează separat pentru persoanele fizice și persoanele juridice în funcție de clasa de risc, de tipul de facilitate (revolving/non-revolving) și de garantii (secured/non-secured).

#### **b) Titluri de valoare**

Pentru măsurarea și evaluarea riscului de credit determinate de titlurile de creață și alte certificate, sunt folosite evaluări externe de la agenții de evaluare, cum ar fi Moody's, Standard & Poor's sau alte organizații asemănătoare. Valoarea expunerii Băncii la riscul de credit determinat de titlurile de creață și alte certificate este evaluată pe baza valorii de piață a expunerilor și/sau pozițiilor din bilanț sau extrabilanțiere.

Banca aplică limite de credit cu scopul de a gestiona și controla expunerea sa la riscul de credit. Limitele de credit definesc riscul maxim acceptabil pentru fiecare contrapartidă, pe produs, pe sector de activitate și pentru fiecare țară. În plus, limitele sunt stabilite și aplicate pentru expunerii față de instituții financiare. Expunerea totală a Băncii la riscul de credit al debitorilor, inclusiv instituțiile financiare, este controlată prin aplicarea unor sub-limite aferente expunerilor bilanțiere și extrabilanțiere, precum și prin pozițiile zilnice ale portofoliului de instrumente financiare, cum ar fi contractele forward pentru schimbul valutar.

Pentru a stabili limite de credit, Banca ia în considerare garanțiile care reduc nivelul riscului asumat. Banca clasifică riscurile creditelor pe bază tipului de garanție asociat și posibilitatea acestora de lichidare. Limitele maxime de credit care pot fi aprobată pentru fiecare clasă de risc sunt determinate de Banca. În cadrul Bancii, niciun credit nu este aprobat de către o singură persoană, deoarece procedura necesită, în general, aprobată a minimum trei persoane autorizate, exceptând creditele de consum și cardurile de credit. Autoritățile responsabile cu aprobată creditele sunt desemnate pe baza nivelului expunerii la risc și rolul acestora în contribuția la calitatea portofoliului creditele totale ale Băncii este semnificativ în mod deosebit.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

Limitele de credit sunt stabilite cu o durată efectivă de până la douăsprezece luni și fac obiectul unor revizuiri anuale sau chiar mai frecvente. Autoritățile responsabile cu aprobarea pot stabili, în condiții deosebite, o durată mai scurtă decât douăsprezece luni. Soldurile restante și limitele corespunzătoare sunt monitorizate zilnic, iar orice exces de limită este raportat în timp util și soluționat în consecință.

Paragrafele următoare descriu tehniciile aplicate de Bancă pentru controlul și diminuarea riscului de credit.

**c) Garanții**

Banca obține garanții pentru creditele acordate clientelei, minimalizând astfel riscul general de credit și asigurând rambursarea în timp util a creanțelor. În acest scop, Banca a stabilit categorii de garanții acceptabile și le-a încorporat în politica sa de credit, principalele tipuri fiind:

- Ipoteca asupra depozitelor de numerar;
- Scrisori de garanție bancară;
- Ipoteca asupra instrumentelor financiare cum sunt stocurile sau acțiunile listate la Bursa;
- Ipotecă asupra proprietăților imobiliare;
- Ipoteca asupra bunurilor mobile; sau
- Cesiunea creanțelor rezultate din biletete la ordin, cecuri și facturi.

Garanțile asociate unui credit sunt evaluate inițial pe perioada procesului de aprobare a creditului, pe baza valorii lor prezente sau juste și reevaluate la intervale regulate. În general, nu este solicitată nicio garanție pentru expunerea la instituții financiare, exceptând cazurile în care aceasta este legată de contractele de vânzare cu clauză de răscumpărare (operațiuni „repo”) sau alte activități similare. Banca, în general, nu solicită garanții pentru plasamente în titluri de creanță.

**d) Instrumente financiare derivate**

Banca monitorizează și controlează în mod sistematic expunerea și durata poziției sale nete deschise pe piețele de derivative. Expunerile la credit din pozițiile de pe piețele de derivative fac parte din limitele generale de credit stabilite pentru orice contrapartidă și sunt luate în considerare pe parcursul procedurii de aprobare. Garanția sau alte titluri de valoare nu sunt în general obținute pentru expunerile la produsele derivative, exceptând situația în care Banca cere aplicarea unei marge de siguranță de la contrapartidă.

Riscul de credit rezultă, de asemenea, și din decontarea tranzacțiilor cu produse derivative. Banca a stabilit și monitorizează sistematic limite zilnice de decontare pentru tranzacțiile cu produse derivative, care sunt incluse în limita generală de credit a oricărei contrapartide.

**e) Angajamente de creditare**

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile sunt disponibile clientului la cerere. Garanții și acreditivele standby – care reprezintă angajamente irevocabile că Banca va efectua plata în cazul în care clientul nu poate onora obligațiile sale față de terțe părți – prezintă același risc de credit ca și împrumuturile. Acreditivele comerciale și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Bancii în numele unui client autorizând o terță parte de a încasa rate prin Banca în limita unei sume specificate conform unor anumiți termeni și condiții – sunt garantate prin bunurile expediate la care se referă și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele aferente prelungirii creditului reprezintă părți neutilizate din limitele creditului sub forma împrumuturilor, garanților sau acreditivelor. Referitor la riscul de credit al angajamentelor de prelungire a creditului, Banca este expusă unei pierderi potențiale în valoare egală cu suma totală a angajamentelor neutilizate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit**

Expunerea maxima la riscul de credit a Bancii este reflectata in valoarea contabila a activelor financiare aşa cum sunt raportate în situatia pozitiei financiare. In ceea ce priveste scrisorile de garantie emise de Banca si angajamentele de credit, expunerea maxima la riscul de credit este reprezentata de valoarea acestor angajamente (Nota 32). Riscul de credit este redus prin garanții existente.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea maximă la riscul de creditare a Băncii la data de 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 pentru creditele acordate clientelei, aşa cum sunt raportate în situatia pozitiei financiare.

Grupul monitorizează de asemenea riscul de credit pe domenii de activitate. O analiză a concentrării riscului de credit pe domenii de activitate la data raportării este prezentată în continuare (sume nete de pierderi asteptate):

	Expunere bruta	Pierderi asteptate	Expunere neta
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2021	31 decembrie 2021
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>1.178.152.104</b>	<b>-8.540.521</b>	<b>1.169.611.583</b>
Carduri de credit	1.730.962	-32.681	1.698.281
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	169.218.786	-5.543.616	163.675.170
Credite ipotecare/imobiliare	1.007.202.356	-2.964.224	1.004.238.132
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>2.850.540.168</b>	<b>-84.701.374</b>	<b>2.765.838.794</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>2.620.771.154</b>	<b>-79.551.330</b>	<b>2.541.219.824</b>
Comerț	563.231.816	-14.990.454	548.241.362
Industria	266.789.485	-10.162.349	256.627.136
Construcții și imobiliare	463.450.064	-27.270.472	436.179.592
Agricultură	792.150.953	-13.445.479	778.705.474
Leasing	59.928.956	-1.511.291	58.417.665
Shipping	241.445.390	-6.478.356	234.967.034
Altele	233.774.491	-5.692.929	228.081.562
<b>Total Companii</b>	<b>229.769.014</b>	<b>-5.150.044</b>	<b>224.618.970</b>
Comerț	55.755.389	-467.341	55.288.048
Industria	171.488.803	-4.599.632	166.889.171
Construcții și imobiliare	-	-	-
Agricultură	-	-	-
Leasing	2.182.779	-64.668	2.118.111
Shipping	43.388	-15.983	27.405
Altele	298.655	-2.420	296.235
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei*</b>	<b>4.028.692.272</b>	<b>-93.241.895</b>	<b>3.935.450.377</b>

\* Valorile expunerilor achizitionate de la Credit Agricole Romania includ ajustarile de valoare determinate prin analiza PPA („Purchase Price Allocation”), amortizate pana la data de 31.12.2021. Valoarea amortizarilor intre data achizitiei si 31.12.2021 este in valoare de -2.865.739 RON.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

	<b>Exponere bruta</b>	<b>Pierderi asteptate</b>		<b>Exponere neta</b>
		<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	
				<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>513.924.340</b>	<b>-10.272.551</b>		<b>503.651.789</b>
Carduri de credit	1.890.198	-38.118		1.852.080
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	226.110.988	-7.723.997		218.386.991
Credite ipotecare/imobiliare	285.923.154	-2.510.436		283.412.718
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>1.219.713.373</b>	<b>-69.293.319</b>		<b>1.150.420.054</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>1.010.351.373</b>	<b>-64.737.507</b>		<b>945.613.866</b>
Comerț	282.820.053	-6.755.940		276.064.113
Industria	80.222.271	-11.395.079		68.827.192
Construcții și imobiliare	277.918.032	-25.121.937		252.796.095
Agricultură	33.381.650	-500.566		32.881.084
Leasing	31.518.198	-441.220		31.076.978
Shipping	132.129.839	-3.378.697		128.751.142
Altele	172.361.330	-17.144.068		155.217.262
<b>Total Companii</b>	<b>209.362.000</b>	<b>-4.555.812</b>		<b>204.806.188</b>
Comerț	52.317.596	-1.254.112		51.063.484
Industria	134.603.570	-2.649.326		131.954.244
Construcții și imobiliare	3.698.420	-55.081		3.643.339
Agricultură	-	-		-
Leasing	2.491.163	-77.565		2.413.598
Shipping	27.110	-10.013		17.097
Altele	16.224.141	-509.715		15.714.426
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>1.733.637.713</b>	<b>-79.565.870</b>		<b>1.654.071.843</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**Informatii despre garantii la 31 decembrie 2021**

	Credite și avansuri garantate	Credite și avansuri negarantate	Total credite și avansuri
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>1.051.076.653</b>	<b>127.075.450</b>	<b>1.178.152.104</b>
Carduri de credit	198.200	1.532.762	1.730.961
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	122.646.019	46.572.767	169.218.786
Credite ipotecare/imobiliare	928.232.434	78.969.921	1.007.202.356
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>1.231.434.074</b>	<b>1.619.106.094</b>	<b>2.850.540.168</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>1.158.255.720</b>	<b>1.462.515.434</b>	<b>2.620.771.154</b>
Comerț	255.609.701	307.622.115	563.231.816
Industria	102.435.977	164.353.508	266.789.485
Construcții și imobiliare	393.185.271	70.264.793	463.450.064
Agricultură	325.042.032	467.108.921	792.150.953
Leasing	3.838.989	56.089.967	59.928.956
Shipping	-	241.445.390	241.445.390
Altele	78.143.750	155.630.740	233.774.490
<b>Total Companii</b>	<b>73.178.354</b>	<b>156.590.660</b>	<b>229.769.014</b>
Comerț	31.741.653	24.013.736	55.755.389
Industria	41.094.658	130.394.145	171.488.803
Construcții și imobiliare	-	-	-
Agricultură	-	-	-
Leasing	-	2.182.779	2.182.779
Shipping	43.388	-	43.388
Altele	298.655	-	298.655
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>2.282.510.727</b>	<b>1.746.181.544</b>	<b>4.028.692.272</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**Informatii despre garantii la 31 decembrie 2020**

	Credite și avansuri garantate	Credite și avansuri negarantate	Total credite și avansuri
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>432.156.312</b>	<b>81.768.028</b>	<b>513.924.340</b>
Carduri de credit	137.251	1.752.947	1.890.198
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	178.478.500	47.632.488	226.110.988
Credite ipotecare/imobiliare	253.540.561	32.382.593	285.923.154
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>592.248.351</b>	<b>627.465.023</b>	<b>1.219.713.373</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>532.397.485</b>	<b>477.953.888</b>	<b>1.010.351.373</b>
Comerț	165.929.660	116.890.393	282.820.053
Industria	51.854.100	28.368.171	80.222.271
Construcții și imobiliare	213.225.948	64.692.083	277.918.032
Agricultură	10.712.241	22.669.409	33.381.650
Leasing	6.767.652	24.750.547	31.518.198
Shipping	7.733.700	124.396.139	132.129.839
Altele	76.174.184	96.187.146	172.361.330
<b>Total Companii</b>	<b>59.850.865</b>	<b>149.511.135</b>	<b>209.362.000</b>
Comerț	21.348.084	30.969.512	52.317.596
Industria	23.697.810	110.905.759	134.603.570
Construcții și imobiliare	1.383.351	2.315.070	3.698.420
Agricultură	-	-	-
Leasing	-	2.491.163	2.491.163
Shipping	27.110	-	27.110
Altele	13.394.510	2.829.631	16.224.141
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>1.024.404.662</b>	<b>709.233.051</b>	<b>1.733.637.713</b>

Valoarea justă a garanției ia în considerare numai garanțiile reale de tip gaj asupra depozitelor de numerar, scrisori de garanție bancară, ipoteci asupra proprietăților imobiliare și gaj asupra bunurilor mobile. Informatiile prezentate mai sus reprezintă minimul dintre valoare neta contabilă a soldului creditului și valoarea garanției; partea ramasa neacoperita este prezentata in coloana de credite și avansuri negarantate.

**Prezentarea creditelor și avansurilor catre clienti pe clase si categorii**

*Credite și avansuri acordate clientelei performante nerestante* reprezintă credite și avansuri către clienți clasificate în stadiile 1 și 2, care nu au zile de întârziere.

*Credite și avansuri acordate clientelei performante restante* reprezintă credite și avansuri către clienți clasificate în stadiile 1 și 2, care au zile de întârziere.

*Creditele și avansurile neperformante* către clienți sunt credite și avansuri către clienții clasificați în stadiul 3, care au indicatori de neperformanta.

Incadrarea creanțelor (principal, creanțe atașate și sume de amortizat) pe fiecare poziție se efectuează la nivel de facilitate de credit pentru expunerile clasificate în stadiile 1 și 2 și la nivel de expunere totală pe client pentru clienții clasificați în stadiul 3, atât pentru debitorii persoane fizice cât și persoane juridice.

## VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### 3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau altor majorări de credit (continuare)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienti pe clase și categorii la 31 decembrie 2021:

	Credite si avansuri performante nerestante				Credite si avansuri performante restante		Total
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>1.096.261.537</b>	<b>4.790.812</b>	<b>39.316.969</b>	<b>11.797.182</b>	<b>19.045.539</b>	<b>6.940.065</b>	<b>1.178.152.104</b>
Carduri de credit	1.444.361	32.169	226.641	4.541	23.250	-	1.730.962
Credite de consum/nevoi personale și	135.879.399	2.172.033	9.827.638	4.923.354	13.699.718	2.716.644	169.218.786
descoperit de cont	958.937.777	2.586.610	29.262.690	6.869.287	5.322.571	4.223.421	1.007.202.356
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>2.390.603.728</b>	<b>223.354.586</b>	<b>130.228.767</b>	<b>21.440.033</b>	<b>60.613.655</b>	<b>24.299.400</b>	<b>2.850.540.168</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>2.215.705.717</b>	<b>186.827.662</b>	<b>113.889.278</b>	<b>21.440.033</b>	<b>60.613.655</b>	<b>22.294.808</b>	<b>2.620.771.154</b>
Comerț	453.712.521	63.531.886	38.194.486	269.233	7.366.174	157.516	563.231.816
Industrie	227.639.002	19.134.642	10.845.237	-	6.197.304	2.973.300	266.789.485
Construcții și imobiliare	268.797.477	78.157.908	58.889.113	4.063.367	43.712.758	9.829.441	463.450.064
Agricultură	776.567.966	-	4.542.771	183.175	1.672.933	9.184.108	792.150.953
Leasing	59.928.956	-	-	-	-	-	59.928.956
Shipping	241.445.390	-	-	-	-	-	241.445.390
Altele	187.614.406	26.003.226	1.417.671	16.924.258	1.664.486	150.443	233.774.490

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.2. Exponerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)**

La 31 decembrie 2021:

	Credite				Credite și avansuri neperformante	Total
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2		
Corporate	174.898.009	36.526.924	16.339.489	-	-	229.769.014
Comerț	41.918.338	-	11.832.459	-	-	55.755.389
Industrie	130.454.849	36.526.924	4.507.030	-	-	171.488.803
Construcții și Imobiliare	-	-	-	-	-	-
Agricultură	-	-	-	-	-	-
Leasing	2.182.779	-	-	-	-	2.182.779
Shipping	43.388	-	-	-	-	43.388
Altele	298.655	-	-	-	-	298.655
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>3.486.865.264</b>	<b>228.145.398</b>	<b>169.545.736</b>	<b>33.237.215</b>	<b>79.659.194</b>	<b>31.239.465</b>
Pierderi asteptate	-	42.040.495	-	7.808.562	-	843.015
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>3.444.824.769</b>	<b>220.336.836</b>	<b>168.453.994</b>	<b>32.394.200</b>	<b>38.201.113</b>	<b>31.239.465</b>
						<b>4.028.692.272</b>
						93.241.895

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garantiei sau alte majorări de credit (continuare)**

Prezentarea crediteurilor și avansurilor către clientii pe clase și categorii la 31 decembrie 2020:

	Credite și avansuri performante nerestante			Credite și avansuri performante restante			Credite și avansuri neproficiente			<b>Total</b>
	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>448.963.457</b>	<b>14.964.352</b>	<b>20.587.736</b>				<b>8.401.830</b>	<b>21.026.965</b>	<b>513.924.340</b>	
Carduri de credit	1.649.168	3.993		196.823		11.772		28.442		1.890.198
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	185.302.184	10.587.179		10.900.246		3.442.089		15.879.290		226.110.988
Credite ipotecare/imobiliare	261.992.105	4.373.180		9.490.667		4.947.969		5.119.233		285.923.154
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>889.343.033</b>	<b>145.554.122</b>	<b>46.955.762</b>			<b>40.283.865</b>		<b>97.576.591</b>		<b>1.219.713.373</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>711.686.287</b>	<b>134.207.586</b>		<b>44.565.954</b>		<b>24.912.925</b>		<b>94.978.621</b>		<b>1.010.351.373</b>
Comerț	216.320.419	25.378.680		25.011.065		2.251.086		13.858.803		282.820.053
Industrie	43.740.482	15.917.118		1.516.508		-		19.048.163		80.222.271
Construcții și imobiliare	173.649.651	36.981.140		6.249.881		14.905.391		46.131.969		277.918.032
Agricultură	17.450.261	3.794.031		10.531.996		1.605.362		-		33.381.650
Leasing	31.518.198	-		-		-		-		31.518.198
Shipping	132.129.839	-		-		-		-		132.129.839
Altele	96.877.437	52.136.617		1.256.504		6.151.086		15.939.686		172.361.330

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.2. Exponerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)**

**La 31 decembrie 2020:**

	Credite si avansuri performante nerezante			Credite si avansuri neperformante restante			Credite si avansuri neperformante			<b>Total</b>
	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>		
<b>Corporate</b>	<b>177.656.746</b>	<b>11.346.536</b>	<b>2.389.808</b>	<b>15.370.940</b>		<b>2.597.970</b>			<b>209.362.000</b>	
Comerț	48.411.569	1.308.057	-	-		2.597.970			52.317.596	
Industrie	123.028.484	9.185.278	2.389.808	-		-			134.603.570	
Construcții și imobiliară	3.698.420	-	-	-		-			3.698.420	
Agricultură	-	-	-	-		-			-	
Leasing	2.491.163	-	-	-		-			2.491.163	
Shipping	-	27.110	-	-		-			27.110	
Altele	-	-	853.201	-		15.370.940			16.224.141	
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>1.338.286.490</b>	<b>160.518.474</b>	<b>67.543.498</b>	<b>48.685.695</b>		<b>118.603.556</b>			<b>1.733.637.713</b>	
Pierderi asteptate	-13.906.800	-4.383.167	-586.272	-1.382.106		-59.307.525			-79.565.870	
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>1.324.379.690</b>	<b>156.135.307</b>	<b>66.957.226</b>	<b>47.303.599</b>		<b>59.296.031</b>			<b>1.654.071.843</b>	

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
ENTRУ EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

### **3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

### 3.1. Riscul de credit (continuare)

### 3.1.3. Credite si avansuri acordate

卷之三

Creditele și avansurile acordate clienteliei sunt prezentate mai jos în funcție de calitatea riscului de credit.

31 decembrie 2021

Credite acordate pe scadentie		Credite acordate persoanelor juridice			Total credite/ avansuri acordante
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/ imobiliare	IMM	Companii mari
<b>Stadiu 1</b>					
Risc scazut	1.360.847	124.854.702	826.597.575	1.320.287.555	139.623.986
Risc mediu	83.514	10.583.748	130.125.758	839.396.350	35.230.635
Risc ridicat	-	440.949	2.214.444	56.021.813	43.388
<b>Total Stadiu 1</b>	<b>1.444.361</b>	<b>135.879.399</b>	<b>958.937.777</b>	<b>2.215.705.718</b>	<b>174.898.009</b>
Pierderi asteptate Stadiu 1	- 7.609	- 937.740	- 1.097.272	- 37.307.737	- 2.690.137
<b>Total net Stadiu 1</b>	<b>1.436.753</b>	<b>134.941.659</b>	<b>957.840.505</b>	<b>2.178.397.981</b>	<b>172.207.872</b>
<b>Total credite/ avansuri acordante</b>	<b>3.486.865.264</b>				<b>3.444.824.769</b>
<b>Stadiu 2</b>					
Risc scazut	27.712	1.370.437	1.427.533	-	2.825.682
Risc mediu	4.457	801.597	1.159.077	186.718.734	225.210.788
Risc ridicat	-	-	-	108.928	108.928
<b>Total Stadiu 2</b>	<b>32.169</b>	<b>2.172.034</b>	<b>2.586.610</b>	<b>186.827.662</b>	<b>36.526.924</b>
Pierderi asteptate Stadiu 2	- 903	- 24.741	- 28.543	- 5.388.467	- 2.365.908
<b>Total net Stadiu 2</b>	<b>31.266</b>	<b>2.147.292</b>	<b>2.558.067</b>	<b>181.439.195</b>	<b>34.161.016</b>
<b>Total Brut</b>	<b>1.476.530</b>	<b>138.051.432</b>	<b>961.524.388</b>	<b>2.402.533.380</b>	<b>211.424.932</b>
Total pierderi asteptate	- 8.512	- 962.481	- 1.125.815	- 42.696.204	- 5.056.045

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Total net	1.468.018	137.088.951	960.398.572	2.359.837.176	206.368.888	3.665.161.605
-----------	-----------	-------------	-------------	---------------	-------------	---------------

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIU FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

a) Credite și avansuri performante nerestante:

31 decembrie 2020

		Credite acordate persoanelor fizice		Credite acordate persoanelor juridice		Total credite/ avansuri acordate
		Carduri de credit	consum/de nevoi personale	IMM	Companii mari	
<b>Stadiu 1</b>						
Risc scazut	1.592.408	158.750.570	252.134.269	373.509.763	89.979.460	875.966.470
Risc mediu	56.760	26.551.614	9.857.836	338.168.882	87.650.175	462.285.267
Risc ridicat	-	-	-	7.643	27.110	34.753
<b>Total Stadiu 1</b>	<b>1.649.168</b>	<b>185.302.184</b>	<b>261.992.105</b>	<b>711.686.288</b>	<b>177.656.745</b>	<b>1.338.286.490</b>
Pierderi asteptate Stadiu 1	-7.166	-465.977	-303.998	-9.487.859	-3.641.800	-13.906.800
<b>Total net Stadiu 1</b>	<b>1.642.002</b>	<b>184.836.207</b>	<b>261.688.107</b>	<b>702.198.429</b>	<b>174.014.945</b>	<b>1.324.379.690</b>
<b>Stadiu 2</b>						
Risc scazut	-	9.340.526	3.133.418	487.083	-	12.961.027
Risc mediu	3.993	1.246.653	1.239.762	133.469.255	11.346.536	147.306.199
Risc ridicat	-	-	-	251.248	-	251.248
<b>Total Stadiu 2</b>	<b>3.993</b>	<b>10.587.179</b>	<b>4.373.180</b>	<b>134.207.586</b>	<b>11.346.536</b>	<b>160.518.474</b>
Pierderi asteptate Stadiu 2	-370	-126.149	-64.435	-3.828.649	-363.564	-4.383.167
<b>Total net Stadiu 2</b>	<b>3.623</b>	<b>10.461.030</b>	<b>4.308.745</b>	<b>130.378.937</b>	<b>10.982.972</b>	<b>156.135.307</b>
<b>Total Brut</b>	<b>1.653.161</b>	<b>195.889.363</b>	<b>266.365.285</b>	<b>845.893.874</b>	<b>189.003.281</b>	<b>1.498.804.964</b>
Total pierderi asteptate	-7.536	-592.126	-368.433	-13.316.508	-4.005.364	-18.299.967
<b>Total net</b>	<b>1.645.625</b>	<b>195.297.237</b>	<b>265.996.852</b>	<b>832.577.366</b>	<b>184.997.917</b>	<b>1.480.514.997</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

Criteriile folosite pentru gradele de mai sus sunt următoarele:

Risc scazut	Credite curente clasificate în categoria „Standard”
Risc mediu	Credite curente clasificate în categoriile „In Observatie” și „Substandard”
Risc ridicat	Credite curente clasificate în categoriile „Indoielnici” și „Pierdere”

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri performante restante**

**31 decembrie 2021**

Portofoliu	Stadiu 1						Stadiu 2			Valoarea justă a garanției
	Restant până la 30 zile		Total	Pierderi asteptate	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total	Pierderi asteptate	
	Stadiu 1	Stadiu 1	Stadiu 1	Stadiu 1	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 2	Stadiu 2	Total	
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>39.316.969</b>	<b>39.316.969</b>	<b>-165.032</b>	<b>4.862.988</b>	<b>6.716.751</b>	<b>217.443</b>	<b>11.797.182</b>	<b>-171.796</b>	<b>51.114.151</b>	<b>-336.828</b>
Carduri de credit	226.641	226.641	-818	-	4.542	-	4.542	-104	231.183	-922
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	9.827.638	9.827.638	-83.482	3.578.751	1.127.159	217.443	4.923.353	-71.342	14.750.991	-154.824
Credite ipotecare/imobiliare	29.262.690	29.262.690	-80.732	1.284.237	5.585.050	-	6.869.287	-100.350	36.131.977	-181.082
pierderi asteptate pentru credite persoane fizice	<b>-165.032</b>	<b>-165.032</b>	<b>-</b>	<b>-54.232</b>	<b>-108.983</b>	<b>-8.581</b>	<b>-171.796</b>	<b>-</b>	<b>-336.828</b>	<b>-</b>
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>39.151.937</b>	<b>39.151.937</b>	<b>-</b>	<b>4.808.756</b>	<b>6.607.767</b>	<b>208.862</b>	<b>11.625.386</b>	<b>-</b>	<b>50.777.323</b>	<b>-</b>

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri performante restante (continuare)**

**31 decembrie 2021**

Portofoliu	Stadiu 1						Stadiu 2					
	Restant până la 30 zile		Pierderi asteptate Stadiu 1		Restant între 31-60 zile		Restant între 61-90 zile		Total Stadiu 2		Pierderi asteptate Stadiu 2	Pierderi asteptate
	Total	Stadiu 1	până la 30 zile	Stadiu 1	31-60 zile	61-90 zile	2	Total	2	2	Valoarea justă a garanției	
<b>Total credite persoane juridice</b>												
IMM-uri	<b>113.889.278</b>	<b>113.889.278</b>	-926.710	21.256.858	183.175	-	21.440.033	-671.219	151.668.800	-1.597.929	110.159.874	
Comerț	<b>38.194.486</b>	<b>38.194.486</b>	-832.711	21.256.858	183.175	-	21.440.033	-671.219	135.329.311	-1.503.930	106.526.191	
Industrie	<b>10.845.237</b>	<b>10.845.237</b>	-381.911	269.233	-	-	269.233	-1.261	38.463.719	-383.172	21.704.373	
Construcții și imobiliare	<b>58.889.113</b>	<b>58.889.113</b>	-289.307	4.063.367	-	-	4.063.367	-68.284	62.952.480	-357.591	60.001.406	
Agricultură	<b>4.542.771</b>	<b>4.542.771</b>	-45.898	-	183.175	-	183.175	-47.458	4.725.946	-93.356	4.039.432	
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Shipping	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altele	<b>1.417.671</b>	<b>1.417.671</b>	-17.106	16.974.258	-	-	16.974.258	-554.216	18.341.929	-571.322	14.158.420	
<b>Corporate</b>	<b>16.339.489</b>	<b>16.339.489</b>	<b>-93.999</b>	-	-	-	-	-	<b>16.339.489</b>	<b>-93.999</b>	<b>3.633.683</b>	
Comerț	<b>11.832.459</b>	<b>11.832.459</b>	<b>-49.319</b>	-	-	-	-	-	<b>11.832.459</b>	<b>-49.319</b>	<b>1.533.683</b>	
Industrie	<b>4.507.030</b>	<b>4.507.030</b>	<b>-44.680</b>	-	-	-	-	-	<b>4.507.030</b>	<b>-44.680</b>	<b>2.100.000</b>	
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Shipping	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altele	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri performante restante (continuare)**

31 decembrie 2021

	Stadiu 1			Stadiu 2			Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi asteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2	Total asteptate
Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice	-926.710	-926.710	-	-623.761	-47.458	-	-671.219	-1.597.929
Total credite persoane juridice net	129.302.057	129.302.057	-	20.633.097	135.717	-	20.768.814	150.070.871
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>169.545.736</b>	<b>169.545.736</b>	<b>-1.091.742</b>	<b>26.119.846</b>	<b>6.899.926</b>	<b>217.443</b>	<b>33.237.214</b>	<b>-843.015</b>
Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clienteliei	-1.091.742	-1.091.742	-	-677.993	-156.441	-8.581	-843.015	-1.934.756
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei net</b>	<b>168.453.994</b>	<b>168.453.994</b>	<b>-</b>	<b>25.441.853</b>	<b>6.742.485</b>	<b>208.862</b>	<b>32.394.200</b>	<b>-200.848.194</b>

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri performante restante (continuare)**

**31 decembrie 2020**

Portofoliu	Stadiu 1						Stadiu 2					
	Restant până la 30 zile		Pierderi asteptate Stadiu 1		Restant până la 30 zile		Restant între 31-60 zile		Restant între 61-90 zile		Total Stadiu 2	
	Total	Stadiu 1	Total	Stadiu 1	Total	Stadiu 1	Total	Stadiu 1	Total	Stadiu 2	Total	
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>20.587.736</b>	<b>20.587.736</b>	<b>-41.311</b>	<b>2.959.757</b>	<b>4.665.081</b>		<b>776.992</b>	<b>8.401.830</b>		<b>-125.479</b>	<b>28.989.566</b>	<b>-166.790</b>
Carduri de credit	196.823	196.823	-1.405				11.772			11.772	-735	208.595
Credite de consum/nevoi personale și descoberit de cont	10.900.246	10.900.246	-26.045	1.262.453	1.797.747		381.889	3.442.089		-45.945	14.342.335	-71.990
Credite ipotecare/imobiliare	9.490.667	9.490.667	-13.861	1.697.304	2.855.562		395.103	4.947.969		-78.799	14.438.636	-92.660
Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice	-41.311	-41.311	-	-40.141	-76.761		-8.578	-125.480		-	-166.791	-
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>20.546.425</b>	<b>20.546.425</b>					<b>2.919.616</b>	<b>4.588.320</b>		<b>768.414</b>	<b>8.276.350</b>	<b>-</b>
											<b>28.822.775</b>	<b>-</b>

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri performante restante (continuare)**

31 decembrie 2020

Portofoliu	Stadiu 1						Stadiu 2									
	Restant până la 30 zile			Restant până la 30 zile			Restant între 31-60 zile			Restant între 61-90 zile			Total Stadiu 2	Total	Pierderi asteptate	Valoarea i justă a garanției
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>46.955.762</b>	<b>46.955.762</b>	<b>-544.961</b>	<b>27.670.645</b>	<b>2.895.318</b>	<b>9.717.902</b>	<b>40.283.865</b>	<b>-1.256.627</b>	<b>87.239.627</b>	<b>-1.801.588</b>	<b>54.544.003</b>					
<b>IMM-uri</b>	<b>44.565.954</b>	<b>44.565.954</b>	<b>-518.898</b>	<b>23.436.171</b>	<b>1.476.754</b>		<b>24.912.925</b>	<b>-771.471</b>	<b>69.478.879</b>	<b>-1.290.369</b>	<b>40.656.082</b>					
Comerț	25.011.065	25.011.065	-277.486	774.333	1.476.754		2.251.087	-47.202	27.262.152	-324.688	14.187.408					
Industria	1.516.508	1.516.508	-11.490							1.516.508	-11.490	815.337				
Construcții și imobiliare	6.249.881	6.249.881	-52.008	14.905.390			14.905.390	-444.419	21.155.271	-496.427	20.669.303					
Agricultură	10.531.996	10.531.996	-160.300	1.605.362			1.605.362	-45.567	12.137.358	-205.867	1.585.695					
Leasing																
Shipping																
Altele	1.256.504	1.256.504	-17.614	6.151.086			6.151.086	-234.283	7.407.590	-251.897	3.398.339					
<b>Corporate</b>	<b>2.389.808</b>	<b>2.389.808</b>	<b>-26.063</b>	<b>4.234.474</b>	<b>1.418.564</b>	<b>9.717.902</b>	<b>15.370.940</b>	<b>-485.156</b>	<b>17.760.748</b>	<b>-511.219</b>	<b>13.887.921</b>					
Comerț										2.389.808	-26.063	1.279.406				
Industria	2.389.808	2.389.808	-26.063													
Construcții și imobiliare																
Agricultură																
Shipping																
Altele																

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri performante restante (continuare)**

**31 decembrie 2020**

	Stadiu 1						Stadiu 2			Valoarea justă a garanției		
	Restant până la 30 zile		Pierderi asteptate Stadiu 1		Restant până la 30 zile		Restant între 31-60 zile		Total Stadiu 2			
	Total	Stadiu 1	Pierderi asteptate	Stadiu 1	Restant între 61-90 zile	Total	asteptate	Total	asteptate			
Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice	-544.961	-544.961	-	-875.744	-55.543	-325.341	-1.256.627	-	-1.801.588	-		
<b>Total credite persoane juridice net</b>	<b>46.410.801</b>	<b>46.410.801</b>	<b>-</b>	<b>26.794.901</b>	<b>2.839.775</b>	<b>9.392.561</b>	<b>39.027.238</b>	<b>-</b>	<b>85.438.039</b>	<b>-</b>		
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>67.543.498</b>	<b>67.543.498</b>	<b>-586.272</b>	<b>30.630.402</b>	<b>7.560.399</b>	<b>10.494.894</b>	<b>48.685.695</b>	<b>-1.382.106</b>	<b>116.229.193</b>	<b>1.968.378</b>		
Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei	-586.272	-586.272	-	-915.884	-132.303	-333.919	-1.382.106	-	-1.968.378	-		
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei net</b>	<b>66.957.226</b>	<b>66.957.226</b>	<b>29.714.518</b>	<b>7.428.096</b>	<b>10.160.975</b>	<b>47.303.589</b>	<b>114.260.815</b>	<b>114.260.815</b>	<b>114.260.815</b>	<b>114.260.815</b>		

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri neperformante**

În categoria creditelor neperformante se clasifică toate expunerile clasificate în stadiul 3. Pentru clasificarea în Stadiul 3, se are în vedere Ghidul EBA/GL/2016/07 privind aplicarea definiției stării de nerambursare în temeiul articolului 178 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

Grupul aplică definiția stării de nerambursare la nivel de debitor, atât pentru clientii de tip non-retail cât și pentru clientii de tip retail. Aceeași definiție a stării de nerambursare este utilizată pentru toate tipurile de expuneri.

Expunerile în stare de nerambursare sunt cele care indeplinesc cel puțin unul dintre criteriile urmatoare:

a) Criteriul restanței la identificarea stării de nerambursare

b) Indicii ale improbabilității de plată.

Criteriul restanței la identificarea stării de nerambursare are în vedere:

a) Obligația din credite restantă și pragul de semnificativitate;

b) Numește zilelor de restanță;

c) Suspendarea numarării zilelor de restanță la plată;

d) Situația de restanță tehnică.

Referitor la criteriul restanței stabilit începând cu 31.12.2020, Grupul ia în considerare urmatoarele praguri de semnificativitate ale obligațiilor din credite restante stabilite de BNR:

➤ pentru expunerile de tip retail:

a) nivelul componentei relative a pragului de semnificativitate este de 1%;

b) nivelul componentei absolute a pragului de semnificativitate este de 150 lei.

➤ pentru alte tipuri de expuneri decât expunerile de tip retail:

a) nivelul componentei relative a pragului de semnificativitate este de 1%;

b) nivelul componentei absolute a pragului de semnificativitate este de 1.000 lei.

Se consideră că debitorul este în stare de nerambursare atunci când atât limita exprimată sub formă de componentă absolută a pragului de semnificativitate, cât și limita exprimată sub formă de componentă relativă a pragului de semnificativitate sunt depășite timp de mai mult de 90 de zile consecutive.

În momentul în care criteriul pragului de semnificativitate nu mai este îndeplinit, debitorul ramane în monitorizare pe o perioadă de 3 luni (90 zile).

Dacă pe parcursul perioadei de monitorizare, pragurile de semnificativitate nu mai sunt depășite pentru mai mult de 30 de zile consecutive, după expirarea acestei perioade, debitorul va ieși din starea de nerambursare/neperformantă. Dacă pe parcursul perioadei de monitorizare pragurile de semnificativitate sunt depășite pentru mai mult de 30 de zile consecutive, se așteaptă revenirea sub aceste praguri pentru începerea unei noi perioade de monitorizare de 3 luni (90 zile). Dacă depasirea pragurilor de semnificativitate se menține pentru o perioadă mai mare de 90 zile consecutive, clientul ramane în stare de nerambursare/neperformantă.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

c) Credite și avansuri neperformante (continuare)

31 decembrie 2021

Portofoliu	Restant		Restant		Restant		Restant		Pierderi asteptate	
	Fara restante	până la 30 zile	între 31-60 zile	între 61-90 zile	91-180 zile	între 181-360 zile	peste 360 zile	POCI	Total	Valoarea iustă a garanției
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>1.841.731</b>	<b>3.437.427</b>	<b>3.537.393</b>	<b>3.409.033</b>	<b>3.571.360</b>	<b>261.170</b>	<b>2.987.425</b>	<b>6.940.065</b>	<b>25.985.604</b>	<b>6.106.885</b>
Carduri de credit Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	3.554	-	-	-	2.403	2.063	15.230	-	23.250	23.249
Credite ipotecare /imobiliare	1.097.342	2.787.522	2.090.698	2.647.181	2.514.313	162.498	2.400.164	2.716.644	16.416.362	4.426.309
Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice	740.835	649.905	1.446.695	761.852	1.054.644	96.609	572.031	4.223.421	9.545.992	1.657.327
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>1.564.346</b>	<b>2.933.946</b>	<b>2.768.106</b>	<b>2.166.890</b>	<b>2.621.078</b>	<b>155.887</b>	<b>728.401</b>	<b>6.940.065</b>	<b>19.878.719</b>	

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri neperformante (continuare)**

**31 decembrie 2021**

	Restant			Restant			Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
	Fara restante	până la 30 zile	între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	între 91-180 zile	Restant peste 360 zile		
<b>Portofoliu</b>								
Total credite persoane juridice	<b>2.894.992</b>	<b>1.888.522</b>	<b>6.320.963</b>	<b>968.047</b>	-	<b>352.861</b>	<b>48.188.270</b>	<b>24.299.400</b>
IMM-uri	<b>2.894.992</b>	<b>1.888.522</b>	<b>6.320.963</b>	<b>968.047</b>	-	<b>352.861</b>	<b>48.188.270</b>	<b>22.294.808</b>
Comerț	813.875	-	5.730.871	-	-	352.861	468.567	157.516
Industrie	1.166.638	-	-	-	-	5.030.666	2.973.300	9.170.604
Construcții și imobiliare	213.000	810.721	-	-	-	42.689.037	9.829.441	53.542.199
Agricultură	696.888	557.897	418.148	-	-	-	9.184.108	10.857.041
Altele	4.591	519.904	171.944	968.047	-	-	150.443	1.814.929
Corporate	-	-	-	-	-	-	<b>2.004.592</b>	<b>2.004.592</b>
Comerț	-	-	-	-	-	-	<b>2.004.592</b>	<b>2.004.592</b>
Industrie	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-	-

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri neperformante (continuare)**

		31 decembrie 2021			Restant			Restant			Restant			Pierderi			Valoarea justă a garanției	
Portofoliu		Fara restante	Până la 30 zile	între 31-60 zile	între 61-90 zile	între 91-180 zile	între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	POCI	Total	Pierderi asteptate	asteptate	Total	Pierderi asteptate	Total	Pierderi asteptate		
Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice	-	666.269	576.233	4.052.960	968.047	-	352.861	28.733.826	-	-	35.351.196	-	-	-	-	-	-	
Total credite persoane juridice net		2.228.723	1.312.289	2.267.003	-	-	-	19.454.444	24.259.400	49.561.859	-	-	-	-	-	-	-	
Total credite și avansuri acordate clientelei Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei		4.736.723	5.325.949	9.858.356	4.377.080	3.571.360	614.031	51.175.695	31.239.465	110.898.659	41.458.082	67.931.976	-	-	-	-	-	-
Total credite și avansuri acordate clientelei net		3.793.069	4.246.235	5.035.109	2.166.890	2.621.078	155.887	22.182.845	31.239.465	69.440.578	-	-	-	-	-	-	-	

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**  
c) Credite și avansuri neperformante (continuare)

31 decembrie 2020

Portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
<b>Total credite personale fizice</b>	<b>4.309.395</b>	<b>3.490.539</b>	<b>2.443.759</b>	<b>2.954.747</b>	<b>575.594</b>	<b>1.258.939</b>	<b>5.993.992</b>	<b>21.026.965</b>	<b>-9.137.666</b>	<b>11.955.153</b>
Carduri de credit	6.664	-	-	-	3.850	3.293	14.635	28.442	-28.442	
Credite de consum/nevoi personale și deschis de cont	3.291.821	2.723.120	2.037.060	2.139.486	571.744	885.360	4.230.699	15.879.290	-7.059.881	8.872.193
Credite ipotecare /imobiliare	1.010.910	767.419	406.699	815.261	-	370.286	1.748.658	5.119.233	-2.049.343	3.082.960
Pierderi asteptate pentru credite personale fizice	<b>-1.382.035</b>	<b>-811.155</b>	<b>-622.008</b>	<b>-1.326.459</b>	<b>-96.976</b>	<b>-354.344</b>	<b>-4.544.687</b>	<b>-9.137.665</b>		
<b>Total credite personale fizice net</b>	<b>2.927.360</b>	<b>2.679.384</b>	<b>1.821.751</b>	<b>1.628.288</b>	<b>478.618</b>	<b>904.595</b>	<b>1.449.305</b>	<b>11.889.301</b>		

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri neperformante (continuare)**

**31 decembrie 2020**

Portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
									-	-
<b>Total credite persoane juridice</b>										
<b>IMM-uri</b>	<b>4.109.526</b>	<b>1.393.096</b>	<b>3.820.523</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85.655.477</b>	<b>94.978.621</b>	<b>-50.130.630</b>	<b>44.912.319</b>
Comerț	909.509	-	728.087	-	-	-	12.221.208	13.858.804	-3.284.582	10.591.760
Industria	1.396.432	-	-	-	-	-	17.651.731	19.048.163	-10.619.155	8.450.753
Construcții și imobiliare	441.805	395.973	3.087.506	-	-	-	42.206.685	46.131.969	-22.260.575	23.881.733
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	1.361.780	997.123	4.930	-	-	-	13.575.853	15.939.686	-13.966.318	1.988.073
<b>Corporate</b>										
Comerț	-	-	-	-	-	-	2.597.970	2.597.970	-39.229	2.597.970
Industria	-	-	-	-	-	-	2.597.970	2.597.970	-39.229	2.597.970
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri neperformante (continuare)**

**31 decembrie 2020**

		Pierderi asteptate			Restant până la			Restant între			Restant între			Restant între			Restant peste			Pierderi asteptate		Valoarea justă a garanției		
					Fara restante			30 zile			31-60 zile			61-90 zile			91-180 zile			181-360 zile			Total	Total
Portofoliu	Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice	-1.219.887		-299.959		-983.233														-47.666.781	-50.169.860			
Total credite persoane juridice net		2.889.639		1.093.137		2.837.290														40.586.666	47.406.731			
Total credite și avansuri acordate clientelei	Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei	8.418.921		4.883.635		6.264.282		2.954.747		575.594		1.258.939		94.247.439		118.603.556		-59.307.525		59.465.442				
Total credite și avansuri acordate clientelei net		-2.601.923		-1.111.114		-1.605.241		-1.326.459		-96.976		-354.344		-52.211.468		-59.307.525								

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**Efectul garantilor la 31 decembrie 2021 este:**

Efectul financiar al garantilor este evidențiat prin prezentarea valorilor garantilor separat pentru (i) acele active pentru care garantile depasesc sau au aceeași valoare cu activul brut contabil (credite supragarantate) și (ii) acele active pentru care garantile au o valoare mai mică decât valoarea activului net contabil (credite subgarantate).

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere bruta bilanțiera	Valoarea justă garantii	Expunere bruta bilanțiera	Valoarea justă garantii
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>547.539.574</b>	<b>420.464.122</b>	<b>630.612.530</b>	<b>1.043.887.535</b>
Carduri de credit	1.612.763	80.000	118.199	1.035.482
Credite de consum/hevoi personale și descoperit de cont	88.825.828	42.253.060	80.392.958	165.251.798
Credite ipotecare/imobiliare	457.100.983	378.131.062	550.101.373	877.600.255
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>2.256.841.735</b>	<b>637.735.642</b>	<b>593.698.433</b>	<b>921.663.578</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>2.041.162.252</b>	<b>578.646.819</b>	<b>579.608.902</b>	<b>893.068.943</b>
Comerț	460.522.390	152.900.275	102.709.426	150.132.054
Industrie	210.865.384	46.511.877	55.924.101	100.951.086
Construcții și imobiliare	173.325.413	103.060.620	290.124.651	416.499.364
Agricultură	686.258.854	219.149.933	105.892.099	159.331.932
Leasing	59.557.698	3.467.731	371.258	2.191.246
Shipping	241.445.390	-	-	-
Altele	209.187.123	53.556.383	24.587.367	63.963.261

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)****3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)****31 decembrie 2021**

	Credite subgarantate			Credite supragarantate	Valoarea justă garantii
	Exponere bruta bilanțiera	Valoarea justă garantii	Exponere bruta bilanțiera		
<b>Total Companii</b>	<b>215.679.483</b>	<b>59.088.823</b>	<b>14.089.531</b>	<b>28.594.635</b>	
Comerț	43.448.471	19.434.735	12.306.918	21.493.961	
Industrie	170.048.233	39.654.088	1.440.570	6.290.893	
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	
Agricultură	-	-	-	-	
Leasing	2.182.779	-	-	-	
Shipping	-	-	43.388	499.511	
Altele	-	-	298.655	310.270	
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>2.804.381.309</b>	<b>1.058.199.764</b>	<b>1.224.310.963</b>	<b>1.965.551.113</b>	

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

Efectul garantilor la 31 decembrie 2020 este:

	Credite subgarantate	Credite supragarantate
	Expunere brută bilanțiera	Expunere brută bilanțiera
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>296.357.808</b>	<b>214.569.780</b>
Carduri de credit	1.763.947	11.000
Credite de consum/nevoi personale și descooperit de cont	153.909.542	106.277.054
Credite ipotecare/imobiliare	140.684.319	108.301.726
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>934.698.369</b>	<b>307.233.349</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>742.812.060</b>	<b>264.858.174</b>
Comerț	220.799.172	103.908.780
Industria	50.016.328	21.648.157
Construcții și imobiliare	163.209.601	98.517.518
Agricultură	25.855.369	3.185.960
Leasing	30.258.071	5.507.525
Shipping	132.129.839	7.733.700
Altele	120.543.680	24.356.534
		<b>267.539.313</b>
		<b>404.685.900</b>
		62.020.881
		30.205.943
		114.708.431
		7.526.281
		1.260.127
		-
		51.817.650
		73.811.021

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)****3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)****31 decembrie 2020**

	Credite subgarantate		Credite supragarantante	
	Expunere bruta bilantiera	Valoarea justă garanții	Expunere bruta bilantiera	Valoarea justă garanții
<b>Total Companii</b>	<b>191.886.309</b>	<b>42.375.175</b>	<b>17.475.691</b>	<b>37.575.118</b>
Comerț	49.719.626	18.750.114	2.597.970	13.573.966
Industrie	122.419.052	11.513.292	12.184.518	16.605.211
Construcții și imobiliare	3.698.420	1.383.352	-	-
Agricultură	2.491.163	-	-	-
Leasing	-	-	27.110	491.565
Shipping	-	-	2.666.093	6.904.376
Altele	13.558.048	10.728.417	-	-
<b>Total credite și avansuri acordate cliențelei</b>	<b>1.231.056.177</b>	<b>521.823.129</b>	<b>502.581.536</b>	<b>787.359.047</b>

Valoarea justă a garanțiilor imobiliare și mobiliare (echipamente sau stocuri) la sfârșitul perioadei de raportare a fost estimată prin indexarea valorii determinate de departamentul de evaluare al Bancii cu coeficienții de ajustare în funcție de tipul garanției, data ultimei evaluări a garantiei, situația juridică a clientilor, locația garantiei, costurile de execuție și durata de valoificare.

Începând cu luna mai 2014, Banca scoate în afara bilanțului credite acordate clientelei prin reducerea directă a creditelor nerecupereabile acoperite integral cu ajutorul pentru deprecierile, pentru care nu mai are asteptări rezonabile privind generarea unor fluxuri de numerar viitoare din creditele respective, inclusiv referitor la fluxurile care ar putea fi obținute în cadrul procedurilor juridice de execuțare. Managementul Băncii nu consideră că aceste creațe îndeplinește criteriile derecunoașterii din contabilitatea Băncii.

La 31 decembrie 2021 suma creditelor scoase în afara bilanțului la valoarea brută este de 510.5594.516 lei (2020: 499.043.782 lei).

## VISTA BANK ROMANIA SA

### NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

#### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

##### 3.1. Riscul de credit (continuare)

###### 3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

Schimbarile semnificative ale valorii activelor financiare care au contribuit la valoarea pierderilor asteptate pe perioada analizata, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

**31 decembrie 2021**

	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
<b>Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>14.493.072</b>	<b>5.765.273</b>	<b>59.307.525</b>	<b>79.565.870</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2021</b>				
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer catre stadiu 1	755.828	-353.975	-401.853	-
- Transfer catre stadiu 2	-501.196	1.064.258	-563.062	-
- Transfer catre stadiu 3	-14.480	-37.658	52.138	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	6.226.996	6.536.675	12.683.543	25.447.214
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-10.301.222	-7.274.955	-18.636.563	-36.212.740
- Write-offs	-	-	-15.617.252	-15.617.252
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	9.025.719	2.764.611	326.414	12.116.744
Pierderi asteptate pentru active financiare derecunoscute ***	-	-	-1.618.826	-1.618.826
Pierderi asteptate pentru active financiare noi achiziționate ***	22.811.195	129.412	5.091.059	28.031.666
Diferente din curs de schimb	636.325	57.936	834.958	1.529.219
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021</b>	<b>43.132.237</b>	<b>8.651.577</b>	<b>41.458.081</b>	<b>93.241.895</b>
din care Unwinding	-	-	4.019.480	4.019.480
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021 nete de unwinding</b>	<b>43.132.237</b>	<b>8.651.577</b>	<b>37.438.601</b>	<b>89.222.415</b>

\*inclusiv majorari pentru credite rambursate in timpul anului

\*\*inclusiv rambursari pentru credite inchise in timpul anului

\*\*\*credite derecunoscute integral din bilantul Grupului aférente creantelor necuperabile pentru care Grupul consideră ca îndeplinește criteriile deruncunoașterii din contabilitate

\*\*\*\*valorile prezentate au fost determinate conform metodologiei Vista Bank Romania pentru portofoliul achiziționat

#### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

- 3.1. Riscul de credit (continuare)  
 3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

31 decembrie 2020

Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei

	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
<b>Pierderi asteptate la data de 01 ianuarie 2020</b>	<b>8.865.795</b>	<b>2.421.274</b>	<b>51.735.896</b>	<b>63.022.965</b>
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer catre stadiu 1	1.072.444	-665.744	-406.700	
- Transfer catre stadiu 2	-573.162	2.175.506	-1.602.344	
- Transfer catre stadiu 3	-5.200	-287.362	292.562	
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	6.599.459	9.647.558	19.515.769	35.762.786
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-8.236.287	-8.552.845	-10.424.791	-27.213.923
- Write-offs			-613.495	-613.495
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	6.926.387	995.859	77.880	8.000.126
Pierderi asteptate pentru active financiare derecunoscute	-156.228	31.026		
Diferente din curs de schimb			732.749	607.547
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020</b>	<b>14.493.072</b>	<b>5.765.273</b>	<b>59.307.525</b>	<b>79.565.870</b>
din care Unwinding			14.828.807	14.828.807
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 nete de unwinding</b>	<b>14.493.072</b>	<b>5.765.273</b>	<b>44.478.718</b>	<b>64.737.063</b>

\* inclusiv majorari pentru credite rambursate în timpul anului

\*\* inclusiv rambursari pentru credite inchise în timpul anului

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**31 decembrie 2021**

Pierderi asteptate pentru expunerile extrabilantiere aferente crediteurilor și  
avansurilor acordate clienteliei

**Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2021**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2021</b>	<b>1.060.561</b>	<b>533.489</b>	<b>25.776</b>	<b>1.619.826</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer catre stadiu 1	4.501	-4.501	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-78.328	78.328	-	-
- Transfer catre stadiu 3	-36	-190	226	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	367.795	1.006.764	24.591	1.399.150
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-1.776.086	-793.361	-15.843	-2.585.290
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	5.530.040	18.292	50.767	5.599.099
Pierderi asteptate pentru active financiare noi achiziționate ***	2.570.517	263.901	-	2.834.418
Diferente din curs de schimb	7.468	3.155	-	10.623
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021</b>	<b>7.686.432</b>	<b>1.105.877</b>	<b>85.517</b>	<b>8.877.826</b>

\*inclusiv majorari pentru expunerile existente

\*\*inclusiv expunerile extrabilantiere transformate in expunerile bilantiere sau expunerile inchise/ajunse la maturitate

\*\*\*valorile prezentate au fost determinate conform metodelor Vista Bank Romania pentru portofoliul achizitionat

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**31 decembrie 2020**

Pierderi asteptate pentru expunerile extrabilantiere aferente creditelor și avansurilor acordate clientelei

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2020</b>	<b>1.140.417</b>	<b>111.633</b>	<b>4.470</b>	<b>1.256.520</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer catre stadiu 1	15.701	-15.701	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-47.970	47.974	-4	-4
- Transfer catre stadiu 3	-4	-1.292	1.296	-
- Cresterii datorate modificarii riscului de credit*	1.283.638	372.605	29.216	1.685.459
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-1.663.544	-268.929	-9.202	-1.941.675
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	317.189	287.171	-	604.360
Diferente din curs de schimb	-	-	-	-
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020</b>	<b>1.060.561</b>	<b>533.489</b>	<b>25.776</b>	<b>1.619.826</b>

\*inclusiv majorari pentru expuneri existente

\*\*inclusiv expunerile extrabilantiere transformate in expuneri bilantiere sau expunerile inchise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**31 decembrie 2021**

**Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate bancilor**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2021</b>	<b>67.220</b>	-	-	<b>67.220</b>
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer catre stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	403.991	-	403.991	
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-379.598	-	-379.598	
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	523.271	-	523.271	
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferente din curs de schimb și alte miscări***	-466.538	-	-466.538	
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021</b>	<b>148.346</b>	-	-	<b>148.346</b>

\*inclusiv majorari pentru expunerii existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expunerii existente

\*\*\*inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**31 decembrie 2020**

**Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate bancilor**

**Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2020**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
	<b>23.296</b>	<b>942.123</b>		<b>965.419</b>
<b>Modificări ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1	73.218	-73.218	-	-
- Transfer către stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificării riscului de credit*	36.779	106.490	143.269	
- Scaderi datorate modificării riscului de credit**	-215.418	-36.316	-251.734	
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificări care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	344.202	421.115	765.317	
Modificări ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferente din curs de schimb și alte miscari***	-194.857	-1.360.194	-1.555.051	
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020</b>	<b>67.220</b>			<b>67.220</b>

\*inclusiv majorari pentru expunerii existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expunerii existente

\*\*\*inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**31 decembrie 2021**

**Pierderi asteptate pentru investitii păstrate la cost amortizat**

**Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2021**

**Modificari ale pierderii asteptate**

- Transfer catre stadiu 1
  - Transfer catre stadiu 2
  - Transfer catre stadiu 3
  - Cresteri datorate modificarii riscului de credit\*
  - Scaderi datorate modificarii riscului de credit\*\*
  - Write-offs
  - Modificari care nu au rezultat in derecunoastere
- Pierderi asteptate pentru active financiare noi
- Modificari ale modelelor/parametrilor de risc
- Diferente din curs de schimb si alte miscari\*\*\*

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
	<b>535.227</b>			<b>535.227</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer catre stadiu 1		-	-	-
- Transfer catre stadiu 2		-	-	-
- Transfer catre stadiu 3		-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	383.913			383.913
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-191.357			-191.357
- Write-offs		-	-	-
- Modificari care nu au rezultat in derecunoastere		-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi		209.105		209.105
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc		-	-	-
Diferente din curs de schimb si alte miscari***	-37.047			-37.047
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021</b>		<b>899.841</b>		<b>899.841</b>

\*inclusiv majorari pentru expunerii existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expunerii existente

\*\*\*inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

## VISTA BANK ROMANIA SA

### NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

#### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

##### 3.1. Riscul de credit (continuare)

###### 3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

31 decembrie 2020

###### Pierderi asteptate pentru investiții pastrate la cost amortizat

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2020</b>	<b>374.526</b>	-	-	<b>374.526</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer catre stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	215.159	-	-	215.159
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-115.936	-	-	-115.936
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	78.912	-	-	78.912
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferențe din curs de schimb și alte miscări***	-17.434	-	-	-17.434
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020</b>	<b>535.227</b>	-	-	<b>535.227</b>

\*inclusiv majorari pentru expunerii existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expunerii existente

\*\*\*inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

## VISTA BANK ROMANIA SA

### NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

#### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

##### 3.1. Riscul de credit (continuare)

###### 3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

31 decembrie 2021

Pierderi asteptate pentru active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2021</b>	<b>227.777</b>			<b>227.777</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1				
- Transfer către stadiu 2				
- Transfer către stadiu 3				
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	43.839			43.839
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-126.405			-126.405
- Write-offs				
- Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere				
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	166.523			166.523
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc				
Diferențe din curs de schimb și alte miscări***	-85.762			-85.762
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021</b>	<b>225.972</b>			<b>225.972</b>

\*inclusiv majorari pentru expuneri existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expuneri existente

\*\*\*inclusiv expuneri inchise/ajunse la maturitate

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**31 decembrie 2020**

**Pierderi asteptate pentru active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
	-	-	-	-
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer catre stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	1.673	-	-	1.673
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-44.197	-	-	-44.197
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	272.174	-	-	272.174
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferențe din curs de schimb și alte miscări***	-1.874	-	-	-1.874
	<b>227.777</b>			<b>227.777</b>

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020**

\*inclusiv majorari pentru expunerii existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expunerii existente

\*\*\*inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

## VISTA BANK ROMANIA SA

### NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

#### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

##### 3.1. Riscul de credit (continuare)

###### 3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

31 decembrie 2021

	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	Total
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>1.405.829.986</b>	<b>209.204.169</b>	<b>118.603.557</b>	<b>-</b>	<b>1.733.637.712</b>
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2021</b>	<b>1.897.718.253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33.977.875</b>	<b>1.931.696.128</b>
<b>Active financiare noi achiziționate***</b>					
<b>Modificari ale valorii brute</b>					
- Transfer catre stadiu 1	24.136.763	-22.474.193	-	-1.662.570	-
- Transfer catre stadiu 2	-87.809.756	89.373.918	-	-1.564.162	-
- Transfer catre stadiu 3	-12.859.349	-3.255.716	16.115.065	-	-
- Modificari care nu au rezultat în derecurioasă*	-622.863.846	-75.867.516	-37.935.880	-2.466.101	-739.133.343
Active financiare noi	899.137.894	51.406.686	1.425.285	-	951.969.865
Active financiare derecunoscuțe***	-	-	-1.618.826	-	-1.618.826
Write-offs	-	-	-15.617.252	-702.415	-16.319.667
Alte modificari**	153.121.054	12.995.265	1.913.976	430.107	168.460.402
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei la 31 decembrie 2021****</b>	<b>3.656.411.000</b>	<b>261.382.613</b>	<b>79.659.194</b>	<b>31.239.465</b>	<b>4.028.692.272</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021</b>	<b>-43.132.237</b>	<b>-8.651.577</b>	<b>-41.458.081</b>	<b>-</b>	<b>-93.241.895</b>

\*include rambursari clienți existenți și credite rambursate integral în cursul anului

\*\*include cresteri de sold pentru clienti existenti (inclusiv datorate diferențelor de curs valutar)

\*\*\*credite derecunoscute integral din bilanțul Grupului aferente creațelor nerecuperabile pentru care Grupul consideră că îndeplinește criteriile de recunoașterii din contabilitate

\*\*\*\*sumele sunt la valoare netă de pierderile asteptate din credite înregistrate de Credit Agricole Romania la data de 31.08.2021 și ajustările de valoare determinate în urma evaluării PPA.

\*\*\*\*\*valorile expunerilor achiziționate de la Credit Agricole Romania includ ajustările de valoare determinate prin analiza PPA, amortizate pana la data de 31.12.2021. Valoarea amortizărilor între data achiziției și 31.12.2021 este în valoare de -2.865.739,32 RON.

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)****3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

31 decembrie 2020

	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
<b>Total credite și avansuri acordate clienților</b>				
	<b>1.115.010.065</b>	<b>107.634.268</b>	<b>121.307.935</b>	<b>1.343.952.268</b>
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020</b>				
<b>Modificari ale valoii brute</b>				
- Transfer către stadiu 1	21.468.157	-20.731.896	-736.261	-
- Transfer către stadiu 2	-113.337.296	118.153.842	-4.816.546	-
- Transfer către stadiu 3	-534.772	-5.792.426	6.327.198	-
Active financiare noi	540.413.621	29.397.547	315.600	570.126.768
Active financiare deruncosucute	-	-	-	-
Write-offs	-	-	-2.104.833	-2.104.833
Alte modificari*	-157.189.790	-19.457.166	-1.689.536	-178.336.491
<b>Total credite și avansuri acordate clienților la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.405.829.988</b>	<b>209.204.169</b>	<b>118.603.556</b>	<b>1.733.637.713</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020</b>				
	<b>-14.493.072</b>	<b>-5.765.273</b>	<b>-59.307.525</b>	<b>-79.565.870</b>

\*include rambursari clienți existenți, credite rambursate integral în cursul anului și cresteri de sold pentru clienti existenti (inclusiv datorate diferențelor de curs valutar)

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)****3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)****31 decembrie 2021**

	Total expunerile extrabilantiere angajante acordate clientelor			Total
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2021</b>	<b>89.704.147</b>	<b>11.144.222</b>	<b>51.552</b>	<b>100.899.921</b>
Expuneri extrabilantiere achiziționate	133.838.870	-	-	133.838.870
<b>Modificări ale valorii brute</b>				
- Transfer către stadiu 1	50.657	-50.657	-	-
- Transfer către stadiu 2	-9.181.287	9.181.287	-	-
- Transfer către stadiu 3	-1.360	-2.713	4.073	-
Active financiare noi	191.498.941	895.849	101.534	192.496.324
Miscarea netă în cursul anului	-49.523.402	-5.613.473	13.875	-55.123.000
<b>Total expunerile extrabilantiere angajante acordate clientelei la 31 decembrie 2021</b>	<b>356.386.566</b>	<b>15.554.515</b>	<b>171.034</b>	<b>372.112.115</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021</b>	<b>-7.686.432</b>	<b>-1.105.877</b>	<b>-85.517</b>	<b>-8.877.826</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA****NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)****3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR [continuare]****3.1. Riscul de credit [continuare]****3.1.3. Credite și avansuri acordate [continuare]****31 decembrie 2020****Total expunerii extrabilantiere angajante acordate clientelor**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020</b>	<b>94.354.496</b>	<b>329.090</b>	<b>68.948</b>	<b>94.752.534</b>
<b>Modificări ale valorii brute</b>				
- Transfer către stadiu 1	157.552	-157.552	-	-
- Transfer către stadiu 2	-3.624.613	3.624.621	-8	-
- Transfer către stadiu 3	-144	-28.654	28.798	-
Active financiare noi	31.940.167	7.204.091	39.144.258	-
Miscarea netă în cursul anului	-33.123.311	172.626	-46.186	-32.996.871
<b>Total expunerii extrabilantiere angajante acordate clientelei la 31 decembrie 2020</b>	<b>89.704.147</b>	<b>11.144.222</b>	<b>51.552</b>	<b>100.899.921</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020</b>	<b>-1.060.561</b>	<b>-533.489</b>	<b>-25.776</b>	<b>-1.619.826</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR [continuare]**

**3.1. Riscul de credit [continuare]**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate [continuare]**

**31 decembrie 2021**

Total credite și avansuri acordate bancilor	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2021</b>	<b>831.132.267</b>	-	-	<b>831.132.267</b>
Active financiare noi achiziționate*	590.976.420	-	-	590.976.420
Modificari ale valorii brute	-	-	-	-
Transfer între stadii	-	-	-	-
Miscarea netă în credite și avansuri acordate bancilor în cursul anului 2021	223.215.854	-	-	223.215.854
<b>Total credite și avansuri acordate bancilor la 31 decembrie 2021</b>	<b>1.645.324.541</b>	-	-	<b>1.645.324.541</b>

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021**

\*sumele sunt la valoare netă de pierderile asteptate din credite și avansuri acordate bancilor înregistrate de Credit Agricole Romania la data de 31.08.2021

**31 decembrie 2020**

Total credite și avansuri acordate bancilor	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020</b>	<b>427.488.379</b>	<b>188.846.000</b>	-	<b>616.334.379</b>
Modificari ale valorii brute	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 1	153.579.773	-153.579.773	-	-
Miscarea netă în credite și avansuri acordate bancilor în cursul anului 2020	250.064.115	-35.266.227	-	214.797.888
<b>Total credite și avansuri acordate bancilor la 31 decembrie 2020</b>	<b>831.132.267</b>	-	-	<b>831.132.267</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020</b>	<b>-67.220</b>	-	-	<b>-67.220</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHIETAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)****3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)****31 decembrie 2021**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Total investitii pastrate la cost amortizat</b>				
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2021</b>	<b>453.888.285</b>	-	-	<b>453.888.285</b>
Transfer intre stadii				
Miscarea neta in investitii pastrate la cost amortizat in cursul anului 2021	329.358.273	-	-	329.358.273
<b>Total investitii pastrate pana la scadenta la 31 decembrie 2021</b>	<b>783.246.558</b>	-	-	<b>783.246.558</b>
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021	-899.840	-	-	-899.840
<b>31 decembrie 2020</b>				
<b>Total investitii pastrate la cost amortizat</b>				
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020</b>	<b>325.531.100</b>	-	-	<b>325.531.100</b>
Transfer intre stadii				
Miscarea neta in investitii pastrate la cost amortizat in cursul anului 2020	128.357.185	-	-	128.357.185
<b>Total investitii pastrate pana la scadenta la 31 decembrie 2020</b>	<b>453.888.285</b>	-	-	<b>453.888.285</b>
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020	-535.227	-	-	-535.227

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Total investitii pastrate la cost amortizat</b>				
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020</b>	<b>325.531.100</b>	-	-	<b>325.531.100</b>
Transfer intre stadii				
Miscarea neta in investitii pastrate la cost amortizat in cursul anului 2020	128.357.185	-	-	128.357.185
<b>Total investitii pastrate pana la scadenta la 31 decembrie 2020</b>	<b>453.888.285</b>	-	-	<b>453.888.285</b>
Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020	-535.227	-	-	-535.227

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISICULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**31 decembrie 2021**

**Total active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2021</b>	<b>172.415.643</b>	-	-	<b>172.415.643</b>
Active financiare noi achiziționate*	150.607.622	-	-	150.607.622
Transfer între stadii	-	-	-	-
Miscarea netă în active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în cursul anului 2021	-61.220.187	-	-	-61.220.187
<b>Total active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2021</b>	<b>261.803.078</b>	-	-	<b>261.803.078</b>

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2021**

<i>*Sumele sunt la valoare netă de pierderile asteptate din active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global înregistrate de Credit Agricole Romania la data de 31.08.2021</i>	<b>-225.972</b>	-	<b>-225.972</b>
---	-----------------	---	-----------------

**31 decembrie 2020**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Total active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020</b>	<b>172.415.643</b>	-	-	<b>172.415.643</b>
Transfer între stadii	-	-	-	-
Miscarea netă în active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în cursul anului 2020	-	-	-	-
<b>Total active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2020</b>	<b>172.415.643</b>	-	-	<b>172.415.643</b>

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020**

<b>-227.777</b>	-	<b>-227.777</b>
-----------------	---	-----------------

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**d) Credite și avansuri restructurate**

O modificare a unui activ finanțier apare atunci când clauzele contractuale care reglementează fluxurile de trezorerie ale unui activ finanțier sunt renegociate sau modificate în alt mod între recunoașterea inițială și scadența activului finanțier. O modificare afectează valoarea și/sau calendarul fluxurilor de trezorerie contractuale fie imediat fie la o dată ulterioară.

Banca renegociază creditele acordate clienților aflați în dificultate finanțieră pentru a maximiza colectarea și a minimiza riscul de neplată (restructurare). O amanare la plată este acordată în cazurile în care, deși împrumutul a depus toate eforturile rezonabile de a plăti în condițiile contractuale inițiale, există un risc ridicat de neplată, iar împrumutul este așteptat să îndeplinească condițiile revizuite. Termenii revizuiți în majoritatea cazurilor includ o prelungire a scadenței împrumutului, modificări ale calendarului fluxurilor de trezorerie ale împrumutului în cadrul maturității contractuale inițiale, refinanțarea sumelor restante de principal și dobândă. Banca are o politică de restructurare care se aplică pentru clientii sai persoane fizice și juridice.

Tipul restructurării	31.12.2021		
	Expunerea bruta	Pierderi asteptate	Valoarea netă contabilă
Extinderea maturității	41.686.355	17.587.629	24.098.726
Refinantare	12.148.750	4.297.576	7.851.174
Rescadentare în cadrul maturității contractuale	30.864.371	11.170.650	19.693.721
<b>Total operațiuni de restructurare</b>	<b>84.699.476</b>	<b>33.055.855</b>	<b>51.643.621</b>
Tipul restructurării	31.12.2020		
	Expunerea bruta	Pierderi asteptate	Valoarea netă contabilă
Extinderea maturității	60.742.647	25.177.036	35.565.611
Refinantare	11.936.279	3.701.261	8.235.018
Rescadentare în cadrul maturității contractuale	28.306.099	8.776.577	19.529.522
<b>Total operațiuni de restructurare</b>	<b>100.985.025</b>	<b>37.654.874</b>	<b>63.330.151</b>

**3.1.4. Portofoliul de titluri**

Tabelul de mai jos prezintă analiza portofoliului de titluri de investiții la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, pe baza ratingului Standard & Poor's sau a echivalențelor acestora:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	Rating 31 decembrie 2021	Rating 31 decembrie 2020
Investiții la cost amortizat (i)	783.246.558	453.353.058	BBB-	BBB-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (ii)	260.223.956	172.415.643	BBB-	BBB-
Active financiare evaluate obligatoriu prin profit sau pierdere (ii)	-	2.482.735	AA-/A-1+	AA-/A-1+

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

- (i) Investițiile la cost amortizat sunt titluri emise de Guvernul României și au un risc de credit scăzut. La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 ratingul de credit pentru Romania a fost BBB- cu perspectiva negativă în 2020 și stabila în 2021.
- (ii) Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global reprezintă titluri emise de Guvernul României.

**3.1.5. Plasamente la banchi**

Tabelul de mai jos prezintă analiza plasamentelor la bănci prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, pe baza rating-urilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	31 decembrie 2021	sold total	Rating		Rating 31 decembrie 2020
			31 decembrie 2020	31 decembrie 2021	
			sold total	Termen lung/scurt	
<b>Conturi curente</b>					
KBC Brussels	980.018	279.519		A+/A-1	A+/A-1
Barclays Bank (Suisse) SA	118.013.923	242.577.298		-	-
Optima Bank	922.173	3.425.490		-	-
EFG Eurobank Ergasias	6.245.389	3.850.260		B+/B	B/B
ING Bank NV - RO	570.236	-		A+/A-1	-
Bank of New York Mellon	26.744.605	-		A/A-1	-
Deutsche Bank AG HO	3.033.452	-		A-/A-2	-
JP Morgan Chase HO	15.481.350	-		A-/A-2	-
Credit Agricole HO	31.196.641	-		A+/A-1	-
<b>Plasamente la banchi</b>					
BCR	75.012.870	73.036.935		BBB+/A-2	BBB+/A-2
Credit Europe Bank (Romania) SA	24.739.450	20.001.165		-	-
Banca Romaneasca	-	20.001.054		-	-
Techventures Bank	-	10.000.041		-	-
First Bank SA	23.003.112	20.000.998		-	-
Rothschild Bank AG	-	59.906.719		-	-
Aegean Baltic Bank SA	72.947.553	45.598.006		B/B	B/B
TBI Bank EAD Sofia	33.003.857	33.001.152		-	-
Intesa Sanpaolo Bank RO	6.555.854	-		-	-
CEC Bank	85.001.839	-		-	-
Libra Internet Bank	23.997.525	-		BB-/B	-
Unicredit Bank SA	20.000.866	-		BBB/A-2	-
Eximbank	14.999.947	-		-	-
Banca Transilvania SA	55.005.907	-		BB+/B	-
Otp Bank Romania SA	53.111.876	-		-	-
Crédit Agricole CIB	4.947.899	-		A+/A-1	-
Citibank Europe plc, Dublin - sucursala Romania	8.857.099	-		A+/A-1	-
<b>Total plasamente la banchi</b>	<b>704.373.441</b>	<b>531.678.637</b>		-	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	Total
Conturi curente	203.174.376	-	-	203.174.376
Depozite la vedere	66.297.701	-	-	66.297.701
Depozite la termen	426.135.218	-	-	426.135.218
Sume de recuperat	8.857.099	-	-	8.857.099
<b>Total</b>	<b>704.464.394</b>	-	-	<b>704.464.394</b>
Pierdere de credit preconizată	-90.953	-	-	-90.953
<b>Total plasamente la bănci</b>	<b>704.373.441</b>	-	-	<b>704.373.441</b>

**3.2. Riscul de piață**

Riscul de piață reprezintă posibilitatea unor pierderi economice rezultate din variațiile prețurilor de piață și a ratelor, inclusiv a capitalurilor proprii și a prețurilor precum și ratele dobânzilor și ale cursului de schimb valutar. Riscul de piață poate afecta, în general, atât poziția portofoliului de instrumente financiare cât și pe cea a portofoliului de instrumente de intermedieri bancare, precum și elementele de activ și pasiv ale bilanțului contabil. Grupul a aplicat tehnici acceptate în mod general pentru evaluarea riscului de piață, cum ar fi veniturile analizate în funcție de indicatorii de risc și de sensibilitate.

După cum se menționează în Strategia privind administrarea riscurilor semnificative, obiectivele legate de riscurile aferente ratei dobânzii și ratei de schimb valutar sunt acelea de a menține acești parametrii la un nivel de risc mediu.

Indicatorul Earning at Risk (EaR) exprimă sensibilitatea venitului net rezultat din rata dobânzii la modificările suferite de aceasta pentru o perioadă pre-definită, de obicei de un an.

Reducerea valorii economice a Băncii (discrepanță de durată) măsoară modificarea valorii potențialului economic al Grupului datorată variațiilor ratelor dobânzilor exterioare portofoliului de instrumente financiare.

Expunerea globală din riscul de rată a dobânzii din activitățile din afara portofoliului de tranzacționare în toate monedele și toate scadentele, nu ar trebui să fie de peste 20% din fondurile proprii reglementate ale Grupului, după aplicarea unui soc standard paralel de 200 puncte de bază.

Obiectivul de administrare a riscului de rată a dobânzii este de a obține o scădere maximă a impactului asupra valorii economice a Grupului, ca urmare a aplicării socrului standard de stres, sub 12% din fondurile proprii ale Grupului. Grupul are în vedere menținerea unui nivel mediu în ceea ce privește riscul de rata a dobânzii.

**3.3. Riscul valutar**

Grupul este expus la efectele fluctuației ratelor de schimb valutar în vigoare asupra poziției sale financiare și a fluxurilor de numerar. Grupul stabilește limite privind nivelul de expunere în funcție de monedă pentru pozițiile overnight și intra-day, care sunt monitorizate zilnic.

În ceea ce privește riscul de rată a schimbului valutar, Grupul a stabilit limite maxime ale pozițiilor deschise pentru fiecare valută, maximul fiind de 10 mil. Euro, un nivel maxim al VaR zilnic de 50 mii euro.

Grupul va menține un nivel de 9-13% al pozitiei valutare totale comparativ cu fondurile proprii ale companiei pentru a fi încadrata în categoria de risc mediu. Sub nivelul de 9%, se va considera ca avand profil de risc mediu-scazut, în timp ce peste 13% va fi un nivel de risc mediu spre ridicat, semnalând necesitatea reducerii poziției valutare.

Tabelele de mai jos rezumă expunerea Grupului la riscul valutar la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020. În tabel sunt incluse și activele și pasivele financiare ale Grupului la valorile lor contabile, clasificate în funcție de valută.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.3. Riscul valutar (continuare)**

**La 31 decembrie 2021**

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Alte valute</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>					
<b>Numerar și disponibilități la banchi centrale</b>					
Credite și avansuri acordate bancilor	521.790.299	487.079.980	4.944.031	5.028.682	1.018.842.992
Credite și avansuri acordate clientelei	370.063.828	98.622.641	135.562.389	100.124.583	704.373.441
Active financiare evaluate la cost amortizat	2.267.886.196	1.385.150.913	254.924.130	-	3.935.450.377
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	578.892.944	163.450.249	40.003.525	-	782.346.718
Alte active financiare	180.063.818	59.163.502	22.575.758	-	261.803.078
	9.133.400	3.182.395	23.815	2.301	12.341.911
<b>Total active financiare (A)</b>	<b>3.927.830.485</b>	<b>2.196.649.680</b>	<b>458.033.648</b>	<b>132.644.704</b>	<b>6.715.158.517</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la banchi	44.089	2.715	-	-	46.804
Depozite de la clienți	3.489.043.473	2.196.603.262	431.068.133	138.279.192	6.254.994.060
Imprumuturi subordonate		44.769.094	21.855.451	-	66.624.545
Imprumuturi de la banchi	42.073.842	-	-	-	42.073.842
Instrumente financiare derivate	451.681	-	-	-	451.681
Datorii din operațiuni de leasing	5.146.551	50.969.435	-	-	56.115.986
Alte datorii financiare	5.907.938	4.546.006	323.719	2.158	10.779.821
<b>Total datorii financiare (B)</b>	<b>3.542.667.574</b>	<b>2.296.890.512</b>	<b>453.247.303</b>	<b>138.281.350</b>	<b>6.431.086.739</b>
<b>Active/ (datorii) financiare nete - (A-B)</b>	<b>385.162.911</b>	<b>-100.240.832</b>	<b>4.786.345</b>	<b>-5.636.646</b>	<b>284.071.778</b>

Categoria alte monede include francul elvețian și lira sterlină.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.3. Riscul valutar (continuare)**

**La 31 decembrie 2020**

	RON	EUR	USD	Alte valute	Total
<b>Active financiare</b>					
Numerar și disponibilități la banchi centrale	201.589.860	130.157.441	3.364.453	3.439.143	338.550.897
Credite și avansuri acordate bancilor	103.004.409	297.064.842	106.196.696	25.412.690	531.678.637
Credite și avansuri acordate clientelei	765.349.549	733.297.074	129.015.323	-	1.654.071.843
Active financiare evaluate la cost amortizat	382.323.026	34.367.882	36.662.150	-	453.353.058
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	52.352.584	98.352.778	21.710.281	-	172.415.643
Instrumente financiare derivate	50.739	-	-	-	50.739
Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin contul de profit sau pierdere	4.277.147	5.764.730	2.482.735	-	2.482.735
Alte active financiare	-	-	52.986	2.510	10.097.373
<b>Total active financiare (A)</b>	<b>1.508.947.314</b>	<b>1.299.004.747</b>	<b>299.484.624</b>	<b>55.264.240</b>	<b>3.162.700.925</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la banchi	29.054	-	-	-	29.054
Depozite de la clienți	1.454.847.193	1.216.932.460	279.681.750	94.859.530	3.046.320.933
Imprumuturi subordonate	-	-	19.831.783	-	19.831.783
Datorii din operațiuni de leasing	4.487.549	37.854.595	-	-	42.342.144
Alte datorii financiare	1.480.329	10.907.180	28.796	108.636	12.524.941
<b>Total datorii financiare (B)</b>	<b>1.460.844.125</b>	<b>1.265.694.235</b>	<b>299.542.329</b>	<b>94.968.166</b>	<b>3.121.048.855</b>
<b>Active/ (datorii) financiare nete - (A-B)</b>	<b>48.103.189</b>	<b>33.310.512</b>	<b>-57.705</b>	<b>-39.703.926</b>	<b>41.652.070</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii**

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument finanță să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument finanță să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Grupul este expus riscurilor privind efectele fluctuațiilor ratei dobânzii pe piață, atât în ceea ce privește valoarea justă cât și fluxul de numerar. Marjele de dobândă pot crește ca urmare a unor astfel de modificări, dar pot diminua sau crea pierderi în cazul în care au loc mișcări neprevăzute.

Obiectivele stabilite prin profilul de risc se realizează, în principal, prin monitorizarea permanentă a indicatorilor pentru riscul de rata a dobânzii (GAP-ului relativ, nivelul pragului de rentabilitate coroborat versus nivelul ecartului mediu de dobândă, diferența dintre dobândă medie activă aferentă creditelor în valută și costul surselor atrase cumulat cu marja de risc etc.).

Grupul determină și monitorizează trimestrial/lunar indicatorul „modificarea potentială a valorii economice” ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii prin aplicarea unei/unor schimbări bruscă și neasteptată a ratelor dobânzii - soc/socuri standard de 200 puncte de baza în ambele direcții, indiferent de moneda.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în tolerantele la risc și profilul de risc asumat, Grupul monitorizează evoluția în dinamica a activelor și pasivelor Băncii sensibile la variația ratei dobânzii realizând programe, scenarii și simulări de tip „stress testing”.

Reglementările interne referitoare la riscul de piată sunt prezentate spre avizare către Consiliul de Administrație.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Grupului la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020. Sunt incluse în tabel activele și pasivele financiare ale Grupului la valoarea contabile clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

	La 31 decembrie 2021	De la			De la			Nepurtătoare		
		Sub	1 lună	3 luni	De la	3 luni	1 an	De la 1 an la	5 ani	Peste 5 ani
		1 lună	la	3 luni	1 lună	la	1 an	5 ani		de dobândă
<b>Active financiare</b>										
Numerar și disponibilități la bănci centrale	949.697.353	-	-	-	-	-	-	-	69.145.639	1.018.842.992
Credite și avansuri acordate banchilor	695.430.863	-	-	-	-	-	-	-	8.942.578	704.373.441
Credite și avansuri acordate clientelor	2.831.909.512	768.221.297	290.667.538	19.978.473	13.324.177	-	-	-	11.349.380	3.935.450.377
Active financiare la cost amortizat	-	138.918.221	189.620.303	442.089.771	-	-	-	-	11.718.423	782.346.718
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	56.560.967	142.321.695	49.699.000	9.468.486	-	-	-	3.752.930	261.803.078
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	12.341.911	12.341.911
<b>Total active financiare</b>	<b>4.477.037.728</b>	<b>963.700.485</b>	<b>622.609.536</b>	<b>511.767.244</b>	<b>22.792.663</b>	<b>117.250.861</b>	<b>6.715.158.517</b>			
<b>Datorii financiare</b>										
Depozite de la banchi	44.089	-	-	-	-	-	-	-	2.715	46.304
Depozite de la clienti	2.827.240.403	764.656.050	2.483.522.608	131.586.890	23.794.223	-	-	-	24.193.886	6.254.994.060
Imprumuturi subordonate	-	66.499.709	-	-	-	-	-	-	124.836	66.624.545
Imprumuturi de la banchi	-	42.044.444	-	-	-	-	-	-	29.398	42.073.842
Instrumente financiare derivate	451.681	-	-	-	-	-	-	-	-	451.681
Datorii din operațiuni de leasing	441.833	577.691	2.331.601	9.201.493	316.772	-	-	-	43.246.596	56.115.986
Alte datorii financiare	3.399.612	-	-	-	-	-	-	-	7.380.209	10.779.821
<b>Total datorii financiare</b>	<b>2.831.577.618</b>	<b>873.777.894</b>	<b>2.485.854.209</b>	<b>140.783.383</b>	<b>24.110.995</b>	<b>74.977.640</b>	<b>6.431.086.739</b>			
<b>Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP)</b>	<b>1.645.460.110</b>	<b>89.922.591</b>	<b>-1.863.244.673</b>	<b>370.978.861</b>	<b>-1.318.332</b>	<b>42.273.221</b>	<b>284.071.778</b>			

In valoarea aferentă liniei Creditelor și avansurii acordate clientelei pentru intervalul sub o lună sunt incluse credite în valoare de 2.493.338.156 RON cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care următoarea data de schimbare a dobânzii este sub o lună.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)**

	La 31 decembrie 2020	Sub 1 lună	De la 1 lună la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobândă	Total
<b>Active financiare</b>								
Numerar și disponibilități la bănci centrale	299.386.410	-	-	-	-	-	39.164.487	338.550.897
Credite și avansuri acordate bancilor	531.644.117	-	-	-	-	-	34.520	531.678.637
Credite și avansuri acordate clienteliei	1.518.031.941	79.529.532	33.509.924	6.084.737	3.763.670	-	13.152.039	1.654.071.843
Active financiare la cost amortizat	-	120.188.711	10.005.439	314.290.618	-	-	8.868.290	453.353.058
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	24.392.772	-	136.859.305	9.929.778	-	1.233.788	172.415.643
Instrumente financiare derivate	50.739	-	-	-	-	-	-	50.739
Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	2.482.735	2.482.735
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	10.097.373	10.097.373
<b>Total active financiare</b>	<b>2.349.113.207</b>	<b>224.111.015</b>	<b>43.515.363</b>	<b>457.234.660</b>	<b>13.693.448</b>	<b>75.032.232</b>	<b>3.162.700.925</b>	
<b>Datorii financiare</b>								
Depozite de la banchi	29.054	-	-	-	-	-	-	29.054
Depozite de la clienti	1.220.831.078	339.444.009	1.399.207.687	54.405.465	18.496.494	-	13.936.200	3.046.320.933
Imprumuturi subordonate	-	19.830.000	-	-	-	-	1.783	19.831.783
Datorii din operațiuni de leasing	-	-	-	-	-	-	42.342.144	42.342.144
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	-	12.524.941	12.524.941
<b>Total datorii financiare</b>	<b>1.220.860.132</b>	<b>359.274.009</b>	<b>1.399.207.687</b>	<b>54.405.465</b>	<b>18.496.494</b>	<b>68.805.068</b>	<b>3.121.048.855</b>	
<b>Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP)</b>	<b>1.128.253.075</b>	<b>-135.162.994</b>	<b>-1.355.692.324</b>	<b>402.829.195</b>	<b>-4.803.046</b>	<b>6.228.164</b>	<b>41.652.070</b>	

\*sunt incluse și Datorii din operațiuni de leasing, nepurtătoare de dobândă

În valoarea aferentă liniei Credite și avansuri acordate clienteliei pentru intervalul sub o lună sunt incluse credite în valoare de 1.182.156.119 RON cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care urmatoarea data de schimbare a dobânzii este sub o lună.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)**

**Reforma IBOR**

Având în vedere reforma ratelor de dobânda de referință la nivel mondial și introducerea ratelor de risk-free (tranzitioa la IBOR), Grupul este expus limitații evoluțiilor dobânzii în raport cu expunerile în USD (cu activele în USD cu dobânda variabilă reprezentând o pondere mică de circa 4.03% din activele totale), întrucât împrumutul fonduri în principal de la clientela non-bancară, la dobânda fixă, și acordă împrumuturi interbancare la dobânda fixă, și credite clientelei la dobânda variabilă. Riscul este limitat de marimea mică a balanței în USD, și de faptul că Grupul nu a înregistrat credite în USD către persoane fizice la final de an, care ar putea pune anumite problematici în ce privește tranzitioa spre SOFR.

Pentru EUR activele cu rata variabilă sunt legate aproape exclusiv de Euribor, care va continua să existe, nefiind încă afectat de reforma IBOR. Este cazul creditelor persoane fizice și juridice. O mică excepție este legată de marja (garantia) necesară în cazul existenței unor contracte FX swap, pentru care rata de referință prevăzută în contract (pentru bonificarea marjei trimise) este Eonia, dar care va fi migrată la noul indice Estr, cand contrapartida va decide.

Expunerile în alte valute decat RON, EUR și USD sunt nesemnificative, cu impact limitat și controlabil.

Grupul are o echipă de proiect care gestionează tranzitioa la noi rate de referință, având ca scop monitorizarea îndeaproape a pieței și a evoluției reglementarilor pe această temă, evaluând implicațiile pentru Grup și definind strategiile relevante de implementare/adoptare. În proiect sunt implicate diferite arii (de exemplu, afaceri, juridic, conformitate, guvernanță date/IT, risc, finanțe, comunicare), în timp ce conducederea generală a proiectului este asigurată de management.

În lumina evoluțiilor de reglementare și de piata, strategia Grupului în ceea ce privește tranzitioa IBOR prevede respectarea regelementarilor în vigoare pentru tranzitioa la noii indici, atât în procesul de acordare noi credite ca și în gestionarea celor existente, unde cand și daca va fi cazul, ca avea loc, la fiecare din putinetele credite afectate, modificarea contractelor în vigoare în conformitate cu reforma ratelor de dobânda de referință și cerințele de reglementare (Regulament rate de dobânda de referință /Benchmark Regulation).

**Riscuri care decurg din reforma ratei dobânzii de referință**

Având în vedere expunerile limitate la USD și alte valute care fac obiectul IBOR, riscurile financiare potențiale (riscul ratei dobânzii, riscul de lichiditate) care decurg din tranzitioa la IBOR sunt considerate nesemnificative.

Alte riscuri potențiale identificate sunt:

**- Risc juridic (de litigiu):**

În cazul în care nu se ajunge la un acord de implementare a reformei ratei dobânzii (de exemplu, o interpretare diferita a clauzelor alternative/de rezerva) cu clientul pe contractele în vigoare (chiar dacă este limitat ca număr), există riscul unor dispute prelungite cu contrapartidele/clientii care ar putea genera apariția unor costuri suplimentare legale și de alta natură. Grupul lucrează îndeaproape cu toate contrapartidele/clientii pentru a evita apariția acestui risc.

**- Risc operational:**

Sistemele informatiche relevante sunt modernizate pentru a gestiona pe deplin tranzitioa la rate de dobânda alternative în concordanță cu strategia Grupului, totuși există riscul ca dezvoltările să nu fie complet funcționale la timp, ceea ce ar presupune proceduri manuale care dau nastere riscului operational. Grupul supraveghează îndeaproape planificarea și executia dezvoltărilor necesare cu furnizorii IT interni/externi.

Tabelul de mai jos prezintă valoarea netă contabilă a creditelor și avansurilor acordate clientilor la cost amortizat care vor fi afectate de reforma IBOR, adică exprimate în alta valută decat EUR și RON:

mii RON	31.12.2021	Numar clienti	Valoare contabilă
Credite pentru persoane fizice		6	28.156
Credite pentru societăți comerciale		12	254.257
<b>Total</b>		<b>18</b>	<b>282.413</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)**

Grupul nu a tranzactionat instrumente derivate pe rata dobânzii, ci a efectuat doar tranzacții cross-currency swap în scopuri de acoperire a nevoilor de lichiditate.

**Analiza sensibilității**

Toate sumele în lei

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Efect asupra contului de profit și pierdere		Efect asupra contului de profit și pierdere	
	RON	EUR	USD	RON
RON	+10.622.199/-10.622.199			+3.941.668/-3.941.668
EUR		+520.199/-520.199		-181.330/+181.330
USD		+6.361.409/-6.361.409		+6.062.228/-6.062.228
<b>TOTAL Rata dobânzii (± 200 b.p.)</b>	<b>+17.503.807/-17.503.807</b>		<b>+9.822.566/-9.822.566</b>	

Interval volatilitate	profil de risc valutar stresat	pozitia valutara		Efect asupra contului de profit și pierdere	Efect asupra contului de profit și pierdere
		2021	2020		
5 zile lucratoare	nivel curent	0,69%	0,53%	-210.286	-290.960
	mediu	11%	11%	-3.494.753	-2.610.619
	mediu-ridicat	15%	15%	-4.765.572	-3.559.935
	ridicat	20%	20%	-6.354.097	-4.746.580
10 zile lucratoare	nivel curent	0,69%	0,53%	-266.615	-345.167
	mediu	11%	11%	-4.554.021	-3.146.246
	mediu-ridicat	15%	15%	-6.210.029	-4.290.336
	ridicat	20%	20%	-8.280.038	-5.720.448

Modificari maxime ale cursurilor de schimb observate în ultimii 10 ani.

Interval	EUR	USD	GBP	CHF
5 zile lucratoare	3.98%	5.04%	7.97%	20.42%
10 zile lucratoare	5.17%	8.03%	10.22%	22.68%

La 31 decembrie 2021, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 200 bp mai mare iar celealte variabile fiind menținute constante, atunci profitul net al anului următor ar fi fost cu 17.504 mii lei mai mare (2020: cu 9.823 mii lei mai mare).

La 31 decembrie 2021, în cazul în care cursurile valutare ar înregistra o fluctuație defavorabilă egală cu maximul înregistrat în oricare 10 zile lucratoare consecutive din ultimii 10 ani (celealte variabile fiind menținute constante), atunci profitul net al anului ar fi fost cu 267 mii lei mai mic (2020: cu 345 mii lei mai mic).

**Parametri de calcul al sensibilității**

Sensibilitatea față de rata dobânzii: calcul pe baza măsurilor echivalente duratei prezentate în raportul IR Gap. Având în vedere fluctuațiile ratelor dobânzii din anul anterior, precum și analizele și programele Departamentului Trezorerie, se apreciază că 200 puncte de bază reprezintă o estimare rezonabilă a miscării ratei dobânzii.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)**

Senzitivitatea față de cursul de schimb: calcul pe baza pozițiilor deschise în valută, la data raportării și a unor poziții stresate corespunzătoare unor profile de risc ridicate. Fluctuațiile cursurilor de schimb sunt determinate calculând mărimea maxima a cursurilor valutare în oricare 5 / 10 zile lucrătoare consecutive din ultimii 10 ani. Se estimează că o poziție valutară deschisă foarte mare poate fi inchisă în 1-2 zile, dar se utilizează intervale extreme de 5-10 zile în care se consideră că poziția valutară va fi redusă la nivelul asumat în profilul de risc. Sunt calculate efectele asupra contului de profit și pierdere, necesarul suplimentar de capital, modificarea indicatorului de solvabilitate.

**3.5. Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate exprimă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea Grupului să îndeplinească obligațiile la scadenta, având în vedere volatilitatea depozitelor care asigură, în principal, finanțarea, întrucât anumiti creditori sunt mai sensibili la evenimentele de piata decât alții.

Grupul este expus cererilor zilnice privind decontarea în numerar a depozitelor cu scadență de o zi, conturilor curente, depozitelor scadente, tragerilor de împrumuturi și garanții. Grupul nu păstrează resurse monetare excesive pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine. Grupul stabilește limite privind nivelul minim al fondurilor necesare în vederea onorării unor astfel de cereri, care trebuie să fie disponibile pentru a acoperi retrageri la nivele de cerere neprevăzute.

**a) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate**

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar care trebuie plătite de către Grup în conformitate cu obligațiile financiare până la scadențele contractuale la data bilanțului și a datei de plată așteptată. Datorile financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate. Activele financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate aferente creantelor înregistrate la data bilanțului. Grupul administrează riscul de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar neactualizate estimate.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.5. Riscul de lichiditate (continuare)**

**b) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate (continuare)**

La 31 decembrie 2021

	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni - 1an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>Active financiare</b>						
Numerar și disponibilități la bănci centrale	1.018.842.992	-	-	-	-	1.018.842.992
Credite și avansuri acordate băncilor	704.373.441	-	-	-	-	704.373.441
Credite și avansuri acordate clientelei	158.971.715	179.429.982	1.085.766.675	1.313.596.817	1.197.685.188	3.935.450.377
Active financiare la cost amortizat	-	143.591.629	196.665.318	442.089.771	-	782.346.718
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	57.409.858	143.620.068	49.699.000	11.074.152	261.803.078
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	10.035.688	596.405	1.709.818	-	-	12.341.911
<b>Total Active financiare (scadente contractuale)</b>	<b>1.892.223.836</b>	<b>381.027.874</b>	<b>1.427.761.879</b>	<b>1.805.385.588</b>	<b>1.208.759.340</b>	<b>6.715.158.517</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Depozite de la bănci	46.804	-	-	-	-	46.804
Depozite de la clienti	2.777.079.393	774.349.524	2.523.496.495	179.069.827	33.287.438	6.287.282.677
Imprumuturi subordonate	-	300.450	357.081	24.470.143	44.646.209	69.773.883
Imprumuturi de la bănci	-	5.448.362	16.581.220	21.476.080	-	43.505.662
Instrumente financiare derivate	451.681	-	-	-	-	451.681
Datorii din operațiuni de leasing	13.567.963	1.393.111	6.221.746	25.006.151	9.927.015	56.115.986
Alte datorii financiare	10.779.821	-	-	-	-	10.779.821
Credite și alte angajamente referitoare la creditate	914.503	31.534.784	27.877.322	41.244.182	58.835.030	160.405.821
Scriitorii de garantii emise	9.231.323	18.760.452	81.905.556	101.325.019	483.944	211.706.294
<b>Total Datorii financiare (scadente contractuale)</b>	<b>2.812.071.488</b>	<b>831.786.683</b>	<b>2.656.439.420</b>	<b>392.591.402</b>	<b>147.179.636</b>	<b>6.840.068.629</b>
<b>Pozitia netă</b>	<b>-919.847.652</b>	<b>-450.758.809</b>	<b>-1.228.677.541</b>	<b>1.412.794.186</b>	<b>1.061.579.704</b>	<b>-124.910.112</b>

Riscul de lichiditate este reprezentat de dificultatea unei entități de a-și îndeplini obligațiile contractuale. Grupul are o poziție scurtă netă mai mică de 1 an datorită maturității scurte a depozitelor clientilor, dar și a instituțiilor de credit. Grupul nu păstrează resurse monetare pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine, pe baza istoricului aferent prelungirilor depozitelor de către clienți. Grupul consideră în mod rezonabil aceste surse de finanțare ca fiind stabile.

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.5. Riscul de răhiditate (continuare)**

**b) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate (continuare)**

**La 31 decembrie 2020**

	<b>Sub 1 lună</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni- 1an</b>	<b>1 - 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>						
Numerar și disponibilități la bănci centrale	338.550.897	-	-	-	-	338.550.897
Credite și avansuri acordate bancilor	531.678.637	-	-	-	-	531.678.637
Credite și avansuri acordate clientului	65.080.818	112.891.444	457.805.565	488.841.032	529.452.984	1.654.071.843
Active financiare la cost amortizat	-	123.232.895	10.077.680	320.042.483	-	453.353.058
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	172.415.643	-	-	-	-	172.415.643
Instrumente financiare derivate	50.739	-	-	-	-	50.739
Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin profit sau pierdere	2.482.735	-	-	-	-	2.482.735
Alte active financiare	5.387.827	600.834	1.781.526	2.327.186	-	10.097.373
<b>Total Active financiare (scadente contractuale)</b>	<b>1.115.647.296</b>	<b>236.725.173</b>	<b>469.664.771</b>	<b>811.210.701</b>	<b>529.452.984</b>	<b>3.162.700.925</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Depozite de la banchi	29.054	-	-	-	-	29.054
Depozite de la clienți	1.204.684.460	344.330.075	1.424.053.235	68.360.174	25.827.853	3.067.255.797
Imprumuturi subordonate	-	162.282	490.414	2.605.435	20.102.848	23.360.979
Datorii din operațiuni de leasing	681.486	1.364.735	5.574.266	23.354.237	11.367.420	42.342.144
Alte datorii financiare	12.524.941	-	-	-	-	12.524.941
Credite și alte angajamente referitoare la crediteare	298.313	10.803.401	36.269.394	12.366.190	790.294	60.527.592
Scrisori de garanție emise	2.129.193	4.283.673	18.668.254	14.705.047	586.162	40.372.329
<b>Total Datorii financiare (scadente contractuale)</b>	<b>1.220.347.447</b>	<b>360.944.166</b>	<b>1.485.055.563</b>	<b>121.391.083</b>	<b>58.674.577</b>	<b>3.246.412.836</b>
<b>Pozitia netă</b>	<b>-104.700.151</b>	<b>-124.218.993</b>	<b>-1.015.390.792</b>	<b>689.819.618</b>	<b>470.778.407</b>	<b>-83.711.911</b>

\*sunt incluse și Datorii din operațiuni de leasing

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare**

Analiza șerariei valorii juste a instrumentelor financiare măsurate la valoarea justă.

Nivelul 1 - include instrumentele listate pe piețele active pentru active sau datorii identice;

Nivelul 2 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații observabile pentru activ sau datorie fie direct (cum sunt prețurile), fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri); și

Nivelul 3 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

**Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2021**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<b>Active financiare</b>				
<b>Alte active financiare</b>				
Active financiare evaluate la valoarea justă, din care:				
- Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	261.776.535	-	26.543	261.803.078
- Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
<b>Total active evaluate la valoare justă</b>	<b>261.776.535</b>	<b>-</b>	<b>26.543</b>	<b>261.803.078</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Instrumente financiare derivate			451.681	451.681
<b>Total datorii evaluate la valoare justă</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>451.681</b>	<b>451.681</b>

**Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2020:**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<b>Active financiare</b>				
<b>Alte active financiare</b>				
Active financiare evaluate la valoarea justă, din care:				
- Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	172.386.662	-	28.981	172.415.643
- Instrumente financiare derivate	-	-	50.739	50.739
- Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-	2.482.735	2.482.735
<b>Total active evaluate la valoare justă</b>	<b>172.386.662</b>	<b>-</b>	<b>2.562.455</b>	<b>174.949.117</b>

Actiunile Visa în suma de 4.642.171 lei au fost retrătate datorită faptului că în 2020 au fost reclasificate din Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere.

<b>Active financiare</b>				
Instrumente financiare derivate			50.739	50.739
<b>Total active evaluate la valoare ajustată</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.739</b>	<b>50.739</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în bilanț la valoarea justă**

Tabelul următor rezumă valorile juste ale acestor active și datorii financiare care nu sunt prezentate la valoarea justă în bilanțul contabil al Băncii. Prețurile de cumpărare sunt folosite la estimarea valorilor juste ale activelor, iar prețurile de vânzare sunt aplicate pentru datorii.

**Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2021:**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă	Valoare contabilă
<b>Active financiare</b>					
Numerar și disponibilități la bănci central	1.018.842.992	-	-	1.018.842.992	1.018.842.992
Credite și avansuri acordate bancilor	-	704.373.441	-	704.373.441	704.373.441
Credite și avansuri acordate clientelei	-	-	3.929.630.885	3.929.630.885	3.935.450.377
Active financiare evaluate la cost amortizat	782.346.718	-	-	782.346.718	782.346.718
Alte active financiare	-	-	12.341.911	12.341.911	12.341.911
<b>Total active financiare</b>	<b>1.801.189.710</b>	<b>704.373.441</b>	<b>3.941.972.796</b>	<b>6.447.535.947</b>	<b>6.453.355.439</b>

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă	Valoare contabilă
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la bănci	-	46.804	-	46.804	46.804
Imprumuturi de la bănci	-	42.073.842	-	42.073.842	42.073.842
Depozite de la clienti	-	6.254.994.060	-	6.254.994.060	6.254.994.060
Imprumuturi subordonate	-	66.624.545	-	66.624.545	66.624.545
Alte datorii financiare	-	-	10.779.821	10.779.821	10.779.821
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>6.363.739.251</b>	<b>10.779.821</b>	<b>6.374.519.072</b>	<b>6.374.519.072</b>

**Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2020:**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă	Valoare contabilă
<b>Active financiare</b>					
Numerar și disponibilități la bănci central	338.550.897	-	-	338.550.897	338.550.897
Plasamente la bănci	-	531.678.637	-	531.678.637	531.678.637
Credite și avansuri acordate clientelei	-	-	1.649.181.685	1.649.181.685	1.654.071.843
Investitii la cost amortizat	453.353.058	-	-	453.353.058	453.353.058
Alte active financiare	-	-	10.097.373	10.097.373	10.097.373
<b>Total active financiare</b>	<b>791.903.955</b>	<b>531.678.637</b>	<b>1.659.279.058</b>	<b>2.982.861.650</b>	<b>2.987.751.808</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă	Valoare contabilă
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la banci	-	29.053	-	29.053	29.053
Depozite de la clienti	-	3.046.320.933	-	3.046.320.933	3.046.320.933
Imprumuturi subordonate	-	19.831.783	-	19.831.783	19.831.783
Alte datorii financiare	-	-	12.524.941	12.524.941	12.524.941
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>3.066.181.769</b>	<b>12.524.941</b>	<b>3.078.706.710</b>	<b>3.078.706.710</b>

a. Creanțe asupra instituțiilor de credit

Creanțele asupra instituțiilor de credit includ plasamente interbancare și sume în curs de decontare.

Valoarea justă a plasamentelor cu dobânda variabilă și a depozitelor overnight este reprezentată de valoarea contabilă a acestora. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piață monetară pentru datorii cu un risc de credit și o scadență rămasă similară.

Având în vedere că prețurile produselor se bazează pe ratele dobânzilor variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

b. Creanțe asupra clientilor

Imprumuturile și avansurile acordate clientului sunt calculate net de provizioanele pentru deprecierie. Valoarea justă estimată a imprumuturilor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite. Fluxurile de numerar estimate sunt actualizate la rata de piață în vederea stabilirii valorii juste.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, diferențele dintre valoarea justă și valoarea contabilă nu sunt semnificative.

c. Depozite și împrumuturi contractate

Valorile juste estimate ale depozitelor care nu au o scadență declarată, care includ depozite fără dobândă, sunt reprezentate de suma rambursată la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și altor împrumuturi fără preț cotat pe piață se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând rata dobânzii pentru datorile noi cu scadență rămasă similară.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

d. Active financiare la cost amortizat

Valoarea justă a investițiilor la cost amortizat este determinată folosind pretul menit în marja bid-ask, fiind cea mai reprezentativă valoare justă în circumstanțele date, pretul pe care conducerea îl ia în considerație, fiind ultimul pret de tranzacționare la data raportării.

e. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – Participatii

Titlurile de capital detinute pentru vânzare includ titluri care nu sunt tranzactionate pe o piață activă. Datorită naturii pietelor de capital locale, nu este posibil să se obțină valoarea de piață pentru aceste titluri.

Acțiunile nu sunt cotate și valori recente în ceea ce privește pretul lor de tranzacționare nu sunt accesibile public. Managementul nu intenționează să vanda aceste acțiuni în viitorul apropiat. Grupul a determinat valoarea justă pentru acestea folosind metoda activului net pe baza situațiilor financiare publicate.

f. Activele și pasivele financiare

Conducerea Grupului consideră că valoarea justă este aceeași cu valoarea contabilă luând în considerare că aceste active și pasive financiare sunt estimate de a fi decontate în decurs de o lună sau sunt fără scadență fixă, respectiv sunt pe termen scurt și valoarea contabilă nu este semnificativ diferită de valoarea justă.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.7. Gestionarea capitalului**

Grupul calculeaza fondurile proprii conform Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si Regulamentul Grupului National de la Romania nr. 5/20.12.2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.

Grupul National României, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului Grupului, monitorizează cerintele de fonduri proprii ale Grupului în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit și societatile de investitii, respectiv:

- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4,5 %;
- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de 6 %;
- o rată fondurilor proprii totale de 8 %.

La 31 decembrie 2021 cerinta de fonduri proprii a fost dupa cum urmeaza:

- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza de 6,54 %;
- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de 8,72 %;
- rată de adecvare a capitalului total de 11,63 %.

In ceea ce privesc managementul capitalului, Grupul evalueaza adecvarea capitalului la riscuri in conformitate cu „Strategia privind procesul intern de evaluare a adevararii capitalului la riscuri”, reglementarile BNR si respectiv pachetul de reglementari CRD IV.

Tabelul de mai jos rezumă componența capitalului de reglementare și indicatorii pentru anul financial încheiat la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020.

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Capital de nivel 1</b>		
Total capital de nivel 1	498.117.767	307.688.154
<b>Capital de nivel 2</b>		
Total capital de nivel 2	63.974.469	19.830.000
<b>Total capital</b>	<b>562.092.236</b>	<b>327.518.154</b>
<b>Total expunere risc de credit</b>	<b>2.980.027.888</b>	<b>1.527.886.496</b>
Total expunere ponderata la risc	3.128.385.864	1.600.284.333
<b>Rata fondurilor proprii de nivel 1</b>	<b>15.92%</b>	<b>19.23%</b>
<b>Rata fondurilor proprii totale</b>	<b>17.97%</b>	<b>20.47%</b>

Grupul detine inprumuturi subordonate eligibile ca fonduri proprii de nivelul 2, dupa cum urmeaza:

- În iunie 2020, Banca Națională a României a aprobat includerea în fondurile proprii de nivel 2 ale Vista Bank a sumei de 5 milioane USD, reprezentând două inprumuturi subordonate acordate pe o perioadă de 5 ani de domnul Goulandris Nicholas John (2 milioane USD), respectiv de societatea EDEN SHIPHOLDING LTD (3 milioane USD).
- Credit Agricole S.A. a acordat Credit Agricole Romania, un credit subordonat în valoare de 9.022.899 EUR în 2011, cu rata de dobândă variabilă EURIBOR 3M plus o marja egală cu 1.80%. În urma vanzării bancii din 16 septembrie 2021, acesta a fost preluat de Optima Bank Grecia, iar prin încheierea unui act aditional cu aceasta data a fost majorată marja dobanzii la 3% de la 2.17% începând cu 27 noiembrie 2021.

La 31 decembrie 2021, după efectuarea auditului situațiilor financiare consolidate, Grupul înregistrează atât o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de 15.92% cât și o rata a fondurilor proprii totale de 17.97%, peste nivelul minim impus de Banca Națională a României, de 12.22%, respectiv 15.13%.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE**

Grupul recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului finanțier următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

**a) Pierderi din depreciere aferente creditelor și avansurilor**

Grupul își revizuează lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. Revizuirea deprecierei se face în conformitate cu politica privind evaluarea expunerilor la risc aprobată de către conducere. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere trebuie înregistrată în contul de profit și pierdere. Grupul face aprecieri referitor la existența unor informații evidente care să indice o diminuare calculabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de credite înainte ca diminuarea să poată fi asociată unui anumit credit din respectivul portofoliu. Aceste probe pot să includă informații evidente care să indice o modificare nefavorabilă în statutul debitorilor dintr-un grup sau condiții economice la nivel național sau local economic care să albă legătură deprecierea activelor din cadrul Grupului.

În planificarea fluxurilor de numerar viitoare conducerea utilizează estimări bazate pe pierderile istorice pentru activele din portofoliu. Metodologia și presupunerile utilizate în estimarea atât a valorii cât și a calendarului pentru fluxurile de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta cat mai corect capacitatea de plată a debitorilor.

**b) Realizarea viitoarelor pierderi fiscale**

Conform legislației românești fiscale, pierderile fiscale pot fi reportate pentru o perioadă de 7 ani generând impozit amânat în măsura în care realizarea de beneficii fiscale aferente, prin intermediul viitorului profit impozabil, este probabilă. Activele privind impozitul pe profit amânat aferent pierderilor fiscale reportate sunt recunoscute în măsura în care realizarea beneficiului fiscal prin profituri viitoare impozabile este probabilă. Profiturile impozabile viitoare și beneficiile creditului fiscal amânat care sunt probabile în viitor se bazează pe un plan de afaceri pregătit de management. Planul de afaceri ia în considerare o evoluție pozitivă și stabilă a veniturilor printr-o creștere organică și asumare de riscuri moderate, control strict al costurilor și o eficiență crescută, precum și o menținere a unui nivel adecvat de capitalizare și o poziție stabilă a nivelului de lichiditate.

Conducerea Grupului estimează că se va înregistra suficient profit în perioada viitoare pentru a beneficia de pierderile fiscale raportate, și consideră că activele cu impozitul amânat recunoscute în acest sens la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 vor fi absorbite în următoarele exerciții financiare. A se vedea nota 9.

**c) Active financiare detinute la cost amortizat**

Valoarea justă a investițiilor la cost amortizat este determinată folosind prețul menținut în marja bid-ask, fiind cea mai reprezentativă valoare justă în circumstanțele date, prețul pe care conducerea îl ia în considerație, fiind ultimul preț de tranzacționare la data raportării.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**5. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI RECUNOSCUTE FOLOSIND METODA RATEI EFECTIVE A DOBANZII**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Venituri din dobânzi</b>		
Conturi curente și depozite la bânci	4.989.169	4.180.969
Credite și avansuri acordate clientelei*	118.362.778	76.306.035
Active financiare evaluate la cost amortizat	15.484.349	12.881.869
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	5.862.132	1.768.459
Alte venituri nete	1.652.974	-
<b>Total</b>	<b>146.351.402</b>	<b>95.137.332</b>
<b>Cheltuieli cu dobânzile</b>		
Conturi curente și depozite de la bânci	-1.847.302	-268.913
Depozite de la clienți	-51.614.586	-36.963.330
Împrumuturi subordonate	-941.662	-398.838
Datorii din operațiuni de leasing	-1.148.521	-1.129.311
Alte cheltuieli cu dobânzile	-3.154	-14.885
<b>Total</b>	<b>-55.555.225</b>	<b>-38.775.278</b>

\* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul inchelat la 31 decembrie 2021 includ ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate:

Pentru Vista Bank - in suma de 4.037 mii RON (2020: 5.657 mii RON - cheltuieli).  
Pentru Credit Agricole - in suma de 63.735 RON.

Cheltuielile si veniturile din dobanzi pentru active si datorii, altele decat cele care sunt evidențiate la valoare justă prin contul de profit si pierdere, sunt calculate utilizand metoda ratei dobanzii efective.

**6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Venituri din comisioane</b>		
Comisioane din tranzacții interbancale	77.244	69.417
Comisioane incasari si plati clienți	2.259.749	1.511.316
Comisioane credite clienți	4.467.912	963.709
Comisioane din activitatea de asistență și consultanță	146.224	106.607
Comisioane privind mijloacele de plată	4.745.251	2.604.121
Alte comisioane	137.743	20.485
<b>Total venituri din contractele cu clientii</b>	<b>11.834.123</b>	<b>5.275.655</b>
Comisioane din angajamente de creditare si scrisori de garanții emise	1.055.576	520.346
<b>Total</b>	<b>12.889.699</b>	<b>5.796.001</b>

Veniturile din comisioane reprezintă venituri din contracte cu clienții și sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 15. Veniturile recunoscute din contractele cu clienții provin din următoarele categorii:

- Comisioane din metodele de plată:

Aceste comisioane sunt percepute atunci când are loc tranzacția; sunt incluse în această categorie toate comisioanele care se referă la convențiile de debitare directă, Money Gram, ordine de plată și alte mijloace de plată.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

## 6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE (continuare)

În cazul comisioanelor bazate pe tranzacții (de exemplu, comision retragere / plată în numerar, comisionul comercianților, comision de schimb etc.), plata comisioanelor va avea loc imediat după tranzacție sau lunar. Comisionul este de obicei determinat ca % din tranzacție cu o sumă minimă fixă.

- Încasările și comisioanele de plată ale clienților:

Se aplică unei game largi de servicii bancare standard, comisioane aferente (alertă prin SMS, internet banking, comision de administrare lunar, deschiderea de conturi curente, conturi escrow, cont de garanții semnificative și conturi de închidere etc.). Aceste comisioane sunt considerate comisioane unice aferente unui serviciu specific care este furnizat de către Bancă și, prin urmare, sunt contabilizate la furnizarea serviciului, dar pot fi taxate și lunar pentru serviciile furnizate în luna precedentă.

- Comisioane de analiza credite si comisioane de agent din acordarea creditelor sindicalizate;

Această categorie cuprinde comisioane legate de analiza credite care nu sunt incluse în calculul ratei dobânzii efective datorită naturii lor, după cum urmează: comision de analiză a creditului (pentru acele analize pentru care nu se acordă credite), comision de rambursare anticipată, comision de neretragere a creditului (pentru expunerile extra-balanțiere), comision de agent, etc.

- Comisioane din angajamente de creditare și scrisori de garanție emise;

Comisioanele pentru garanții financiare și acreditive sunt amortizate liniar pe durata de viață a instrumentelor.

	2021	2020
<b>Cheltuieli cu comisioanele</b>		
Comisioane din tranzacții interbancale	-784.463	-530.148
Comisioane din operațiuni cu clientela	-256.790	-134.067
Comisioane privind mijloacele de plată	-1.574.804	-607.284
Angajamente de creditare și garanții	-624.881	-
Alte comisioane	-74.722	-61.469
<b>Total</b>	<b>-3.315.660</b>	<b>-1.332.968</b>

## 7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2021	2020
<b>Venituri din exploatare din:</b>		
Dividende	16.735	28.825
Vanzarea activelor financiare (i)	-	2.552.252
Evaluarea activelor financiare	428.275	503.474
Inchirierea casutelor de valori	32.413	26.123
Vanzarea activelor reposedate (ii)	6.637.545	4.102.616
Venituri nete cu ajustarea activelor reposedate	119.855	91.831
Vanzarea mijloacelor fixe	-	78.140
Vanzarea investițiilor imobiliare (iii)	1.604.212	283.132
Venituri nete cu activele imobilizate	1.233.103	-
Reevaluarea investițiilor imobiliare	2.212.826	819.184
Inchirierea investițiilor imobiliare	749.367	554.043
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	142.197
Alte venituri	828.802	555.404
<b>Total</b>	<b>13.863.133</b>	<b>9.738.075</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE (continuare)**

- i. În 2020 Vista Bank a vândut obligațiuni emise de guvernul României din portofoliul de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la un preț de piata mai mare decât prețul la achiziție.
- ii. În 2021, Vista Bank a vândut proprietăți deținute în urma executării silite a creditelor neperformante, la un preț total de 58.423.703 RON (2020: 31.467.406 RON), care au fost înregistrate la o valoare contabilă netă de 51.786.157 RON (2020: 27.364.790 RON), înregistrând un profit de 6.637.545 RON (2020: profit de 4.102.616 RON).
- iii. În 2021, Banca a vândut proprietăți deținute în urma executării silite a creditelor neperformante clasificate ca investiții imobiliare la un preț total de 14.987.590 RON (2020: 2.596.076 RON) care au fost înregistrate la o valoare contabilă netă de 13.383.378 RON (2020: 2.312.943 RON), înregistrând un profit de 1.604.212 RON (2020: 283.132 RON).
- iv. Credit Agricole nu are portofoliu de active reposedate și nici de investiții imobiliare.

**8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Cheltuieli de exploatare, din care:</b>		
Chirii	-335.899	-212.414
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-52.792.990	-37.351.222
Cheltuieli privind contribuții sociale	-2.272.611	-1.087.422
Contribuții Fondul de garantare a depozitelor	-795.679	-824.205
Alte taxe și impozite	-2.172.301	-1.708.101
Consumabile	-1.219.377	-1.236.943
Întreținere și reparații	-7.984.245	-6.211.907
Utilități	-1.901.791	-1.274.728
Posta și telecomunicații	-4.185.891	-3.421.572
Colaboratori și intermediere	-1.033.628	-787.664
Deplasări, detasări, transferări	-180.089	-60.480
Alte servicii executate de terți (i)	-11.707.167	-7.139.126
Protocol	-491.386	-260.548
Publicitate și reclama	-823.448	-678.385
Vanzarea activelor financiare (ii)	-1.874.278	-
Amortizare imobilizari corporale și necorporale	-7.506.672	-3.307.462
Amortizare active reprezentând dreptul de utilizare	-9.509.831	-8.042.920
Cheltuieli nete din ajustări pentru creante din operațiuni diverse	-920.403	-2.615.565
Cheltuiala netă cu alte provizioane	-7.737.710	-1.088.056
Vanzarea mijloacelor fixe	-1.461.765	-
Alte cheltuieli de exploatare	-922.883	-624.289
<b>Total</b>	<b>-117.830.044</b>	<b>-77.933.009</b>

Numarul mediu de angajati la sfarsitul anului 2021 la nivel de Grup este de 538 (din care Vista Bank 273 si Credit Agricole 265) (2020: 284).

i. Linia „Alte servicii executate de terți” include și taxele plătite de Grup către auditorul statutar pentru auditul situațiilor financiare statutare individuale și consolidate pentru 2021, astfel:

- pentru Vista Bank - 1.295.356 RON (2020: 684.687 RON). Este de menționat că taxele plătite către auditorul statutar includ și serviciile de audit privind informațiile prezentate în situațiile financiare FINREP – F18, aferente datei de 30.06.2021 și FINREP individual la 31.12.2021, revizuirea profitului interimar consolidat la 30.09.2021 cat și servicii non-audit adiționale permisibile ce au fost furnizate de către firma de audit.
- pentru Credit Agricole - sunt înregistrate și onorariile privind auditul statutar efectuat de Deloitte Audit SRL în suma de 59.000 EUR. Deloitte Audit SRL oferă în același timp Bancii servicii de audit pentru FINREP în suma de 11.500 EUR și nu a prestat Bancii alte servicii decât cele de audit.

ii. În 2021 au ajuns la maturitate unele obligațiuni emise de guvernul României din portofoliul de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cu efect negativ.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

#### 9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Având în vedere faptul că fuziunea între Vista Bank (România) S.A. și Credit Agricole Bank Romania S.A. nu are la data de 31.12.2021 obținută aprobarea din partea Băncii Naționale a României, aceasta fiind încă în curs de aprobare, se va prezenta în continuare situația cheltuielii cu impozitul pe profit, în ceea ce privește Vista Bank (România) S.A., cât și la nivelul Grupului, că rezultat în urma consolidării cu Credit Agricole Bank Romania S.A.

Impozitul pe profit al Băncii/Grupului diferă de valoarea teoretică ce ar rezulta în urma utilizării ratei de impozitare de bază, după cum se poate vedea mai jos.

Profitul rezultat în urma achiziției Credit Agricole Bank Romania S.A. este de 250.007.844 lei la 31.12.2021, la care se adaugă rezultatul (pierdere) provenit din activitatea grupului, în suma de -22.761.714 lei.

	Grup		Banca	
	2021	2020	2021	2020
<b>Profit brut înainte de impozitare</b>	<b>233.688.798</b>	<b>472.824</b>	<b>16.299.870</b>	<b>472.824</b>
Impozit pe profit teoretic, cheltuiala calculată la rata reglementată de 16%	-37.387.008	-75.652	-2.607.979	-75.652
<b>Efectul fiscal al:</b>				
Cheltuielilor nedeductibile	-8.082.608	-2.569.666	-4.072.255	-2.569.666
Elementelor de venituri neimpozabile	45.121.044 <sup>1</sup>	2.645.318	2.936.801	2.645.318
Derecunoașterea impozitului amânat recunoscut anterior din pierderi fiscale reportate	-7.113.725	-	-3.370.292	-
Recunoașterea diferențelor temporare deductibile nerecunoscute anterior	1.022.829	-	-	-
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>- 6.442.668<sup>2</sup></b>	<b>-</b>	<b>-7.113.725</b>	<b>-</b>

La profitul rezultat în urma achiziției, se adaugă pierderile fiscale la 31.12.2021, de recuperat în anii următori ale Credit Agricole Bank Romania S.A. în sumă de 131.091.041 RON din care 36.410.087 RON expiră în 2021 (anul fiscal 2021 fiind ultimul în care se poate utiliza această pierdere), rezultând o pierdere fiscală de recuperat în anii următori în valoare de 94.680.954 Ron, iar în total, la nivel de Grup, o pierdere fiscală de recuperat în anii următori la data de 31.12.2021 în valoare de 118.647.779 RON.

<sup>1</sup> Suma include câștigul în condiții avantajoase rezultat în urma achiziției Credit Agricole Bank Romania S.A. de către Vista Bank (România) S.A., în sumă de 250.007.844 RON, element clasificat din punct de vedere fiscal drept venit neimpozabil.

<sup>2</sup> Totalul elementelor cu impact fiscal asupra rezultatului brut la nivel de grup diferă de valoarea impozitului pe profit teoretic (i.e. -37.387.008 RON), întrucât, din punct de vedere fiscal, cele două bănci declară separat impozitul pe profit, la nivel individual, și nu la nivel consolidat (procesul de fusioane nefiind încă finalizat, necesitând aprobarea Băncii Naționale a României). Astfel, situația prezentată mai sus în ceea ce privește impozitul pe profit la nivelul grupului este doar una teoretică, pur informativă, și nu reflectă raportarea din punct de vedere fiscal la nivel consolidat. De aceea, se va lăsa în calcul doar utilizarea pierderii fiscale reportate de către Vista Bank (România) S.A., Credit Agricole Bank Romania S.A. înregistrând deja pierdere fiscală în anul fiscal 2021, acest lucru conducând la inegalitatea discutată

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2020: 16%). Impozitul pe profit amânat se calculează pentru toate diferențele temporare, după metoda contabilității de angajament folosind o rată de impozitare a profitului de 16% (2020: 16%).

La nivel individual, profitul contabil al Vista Bank (România) S.A. înregistrat la 31.12.2021 a fost ajustat pentru calculul rezultatului fiscal cu suma de 2.936.801 RON, provenită din venituri neimpozabile și cu suma de 4.072.255 RON, provenită din cheltuieli nedeductibile. Profitul fiscal generat de Bancă în anul fiscal 2021 în valoare de 18.428.695 RON, a diminuat pierderile fiscale reportate din perioadele anterioare.

Astfel, la 31 decembrie 2020, Vista Bank are o pierdere fiscală reportată din anii precedenți în sumă de 140.409.896 RON. Aceasta a fost diminuată cu profitul fiscal curent al anului 2021 în valoare de 18.428.695 RON, precum și cu suma de 98.014.376 RON reprezentând pierdere fiscală reportată ce expiră la 31.12.2021, rezultând astfel o pierdere fiscală de recuperat în anii următori în valoare de 23.966.825 RON, care conform legislației fiscale, poate fi utilizată în 7 ani de la momentul realizării.

Pierderile fiscale reportate expiră după cum urmează:

AN EXPIRARE	PIERDERI FISCALE 2021			PIERDERI FISCALE 2020
	Vista	Credit Agricole	Total	Vista
<b>2021</b>	-	-	-	116.443.071
<b>2022</b>	-	9.502.688	9.502.688	-
<b>2023</b>	-	27.478.089	27.478.089	-
<b>2024</b>	-	25.534.405	25.534.405	-
<b>2025</b>	-	6.164.320	6.164.320	-
<b>2026</b>	23.966.825	9.679.616	33.646.441	23.966.825
<b>2027</b>	-	7.569.308	7.569.308	-
<b>2028</b>	-	8.752.528	8.752.528	-
<b>TOTAL</b>	<b>23.966.825</b>	<b>94.680.954</b>	<b>118.647.779</b>	<b>140.409.896</b>

Grupul a recunoscut creante privind impozitul amânat pentru toate pierderile fiscale reportate la 31 Decembrie 2021.

Miscarea creantelor privind impozitul amânat, este aferentă următoarelor elemente:

	31 decembrie 2020	Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere	Impozit recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2021
<b>Pierdere fiscală reportată</b>	<b>10.948.417</b>	<b>-7.113.725</b>	<b>-</b>	<b>3.834.692</b>
Efectul fiscal al diferențelor din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	134.628	-	-134.628	111.676
Efectul fiscal al impozitului amânat rezultat din pierderile reportate rezultate în urma achiziției Credit Agricole	-	-	-	14.815.414
<b>Efectul fiscal al diferențelor temporare deductibile/(impozabile) (inclusiv pierderi fiscale reportate)</b>	<b>11.083.045</b>	<b>-7.113.725</b>	<b>-134.628</b>	<b>18.761.782</b>

Creantele din impozit amânat sunt recunoscute pentru pierdere fiscală reportată în măsură în care este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

**9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

Miscarea datorilor privind impozitul amanat este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold initial	-	-
Efectul fiscal al achizitiei	8.964.986	-
Majorari	1.208.517	-
Diminuări	-495.588	-
<b>Sold final</b>	<b>9.677.915</b>	-
 Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere		
	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold initial	-	-
Derecunoastere creante impozit amanat Vista Bank	7.113.725	-
Derecunoastere impozit amanat ajustari de valoare justa din achizitie	-495.588	-
Alte ajustari	-175.469	-
<b>Sold final</b>	<b>6.442.668</b>	-

**10. CHELTUIELI CU AJUSTARI DIN DEPRECIERE ACTIVE FINANCIARE**

	2021	2020
Cheltuieli cu ajustari specifice pentru pierderi asteptate aferente operatiunilor interbancale	-467.451	901.998
Cheltuieli cu ajustari specifice pentru pierderi asteptate aferente operatiunilor cu titluri	-447.217	-394.631
Cheltuieli cu ajustari specifice pentru pierderi asteptate operatiuni cu clientela	-33.028.536	-11.654.734
Pierderi din creante neacoperite cu ajustari pentru depreciere	-19.218	-29.952
Venituri din recuperari de creante	16.153.452	15.671.737
<b>Total cheltuieli nete cu ajustari pentru depreciere</b>	<b>-17.808.969</b>	<b>4.494.418</b>

Miscarea in cheltuielile cu ajustarile specifice pentru pierderi asteptate este dupa cum urmeaza:

<b>Total cheltuieli nete cu ajustari pentru depreciere Vista individual Dec 2021</b>	<b>10.536.526</b>
Diferente din consolidare pierderi din depreciere credite clienti Vista	-437.029
Diferente din consolidare pierderi din depreciere credite clienti Credit Agricole	-27.657.745
Diferente din consolidare pierderi din depreciere alte active financiare Credit Agricole	-250.721
<b>Total cheltuieli nete cu ajustari pentru depreciere din consolidare Dec 2021</b>	<b>-17.808.969</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**11. NUMERAR SI DISPONIBILITATI LA BANCI CENTRALE LA COSTAMORTIZAT**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Numerar în casierie	69.145.640	39.164.488
Conturi curente la BNR	949.697.352	299.386.409
- în RON	491.965.589	186.810.496
- în EUR	457.731.763	112.575.913
<b>Total</b>	<b>1.018.842.992</b>	<b>338.550.897</b>

Conturile curente trebuie să îndeplinească cerințele obligatorii privind rezervele minime impuse de Banca Națională a României. Această rezervă reprezintă un depozit mediu minim pe o perioadă de o lună, pe baza resurselor atrase în luna precedență. Soldurile cu Banca Centrală la data de raportare îndeplinesc aceste cerințe.

În 2021 ratele dobânzii au variat între 0,08% și 0,13% (2020: 0,10% și 0,19%) pentru rezerve deținute în RON și au răsărit la nivelul de 0,00% pentru rezerve deținute în EUR (2020: 0,00%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 33).

**12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE BANCIILOR LA COST AMORTIZAT**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Conturi de corespondent (Nostro)	203.174.376	250.160.622
Plasamente la vedere	66.296.284	120.405.288
Plasamente la termen	426.136.634	161.165.832
Pierderi asteptate	-90.952	-53.105
<b>Total</b>	<b>695.516.342</b>	<b>531.678.637</b>
Alte valori de recuperat	8.857.099	-
<b>Total credite si avansuri acordate băncilor</b>	<b>704.373.441</b>	<b>531.678.637</b>

În cursul anului 2021, ratele dobânzilor la plasamentele în USD au variat între 0,01% și 1,50% (2020: 0,01% și 4,28%) și la plasamente în EUR au fost între -0,70% și 0,00% (2020: -0,65% și 0,10%). Ratele dobânzilor la plasamentele în RON au variat între 0,75% și 2,80% (2020: 1,00% și 3,30%).

Soldurile plasamentelor au fost incluse în numerar și echivalente de numerar pentru că au o maturitate contractuală mai mică de 3 luni. (Nota 33)

Alte valori de recuperat reprezintă depozite colaterale în suma de 1.790.000 Euro, aferente tranzacțiilor swap efectuate cu Citi Bank ce sunt restrictionate spre a fi folosite în alte scopuri decât cele pentru care au fost constituite.

**13. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Obligațiuni emise de Guvernul României		
- în RON	578.892.944	382.323.026
- în EUR	163.450.249	34.367.882
- în USD	40.003.525	36.662.150
<b>Total</b>	<b>782.346.718</b>	<b>453.353.058</b>
Obligațiuni emise de Guvernul României – valoare bruta	783.246.559	453.888.285
Pierderi asteptate	-899.841	-535.227
<b>Total</b>	<b>782.346.718</b>	<b>453.353.058</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

**13. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT (continuare)**

Ratele cuponului pentru titlurile din portofoliul de obligațiuni emise de Guvernul României au fost după cum urmărează: pentru lei între 3,25% și 5,95% (2020: 2,25% și 5,85%), pentru EUR între 0,45% și 1,375% (2020: 0,45% și 2,75%) și pentru USD între 4,375% și 6,75% (2020: 4,375% și 6,75%).

Mișările în activele financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în continuare:

	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>453.888.285</b>
Intrări (achiziții)	911.777.596
Ieșiri (ajunse la scadență)	-559.800.000
Dobanda incasată	-42.414.626
Amortizare prima/discount	15.484.350
Diferente de curs	4.310.954
<b>Total</b>	<b>783.246.559</b>
Provizioane	-899.841
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>782.346.718</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>325.531.099</b>
Intrări (achiziții)	258.730.481
Ieșiri (ajunse la scadență)	-125.000.000
Dobanda incasată	-15.876.067
Amortizare prima/discount	12.881.869
Diferente de curs	-2.379.097
<b>Total</b>	<b>453.888.285</b>
Provizioane	-535.227
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>453.353.058</b>
Miscarea provizionului aferent activelor financiare evaluate la cost amortizat:	
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>-535.227</b>
Intrari	548.141
Ieșiri	-189.672
Diferente de curs	6.145
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>-899.841</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>-374.526</b>
Intrari	241.221
Ieșiri	-77.182
Diferente de curs	-3.338
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>-535.227</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

**14. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Obligațiuni emise de Guvernul României</b>		
- în RON	178.458.153	52.323.603
- în EUR	59.163.502	98.352.778
- în USD	22.575.758	21.710.281
<b>Total obligațiuni</b>	<b>260.197.413</b>	<b>172.386.662</b>
Participații Vista Bank (Biroul de Credit)	26.543	28.981
Participații Credit Agricole (Transfons si Biroul de Credit)	1.579.122	-
<b>TOTAL</b>	<b>261.803.078</b>	<b>172.415.643</b>
Mișcare în obligațiuni:		
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>		<b>172.386.662</b>
Intrări (achiziții)	395.398.153	
Ieșiri (vanzari)	-304.325.852	
Dobanda incasata	-12.500.995	
Dobanda	5.862.132	
Pierderi din vânzare	-1.874.278	
Ajustare valoare de piata	-2.405.703	
Diferente de curs	8.082.093	
Alte ajustări generate de achiziție	140.852	
<b>Total</b>	<b>260.763.064</b>	
Provizion	-565.651	
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>		<b>260.197.413</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>		-
Intrări (achiziții)	220.647.817	
Ieșiri (vanzari)	-50.640.479	
Dobanda incasata	-3.432.698	
Dobanda	1.768.460	
Venituri din vânzare	2.552.252	
Ajustare valoare de piata	841.427	
Diferente de curs	649.883	
<b>Total</b>	<b>172.386.662</b>	
Provizioane	-	
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>		<b>172.386.662</b>
Mișcare în Titluri de participare Biroul de Credit:		
		<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>		<b>28.981</b>
Pierdere din modificarea valorii juste		-2.438
Participații Credit Agricole		1.579.122
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>		<b>1.605.665</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**14. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (continuare)**

Nume	Natura Activitatii	Investitia detinuta
Transfond SA	Transferuri interbancare și compensare	1.527.654
Biroul de Credite SA	Rating credit pentru Persoane fizice	51.468
<b>Total</b>		<b>1.579.122</b>

Mișcările în activele financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere, sunt prezentate în continuare:

**Sold la 1 ianuarie 2021**

Vanzari  
Achiziții

**Sold la 31 decembrie 2021**

Sold la 1 ianuarie 2020	35.638
Câștig din modificarea valorii juste	-6.657
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>28.981</b>

**15. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE**

	2021	2020
<b>Acțiuni Visa - în USD</b>	-	2.482.735
<b>Total</b>	-	<b>2.482.735</b>

Dupa cum a anuntat Visa Europe Limited ("Visa Europe") si Visa Inc. la 2 noiembrie 2015, Visa Inc a fost de acord sa achizitioneze Visa Europe, sub rezerva primirii aprobarii conform cadrului de reglementare. Avand in vedere faptul ca Banca este un membru principal al Visa Europe, Banca este parte a acestei tranzactii. In anul 2016 a fost confirmata si platita suma in numerar de 1.367.592,75 EUR reprezentand finalizarea tranzactiei cash inclusiv vanzarea actiunii de 10 EUR din Visa Europe.

In plus s-a confirmat primirea a 496 actiuni preferentiale seria C de la Visa Inc. si o suma in numerar proportionala cu participatia de 0.0105373816% de primit dupa a treia aniversare, evaluata la 117.070 EUR si incasata in 21.06.2019.

In 2021 Banca a vandut toate actiunile detinute la pretul de 733.725 USD inregistrand un profit de 107.720 USD.

La 31 decembrie 2021, Credit Agricole a detinut urmatoarele titluri de capital necotate la bursa:

<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>4.642.171</b>
Castig din modificarea valorii juste	-2.159.436
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>2.482.735</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

31 decembrie 2021	2021	2020
Cost	47.311.533	11.427.255
Amortizarea cumulată	<u>-11.749.779</u>	<u>-8.078.948</u>
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>35.561.754</b>	<b>3.348.307</b>

	Programe Informatice	Relații cu clientela*	Total
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2021</b>	<b>3.348.307</b>	-	<b>3.348.307</b>
Intrări	27.694.801	8.500.000	36.194.801
Transferuri	-	-	-
Ieșiri	-310.524	-	-310.524
Cheltuiala cu amortizarea	-3.966.122	-141.667	-4.107.789
Alte ajustări generate de achiziție	436.959	-	436.959
Amortizarea cumulată pentru ieșiri	-	-	-
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2021</b>	<b>27.203.421</b>	<b>8.358.333</b>	<b>35.561.754</b>

\*Pentru detalii a se vedea Nota 37.

<b>31 decembrie 2021</b>			
Cost	47.311.533		
Amortizarea cumulată	<u>-11.749.779</u>		
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>35.561.754</b>		
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020</b>	<b>3.534.731</b>	-	<b>3.534.731</b>
Intrări	1.264.923	-	1.264.923
Transferuri	-	-	-
Ieșiri	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	-1.451.347	-	-1.451.347
Amortizarea cumulată pentru ieșiri	-	-	-
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020</b>	<b>3.348.307</b>	-	<b>3.348.307</b>
<b>31 decembrie 2020</b>			
Cost	11.427.255		
Amortizarea cumulată	<u>-8.078.948</u>		
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>3.348.307</b>		

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**17. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

**31 decembrie 2021**

	Terenuri și clădiri	Amenajări	Mobilieri și echipamente	Active în curs	Total
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2021</b>					
Intrări	<b>2.423.966</b>	<b>1.059.099</b>	<b>4.392.794</b>	<b>2.657.634</b>	<b>10.533.493</b>
Reclasificari din categoria active reposedate*	<b>9.431.713</b>	<b>2.852.174</b>	<b>10.100.852</b>	<b>1.842.274</b>	<b>24.227.013</b>
Transferuri	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.053.379</b>
Ieșiri	<b>-16.677.373</b>	<b>-</b>	<b>3.639.091</b>	<b>-3.653.160</b>	<b>-14.069</b>
Cheltuiala cu amortizarea	<b>-295.124</b>	<b>-306.101</b>	<b>-</b>	<b>-1.308.888</b>	<b>-12.190.621</b>
Alte ajustări generate de achiziție	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-2.797.655</b>	<b>-3.398.879</b>
Reevaluare	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224.841</b>	<b>224.841</b>
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustări pentru depreciere	<b>5.822.329</b>	<b>-</b>	<b>977.290</b>	<b>-</b>	<b>1.003.979</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2021</b>	<b>3.758.890</b>	<b>3.605.172</b>	<b>15.228.325</b>	<b>846.748</b>	<b>23.439.135</b>
Cost	<b>4.040.368</b>	<b>19.064.715</b>	<b>36.076.863</b>	<b>846.748</b>	<b>60.028.694</b>
Amortizarea cumulată	<b>-281.478</b>	<b>-15.459.543</b>	<b>-20.848.538</b>	<b>-</b>	<b>-36.589.559</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2021</b>	<b>3.758.890</b>	<b>3.605.172</b>	<b>15.228.325</b>	<b>846.748</b>	<b>23.439.135</b>

În anul 2021, Vista Bank a transferat o clădire cu terenul aferent, din portofoliul de active reposedate în imobilizări corporale, pentru utilizare proprie în activitate.

**31 decembrie 2020**

	2.106.439	631.142	4.457.565	1.561.053	8.756.200
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020</b>					
Intrări	<b>-</b>	<b>137.269</b>	<b>139.311</b>	<b>2.995.163</b>	<b>3.271.743</b>
Transferuri	<b>-</b>	<b>671.527</b>	<b>1.227.055</b>	<b>-1.898.582</b>	<b>-</b>
Ieșiri	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-548.793</b>	<b>-</b>	<b>-548.793</b>
Cheltuiala cu amortizarea	<b>-44.140</b>	<b>-380.839</b>	<b>-1.431.138</b>	<b>-</b>	<b>-1.856.117</b>
Reevaluare	<b>361.667</b>	<b>-</b>	<b>548.793</b>	<b>-</b>	<b>361.667</b>
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustări pentru depreciere	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>548.793</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020</b>	<b>2.423.966</b>	<b>1.059.099</b>	<b>4.392.794</b>	<b>2.657.634</b>	<b>10.533.493</b>
Cost	<b>2.423.966</b>	<b>16.212.541</b>	<b>23.343.151</b>	<b>2.657.634</b>	<b>44.637.292</b>
Amortizarea cumulată	<b>-</b>	<b>-15.153.442</b>	<b>-18.950.357</b>	<b>-</b>	<b>-34.103.799</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020</b>	<b>2.423.966</b>	<b>1.059.099</b>	<b>4.392.794</b>	<b>2.657.634</b>	<b>10.533.493</b>

**17. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

În anul 2021, Vista Bank a transferat o clădire cu terenul aférent, din portofoliul de active reposedate în imobilizări corporale, pentru utilizare proprie în activitate

În 2021, Credit Agricole a vândut patru proprietăți (care nu sunt subiect IFRS 16) aflate în proprietate, la prețul de 11.877.360 lei având valoarea contabilă de 5.800.593 lei obținând astfel un venit din cedarea activelor în suma de 5.606.961 lei, care a fost ajustat cu suma de 2.715.929. Banca a încheiat contracte de închiriere cu nou proprietar și a continuat să funcționeze în cele patru clădiri, valoarea dreptului de utilizare recunoscută fiind ajustata cu suma de 2.715.929.

Dacă transferul unui activ de către vânzător-locatar îndeplinește cerințele IFRS 15 pentru a fi contabilizat pentru o vânzare a activului:

- a) vânzător-locatar trebuie să evaluateze dreptul de utilizare al activului care desurge din închirierea înapoi, la proporția din valoarea contabilă anterioară a activului care se referă la dreptul de utilizare reținut de vânzătorul-locatar. În consecință, vânzătorul-locatar va recunoaște doar suma oricărui câștig sau pierdere care se referă la drepturile transferate cumpărătorului-locator.
- b) Cumpărătorul-locator trebuie să contabilizeze achiziția activului aplicând standardele aplicabile, și contractul de leasing aplicând cerințele contabile ale locatorului din prezentul standard.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**18. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE**

Active reprezentand dreptul de utilizare	2021	2020
Active reprezentand dreptul de utilizare	74.127.648	54.623.695
Amortizarea cumulata a activelor privind dreptul de utilizare	-24.448.434	-15.091.406
<b>Total</b>	<b>49.679.214</b>	<b>39.532.289</b>

Contractele de leasing sunt majoritatea în EUR și doar trei în RON și sunt întocmite pe o perioadă contractuală de maxim 10 ani.

Grupul operează ca locatar în cadrul contractelor privind operațiunile de leasing pentru mașini și închirierea de spații pentru funcționarea sucursalelor grupului. Cheltuielile pentru contractele de leasing pe termen scurt și pentru active la valoare scăzută sunt trecute pe cheltuieli direct în contul de profit și pierdere. În anul 2021 cheltuielile cu aceste elemente au fost de 408.284 RON pentru Vista Bank și 122.417 RON pentru Credit Agricole.

Active reprezentând dreptul de utilizare	2021	2020
Active reprezentând dreptul de utilizare - mașini	1.728.801	1.064.279
Active reprezentând dreptul de utilizare - chirii	47.950.413	38.468.010
<b>Total</b>	<b>49.679.214</b>	<b>39.532.289</b>

**Misarea activelor reprezentând dreptul de utilizare în 2021**

	Masini	Terenuri și clădiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1.064.279</b>	<b>38.468.010</b>	<b>39.532.289</b>
Contracte noi	1.313.091	9.530.597	10.843.688
Modificări contracte	-	6.963.218	6.963.218
Închidere / Anulare	-	-11.606	-11.606
Amortizare în timpul perioadei (-)	-694.622	-7.294.769	-7.989.391
Alte ajustări generate de achiziție	46.053	294.963	341.017
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>1.728.801</b>	<b>47.950.413</b>	<b>49.679.214</b>

**Misarea activelor reprezentând dreptul de utilizare în 2020**

	Masini	Terenuri și clădiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>1.556.543</b>	<b>42.821.295</b>	<b>44.377.838</b>
Contracte noi	-	-	-
Modificări contracte	-	2.783.255	2.783.255
Închidere / Anulare	-	-	-
Amortizare în timpul perioadei (-)	-492.264	-7.136.540	-7.628.804
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.064.279</b>	<b>38.468.010</b>	<b>39.532.289</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**18. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE (continuare)**

**Sume recunoscute în contul de profit și pierdere pentru pozițiile de IFRS 16**

RON	Masini	Terenuri și clădiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea activelor reprezentând dreptul de utilizare	694.622	8.815.209	9.509.831
Cheltuieli cu dobânda aferentă datorilor din operațiuni de leasing	9.007	1.139.514	1.148.521
<b>Total</b>	<b>703.629</b>	<b>9.954.723</b>	<b>10.658.352</b>

Diferența dintre cheltuielile cu amortizarea activelor reprezentând dreptul de utilizare și valoarea amortizarii cumulate în timpul perioadei, se datorează reversării amortizării aferente vechilor contracte, ca urmare a modificărilor contractuale referitoare la valoare și durată (succursalele Ploiești, Mosilor și Bacău).

**19. INVESTIȚII IMOBILIARE**

Investiții imobiliare	2021	2020
Investiții imobiliare		
- investiții imobiliare - terenuri	67.506.300	77.966.208
- investiții imobiliare - construcții	26.508.218	20.980.397
<b>Total</b>	<b>94.014.518</b>	<b>98.946.605</b>

În cursul anului unele active reposestate au fost reclasificate ca investiții imobiliare în conformitate cu IAS 40 (modelul valoare justă) și date în arendă sau spre închiriere. Investițiile imobiliare sunt evaluate anual la valoarea de piata, în baza unui raport întocmit de un evaluator acreditat ANEVAR. În plus valoarea reevaluată este verificată de un evaluator independent indicat de BNR. Veniturile din închirierea investițiilor imobiliare sunt în suma de 749.367 RON (2020: 554.043 RON) prezentate în Nota 7.

Conform analizei ierarhiei valorii juste, investițiile imobiliare sunt clasificate pe nivelul 3.

Miscarea în cadrul portofoliului de investiții imobiliare a fost după cum urmează:

	2021	2020
Sold initial	98.946.605	97.509.284
Reclasificare din active reposestate	6.238.465	2.931.080
Intrari (reevaluare)	2.212.826	819.184
Iesiri (vanzări)	-13.383.378	-2.312.943
<b>Sold final</b>	<b>94.014.518</b>	<b>98.946.605</b>
Pret încasat pentru active vândute	14.987.590	2.596.076

**20. ACTIVE REPOSEDATE**

Active reposestate	2021	2020
Active reposestate la valoare brută	75.817.074	140.866.889
Provizion pentru deprecierea activelor reposestate	-14.915.705	-24.861.314
	<b>60.901.369</b>	<b>116.005.575</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**Valoare neta**

**20. ACTIVE REPOSEDATE (continuare)**

Misarea in cadrul portofoliului de active reposedate a fost dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Sold initial (valoare bruta)	140.866.889	170.131.657
Intrari (valoare bruta)	5.853.940	5.704.400
Iesiri (valoare bruta)	-61.610.752	-32.035.493
Reclasificari investitii imobiliare	-6.239.625	-2.933.675
Reclasificari mijloace fixe	-3.053.379	-
<b>Sold final</b>	<b>75.817.074</b>	<b>140.866.889</b>
<b>Pret incasat pentru active vandute</b>	<b>58.423.703</b>	<b>31.467.406</b>
Misarea provizionului pentru deprecierea activelor reposedate reprezentand bunuri dobandite ca urmare a executarii silite a creantelor este:		
	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Sold initial	24.861.314	29.626.441
Majorari	389.629	1.992.284
Diminuari	-509.484	-2.084.114
Reluari de active reposedate vandute	-9.824.594	-4.670.702
Reclasificari in investitii imobiliare	-1.160	-2.595
<b>Sold final</b>	<b>14.915.705</b>	<b>24.861.314</b>

**21. ALTE ACTIVE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Alte active financiare</b>		
Valori de recuperat	5.216.668	105.161
Debitori diversi - net	4.527.313	4.984.826
Venituri de primit - net	2.597.930	5.007.386
<b>Total</b>	<b>12.341.911</b>	<b>10.097.373</b>
<b>Alte active non-financiare</b>		
Decontari intrabancare	3.083.352	1.663.678
Avansuri acordate personalului	1.455	428
TVA de recuperat/deductibila	12.280	1.667
Alte creante privind bugetul statului	1.517.081	471.756
Cheltuieli inregistrate in avans	5.465.006	3.703.500
Alte conturi de regularizare si diferente	910.412	-
Materiale si alte consumabile	107.453	-
<b>Total</b>	<b>11.097.039</b>	<b>5.841.029</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**21. ALTE ACTIVE (continuare)**

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Natura activelor</b>		
Debitori diverși - brut	9.049.722	7.474.304
Provizion	-4.522.409	-2.489.478
<b>Valoare netă</b>	<b>4.527.313</b>	<b>4.984.826</b>

Venituri de primit - brut	2.699.562	5.303.615
Provizion	-101.632	-296.229
<b>Valoare netă</b>	<b>2.597.930</b>	<b>5.007.386</b>

Mișcarea provizionului pentru debitori diverși este:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Sold initial	2.489.478	438.460
Majorari	2.041.012	2.434.700
Diminuari	-391.412	-383.682
Diferente de curs	383.331	-
<b>Sold final</b>	<b>4.522.409</b>	<b>2.489.478</b>

Mișcarea provizionului pentru venituri de primit este:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
Sold initial	296.229	125.801
Majorari	-	170.428
Diminuări	-194.597	-
<b>Sold final</b>	<b>101.632</b>	<b>296.229</b>

**22. DEPOZITE DE LA BANCI**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Conturi de corespondent (Loro)	44.089	29.053
Depozite la termen	2.715	-
<b>Total</b>	<b>46.804</b>	<b>29.053</b>

În 2021 pentru depozitele interbancare atrase denuminate în RON ratele de dobândă au variat între 0,90% și 1,70% (2020: 2,45%). Pentru depozitele interbancare atrase denuminate în EUR ratele de dobândă au fost de 0,00% (2020: de 0,10%).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**23. DEPOZITE DE LA CLIENTI**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Conturi curente	1.801.937.240	829.913.241
Conturi de economii	33.326.975	-
Depozite la vedere	14.970.652	125.714.859
Depozite la termen	4.221.922.291	2.040.396.261
Depozite colaterale	182.836.902	50.296.573
<b>Total</b>	<b>6.254.994.060</b>	<b>3.046.320.934</b>

Ratele dobânzii privind depozitele clientilor în 2021 au variat între 0% și 1,55% (2020: între 0% și 4,45%) la depozite denuminate în RON și între 0,00% și 2,75% (2020: între 0,00% și 2,85%) la depozite denuminate în EUR.

**24. ÎMPRUMUTURI DE LA BANCI**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Împrumuturi de la banchi	42.073.842	-
<b>Total</b>	<b>42.073.842</b>	<b>-</b>

In data de 10 Septembrie 2019, Credit Agricole a semnat un acord de imprumut cu Banca Europeană pentru Reconstructie și Dezvoltare ("BERD") pentru stimularea creditării micro-intreprinderilor și întreprinderilor mici și mijlocii care îndeplinesc anumite criterii de eligibilitate stipulate în Politica BERD de finanțare în valoare de 94.600.000 RON. Împrumutul a fost acordat în 2 transe egale cu termen de rambursare de 5 ani și o rată variabilă a dobânzii ROBOR 6M plus o marja egală cu 0,26% anual (la data primei trageri).

La data de 30 Octombrie 2019 Banca a beneficiat de transa A din împrumut în valoare de 47.300.000 RON. rambursabilă în 5 ani cu perioada de grătie de 2 ani și rambursări semestriale egale pentru urmatorii 3 ani cu dobândă de 2,4910% și comision de acordare de 1%. În cursul anului 2020 Banca a beneficiat de a doua transa din împrumut având aceeași valoare.

In data de 10 Septembrie 2019. Banca a semnat un acord de împrumut cu Banca Europeană pentru Reconstructie și Dezvoltare ("BERD") pentru stimularea creditării micro-intreprinderilor și întreprinderilor mici și mijlocii care îndeplinesc anumite criterii de eligibilitate stipulate în Politica BERD de finanțare în valoare de 94.600.000 RON. Împrumutul a fost acordat în 2 transe egale cu termen de rambursare de 5 ani și o rată variabilă a dobânzii ROBOR 6M plus o marja egală cu 0,26% anual (la data primei trageri).

La data de 30 Octombrie 2019 Banca a beneficiat de transa A din împrumut în valoare de 47.300.000 RON. rambursabilă în 5 ani cu perioada de grătie de 2 ani și rambursări semestriale egale pentru urmatorii 3 ani cu dobândă de 2,4910% și comision de acordare de 1%. În cursul anului 2020 Banca a beneficiat de a doua transa din împrumut având aceeași valoare.

În cursul anului 2021 Credit Agricole a început să achite creditul primit de la BERD conform graficului de rambursare așezat între BERD și banca, astfel ca transa B a fost rambursată integral (în suma de 47.300.000 RON) în data 16 septembrie 2021, de către vechiul acționar, iar din transa A a fost rambursată prima parte de capital în noiembrie 2021 (în suma de 5.255.556 RON). Marja de dobândă aferentă transei A a fost de asemenea actualizată în cursul anului 2021.

**25. ÎMPRUMUTURI SUBORDONATE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Împrumuturi subordonate pe durată determinată	66.624.545	19.831.783
<b>Total</b>	<b>66.624.545</b>	<b>19.831.783</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**25. ÎMPRUMUTURI SUBORDONATE (continuare)**

Imprumuturile subordonate au urmatoarea structura în cadrul Grupului:

- Vista Bank – echivalentul a 5 milioane USD, reprezentând două împrumuturi subordonate acordate pe o perioadă de 5 ani de domnul Goulandris Nicholas John (2 milioane USD), respectiv de societatea EDEN SHIPHOLDING LTD (3 milioane USD) cu maturitate în 3 iunie 2026 și cu rate ale dobanzii de LIBOR la 3 luni plus o margine de 3%.
- Credit Agricole - credit subordonat preluat de la Grupul Credit Agricole S.A., în valoare de 9.022.899 EUR acordat în 2011, cu rata de dobândă variabilă EURIBOR 3M plus o marja egală cu 1.80%. În urma vânzării bancii din 16 septembrie 2021, acesta a fost preluat de Optima Bank Grecia iar prin încheierea unui act adițional cu această dată a fost majorată marja dobanzii la 3% de la 2.17% începând cu 27 noiembrie 2021.

În cursul anului 2021, Grupul nu efectuat trageri sau rambursari aferente împrumuturilor subordonate, creșterea din an fiind cauzată de impactul cursurilor de schimb.

Datorii subordonata sunt tratate ca parte din fondurile proprii ale Grupului.

**26. CREAȚE ȘI DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Creante financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere</b>		
Tranzacții financiare pe cursul de schimb (swap)	50.739	
<b>Datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere</b>		
Tranzacții financiare pe cursul de schimb (swap)	451.681	
<b>Total</b>	<b>451.681</b>	<b>50.739</b>

Suma reprezintă castig nerealizata aferenta unei tranzactii swap pe cursul de schimb. Tranzactiile swap sunt efectuate in scop de lichiditate in vederea managementului riscului valutar.

<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>sub 1 luna</b>	<b>între 1-3 luni</b>	<b>între 3 – 12 luni</b>
-----------------------------	-------------------	-----------------------	--------------------------

<b>Creante financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (swap)</b>			
Castig nerealizat (activ)			-
Pierdere nerealizata (pasiv)	451.681		-

<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>sub 1 luna</b>	<b>între 1-3 luni</b>	<b>între 3 – 12 luni</b>
-----------------------------	-------------------	-----------------------	--------------------------

<b>Datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (swap)</b>			
Castig nerealizat (activ)		50.739	-
Pierdere nerealizata (pasiv)			-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**26. CREAME ȘI DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

Pozitiile de schimb deschise din afara bilantului, aferente tranzactiilor swap sunt dupa cum urmeaza:

**Pozitii de schimb deschise din afara bilantului**

	2021		2020	
	Active	Pasive	Active	Pasive
RON	74.500.500			
USD	-	-	-	-
GBP	-	-	-	37.885.977
EUR	-	74.221.500	31.748.488	
<b>Total</b>	<b>74.500.500</b>	<b>74.221.500</b>	<b>31.748.488</b>	<b>37.885.977</b>

**27. CREAME / DATORII FISCALE CURENTE ȘI CREAME / DATORII FISCALE PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT**

**Impozitul pe profit curent**

	2021	2020
Creante privind impozitul curent	871.140	773.707
<b>Total</b>	<b>871.140</b>	<b>773.707</b>

**Impozitul amânat**

	2021	2020
Creante privind impozitul amânat	18.761.782	11.083.045
Datorii privind impozitul amânat	-9.677.915	-
<b>Total</b>	<b>9.955.007</b>	<b>11.083.045</b>

Mișcarea creantelor și datoriilor privind impozitul amânat sunt prezentate în Nota 9.

**28. DATORII DIN OPERAȚIUNI DE LEASING**

<b>Datorii din operațiuni de leasing</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Datorii din operațiuni de leasing – mașini	1.821.556	1.149.534
Datorii din operațiunile de leasing – chirie	54.293.808	41.191.513
Datorii atașate	622	1.097
<b>Total datorii de leasing</b>	<b>56.115.986</b>	<b>42.342.144</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**28. DATORII DIN OPERAȚIUNI DE LEASING (continuare)**

**Analiza pe maturitate a datorilor din operațiuni de leasing la 31 decembrie 2021**

RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 1 an	1.108.787	10.555.769	11.664.556
1-5 ani	713.391	32.704.156	33.417.547
Peste 5 ani	-	11.033.883	11.033.883
<b>Total</b>	<b>1.822.178</b>	<b>54.293.808</b>	<b>56.115.986</b>

**Analiza pe maturitate a datorilor din operațiuni de leasing la 31 decembrie 2020**

RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 1 an	506.115	7.114.372	7.620.487
1-5 ani	644.516	22.709.721	23.354.237
Peste 5 ani	-	11.367.420	11.367.420
<b>Total</b>	<b>1.150.631</b>	<b>41.191.513</b>	<b>42.342.144</b>

**Mișcarea datorilor de leasing - 2021**

	Masini	Terenuri si cladiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1.150.631</b>	<b>41.191.513</b>	<b>42.342.144</b>
Cheltuieli cu dobanda	9.007	1.139.514	1.148.521
Plati leasing (Principal + Dobanda)	-682.181	-9.765.856	-10.448.037
Contracte noi	1.322.465	12.751.955	14.074.420
Modificari contracte	-	6.963.218	6.963.218
Impact Fx	22.256	2.025.120	2.047.376
Închidere / Anulare	-	-11.656	-11.656
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>1.822.178</b>	<b>54.293.808</b>	<b>56.115.986</b>

**Miscarea datorilor de leasing - 2020**

	Masini	Terenuri si cladiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>1.620.796</b>	<b>44.181.084</b>	<b>45.801.880</b>
Cheltuieli cu dobanda	12.906	1.116.405	1.129.311
Plati leasing (Principal + Dobanda)	-515.066	-7.728.764	-8.243.830
Contracte noi	-	-	-
Modificari contracte	-	2.783.255	2.783.255
Impact Fx	31.995	839.533	871.528
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.150.631</b>	<b>41.191.513</b>	<b>42.342.144</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**29. ALTE DATORII**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Alte datorii financiare</b>		
Alte sume datorate	5.226.965	11.625.201
Creditori diverși	3.736.716	520.165
Cheltuieli de plătit	1.816.140	379.575
<b>Total</b>	<b>10.779.821</b>	<b>12.524.941</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Alte datorii</b>		
TVA colectata/de platit	226.084	55.437
Alte impozite și contribuții sociale de plată	3.958.303	2.134.911
Venituri înregistrate în avans	1.699.856	804.738
Alte conturi de regularizare și diferențe	10.375	191.838
<b>Total</b>	<b>5.894.618</b>	<b>3.186.924</b>

Alte datorii non-financiare prezentate mai sus sunt estimate a fi achitate în următoarele 12 luni.

**30. ALTE PROVIZIOANE**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Provizioane pentru angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente date	9.141.849	1.619.826
Provizioane pentru litigii	1.121.296	745.222
Provizioane pentru beneficiile angajaților	4.944.524	1.831.760
Alte provizioane	804.758	-
<b>Total</b>	<b>16.012.427</b>	<b>4.196.808</b>

Valoarea provizioanelor pentru riscuri ia în considerare cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea obligației, ținând seama de risurile asociate.

Odată cu trecerea la IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018 au fost calculate provizioane suplimentare conform metodologiei în vigoare pentru angajamente de creditare și pentru garanții financiare.

Provizioanele pentru litigii sunt aferente unor riscuri cu privire la litigiile legate de clauzele abuzive (riscuri corelate cu creșteri privind ratele de dobândă și cu perceperea comisioanelor de acordare, administrare și restructurare).

Provizioanele privind litigiile sunt recunoscute pentru toate situațiile în care sunt îndeplinite următoarele condiții: există o obligație legală sau implicită ca urmare a unui eveniment trecut, posibilitatea ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice necesare pentru stingerea obligației este mai probabilă decât posibilitatea de a nu fi necesara și o estimare credibilă poate fi facuta cu privire la valoarea obligației.

Provizioanele pentru beneficiile angajaților se referă în principal la provizioane înregistrate pentru vacanțele legale ale angajaților, care nu au fost încă efectuate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**30. ALTE PROVIZIOANE (continuare)**

Miscarea în total provizioane pentru riscuri și cheltuieli este prezentată mai jos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>4.196.808</b>	<b>3.093.628</b>
Majorari	18.246.041	5.068.940
Diminuări	-6.430.894	-3.980.884
Diferențe de curs	90.472	15.124
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>16.012.427</b>	<b>4.196.808</b>

Miscarea în provizioanele pentru angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente date este prezentată mai jos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>1.619.826</b>	<b>1.256.520</b>
Majorari	10.517.962	2.491.958
Diminuări	-2.986.005	-2.143.776
Diferențe de curs	-9.934	15.124
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>9.141.849</b>	<b>1.619.826</b>

Miscarea în provizioanele pentru litigii este prezentată mai jos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>745.222</b>	-
Majorari	404.495	745.222
Diminuări	-28.918	-
Diferențe de curs	90.497	-
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>1.121.296</b>	<b>745.222</b>

Miscarea în provizioanele pentru beneficiile angajaților este prezentată mai jos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>1.831.760</b>	<b>1.837.108</b>
Majorari	6.482.849	1.831.760
Diminuări	-3.379.994	-1.837.108
Diferențe de curs	9.909	-
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>4.944.524</b>	<b>1.831.760</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**31. CAPITAL SOCIAL**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Capital social înregistrat la Registrul Comerțului	468.582.594	468.582.594
Ajustarea capitalului social la inflație (IAS 29)	36.171.458	36.171.458
<b>Capital social conform IFRS</b>	<b>504.754.052</b>	<b>504.754.052</b>
 <b>Aționar</b>	 <b>2021</b>	 <b>2020</b>
	(%)	(%)
Barniveld Enterprises Limited	99,72	99,72
Actionari – Persoane juridice	0,17	0,17
Aționari - Persoane fizice	0,11	0,11
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Capitalul social al Grupului constă în 4.685.825.940 (2020: 4.685.825.940) acțiuni ordinare alocate și vărsate în întregime în valoare de 0,1 leu fiecare (2020: 0,1 lei fiecare). Fiecare acțiune reprezintă un vot.

În 25 septembrie 2019, respectiv 16 octombrie 2019, a avut loc o majorare a capitalului social în sumă de 10 milioane EUR, conform Hotărârii Adunării Generale a Aționarilor din data de 03.09.2019, aspect care a condus la asigurarea unor rate adecvate în ceea ce privește nivelul fondurilor proprii deținute de Grupul.

În anul 2020 și 2021 nu a avut loc majorare de capital.

În data de 16 septembrie 2021, Vista Bank a achiziționat Credit Agricole România SA, astfel că Vista Bank (Romania) S.A. detine 99,94% prin preluarea acțiunilor deținute anterior de IUB Holding SA (parte a grupului Credit Agricole) și Barniveld Enterprises Limited detine 0,06% prin preluarea a 0,06% din totalul acțiunilor de la Credit Agricole SA.

**32. REZERVE**

	<b>2021</b>	<b>2020 retratat</b>
Rezerva legală	7.711.584	6.896.589
Rezerva generală pentru riscuri bancare	7.568.063	7.568.063
Alte rezerve	-	847.046
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - Biroul de credit	20.162	22.599
Diferențe din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - Titluri	-1.606.710	1.203.833
<b>Total</b>	<b>13.693.099</b>	<b>16.538.130</b>

Mișcarea în rezerve este detaliată în continuare pentru fiecare categorie de rezerve:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Rezerva legală</b>		
<b>Sold la început de an</b>	<b>6.896.589</b>	<b>6.872.948</b>
Transfer ca distribuție a profitului	814.995	23.641
<b>Sold la sfârșit de an</b>	<b>7.711.584</b>	<b>6.896.589</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**32. REZERVE**

Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sold la început de an</b>	<b>22.599</b>	<b>29.257</b>
Inregistrare diferențe valoare justă	-2.437	-6.658
<b>Sold la sfârșit de an</b>	<b>20.162</b>	<b>22.599</b>

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare, Grupul trebuie să repartizeze profitul ca dividende sau să realizeze un transfer în rezultatul reportat (rezerve) pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Ordinul 27/2010. Sumele transferate în conturile de rezerve trebuie să fie folosite în scopuri definite în momentul transferului.

Conform legislației bancare din România, Grupul are obligația de a crea o rezervă legală de 5% din profitul brut, până când rezerva totală ajunge la 20% din capitalul social emis și vărsat integral.

Conform legislației reglementata de Banca Națională a României, în trecut Grupul avea obligația de a crea o rezervă generală pentru risc bancar, din profit brut. Această rezervă poate fi utilizată la acoperirea pierderilor din credite, în prezent, rezerva nu este utilizată până când nu se emite o clarificare a acestei reglementări de către Banca Națională a României.

Sumele transferate în rezerve trebuie utilizate în scopul definit în momentul transferului. Conform legislației naționale, aceste rezerve nu pot fi folosite în alt scop.

După reducerea taxelor și eliminarea rezervelor statutară și generală așa cum am arătat anterior, soldul rămas din profitul net poate fi distribuit acționarilor. Numai dividendele din profitul statutar curent pot fi declarate.

Rezervele legale pot fi distribuite cu aprobarea Adunării Generale Anuale a Acționarilor, dar vor fi impozitate la momentul distribuției cu 16%.

**33. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Numerarul și echivalențele de numerar la sfârșitul perioadei de raportare, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar se pot reconcilia cu elementele aferente din poziția de raportare, după cum urmează:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Numerar și disponibilități la bănci centrale la cost amortizat (Nota 11)	1.018.842.992	338.550.897
Credite și avansuri acordate băncilor la cost amortizat (Nota 12)	695.516.342	531.678.637
<b>Total</b>	<b>1.714.359.334</b>	<b>870.229.534</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**34. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE**

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care Grupul a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative restante la 31 decembrie 2021 este prezentată în continuare.

Pe durata anului 2021, pana în data de 16 septembrie 2021, Credit Agricole Romania a fost detinuta de IUB Holding SA (parte a grupului Credit Agricole) care detinea 99,95% din total actiuni și de Credit Agricole SA cu o participatie de 0,05%.

In urma achizitiei din 16 septembrie 2021, la 31 decembrie 2021 Credit Agricole Romania este detinuta de Vista Bank (Romania) S.A. care detine 99,95% din total actiuni și de Barniveld Enterprises Limited cu o participatie de 0,05%.

Barniveld Enterprises Limited este societatea-mamă a Grupului.

Principalele parti afiliate ale Grupului sunt dupa cum urmeaza:

- dl Ioannis Vardinogiannis – persoană fizică din Grecia, beneficiarul ultim deținător a 100% din capitalul social al Gem Force Investments Limited.
- Gem Force Investments Limited, deține 100% din capitalul social al Barniveld Enterprises Limited
- Barniveld Enterprises Limited, deține 99.72% din capitalul social al Vista Grup.

			2021	
	Conducere*	Funcții cheie**	Societate mamă	Alte parti afiliate
<b>Active</b>				
Conturi curente banchi	-	-	-	922.173
Plasamente banchi	-	-	-	-
Credite clienti	764.282	2.154.600	-	76.922.829
Credite banchi	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>764.282</b>	<b>2.154.600</b>	-	<b>77.845.002</b>
<b>Datorii</b>				
Conturi curente banchi	-	-	-	44.089
Depozite banchi	-	-	-	-
Depozite clienti	3.976.978	4.287.851	201.537	611.722.596
Imprumuturi subordonate	-	-	-	66.624.437
<b>Total datorii</b>	<b>3.976.978</b>	<b>4.287.851</b>	<b>201.537</b>	<b>678.391.122</b>

			2020	
	Conducere*	Funcții cheie**	Societate mamă	Alte parti afiliate
<b>Active</b>				
Conturi curente banchi	-	-	-	3.425.490
Plasamente banchi	-	-	-	-
Credite clienti	79.835	2.183.943	-	95.937.717
<b>Total active</b>	<b>79.835</b>	<b>2.183.943</b>	-	<b>99.363.207</b>
<b>Datorii</b>				
Conturi curente banchi	-	-	-	29.053
Depozite banchi	-	-	-	19.831.783
Depozite clienti	1.023.552	2.898.547	393.861	480.132.358
<b>Total datorii</b>	<b>1.023.552</b>	<b>2.898.547</b>	<b>393.861</b>	<b>499.993.194</b>

In timpul anului 2018 actionarul majoritar al Grupului se schimba in Barniveld Enterprises Limited cu sediul social 58 Arch, Makarios III, Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**34. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (continuare)**

Din data de 20.05.2019 Grupul și-a schimbat denumirea din Marfin Bank (Romania) Sa în Vista Bank (Romania) Sa.

La data de 16 septembrie 2021, Banca a achiziționat o participație de 99,95% în capitalul social al Credit Agricole Bank Romania S.A., dată la care Banca a obținut controlul.

	2020		2021		Societate mamă	Alte parti afiliate
	Conducere*	Functii cheie**	Societate mamă	Alte parti afiliate		
<b>Venituri</b>						
Dobânză de la plasamente banchi	-	-	49.727	-	-	190.402
Dobânză de la credite clienți	19.264	74.383	2.482.357	-	58.069	-
Dobânză de la credite banchi	-	-	230.645	-	-	2.256.911
<b>Total venituri</b>	<b>19.264</b>	<b>74.383</b>	<b>2.762.739</b>	<b>-</b>	<b>58.069</b>	<b>-</b>
<b>Cheltuieli</b>						
Dobânză la depozite banchi	-	-	-	-	-	5.308
Dobânză la depozite clienți	28.270	29.263	1.488.056	670.000	9.594	34.406
Dobânză împrumuturile subordonate	2.296.831	5.355.384	-	-	1.738.144	4.375.613
Cheltuieli cu salariile	-	-	-	-	-	-
<b>Total cheltuieli</b>	<b>2.325.101</b>	<b>5.385.647</b>	<b>-</b>	<b>2.158.056</b>	<b>1.747.738</b>	<b>4.410.019</b>
						<b>1.358.124</b>

In 2021, Grupul a plătit salarii pentru conducerea Grupului și personalul cheie din conducere în valoare 7.653.215 RON (2020: 6.113.757 RON).

\*Conducerea contine toți membrii Comitetului de Direcție.

\*\*Functii cheie contin directorii următoarelor departamente: Control Financiar, Risc, Audit Intern, Trezorerie, Conformitate, Juridic, Vanzari, Tehnologia Informației, Oprelări și Recursoare Umane.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**35. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE**

**Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la legislația Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0.01% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Grupului consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**Pretul de transfer**

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilită locală care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultante din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Grupului consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acestea pot avea semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Grupului.

**Riscul fiscal**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate, și nu au cunoștință de niciun fel de circumstanțe care ar putea să dea naștere unei obligații semnificative în această privință.

**Angajamente de credit**

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura disponibilitatea fondurilor care să răspundă solicitărilor clienților.

**Garanții și acreditivele standby**, care constituie o asigurare irevocabilă că Grupul va efectua plățile în cazul în care un client nu poate îndeplini obligațiile față de o parte terță, sunt expuse acelaiași risc de credit ca și creditele.

Acreditivele comerciale și documentare reprezentând angajamente scrise ale Grupului în beneficiul unui client și autorizând o terță parte să tragă rate asupra Grupului în limita unei sume stipulate și în condiții și termene specifice sunt garantate prin livrările de bunuri la care se referă prezentând în consecință un risc considerabil mai scăzut decât creditele directe.

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub formă de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Grupul este în mod potențial expusă la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate. Totuși, volumul probabil al pierderii, deși dificil de quantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienti a anumitor standarde specifice de credit. Grupul monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că, în general, angajamentele pe termen lung prezintă un grad mai ridicat de risc de credit decât angajamentele de credit pe termen scurt.

Sumele în sold sunt următoarele:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Angajamente în favoarea clientelei (facilități de credit irevocabile neutilizate)	163.248.850	60.527.592
Garanții date pentru clientela	209.107.134	40.372.329
<b>Total</b>	<b>372.355.984</b>	<b>100.899.921</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**35. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE (continuare)**

**Garantii de performanță**

Detalierea scrisorilor de garanție la 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Scrisori de garantie financiară	174.448.266	2.231.082.8
Scrisori de garantie de performanță	34.658.868	1.8.061.501
<b>Total</b>	<b>209.107.134</b>	<b>40.372.329</b>

În anul 2021 și 2020 Grupul nu a avut titluri gajate.

**36. MASURI IMPLEMENTATE IN ANUL 2021 PENTRU SPRIJINIREA CLIENTILOR IN CONTEXTUL PANDEMIEI COVID**

La finalul primului trimestru al anului 2020, la nivel global s-a declansat pandemia de COVID-19 care a avut impact la nivel global și național asupra economiei și industriei finanțieră Grupul, provocând perturbări ale afacerilor și activităților economice. În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Președintele României a declarat stare de urgență în data de 16 martie 2020.

Pentru a sprijini clienții căror situație finanțieră a fost afectată de pandemia Covid 19 și pentru a limita efectele negative ale crizei de sănătate asupra portofoliilor de împrumuturi, Grupul a oferit posibilitatea de a amâna rambursarea ratelor datorate atât prin aplicarea moratoriu legislativ, pe baza OUG 37/2020, precum și prin implementarea moratoriilor nelegislate în conformitate cu prevederile Ghidului ABE 02/2020 privind moratoriile legislative și nelegislate aplicate la plata împrumuturilor în contextul crizei Covid-19.

Criza de sănătate Covid-19 a continuat și în anul 2021, cu singura diferență că în acest an a început procesul de vaccinare a populației. Începând însă cu 8 martie 2022 starea de alertă nu a mai fost prelungită.

Grupul a continuat să mențină măsurile necesare pentru a asigura continuitatea activității și sustinerea clientilor în aceste momente fără precedent.

Grupul a monitorizat în permanenta situația clientilor care au accesat amânarea rambursării ratelor datorate, atât prin aplicarea moratoriu public cat și privat și a aplicat măsuri optime de negociere cu acestia.

La 31.12.2021 nu mai existau clienti cu moratori active, ultimele au expirat în Noiembrie 2021.

Situatia comparativa 2020 vs. 2021 a amanarilor la plata (numar debitori si valoare expunerii pe segmente de activitate), se prezinta dupa cum urmeaza:

Segment clienti	Numar debitori					
	Moratoriu public		Moratoriu privat		TOTAL	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
<b>Persoane fizice</b>	197	0	4	0	201	0
<b>Persoane juridice</b>	38	0	1	0	39	0
<b>TOTAL</b>	<b>235</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>0</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**36. MASURI IMPLEMENTATE IN ANUL 2021 PENTRU SPRIJINIREA CLIENTILOR IN CONTEXTUL PANDEMIEI COVID  
(continuare)**

Segment clienti	Valoare credite amanate (RON)					
	Moratoriu public		Moratoriu privat		TOTAL	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
<b>Persoane fizice</b>	69,583,426	0	376,529	0	69,959,955	0
<b>Persoane juridice</b>	171,006,104	0	17,788,284	0	188,794,388	0
<b>TOTAL</b>	<b>240,589,530</b>	<b>0</b>	<b>18,164,813</b>	<b>0</b>	<b>258,754,343</b>	<b>0</b>

Sumele din tabelele de mai sus sunt aferente numai segmentului Vista Bank, Credit Agricole neavand moratorii în cursul anului 2021.

**37. ACHIZIȚIE CREDIT AGRICOLE BANK ROMÂNIA S.A.**

În data de 4 ianuarie 2021 Vista Bank România S.A. a semnat contractul de achiziție a pachetului majoritar de acțiuni (99.94%) deținut de către Credit Agricole SA și IUB Holding în capitalul social al Credit Agricole Bank România SA., în timp ce Barniveld Enterprises Limited a achiziționat 0.06% din acțiunile Credit Agricole Bank România SA (interese care nu controlează).

În cursul perioadei ulterioare au fost obținute aprobările necesare pentru încheierea tranzacției de achiziție din partea: Consiliului Concurenței (Decizia nr. 20 din 30 martie 2021 privind operațiunea de concentrare economică prin care Vista Bank România S.A. va dobândi controlul unic direct asupra Crédit Agricole Bank România S.A.), CSAT (28 aprilie 2021), opinie emisă de CASA Group European Work Council (25 martie 2021), precum și aprobarea Băncii Naționale a României (Scrisoarea de neobiectiune din 30 august 2021).

Grupul a preluat controlul asupra Societății în data de 16 septembrie 2021, dată la care s-a transferat contraprestația în schimbul pachetului de acțiuni deținut de IUB Holding și Credit Agricole SA.

**Scopul achiziției**

Vista Bank consideră că piața bancară din România are un potențial mare de dezvoltare și oferă oportunități de creștere. Scopul principal al fuziunii cu Crédit Agricole Bank România este expansiunea pe piața bancară locală. Pentru a putea obține o profitabilitate constantă, dar și mai mare, este imperios necesară creșterea portofoliului de clienți și lărgirea gamei de produse oferite acestora. Datorită mărimii afacerii, dar și a preferinței clienților către digitalizare, băncile mai mari sunt avantajate, având costuri reduse, productivitate ridicată, dar și posibilitatea să investească în noi tehnologii. Procesul de consolidare are un rol benefic pentru piața locală, contribuind la creșterea profitabilității și atraktivității, dar și la îmbunătățirea ofertei pentru clienți, în condițiile îmbunătățirii eficienței activității.

Pretul de achiziție a fost influențat de decizia fostului acționar de a-si licida operațiunile în România, fapt care contribuia la incapacitatea Băncii de a-si continua activitatea fară o infuzie aditională de capital pentru a îndeplini cerințele prudentiale solicitate de BNR.

Astfel ca gigantul francez Crédit Agricole, a dorit să iasă de pe piața romanească, la fel cu a ieșit și din Grecia și a ajuns la un acord în acest sens, cu grupul Vardinogiannis pentru vânzarea Crédit Agricole Bank România.

Fuziunea va permite Vista Bank practic să-și majoreze cota de piață, dar și să-și îmbunătățească oferta de produse pentru clienți, încorporând segmentul AGRI în gama produselor sale (credite pentru achiziționarea terenurilor agricole, credite pentru achiziționarea echipamentelor agricole, etc.).

În concluzie, scopul achiziției Credit Agricole Bank România SA de către Vista Bank a fost unul strategic, de creștere a cotei de piață și de câștigare a accesului către IMM-urile ce activează în domeniul agriculturii, prin achiziția pachetului majoritar de acțiuni al Credit Agricole Bank România SA.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**37. ACHIZIȚIE CREDIT AGRICOLE BANK ROMÂNIA S.A. (continuare)**

În perioada de trei luni până la data de 31 decembrie 2021 (data efectivă a fuziunii), Credit Agricole Bank România SA a contribuit cu venituri de 12.8 milioane lei și un profit de 2.11 milioane lei la rezultatele Grupului. Dacă achiziția ar fi avut loc la 1 ianuarie 2021, managementul estimează că, impactul Credit Agricole în profitul consolidat ar fi fost o pierdere de -10.04 milioane lei la venituri totale de 137.2 milioane lei. Veniturile provin în principal din dobanzi și comisioane. Această estimare are la bază ipoteza că ajustările de valoare justă înregistrate la data achiziției nu ar fi fost diferite dacă achiziția ar fi avut loc la 1 ianuarie 2021.

***Contraprestația transferată***

Valoarea justă a contraprestației transferate este de 0.99 EUR (4.8998 RON) și a fost achitată în întregime la data finalizării achiziției și a preluării controlului, 16 septembrie 2021. La data preluării controlului au fost achitate toate sumele aferente achiziției Credit Agricole Bank și nu există considerații contingente rămase de plată.

***Câștig din achiziții***

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Câștig din achiziții	250.007.844	-
<b>Total</b>	<b>250.007.844</b>	-

***Achiziții de participații***

**Flux de numerara din activități de investiții:**

Achiziții de participații	<b>631.065.635</b>	
<b>Sume preluate de la Credit Agricole la 30.09.2021</b>		
Numerar și disponibilități banci centrale	290.832.774	
Plasamente la banci	340.232.866	
<b>Total</b>	<b>631.065.640</b>	
<b>Total pret achiziție platit</b>	<b>4.8988</b>	
Fara: Numerar și echivalent de numerar a subsidiarei achizitionate	631.065.640	
<b>Total numerar preluat la achiziție</b>	<b>-631.065.635</b>	

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**37. ACHIZIȚIJE CREDIT AGRICOLE BANK ROMÂNIA S.A. (continuare)**

**Active achiziționate și obligații asumate**

Tabelul de mai jos sumarizează sumele recunoscute la data achiziției în ceea ce privește activele achiziționate și obligațiile asumate:

În mil. lei	Valoare contabilă	Ajustări	Valoare justă
Numerar, echivalente de numerar și plasamente la bănci centrale	228.868	-	228.868
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	386.466	-	386.466
Instrumente de capital	1.579	-	1.579
Titluri de trezorerie	149.029	-	149.029
Credite și avansuri acordate clienților	1.897.387	33.112	1.930.499
Imobilizări necorporale	12.922	6.987	19.909
Imobilizări corporale	19.158	10.178	29.336
Alte active	11.208	-	11.208
Creanțe de impozit amânat	-	14.815	14.815
Relații cu clientela	-	8.500	8.500
Datorii față de instituții de credit	-254.626	-	-254.626
Depozite de la clienți	-2.198.815	-2.745	-2.201.561
Împrumuturi subordonate	-44.536	-	-44.536
Alte datorii	-20.362	-	-20.362
Datorii de impozit amânat	-	-8.965	-8.965
 <b>Total active nete achiziționate,</b>	 <b>188.276</b>	 <b>61.882</b>	 <b>250.158</b>
din care			
- <b>Active nete achiziționate atribuibile acționarilor Băncii (99.94%)</b>			<b>250.008</b>
- <b>Active nete achiziționate atribuibile intereselor care nu controlează (0.06%)</b>			<b>150</b>

Suma intereselor care nu controlează în Credit Agricole Bank România SA. a fost recunoscută la data achiziției, folosind metoda proporțională.

**Metoda de determinare a valorii juste pentru elementele de active și datorii achiziționate în cadrul combinării de întreprinderi**

*Imobilizări necorporale rezultate în urma combinării de întreprinderi*

Evaluarea activelor intangibile identificabile a fost efectuată de un evaluator individual independent. Pe baza raportului de evaluare următoarele elemente au fost incluse în alocarea prețului de achiziție:

- relații cu clientela referitoare la creditele bancare
- relații cu clientela referitoare la contractele de depozit

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**37. ACHIZIȚIE CREDIT AGRICOLE BANK ROMÂNIA S.A. (continuare)**

*Determinarea valorii juste a activelor și datorilor achiziționate în cadrul combinării de întreprinderi*

Valoarea justă a activelor și datorilor achiziționate a fost determinată după cum urmează:

- 1) **Titluri de trezorerie:** valoarea justă este reprezentată de prețul de piață; o analiză de rezonabilitate s-a efectuat pentru a determina diferențele între valoarea contabilă și valoarea de piață, concluzia fiind că diferența dintre cele două este rezonabilă, iar valoarea contabilă fiind în linie cu valoarea de piață (**149.029 mii lei**);
- 2) **Credite și avansuri acordate clienților:** în scopul determinării valorii juste, portofoliul de credite și avansuri acordate clienților a fost împărțit în:
  - expunerile performante (ce au o sursă de rambursare fundamentală diferită de expunerile neperformante; pentru scopul analizării valorii de piață se pleacă de la premisa „continuității activității” (se presupune că se vor respecta termenii contractuali cu privire la serviciul datoriei) (“going concern” assumption); fluxurile de numerar contractuale vor fi actualizate folosind o rată de piață adecvată);
  - expunerile neperformante (pentru acestea este improbabil să se ramburseze integral fluxurile de numerar, fără valorificarea colateralului, în cazul în care există); astfel pentru scopul analizării valorii de piață, calculele se bazează pe „principiul lichidării” (“gone concern” assumption) (fluxurile de numerar estimate a fi obținute din realizarea colateralului reflectând ipotezele de discount asupra valorii de piață ca urmare a lichidării, statutul juridic, costurile de realizare a garanțiilor, ratele de recuperare, precum și rata medie a rentabilității așteptate).

Valoarea justă a „Creditelor și avansurilor acordate clienților” achiziționate a fost de **1.930.499 mii RON**. Suma brută în temeliu contractelor a fost de **1.962.833 mii RON**, din care **65.446 mii RON** se estimează să nu fie încasate, după cum se detaliază în tabelul de mai jos:

In mii RON	Valoare bruta la data achiziției	Pierderi așteptate la data achiziției	Valoarea netă contabilă la data achiziției	Ajustări	Valoarea justă
Credite și avansuri acordate clienților	1,962,833	-65,446	1,897,387	33,112	1,930,499

**Metoda de determinare a valorii de piață**

1. Pentru expunerile performante metoda bazată pe venituri a fost considerată adecvată pentru determinarea valorii de piață a portofoliului (această metodă presupune determinarea valorii activului pe baza potențialului de a genera fluxuri de numerar); dintre tehnicele metodei bazate pe venituri, pentru instrumentele de împrumut fără o piață activă, tehnicele valorii actualizate, cum ar fi metoda fluxurilor de numerar actualizate sunt cele mai utilizate. Această metodă indică faptul că valoarea creditului se bazează pe valoarea actualizată a fluxurilor de numerar ce se așteaptă să fie generate în viitor de către împrumut. În scopul calculării valorii de piață a expunerilor performante, fluxurile de numerar contractuale (brute de orice pierderi de credit așteptate) au fost actualizate la o rată de rentabilitate a pieței pentru astfel de fluxuri de numerar, reflectând valoarea în timp a banilor și incertitudinea pentru colectarea fluxurilor de numerar respective.

În ceea ce privește impactul riscului de credit asupra valorii juste a creditelor, a fost analizată procedura de provizionare a Credit Agricole și s-a concluzionat că ajustările pentru pierderile așteptate estimate de Bancă în cadrul acestei proceduri sunt rezonabile și reflectă în mod corespunzător riscul de credit aferent creditelor aflate în stadiile 1 și 2. Prin urmare, nu au fost efectuate ajustări suplimentare de risc de credit, față de cele deja înregistrate de CABR la Data Evaluării;

2. Pentru expunerile neperformante, considerând nivelul ridicat de provizionare pentru creditele clasificate în stadiul 3 conform IFRS 9, respectiv 65,2% pentru toate creditele neperformante, analiza valorii juste a creditelor neperformante s-a concentrat pe estimarea pierderilor de credit așteptate; nu au rezultat ajustări ca urmare a diferențelor între ratele dobânzilor contractuale și cele de piață. Pe baza celor de mai sus și a analizei garanțiilor, s-a concluzionat că valorile contabile ale creditelor neperformante reprezintă o estimare rezonabilă pentru valorile lor de piață, cu excepția unor expuneri pentru care s-a propus o ajustare pozitivă de 5,019 mii lei.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**37. ACHIZITIE CREDIT AGRICOLE BANK ROMANIA S.A. (continuare)**

**Rezultatele evaluării**

Valoarea justă a portofoliului total de credite, înainte de pierderile de credit așteptate, a fost estimată la 31 august 2021 la **1.990,9 mil. lei**, rezultând o ajustare pozitivă totală **33,11 mil lei**, din care: de **28,11 mil lei** pentru creditele aflate în stadiile 1 și 2 și de **5 mil lei** pentru creditele aflate în stadiul 3. Valoarea justă a portofoliului de credite după considerarea pierderilor de credit așteptate a fost de **1.930,5 mil lei**.

**3) Imobilizări corporale și necorporale**

Următoarele tehnici de evaluare au fost folosite pentru evaluarea principalelor categorii de imobilizări corporale și necorporale:

- **Teren și autovehicule:** metoda valorii de piață (metoda comparațiilor de piață) (market approach/ Market Comparison Method).

Pentru terenuri valoarea de piață a fost determinată pe baza ofertelor pentru terenuri similare existente pe piață locală. Valoarea de piață rezultată a fost de **1.939 mil lei**;

Pentru autovehicule valoarea de piață a fost determinată pe baza ofertelor colectate de pe site-uri specializate, pentru autovehicule comparabile cu cele deținute de Bancă. Valoarea de piață rezultată a fost de **538 mil lei**;

- **Clădiri aflate în proprietatea Credit Agricole:** metoda veniturilor / metoda capitalizării veiturilor

Evaluarea s-a bazat pe chiriile de pe piață aferente clădirilor comparabile, colectate de pe piață, considerând și ratele de neocupare, ponderea cheltuielilor proprietarului în venitul brut anual și rata de capitalizare. Valoarea de piață rezultată a fost de **8.757 mil lei**;

- **Îmbunătățiri la clădirile închiriate și echipament - IT/altele & imobilizări necorporale (sisteme IT software) –** metoda costurilor – metoda costului de înlocuire depreciat.

În scopul efectuării evaluării următorii pași au fost urmăriți:

- estimarea costului de înlocuire nou al activelor
- estimarea amortizării activelor
- calcularea costului de înlocuire amortizat (valoarea justă), ca fiind cost de înlocuire nou minus amortizare.

Valoarea de piață rezultată pentru îmbunătățiri la clădirile închiriate și echipament - IT/altele a fost estimată la **11.164 mii lei**, iar pentru imobilizări necorporale (sisteme IT software) a fost estimată la **19.662 mii lei**;

**Proiect de dezvoltare IT:** valoarea contabilă a proiectelor IT aflate sub dezvoltare a fost considerată o bună aproximare a valorii de piață, acestea aflându-se în ultimele stadii de dezvoltare. Valoarea de piață totală rezultată a fost de **146 mil lei**;

Totalul imobilizărilor necorporale din tabelul de mai sus conține adițional față de sumele detaliante mai sus o sumă de **101 mii lei**, recunoscută atât în valoarea contabilă, cât și în valoarea justă a imobilizărilor necorporale.

**4) Relații cu clientela:** metoda veniturilor (Metoda Excesului de Câștiguri Multi-Perioade) a fost aplicată pentru a determina valoarea justă a relațiilor cu clientela, considerând numărul clienților activi. Această metodă estimează valoarea justă/de piață pe baza valorii fluxurilor de numerar atribuibile imobilizării necorporale, nete de rentabilitatea normală pentru celelalte active (active imobilizate, capital de lucru net și alte active necorporale identificate și evaluate) care au contribuit la generarea fluxurilor de numerar respective.

Elementul principal în evaluarea relației cu clienții este estimarea fluxurilor de numerar care vor fi generate de portofoliul de clienți existenți la data evaluării, adică beneficiile viitoare din împrumuturi și depozite aferente bazei de clienți în cauză. Valoarea de piață estimată pentru relațiile cu clientela a fost de **8,5 mil lei**;

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**37. ACHIZIȚIE CREDIT AGRICOLE BANK ROMÂNIA S.A. (continuare)**

- 5) **Depozite de la clienți:** doar depozitele la termen au fost considerate pentru evaluarea valorii juste.

Astfel, valoarea contabilă a conturilor curente a fost considerată a fi o bună aproximare a valorii lor juste (dobânda oferită de majoritatea băncilor pentru conturi curente este scăzută/aproape de zero).

Valoarea justă a depozitelor la termen a fost estimată prin actualizarea fluxurilor de numerar așteptate la o rată de actualizare adecvată, folosind ratele medii ale dobânzilor din sistemul bancar românesc oferite la Data Evaluării pentru depozitele noi. Deoarece ratele dobânzilor la depozitele Crédit Agricole sunt ușor peste ratele medii ale pieței, valoarea contabilă a depozitelor (inclusiv dobânda acumulată la 31 august 2021) este ușor mai mică decât valoarea lor justă. Ca atare, a fost estimată o ajustare pozitivă a valorii juste pentru depozitele la termen în valoare de 2.745 mii lei. Valoarea de piață estimată pentru depozite a fost de 2.2 mil lei;

- 6) **Creanțe de impozit amânat:** conform IAS 12 „Impozite pe venit”, o entitate trebuie să recunoască o creanță privind impozitul amânat pentru valoarea pierderilor fiscale neutilizate, în măsura în care se anticipatează că va exista un profit impozabil în viitor față de care astfel de pierderi fiscale neutilizate pot fi folosite.

Având în vedere pierderile istorice înregistrate de CABR, Banca nu a anticipat un rezultat fiscal pozitiv care să ofere șansa de a utiliza pierderile fiscale acumulate, astfel că nu a fost recunoscută o creanță privind impozitul amânat în acest sens. S-a presupus însă că pierderile fiscale înregistrate de CABR în perioada 2015 – 2021 vor fi utilizate de către Vista Bank în urma procesului de fuziune preconizat a avea loc în cursul anului 2022, având în vedere că profiturile viitoare ale Vista (după fuziunea cu CABR) vor fi mai mari decât sumele de mai sus. Ca atare, la 31 august 2021 a fost estimat un impozit amânat total de 14.815 mii lei, pe baza impozitului pe profit de 16% și a pierderilor fiscale ale CABR pentru perioada FY15 – FY21.

- 7) **Datorii de impozit amânat:** IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” prevede că activele dobândite și datorile asumate într-o combinare de întreprinderi trebuie evaluate la valoarea justă la data achiziției, scopul fiind recunoașterea acestor sume în situațiile financiare consolidate. Conform același standard, „Dobânditorul ar trebui să contabilizeze efectele fiscale potențiale ale diferențelor temporare și reportărilor unei entități dobândite care există la data achiziției sau care apar ca urmare a achiziției în conformitate cu IAS 12”. Deși IAS 12 „Impozite pe venit” scutește recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii de impozit amânat ce decurg din înregistrarea unui activ sau a unei datorii, această scutire nu se aplică activelor și datorilor dobândite în contextul unei combinări de întreprinderi.

Astfel, datorii privind impozitul amânat în valoare de 8.965 mii lei au fost recunoscute în conformitate cu cerințele IFRS.

**Câștig din achiziție**

Rezultatele Grupului pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2021 includ câștigul din achiziția Credit Agricole Bank România SA, în sumă de 250.158 mii lei. Aceasta este prezentat în situația consolidată a contului de profit și pierdere, pe o linie separată denumita „Castig din achiziție”.

Câștigul din achiziție a fost determinat ca diferență între contraprestația finală (0,005 mii lei) și partea din valoarea justă a activelor și datorilor Credit Agricole Bank România SA., deținută de Bancă la data preluării controlului (în sumă de 250.158 mii lei). Această sumă reprezintă câștig (diferență pozitivă între valoarea justă a activului net al Credit Agricole Bank România SA și considerația plătită la data achiziției).

Costurile aferente achiziției sunt costurile pe care le-a suportat Grupul pentru realizarea combinării de întreprinderi. Aceste costuri cuprind onorarile de intermediere, de consiliere, juridice, contabile, de evaluare și alte onorarii profesionale sau de consultant, precum și costurile administrative generale, generate în procesul de integrare.

Costurile asociate achiziției și integrării Credit Agricole Bank România SA, au fost în valoare de 1.929 mii lei, sume care sunt cuprinse în Contul de Profit și Pierdere la poziția, Alte cheltuieli de exploatare, detaliate în Nota 9 la Cheltuieli cu alte servicii executate de terți. Costurile de integrare pentru anul 2022 sunt estimate să ajungă la suma de 2.405 mii lei.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**38. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL**

**1. Criza medicală Covid**

Criza de sănătate Covid-19 a continuat și în anul 2022.

Grupul continua să mențină măsurile necesare pentru a asigura continuitatea activității și susținerea clientilor în aceste momente fără precedent.

Astfel, sunt luate toate precauțiile necesare pentru protecția atât a angajaților cat și a clientilor în vederea atenuării riscului generat de virusul Covid-19.

În vederea diminuării riscului de contaminare se continua lucrul de acasă pentru majoritatea angajaților din cadrul Grupului.

Activitatea se desfășoară în parametrii normali, punându-se accent pe digitalizare și coordonarea echipei de lucru de la distanță și asigurarea de servicii Grupului la același standard.

Infrastructura bancii și aplicațiile IT funcționează fără probleme fără scaderi calitative ale serviciilor Grupului furnizate.

Au fost implementate soluții IT de înregistrare a modificărilor contractuale privind amanările la plată.

Se monitorizează în permanență indicatorii de lichiditate și evoluția depozitelor, în vedere preîntampinării oricărora perturbari în activitate.

Nu au fost scaderi calitative ale serviciilor, Grupul bazându-se pe abilitatea de a păstra platformele online funcționale și fără întreruperi.

Momentan Grupul nu are datorii neachitate, toate obligațiile privind impozitele și contribuțiile sociale au fost achitate la zi. Eventuală deviere de la estimările bugetare nu afectează calitatea serviciilor și nu impactează nivelul reglementat al indicatorilor prudențiali.

Grupul detine toate instrumentele necesare și are toată susținerea grupului pentru continuarea activității fără perturbari.

**2. Criza din Ucraina**

În data de 24 februarie 2022, Federația Rusă s-a angajat în acțiuni militare pe teritoriul Ucrainei. Grupul însă nu are expunere directă fără de entități din Federația Rusă, Ucraina sau Belarus.

Cu toate acestea, cadrul politic și economic actual din Ucraina poate duce la creșterea incertitudinii la nivel global, la un deficit de aprovizionare cu energie și la un potențial declin al creșterii economice.

Grupul monitorizează îndeaproape evoluțiile care pot afecta piețele financiare, inclusiv sanctiunile, acțiunile guvernelor și evoluțiile din Ucraina. Grupul va evalua în continuare impactul crizei din Ucraina și va întreprinde orice acțiuni potențiale necesare, deoarece faptele și circumstanțele pot fi modificate.

La data întocmirii și aprobării pentru publicare a situațiilor financiare, conducerea Grupului a evaluat cadrul politic și economic actual și măsurile deja luate sau planificate de Guvernul României, Grupul Națională a României și Consiliul European, care ar putea avea un impact negativ asupra Grupului. Pe baza acestei evaluări și a informațiilor publice disponibile în prezent, conducerea nu se așteaptă ca impactul economic al evoluțiilor actuale să afecteze semnificativ capacitatea companiei de a-și continua activitatea. Având în vedere natura incertă a evoluțiilor actuale, este încă prematur să fie cuantificat impactul potențial în rezultatele financiare ale companiei pentru 2022 și ulterior. Orice impact economic asupra companiei și a clienților săi care au legături economice cu această zonă geografică expusă la risc va depinde în primul rând de durata războiului și de intensitatea măsurilor politice și economice luate, cât și de restricțiile puse în aplicare.

Nu poate fi exclus un impact potențial negativ asupra poziției și performanței financiare a Grupului pe termen mediu având în vedere mediul economic în care companie își desfășoară activitatea. Conducerea monitorizează îndeaproape orice evoluție și este pregătită să ia măsurile corespunzătoare. Aceste posibile măsuri viitoare, adoptate de companie, ar putea viza arile privind estimările contabile și metodele de calcul privind ajustările pentru pierderi așteptate și provizioanele pentru riscul de credit. Cu toate acestea, la data întocmirii situațiilor financiare, Grupul continuă să își îndeplinească obligațiile la scadență și, pe baza evaluării evenimentelor actuale și a evoluțiilor potențiale, Grupul aplică principiul continuității activității.

Situatiile financiare au fost aprobată în Ședința Adunării Generale a Acționarilor în data de 13 mai 2022 și semnate de către:

---

Georgios Athanasopoulos  
Director General

---

Marilena Eparu  
Director Control Financiar & MIS



## RAPORTUL CONOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### privind activitatea desfasurata in cursul anului financiar 2021

**VISTA BANK (ROMANIA) S.A.**, societate bancara romana, avand sediul in Bucuresti, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1, este inregistrata la O.R.C.T.B. sub nr. J40/4436/1998, are Coul Unic de Inregistrare si Codul de Inregistrare TVA nr. RO 10556861, este inregistrata in Registrul Grupului sub numarul RB-PJR-40-044/18.02.1999, si are un capital social de 468.582.594 lei.

#### Buget – 2021

In Bugetul revizuit pentru anul 2021 au fost estimate urmatoarele niveluri ale principalelor elemente:

- ❖ Active totale – 7.723 mil RON;
- ❖ Credite – 4.911 mil RON;
- ❖ Titluri – 906 mil RON;
- ❖ Depozite – 7071 mil RON.

#### Contul de Profit si Pierdere:

- ❖ Venituri nete din dobanzi – 145 mil RON.
- ❖ Venituri nete din comisioane – 15 mil RON
- ❖ Venituri nete din diferente de curs de schimb – 8 mil RON
- ❖ Cheltuieli operationale – 158 mil RON

In alta ordine de idei Grupul a pus un deosebit accent pe urmatoarele obiective:

- limitarea pierderilor datorate depreciarii calitatii debitorului prin monitorizarea portofoliului de credite, care este un proces permanent care include două etape: prima etapa este pentru preventirea evenimentelor care pot provoca riscuri și are loc înainte de luarea deciziei de finanțare a potențialilor clienti, fiind urmata de etapa de monitorizare a riscului de credit, care are loc după finanțarea împrumutului și până la rambursarea integrală;
- accelerarea procesului de vânzare a activelor reposedate (Vista Bank);
- creșterea recuperărilor din portofoliul de credite neperformante;
- detectarea și corectarea problemelor apărute în timp util;
- îmbunătățirea și modificarea procedurilor Grupului în conformitate cu legislația în vigoare;
- creșterea nivelului de pregătire profesională a angajaților prin asigurarea participării la cursuri de perfectionare;
- îmbunătățirea sistemului IT în vederea diminuării riscurilor Grupului;
- acceptarea cardurilor emise de Grupul la comercianți;

- continuarea acordarii produsului "Prima Casa" pentru acordarea de credite imobiliare;
- implementarea produsului AGRI preluat de la Credit Agricole
- orientarea catre dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor fizice in RON; ca strategie. Grupul se va concentra pe clientii cu venituri medii si mari care nu sunt atat de sensibili la fluctuatii economice.
- acordarea moderata de credite persoanelor juridice noi, cu focusare pe finantarea activitatii curente a acestora; ca si strategie Grupul se va concentra pe clientii corporativi si IMM-uri, cu o situatie financiara solidă care isi pot sustine afacerea in conditiile actuale de piata.

Pentru a avea un portofoliu cat mai echilibrat Grupul se va orienta catre sectoarele de activitate conectate cat mai mult la economia reala din sectoare de activitate cum ar fi: alimentatie, servicii, comerț cu produse de baza, agricultura, energie, distributie, constructii, real estate, etc.

- orientarea catre dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor juridice si in special catre IMM-uri, in moneda locala si conversia expunerilor existente din valuta in moneda locala;
- evitarea acordarii de credite pentru investitii imobiliare sau pentru proiecte care nu se refera la activitatea de productie;
- orientarea catre co-finantarea de proiecte cu fonduri structurale EU pentru clientii corporativi si IMM-uri;
- acordarea de linii de credit pentru capital de lucru adresate intreprinderilor mici si mijlocii, cu garantia statului;
- cresterea rulajelor clientilor prin conturile curente deschise la Grupul, monitorizarea mai buna a calitatii serviciilor;
- imbunatatirea bazei de capital si a indicatorilor de prudentialitate;
- atragerea de depozite de la clienti care poseda fonduri.

Prin divizia de **Corporate Banking**, Grupul deserveste o gama larga de de clienti, persoane juridice, activand in diferite industrii si sectoare ale economiei.

Produsele si serviciile oferite clientilor sustin o relatie reciproc benefica, in ideea de a contribui la profitabilitatea Grupului dar si de a maximiza satisfacerea nevoilor clientilor.

Principalele obiective pentru 2021 ale Corporate Banking au fost dupa cum urmeaza:

- oferirea de suport canalelor de vanzare din retea pentru largirea portofoliului de clienti prin atragerea selectiva de noi clienti cu risc si profitabilitate acceptabile;
- monitorizarea constanta a evolutiei pietei pentru ajustarea activitatii de finantare corporate la nevoie clientilor si imbunatatirea produselor oferite acestora;
- imbunatatirea activitatii de structurare, negociere, executare si derulare a facilitatilor de credit si contribuirea la minimizarea pierderilor din activitatea de creditare.

Prin divizia de **Retail Banking**, Grupul ofera o varietate de produse de creditare si economisire pentru persoane fizice. Divizia Retail Banking a dezvoltat o serie de produse de economisire avantajoase in vederea imbunatatirii lichiditatii Grupului si atragerii de resurse financiare de la populatie.

Pe segmentul de Retail, Grupul s-a concentrat pe urmatoarele tipuri de credite:

- credite pentru investitii imobiliare, in special credite "Prima Casa";
- credite de consum;
- carduri de credit;
- descoperit de cont curent;

# RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021

Principalele obiective ale Retail Banking pentru anul 2021 au fost dupa cum urmeaza:

- îmbunatatirea eficienței procesului de aprobată a creditelor, prin îmbunatatirea automatizării operațiunilor conexe;
- largirea gamei de produse existente, atât credite cat și depozite, în vederea adaptării ofertei la noile cerințe ale pieței și ale consumatorilor;
- dezvoltarea de produse de economisire creative, în scopul diversificării resurselor și creșterii bazei de clienți;
- diversificarea portofoliului de clienți și atragerea de clienți în conformitate cu strategia de risc;
- optimizarea procesului de vânzare încrucișată a produselor către clienții din portofoliu.

### Managementul riscului

Activitatea de administrare a riscurilor este un proces focalizat pe analiza profilului de risc, urmarindu-se realizarea unui echilibru între nivelul riscurilor asumate și profitabilitatea asociată, în vederea asigurării dezvoltării activității Grupului pe baze solide. În acest fel se va asigura protejarea capitalului Grupului și creșterea valorii adăugate pentru acionari.

Principalele riscuri cu care se confrunta Grupul rezultă din desfasurarea activității Grupului pe teritoriul României, cat și cu contrapartide străine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Grupul sunt riscul de credit, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul de piata și riscul reputațional. Riscul de piata include riscul valutar, riscul de dobândă și riscul de preț.

#### a) Riscul de credit

Grupul este expusa riscului de credit, adică riscului înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartida a obligațiilor contractuale.

Sursa riscului de credit nu o reprezintă numai activitatea clasică de creditare, acesta aparand în orice activitate ce implica un risc de contrapartidă. În acest sens identificarea, evaluarea, gestionarea și controlul riscului de credit are în vedere atât activitățile evidențiate în bilanț cat și extrabilanțier supuse acestui risc.

Riscul de credit este tratat, gestionat și monitorizat diferit în funcție de natura contrapartidei fata de care se expune: clientela neGrupul, respectiv persoane fizice cat și juridice (riscul de credit clasic) și instituții de credit (limitarea expunerii fata de alte banchi și relatiile de corespondent).

La nivel agregat, Grupul urmărește gradul de concentrare a portofoliului în funcție de diferenți factori, cum ar fi: a) pentru clienți persoane juridice: sectorul de activitate, durata facilității, tipul de facilitate, țara de origine, dimensiunea, aria geografică și b) pentru clienți persoane fizice: tipul de produs și aria geografică precum și interdependențele dintre acestia, obiectivul final fiind detinerea unui portofoliu de credite diversificat, care să permită controlarea și gestionarea riscurilor asumate și evitarea deteriorării calității acestuia datorita similaritatilor dintre elementele componente.

În vederea limitării riscului de contrapartidă la nivelul plasamentelor sau al relațiilor de corespondent cu alte banchi, Grupul stabilește și monitorizează incadrarea în limite maxime de expunere pe fiecare Grupul, în corelație cu riscul acestor contrapartide, dar și cu nivelul fondurilor proprii ale Grupului.

#### b) Riscul operational

Risc operational - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (dezvoltarea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau unor sisteme necorespunzătoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul Grupului, progrese tehnologice etc.).

În vederea gestionării riscului operational, Grupul monitorizează evenimentele generatoare de risc operational prin stabilirea unor Indicatori de Risc Operational și întreținerea unei baze de date cu pierderile datorate acestor evenimente.

Totodată se are în vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, apărut ca urmare a neaplicării sau a aplicării defectuoase a dispozițiilor legale ori contractuale, care afectează negativ operațiunile sau situația Grupului.

În vederea gestionării riscului juridic, Grupul monitorizează litigiile în care este implicată, în calitate de reclamant, de parat, sau de tert poprit.

# **RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSIGLIULUI DE ADMINISTRATIE**

## **privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021**

---

### **c) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea Grupului de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Grupul.

Structura activelor si pasivelor a fost analizata pe baza perioadei ramase de scurs pana la data contractuala a scadentei. Grupul urmareste mentinerea unui echilibru intre maturitatile plasamentelor si scadentele surselor atrase. Esenta gestionarii riscului de lichiditate consta in obtinerea certitudinii ca Grupul detine sau poate accesa fonduri lichide pentru a satisface nevoile operationale in situatiile normale de activitate care necesita surse suplimentare de lichiditati, dar si in situatii neprevazute.

### **d) Riscul valutar**

Riscul valutar, componenta a riscului de piata este generat de necorelari intre creantele si angajamentele Grupului intr-o anumita deviza (reprezentate in bilantul Grupului si in elemente extrabilantiere). Principalele valute detinute de Grupul sunt EUR, USD si GBP.

### **e) Riscul de dobanda**

Riscul de rata a dobanzii, componenta a riscului de piata rezida din GAP-ul intre activele si pasivele Grupului purtatoare de dobanda si a spread-urilor acestora pe benzi de scadenta cat si cumulat.

Sursele riscului de dobanda sunt necorelarea intre datele de repricing ale activelor si pasivelor purtatoare de dobanzi, evolutii nefavorabile in forma si gradul de inclinatie a curbelor de randament ale dobanzilor (evolutii neparalele ale randamentelor dobanzilor de platit si de incasat ale Grupului), necorelarea evolutiilor intre dobanzile de referinta la care sunt indexate dobanzile de platit si de incasat ale Grupului, precum si din optiunile incorporate in produsele Grupului, optiuni pe care clientii le pot exercita (rambursarea anticipata a creditelor, retragerea inainte de scadenta a depozitelor la termen).

Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul activitatii de creditare, Grupul practica in general la credite dobanzi variabile conform politicii banci si dobanzi variabile indexate la anumite dobanzi de referinta ale pietei (EURIBOR, LIBOR, ROBOR). Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul surselor atrase, Grupul practica pentru depozite dobanzi fixe, in functie de valoarea surselor atrase cat si de conditiile pietei. Grupul poate negocia dobanda oferita.

### **f) Riscul de pret**

Riscul de pret, componenta a riscului de piata, apare din fluctuatiiile pe piata ale preturilor valorilor mobiliare, marfurilor si instrumentelor financiare derivate.

Grupul nu detine la finele exercitiului portofoliu de tranzactionare si nu intioneeaza detinerea de portofoliu de tranzactionare, prin urmare nu este expusa la riscul de pret.

### **g) Riscul reputational**

Risc reputational - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea Grupului.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, in piata, in fata clientilor, a celoralte banci si institutii financiare din sistem, a actionarilor, a institutiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

Cifrele efective de la sfarsitul anului 2021, sunt prezentate mai jos si reprezinta principalele elemente de activ si pasiv din bilans si din contul de profit si pierdere:

## **BILANT - 2021**

### **Disponibilitati la banci**

Disponibilitatile totale pe piata interbancara in suma neta de 1.723,22 milioane lei reprezinta 24,58 % din activul bilantului si au urmatoarea structura:

- Soldurile la BNR sunt in suma de 949,75 milioane lei, din care disponibilitatile in moneda nationala insumeaza 491,96 milioane lei si in valuta 92,52 milioane EUR. Rezerva minima obligatorie la 31.12.2021 a fost de 265,54 milioane lei si 27,71 milioane EUR;

# RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021

- Disponibilitatile in conturile de corespondent insumeaza 203,17 milioane lei din care 0,57 milioane lei reprezinta disponibil la bancile din tara si 202,60 milioane lei reprezinta disponibil la bancile din strainatate;
- Plasamentele reprezinta 501,25 milioane lei, cu banchi din tara si strainatate.

Ajustarile pentru pierderile asteptate se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 0,15 milioane lei.

### Credite clienti

Creditele acordate clientelei la valoarea neta de provizioane, insumand creantele atasate, reprezinta 56% din totalul activului si sunt in suma de 3.935,45 milioane lei. Valoare bruta a acestora este de 4.028,69 milioane lei, din care:

- 2.850,54 milioane lei acordate persoanelor juridice (71%)
- 1.178,15 milioane lei acordate persoanelor fizice (29%)

Ajustarile pentru deprecierea creantelor clientelei se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 93,24 milioane lei.

### Active imobilizate

Activele imobilizate in suma neta de 59,00 milioane lei, reprezinta 0,8% din totalul activului.

Consiliul de Administratie al Grupului a decis asupra utilizarii metodei de amortizare liniara, pe duratele de viata specificate legislatia in vigoare pentru fiecare categorie.

Constructiile reprezinta lucrari efectuate la sediul central al Grupului si la sediile inchiriate pentru activitatea sucursalelor, un sediu de Grupul (pentru sucursala Deva), precum si o vila achizitionata pentru conducerea Grupului. Aceste cheltuieli sunt capitalizate si sunt amortizate pe o durata de 50 ani pentru imobilele achizitionate si respectiv pe durata contractelor de inchiriere.

### Depozite de la banchi

- depozitele de la banchi sunt in suma de 0,05 milioane lei;

### Depozite clienti

- datorii privind clientela sunt in suma de 6.254,99 milioane lei reprezinta si 89% din totalul resurselor atrase, din care:
  - 3.537,23 milioane lei acordate persoanelor juridice (57%)
  - 2.717,77 milioane lei acordate persoanelor fizice (43%)

### Imprumut subordonat

- Imprumuturile subordonate sunt in EUR si USD, pe durata determinata de 5-7 ani si sunt in suma de 66,62 milioane lei

### Capital social

Capitalul social al Vista Grup inregistrat la Registrul Comertului este in suma de 468,58 milioane lei si este format din 4.685.825.944 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare, care da drepturi egale detinatorilor.

Ajustarea la inflatie conform IAS 29 insumeaza 36,17 milioane lei, capitalul social al Grupului in situatiile financiare IFRS fiind de 504,75 milioane lei.

### Contul de profit si pierdere - 2021

Veniturile totale aferente anului 2021 insumeaza 428,20 milioane lei, din care:

- ❖ 146,35 milioane lei - venituri din dobanzi;
- ❖ 12,89 milioane lei - venituri din comisioane;
- ❖ 5,09 milioane lei - profit net din operatiuni de schimb;
- ❖ 250,01 milioane lei – castig din achizitii;
- ❖ 13,86 milioane lei – alte venituri.

# RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021

Cheltuielile totale aferente veniturilor realizate in anul 2021 insumeaza 200.95 milioane lei, din care cheltuielile cu operatiunile Grupului sunt de 58,87 milioane lei, dupa cum urmeaza:

- ❖ 55,55 milioane lei reprezinta cheltuieli cu dobanzi;
- ❖ 3,32 milioane lei reprezinta cheltuieli privind comisioanele.

Veniturile nete din dobanzi sunt de 90,80 milioane lei, iar veniturile nete din comisioane sunt de 9,57 milioane lei.

Alte costuri operationale insumeaza 117,83 milioane lei si au urmatoarea structura:

- ❖ 52,79 milioane lei reprezinta cheltuieli cu personalul;
- ❖ 39,36 milioane lei reprezinta alte cheltuieli administrative;
- ❖ 17,02 milioane lei reprezinta cheltuieli cu amortizarea;
- ❖ 8,66 milioane lei reprezinta cheltuieli cu depreciarea activelor si provizioane.

La data de 31.12.2021 Grupul a inregistrat un profit de 227,25 milioane lei.

### Alte informatii

La 31.12.2021, Grupul isi desfasura activitatea prin intermediul a 45 de sucursale (31 ale Vista Bank si 14 ale Credit Agricole), cu un numar total de 560 angajati (312 angajati ai Vista Bank si 248 ai Credit Agricole).

La sfarsitul anului 2021 Grupul a inregistrat urmatorii indicatori de performanta financiara prezentati in comparatie cu anul 2020:

Indicatori/Data de raportare	Dec-21	Dec-20
<b>Fonduri proprii</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Fondurile proprii de nivel 1	498,117,767	307,688,154
Fondurile proprii de nivel 2	63,974,469	19,830,000
Fonduri proprii totale	562,092,236	327,518,154
<b>Indicatori de adevarare a capitalului</b>		
Rata fondurilor proprii de nivel 1	15.92%	19.23%
Rata fondurilor proprii totale	17.97%	20.47%
<b>Rata capitalului propriu (efectul de levier)</b>	6.91%	8.78%
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul de lichiditate	n/a	2.94
Lichiditatea imediata	42.80%	47.82%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	186.82%	247.63%
<b>Indicatori privind profitabilitatea</b>		
Rata rentabilitatii economice (ROA)	3.24%	0.01%
Rata rentabilitatii financiare (ROE)	41.56%	0.15%
Total cheltuieli/total venituri	45.43%	90.70%
<b>Indicatori privind calitatea activelor</b>		
Rata creditelor neperformante	1.95%	4.60%
Creante depreciate/total credite	2.75%	6.84%
<b>Alti indicatori</b>		
Credite acordate/depozite atrase	62.92%	54.30%
Total datorii/capitaluri proprii	11.82	9.77

# RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021

Obligatiile catre asigurarile sociale si bugetul statului au fost achitante in totalitate si in termenele stabilite de reglementarile in vigoare.

Evaluarea separata a elementelor de activ si pasiv exprimate in devize s-a facut la cursurile de schimb ale pietei valutare, comunicate de BNR, din ultima zi lucratoare a lunii.

Realizarea obligatiilor prevazute de lege privind organizarea si conducederea corecta si la zi a contabilitatii se incadraza in perimetrul respectarii principiilor contabilitatii (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii, etc.).

Evidenta contabila se tine in limba romana si in moneda nationala. Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala cat si in valuta. Inregistrările contabile se fac in baza documentelor legal intocmite in mod cronologic si sistematic. Orice operatiune patrimoniala se consimneaza in momentul efectuarii ei intr-un inscris care sta la baza inregistrarilor contabile, dobandind astfel calitatea de document justificativ.

Sistemul de controlul intern al bancii este organizat ca o activitate separata si este compus din urmatoarele departamente: Administrare risc, Conformatie si Audit intern si urmareste aplicarea procedurilor si normelor interne, precum si incadrarea in normele Grupul legale in vigoare.

Cursurile de schimb, emise de Grupul Nationala a Romaniei, aplicabile la 31.12.2021 au fost dupa cum urmeaza:

- RON/EUR – 4.9481
- RON/USD – 4.3707

### Continuitatea activitatii

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu principiul continuităii activităii, care presupune continuarea activităii Grupului în viitorul previzibil.

### Context extern

Perioada 2020-2021 a fost dificilă pentru economiile mondiale, marcată de criza economică provocată de efectele induse de pandemia COVID-19.

În toată Europa, guvernele au implementat pachete fiscale semnificative cu obiectivul de a susține gospodăriile și firmele, cu programe de păstrare a locurilor de muncă. În același timp, băncile centrale s-au angajat în facilități monetare substanțiale atât prin mijloace convenționale, cât și neconvenționale pentru a sprijini fluxul de credit și a preveni perturbările pieței financiare. Măsurile macro prudentiale luate au facilitat, de asemenea, amortizarea impactului crizei atât asupra băncilor, cât și asupra debitorilor.

Totuși, pe finalul anului 2021, situația epidemiologică s-a deteriorat ca urmare a apariției unor noi variante de coronavirus, și a ratei scăzute de vaccinare în special în țările emergente. În plus, majorarea prețurilor din sectorul energetic, precum și perturbările lanțurilor de producție au creat noi presiuni asupra economiilor deja afectate de criza pandemică.

In contextul succesiunii valurilor pandemice Covid-19, în cursul anului 2021, Banca Centrală Europeană a menținut o serie de măsuri pentru a se asigura că băncile aflate în directa supraveghere își pot îndeplini în continuare rolul în finanțarea economiei reale, având în vedere efectele economice ale Covid-19.

Si pe plan local, Banca Natională a Romaniei a continuat politica inceputa in 2020 pastrand o serie de măsuri menite sa atenuzeze efectele negative ale crizei generate de pandemie asupra gospodăriilor si companiilor romanesti.

Astfel, BNR a redus în continuare dobânda de politică monetară la 1.25% începând cu 18.01.2021, și a menținut-o la acest nivel scăzut până spre final de an, cand odata cu reducerea semnificativa a impactului COVID, economia globală și cea națională a inceput să se confrunte cu rate ridicate de inflație.

Tot atunci a avut loc reducerea ratei facilității de depozit la 0,75% și a ratei facilității de creditare (lombard) la 1,75%.

Efectul acestor măsuri a fost o reducere a ratelor dobanzii în piața monetară și astfel, prin mecanismul de transmisie, la reducerea dobanzilor la imprumuturile acordate companiilor și gospodăriilor, favorizând relansarea economică. BNR a continuat gestiunea adecvata a lichiditatii din piata, prin furnizarea la nevoie de lichiditate institutiilor de credit prin tranzactii repo, și prin cumpărarea de titluri de stat în lei pe piata secundară pentru a asigura finanțarea fără probleme a economiei reale și a sectorului public. Cerintele de rezerve minime obligatorii pentru pasivele valutare au ramas la 5%, iar pentru lei la 8%.

# RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021

Odata cu diminuarea ultimului val pandemic, si in contextul inflatiei in crestere, BNR a inceput sa creasca treptat dobanda de politica monetara. Astfel al final de an 2021, aceasta era 1.75% cu un corridor pentru facilitate, extins la +/- 0.75%.

Pe parcursul anului 2021 cursurile de schimb RON/USD și RON/EUR au continuat să fluctueze considerabil, în condițiile incertitudinii pe piețele financiare internaționale, a evoluțiilor economice la nivel global și a semnalelor privind prelungirea conducei accentuate a politicilor monetare ale băncilor centrale.

Astfel, cursul de schimb RON/EUR a înregistrat o creștere constantă pe parcursul anului 2021, înregistrând valoarea de 4,9481 la sfârșitul anului 2021, comparativ cu 4,8694 la sfârșitul anului 2020.

În ceea ce privește sistemul bancar românesc, pe parcursul anului 2021 depozitele sectorului real și-au consolidat poziția dominantă în pasivele instituțiilor de credit și reprezintă aproximativ două treimi din valoarea bilanțului agregat al sectorului bancar.

Lichiditatea aferentă sectorului bancar românesc și-a menținut poziția prudentă, instituțiile de credit având un stoc consistent de active lichide capabil să gestioneze șocurile de lichiditate și să contribuie la diminuarea riscurilor dinspre sectorul real. În ceea ce privește indicatorii de lichiditate, băncile din România au reușit să își păstreze mult peste cerințele specifice în vigoare pe toată perioada parcursă de la începutul pandemiei COVID-19.

IRCC sau Indicele de Referință pentru Creditele Consumatorilor a înlocuit ROBOR-ul în calculul ratei dobânzii pentru creditele cu dobânzi variabile. Din momentul în care a fost introdus, IRCC a înregistrat o diminuare constantă, înregistrând valoarea de 1,17 la finalul trimestrului III 2021.

### Contextul intern

Vista Bank este o bancă universală, de dimensiune și complexitate reduse, deținând la 31.12.2021, poziția 17 în funcție de active (0,70% din totalul activelor bancare înregistrate la nivelul sistemului bancar românesc),

În plus față de incidentele contextului extern, trebuie avut în vedere și factorii interni privind dimensiunea și performanța Vista Bank: Valoarea totală a activelor a înregistrat o creștere cu 29% la data de 31.12.2021 comparativ cu 31.12.2020, respectiv de la 3.448,76 mil. lei la 4.455,09 mil. lei,

În ceea ce privește evoluția datorilor acestea au înregistrat o creștere, în special datorită creșterii volumului depozitelor de la clienti (cu 31%, respectiv 943,4 mil. lei).

Rezultatul final pentru anul 2021 este profit în sumă de 9,19 mil. lei, comparativ cu 0,47 mil. lei la decembrie 2020.

În perioada decembrie 2020 – decembrie 2021, valoarea fondurilor proprii ale instituției de credit a rămas relativ constantă, în timp ce rata fondurilor proprii totale a înregistrat o scădere pe fondul creșterii activelor, respectiv de la 20,47% la 17,25%.

În ceea ce privește calitatea activelor, rata expunerilor neperformante (NPE) s-a diminuat semnificativ, situându-se sub media pe sistem bancar la 31.12.2021 (2,10% vs. 3,35%). Gradul de acoperire cu provizioane înregistra la 31.12.2021, valori sub media pe sistem (51,18% vs. 66,07%).

În ceea ce privește procesele și calitatea acestora, menționăm că acestea nu au fost afectate de pandemia COVID-19, telemunca desfășurându-se fără efecte negative asupra comunicării în cadrul organizației sau calității muncii.

### Concluzie

Principala concluzie a acestor evoluții externe și interne este că Vista Bank este o bancă solidă, care are capacitatea de a gestiona procesele de lucru și de a se adapta schimbărilor pieței, care deține o bază de clienți stabili. Tinerand cont de elementele mentionate mai sus, criza pandemică a oferit oportunitate și contextul de a își extinde activitatea, prin diversificarea portofoliului de clienți și produse, în contextul achiziției Crédit Agricole România.

### Masuri luate de Vista Bank in contextul pandemiei Covid 19

Principalele actiuni intreprinse de Vista Bank in contextul crizei Covid-19 sunt descrise mai jos:

- Toate scenariile de gestionare a continuității activitatii bancii au fost implementate pe deplin (toate procesele critice cu alternative BCM sunt acum in vigoare, cu un accent special pe munca de acasa pentru majoritatea angajatilor de la sediul central), materialele pentru protectia angajatilor sunt disponibile pe scara larga, are loc igienizarea săptamanala in toate sucursalele si sediul central cu materiale antivirale speciale;

# RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021

- Grupul a continuat sa se preocupe de experienta clientilor, asigurand continuitatea serviciilor de baza in timp real, cu interventie prompta, comunicare constanta cu clientii si a accelerat procesul de digitalizare;
- Monitorizarea indeaproape a evolutiei lichiditatii si solvabilitatii si izolarea elementelor cu potențial de volatilitate ridicat;
- Monitorizarea activa a evolutiei pietei si a lichiditatii, precum si a comportamentului clientilor;
- In afara de masurile de moratoriu public, Grupul a decis sa isi sprijine clientii si prin intermediul altor restructurari de imprumut dedicate, in conformitate cu necesitatile specifice ale clientilor.

### **Impactul financiar al pandemiei asupra pozitiei financiare si prudentiale a bancii**

Datorita activitatii reziliente si a rezultatelor obtinute in ultimii ani, Grupul a reusit sa mentina o pozitie buna chiar si in acest context, cu niveluri adekvate de capital si de lichiditate. In cursul anului 2020, Grupul a incorporat in provizioanele privind pierderile din activitatea de creditare efectul noilor scenarii macroeconomice, iar rata creditelor neperformante a scazut sub nivelul de 5%. Toti ceilalți indicatori prudentiali ai bancii au fost in limitele reglementate. Chiar in contextul pandemic, Grupul a inregistrat o crestere pe toate palierile de activitate, atat in ceea ce priveste activele si pasivele bancii (credite clienti, tiluri, depozite clienti) cat si in structura contului de profit sau pierdere.

Disciplina stricta a costurilor se adauga factorilor care au condus la rezultatele financiare pozitive ale Grupului in 2021, costurile administrative suplimentare legate de Covid-19 fiind absorbite complet.

Grupul a avut o estimare rezonabila a impactului Covid-19 asupra pozitiei sale financiare viitoare si a efectuat o analiza in acest sens. Grupul considera ca evaluarea principiului continuitatii activitatii este adekvata si nu exista niciun risc in vederea continuarii activitatii in urmatoarele 12 luni.

### **Pozitia de lichiditate si solvabilitate**

Grupul evalueaza in mod regulat impactul Covid-19 in cadrul activitatii sale, al profilului de risc si al indicatorilor prudentiali si de performanta. In acest sens, Grupul isi evalueaza performanta pe baza scenariilor de testare a stresului asupra indicatorilor cheie de performanta si prudenta, monitorizarea stricta a pozitiei si a indicatorilor de lichiditate (in principal rata de acoperire a lichiditatilor si rata de lichiditate imediata), monitorizarea evolutiei ratelor dobanzilor titlurilor de stat datorita nivelului ridicat de volatilitate din piata si impactul acesteia in baza de capital si monitorizarea similarilor indicatorilor de solvabilitate. Rezultatele testelor de stres sunt confortabile atat in ceea ce priveste solvabilitatea, cat si in ceea ce priveste lichiditatea; Grupul se asteapta sa mentina o pozitie solidă in comparatie cu nivelurile minime reglementate.

### **Lichiditate**

In cursul anului 2021, au fost puse in aplicare urmatoarele actiuni:

- Monitorizarea stricta a evolutiei volumelor (credite, depozite, facilitati de credit neutilizate);
- Monitorizarea stricta a indicatorilor de lichiditate, cu accent principal pe observarea activa a evolutiei pietei si a comportamentului clientilor si simularea diferitelor scenarii dinamice efectuate;
- Gestionarea initiativelor de finantare pentru a raspunde nevoilor de lichiditate ale clientilor afectati;
- Pastrarea unui stoc suficient de active lichide pentru a compensa eventualele iesiri de lichiditat in caz de criza.

Indicatorii de lichiditate depasesc confortabil cerintele minime de reglementare, iar Grupul estimeaza ca vor ramane peste 100% si pe viitor.

### **Solvabilitate**

Grupul a adoptat o serie de masuri pentru conservarea capitalului din cauza impactului pandemiei, dupa cum urmeaza:

- Monitorizarea stricta a pozitiei capitalului si izolarea elementelor potentiiale cu volatilitate ridicata;
- Simulari periodice prin utilizarea metodologilor de testare a stresului privind cresterea ratei de schimb, cresterea ratei dobanzii si cresterea probabilitatilor de nerambursare.

### **Impactul financiar al pandemiei Covid-19 asupra costurilor de functionare si a cheltuielilor de capital ale Grupului**

Ca urmare a adoptarii de noi masuri de siguranta si legale, Grupul a suportat unele cheltuieli administrative (materiale sanitare, masti de fata, truse de igiena, produse de dezinfecție, termometre pentru sucursale, plexiglas de protecție, etc.), care au fost deja recunoscute in contul de profit sau pierdere. Cheltuielile suplimentare datorate situatiei Covid-19 au fost totusi parțial compensate de economii in alte domenii, cum ar fi publicitate si marketing, protocol, cursuri de pregatire, combustibil, deplasari, etc.

# RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021

### Evenimente ulterioare datei bilantului contabil si continuarea activitatii

#### 1. Achizitia Credit Agricole Romania

La data de 04.01.2021 a fost semnat contractul de achizitie a 100% (99,94% Vista Bank Romania SA si 0,06% Barr nível Enterprises Limited) din actiunile Credit Agricole Bank Romania SA, o institutie de credit înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/3797/1996, având codul unic de identificare 8490099, cu sediul social pe strada Berzei, nr. 19, Sector 1, București, România.

Transferul de proprietate asupra actiunilor a fost operat dupa obtinerea aprobarilor necesare din partea autoritatilor relevante (BNR si Consiliul Concurentei).

Din punct de vedere juridic, Credit Agricole Bank Romania SA a continuat să existe ca o persoană juridică de sine stătătoare ulterior aprobării achiziției, până la finalizarea procesului de fuziune.

#### 2. Criza medicala Covid

La finalul primului trimestru al anului 2020, la nivel global s-a declansat pandemia de COVID-19 care a avut impact la nivel global si national asupra economiei si industriei financiar bancare, provocând perturbări ale afacerilor și activităților economice. În data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Președintele României a declarat stare de urgență în data de 16 martie 2020.

Pentru a sprijini clienții a căror situație financiară a fost afectată de pandemia Covid 19 și pentru a limita efectele negative ale crizei de sănătate asupra portofoliilor de împrumuturi, Grupul a oferit posibilitatea de a amâna rambursarea ratelor datorate atât prin aplicarea moratoriu legislativ, pe baza OUG 37/2020, precum și prin implementarea moratoriilor nelegislativ în conformitate cu prevederile Ghidului ABE 02/2020 privind moratoriile legislative și nelegislativ aplicate la plata împrumuturilor în contextul crizei Covid-19.

Criza de sănătate Covid-19 a continuat și în anul 2021, cu singura diferență ca în acest an a început procesul de vaccinare a populației. Începând însă cu 8 martie 2022 starea de alertă nu a mai fost prelungită.

Grupul a continuat să mențină măsurile necesare pentru a asigura continuitatea activității și susținerea clientilor în aceste momente fără precedent.

Grupul a monitorizat în permanenta situația clientilor care au accesat amânarea rambursării ratelor datorate, atât prin aplicarea moratoriu public cat și privat și a aplicat măsuri optime de negociere cu acestia.

La 31.12.2021 nu mai existau clienti cu moratori active, ultimele au expirat în Noiembrie 2021.

Situatia comparativa 2020 vs. 2021 a amanarilor la plata (numar debitori si valoare expunerii pe segmente de activitate), se prezinta dupa cum urmeaza:

Segment clienti	Numar debitori					
	Moratoriu public		Moratoriu privat		TOTAL	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Persoane fizice	197	0	4	0	201	0
Persoane juridice	38	0	1	0	39	0
<b>TOTAL</b>	<b>235</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>0</b>

# RAPORTUL CONSOLIDAT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2021

Segment clienti	Valoare credite amanate (RON)					
	Moratoriu public		Moratoriu privat		TOTAL	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Persoane fizice	69,583,426	0	376,529	0	69,959,955	0
Persoane juridice	171,006,104	0	17,788,284	0	188,794,388	0
<b>TOTAL</b>	<b>240,589,530</b>	<b>0</b>	<b>18,164,813</b>	<b>0</b>	<b>258,754,343</b>	<b>0</b>

Sumele din tabelele de mai sus sunt aferente numai segmentului Vista Bank, Credit Agricole neavand moratorii in cursul anului 2021.

### 3. Criza din Ucraina

In data de 24 februarie 2022, Federatia Rusa s-a angajat in acțiuni militare pe teritoriul Ucrainei. Grupul insa nu are expunere directă fată de entități din Federația Rusă sau Ucraina.

Cu toate acestea, cadrul politic și economic actual din Ucraina poate duce la creșterea incertitudinii la nivel global, la un deficit de aprovizionare cu energie și la un potențial declin al creșterii economice.

Grupul monitorizează îndeaproape evoluțiile care pot afecta piețele financiare, inclusiv sancțiunile, acțiunile guvernelor și evoluțiile din Ucraina. Grupul va evalua în continuare impactul crizei din Ucraina și va întreprinde orice acțiuni potențiale necesare, deoarece faptele și circumstanțele pot fi modificate.

La data întocmirii și aprobării pentru publicare a situațiilor financiare, conducerea Grupul a evaluat cadrul politic și economic actual și măsurile deja luate sau planificate de Guvernul României, Grupul Națională a României și Consiliul European, care ar putea avea un impact negativ asupra Grupului. Pe baza acestei evaluări și a informațiilor publice disponibile în prezent, conducerea nu se așteaptă ca impactul economic al evoluțiilor actuale să afecteze semnificativ capacitatea companiei de a-și continua activitatea. Având în vedere natura incertă a evoluțiilor actuale, este încă prematur să fie cuantificat impactul potențial în rezultatele financiare ale companiei pentru 2022 și ulterior. Orice impact economic asupra companiei și a clienților săi care au legături economice cu această zonă geografică expusă la risc va depinde în primul rând de durata războiului și de intensitatea măsurilor politice și economice luate, cât și de restricțiile puse în aplicare.

Nu poate fi exclus un impact potențial negativ asupra poziției și performanței financiare a Grupului pe termen mediu având în vedere mediul economic în care companie își desfășoară activitatea. Conducerea monitorizează îndeaproape orice evoluție și este pregătită să ia măsurile corespunzătoare. Aceste posibile măsuri viitoare, adoptate de companie, ar putea viza ariile privind estimărilor contabile și metodele de calcul privind ajustările pentru pierderi așteptate și provizioanele pentru riscul de credit. Cu toate acestea, la data întocmirii situațiilor financiare, Grupul continuă să își îndeplinească obligațiile la scadență și, pe baza evaluării evenimentelor actuale și a evoluțiilor potențiale, Grupul aplică principiul continuității activității.

### Propunerি

Ca urmare a activității desfășurate în cursul anului finanțiar 2021, Directoratul Grupului, solicită spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor:

- Raportul Consiliului de Administrazione în ceea ce privește dezvoltarea și desfășurarea activităților Grupului Vista Bank (România) S.A. și a poziției sale financiare pentru exercițiul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2021;

**Stavros Lekkakos**  
Președintele Consiliului de Administrazione,

prin mandatar Georgios Athanasopoulos  
conform deciziei Consiliului de Administrazione al Vista Bank (Romania) S.A. din data de 30.03.2022