

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

**SITUAȚII FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

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

**CUPRINS:**

	<b>PAGINA:</b>
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 5
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	6
SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A REZULTATULUI GLOBAL	7
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8 – 9
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 – 11
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	12 – 143
1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE	12
2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE	14
3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR	33
4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE	102
5. VENITURI NETE DIN DOBANZI CALCULATE UTILIZAND METODA RATEI DOBANZII EFECTIVE	103
6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	103
7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	105
8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	106
9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	107
10. CLASIFICAREA ACTIVELOR SI DATORIIOR FINANCIARE	109
11. NUMERAR SI CONTURI CURENTE LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI	112
12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE BĂNCILOR LA COST AMORTIZAT	113
13. TITLURI DE INVESTIȚII LA COST AMORTIZAT	113
14. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	115
15. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE	117
16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	118
17. IMOBILIZĂRI CORPORALE	119
18. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE	120
19. INVESTIȚII IMOBILIARE	121
20. ACTIVE REPOSEDATE (STOCURI)	122
21. ALTE ACTIVE	122
22. DEPOZITE DE LA BANCI	124
23. DEPOZITE DE LA CLIENȚI	124
24. ÎMPRUMUTURI SUBORDONATE SI OBLIGATIUNI EMISE	125
25. ACTIVE FINANCIARE DEȚINUTE ÎN VEDEREA TRANZAȚIONĂRII	127
26. CREAȚE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI CREAȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT	128
27. DATORII DIN OPERAȚIUNI DE LEASING	128
28. ALTE DATORII	129
29. ALTE PROVIZIOANE	130
30. CAPITAL SOCIAL	132
31. REZERVE	133
32. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	135
33. INVESTIȚII ÎN SUBSIDIARE	135
34. CHELTUIELI CU AJUSTARI DIN DEPRECIERE ACTIVE FINANCIARE	138
35. TRANZAȚII CU PĂRȚILE AFILIATE	138
36. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE	142
37. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL	143
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 8

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii  
Vista Bank (Romania) S.A.

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Vista Bank (Romania) S.A. („Banca”), cu sediul social în Strada Emanoil Porumbaru, nr. 90-92, Sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 10556861, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, situația contului de profit și pierdere și a rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii:	805.604.935 Lei
- Profit net al exercițiului financiar:	86.483.787 Lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Băncii la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS astfel cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS Adoptate de UE”) și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

#### Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Banca, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Aspectele cheie de audit

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

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p><b>Deprecierea colectiva a creditelor și a avansurilor acordate clienților</b></p> <p>Banca înregistrează pierderile din credite în funcție de pierderile așteptate de credite (ECL) în conformitate cu standardul de raportare financiară IFRS 9 – Instrumente financiare: pe o perioadă de până la 12 luni pentru expunerile pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la momentul acordării, și pe durata de viață a creditului, pentru expunerile care înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit, după cum se menționează în politica privind identificarea și evaluarea deprecierei de la nota 2.16 și de la nota 3.1.1.a) la situațiile financiare.</p> <p>La 31 decembrie 2025, liniile cheie din situațiile financiare ale Băncii, afectate de aplicarea IFRS 9, sunt Creditele și avansurile acordate clienților evaluate la cost amortizat în valoare de 5.458.565.420 RON (net de pierderile de credit așteptate aferente în valoare de 124.082.906 RON).</p> <p>Banca aplică un nivel semnificativ de judecată profesională, folosind diferite ipoteze privind momentul înregistrării și valoarea care trebuie înregistrată drept depreciere pentru credite și avansuri acordate clienților.</p> <p>Întrucât stabilirea corespunzătoare pierderilor de credit așteptate aferente creditelor și avansurilor acordate clienților implică utilizarea de modele complexe care identifică datele istorice și datele prospective relevante (care depind, în general, de elemente IT), precum și un nivel semnificativ de judecată din partea conducerii, procesul de evaluare a pierderilor așteptate de credite poate fi supus subiectivității conducerii. Întrucât creditele și avansurile acordate clienților constituie o parte semnificativă din activele Băncii, și datorită semnificației judecăților profesionale aplicate de conducere în clasificarea creditelor și avansurilor acordate clienților în diverse stadii stipulate de IFRS 9 și în stabilirea cerințelor de depreciere corespunzătoare, această arie de audit este considerată un aspect cheie de audit.</p> <p>Ariile cheie ale judecății profesionale aplicate 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 deprecierei creanțelor prin aplicarea IFRS 9 reflectate în modelul de calcul al pierderilor de credit așteptate;</li> <li>• ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor așteptate de credit pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii și fluxurilor de numerar viitoare așteptate de la clienți;</li> <li>• identificarea la timp a expunerilor cu o creștere semnificativă a riscului de credit și a celor cu indicatori de depreciere;</li> <li>• evaluarea informațiilor prospective.</li> </ul>	<p>Pe baza evaluării riscului și a cunoștințelor asupra industriei bancare, cu sprijinul experților noștri în riscul de credit, am analizat pierderile de credit așteptate aferente creditelor și avansurilor acordate clienților și am evaluat estimările utilizate în determinarea pierderilor de credit așteptate, 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> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Evaluarea și testarea controalelor cheie privind: <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 depreciere, inclusiv a creșterii semnificative a riscului de credit;</li> <li>• analiza performanței financiare a debitorilor și estimarea fluxurilor de numerar viitoare;</li> <li>• procesele de guvernare implementate pentru modelele de depreciere colectivă, datele de intrare, revizuirea ECL.</li> </ul> </li> <li>2) Obținerea și analizarea informațiilor care susțin ipotezele folosite în: <ul style="list-style-type: none"> <li>• dezvoltarea modelelor de calcul a 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 de credit așteptate;</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 în riscul de credit care au analizat modul de dezvoltare a modelului ECL și modelele prospective pentru a testa dacă acestea reflectă în mod adecvat politicile și metodologiile Băncii.</p> </li> <li>3) Verificarea împreună cu specialiștii IT a implementării corespunzătoare a metodologiei de calcul ECL în sistemele informatice de calcul, inclusiv: <ul style="list-style-type: none"> <li>• testarea controalelor informatice generale privind sursele de date și calculele ECL;</li> <li>• evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii;</li> <li>• testarea pe bază de eșantion a calculelor ECL.</li> </ul> </li> <li>4) Analizarea dacă informațiile semnificative privind pierderile de credit așteptate aferente creditelor și avansurilor acordate clienților prezentate în situațiile financiare sunt adecvate, în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.</li> </ol>

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p><b>Recunoașterea veniturilor din dobânzi</b></p> <p>Facem referire la nota 5 din situațiile financiare.</p> <p>Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025, veniturile din dobânzi ale Băncii sunt în valoare de 580.921.313 RON provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principalii contributory la venitul din exploatare al Băncii, influențând profitabilitatea acesteia.</p> <p>Veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii.</p> <p>Comisioanele care pot fi atribuite direct instrumentului financiar fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi.</p> <p>Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatice pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am testat elaborarea și eficiența operațională a controalelor interne cheie și ne-am concentrat asupra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• datelor din sistem privind dobânzile și comisioanele aferente creditelor și conturilor clienților;</li> <li>• înregistrării, modificării și actualizării în sistem a ratelor dobânzii;</li> <li>• controalelor informatice 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Am evaluat tratamentul contabil referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil. Ne-am axat testarea pe analizarea corectitudinii clasificării comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar și care fac parte din rata efectivă a dobânzii;</li> <li>• Pentru un eșantion de contracte de credit, am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi sunt complete și corecte;</li> <li>• Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea venitului din dobânzi aplicabilă pe durata de viață estimată a creditului;</li> <li>• Am evaluat veniturile din dobânzi dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective.</li> </ul> <p>Am evaluat prezentarea în situațiile financiare a veniturilor din dobânzi în conformitate cu cerințele IFRS.</p>

## Alte informații – Raportul administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

### Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul administratorilor

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-17.

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

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

- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-17;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Banca și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

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

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Băncii 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 Banca sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Băncii.

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

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

## **Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare**

### **Cerinte privind auditul entitatilor de interes public**

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actiionarilor din data de 16 aprilie 2025 sa auditam situatiile financiare ale Vista Bank (Romania) S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de zece ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2025.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de Banca.
- Nu au fost furnizate serviciile non-audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

### **Raport privind informatiile referitoare la impozitul pe profit**

16. Pentru exercitiul financiar anterior exercitiului financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare, Banca nu a avut obligatia, conform Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile ulterioare, de a intocmi si publica un raport privind informatiile referitoare la impozitul pe profit.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Claudiu Ghiurluc, Partener de Audit



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3113

În numele:

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

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari 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 aprilie 2026



**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Numerar și conturi curente la Banca Națională a României	11,32	2.142.381.934	888.951.472
Credite și avansuri acordate băncilor la cost amortizat	12,32	800.210.088	790.303.097
Credite și avansuri acordate clienților la cost amortizat	3	5.458.565.420	4.966.102.686
Titluri de investiții la cost amortizat	13	1.763.599.597	1.865.072.883
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	11.511.096	18.976.949
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	15	2.488.246	2.499.737
Investiții în subsidiare	33	3.415.995	-
Active financiare deținute în vederea tranzacționării, din care:	25	13.150.235	8.905.923
<i>Instrumente financiare derivate</i>		13.150.235	3.911.735
<i>Instrumente de datorie</i>		-	4.994.188
Active reposedate (stocuri)	20	22.109.084	23.272.718
Alte active financiare	21	20.964.728	15.658.589
Alte active	21	15.768.809	20.543.360
Investiții imobiliare	19	86.773.002	81.898.901
Creanțe privind impozitul pe profit curent	26	146.272	-
Imobilizări corporale	17	45.966.064	40.537.498
Active reprezentând dreptul de utilizare	18	57.070.971	49.723.687
Imobilizări necorporale	16	22.793.474	20.996.548
Creanțe privind impozitul amânat	26	40.200	40.200
<b>Total activ</b>		<b>10.466.955.215</b>	<b>8.793.484.248</b>
Depozite de la bănci	22	11.203.010	64.531.768
Depozite de la clienți	23	9.267.943.279	7.739.991.359
Alte datorii financiare	28	39.653.813	77.902.656
Alte datorii	28	26.595.288	7.810.701
Datorii din operațiuni de leasing	27	61.737.953	53.250.226
Împrumuturi subordonate	24	115.710.580	121.587.130
Obligatiuni emise	24	128.168.114	-
Alte provizioane	29	7.421.667	5.862.303
Datorii privind impozitul amânat	26	2.916.576	4.286.499
<b>Total datorii</b>		<b>9.661.350.280</b>	<b>8.075.222.642</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	30	504.907.982	504.907.982
Rezerve	31	41.960.988	27.710.460
Actiuni proprii		-329.432	-
Rezultatul perioadei		86.483.787	84.864.026
Rezultat reportat profit		172.581.610	100.779.138
<b>Capital propriu atribuibil acționarilor Băncii</b>		<b>805.604.935</b>	<b>718.261.606</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>805.604.935</b>	<b>718.261.606</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>10.466.955.215</b>	<b>8.793.484.248</b>

Situațiile financiare au fost avizate în Ședința Consiliului de Administrație în data de 21 aprilie 2026 și semnate de către:

\_\_\_\_\_  
**Georgios Athanasopoulos**  
**Director General**

\_\_\_\_\_  
**Theodor-Cornel Stănescu**  
**Prim - Director General Adjunct**

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda ratei dobânzii efective	5	580.921.313	594.059.000
Cheltuieli cu dobânzile calculate utilizând metoda ratei dobânzii efective	5	-325.117.580	-350.976.260
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<b>255.803.733</b>	<b>243.082.740</b>
Venituri din comisioane	6	26.533.958	20.081.350
Cheltuieli cu comisioanele	6	-4.162.013	-3.795.574
<b>Venituri nete din comisioane</b>		<b>22.371.945</b>	<b>16.285.776</b>
Câștiguri nete din diferențe de curs de schimb	7.1.	40.082.234	22.662.348
Venituri din randamentul capitalului investit	7	21.843.592	-
Alte venituri din exploatare	7	18.986.712	17.934.202
Venituri din administrarea portofolii credite	7	12.949.969	-
Alte cheltuieli de exploatare	8	-231.245.409	-198.129.798
Cheltuieli nete din deprecierea activelor financiare	34	-38.889.364	-1.016.827
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>101.903.412</b>	<b>100.818.441</b>
Cheltuială impozitul pe profit	9	-15.419.625	-15.954.415
<b>Profit net aferent exercițiului financiar</b>		<b>86.483.787</b>	<b>84.864.026</b>
<b>Elemente care nu pot fi niciodată reclassificate în contul de profit și Pierdere, nete de impozit</b>			
	31	1.076	3.946
Reevaluarea imobilizărilor corporale	31	271.413	-
<b>Elemente care sunt sau pot fi reclassificate în contul de profit și pierdere</b>			
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	31	916.484	117.923
<b>Totalul altor elemente ale rezultatului global</b>		<b>1.188.973</b>	<b>121.869</b>
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar</b>		<b>87.672.760</b>	<b>84.985.895</b>
<b>Profit net atribuibil, din care:</b>		<b>86.483.787</b>	<b>84.864.026</b>
Acționarilor Băncii		86.483.787	84.864.026
<b>Rezultat global atribuibil, din care:</b>		<b>87.672.760</b>	<b>84.985.895</b>
Acționarilor Băncii		87.672.760	84.985.895

Situațiile financiare au fost avizate în Ședința Consiliului de Administrație în data de 21 aprilie 2026 și semnate de către:

\_\_\_\_\_  
**Georgios Athanasopoulos**  
 Director General

\_\_\_\_\_  
**Theodor-Cornel Stănescu**  
 Prim - Director General Adjunct

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>101.903.412</b>	<b>100.818.441</b>
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>			
Pierderi nete din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	34	38.889.364	1.016.827
Cheltuieli cu amortizarea	8	27.681.152	27.236.622
Cheltuieli cu dobânzile	5	325.117.580	350.976.260
Venituri din dobânzi	5	-580.921.113	-594.059.000
Venituri nete cu ajustarea activelor reposedate	7	-738.218	-
(Venituri) /Cheltuieli nete cu provizioanele	8	1.559.363	-1.610.464
Venituri din reevaluarea investițiilor imobiliare	7	-10.055.722	-
Reevaluarea imobilizărilor corporale	7	-240.158	-
Venituri din randamentul capitalului investit	33	-21,843,592	-
Alte ajustări		2.090.289	1.222.799
<b>Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare</b>		<b>-116.557.842</b>	<b>-114.398.515</b>
<b>(Creșterea)/Diminuarea activelor operaționale:</b>			
(Creșterea)/Diminuarea împrumuturilor și avansurilor acordate clienței		-547.649.844	-537.333.058
Plăți pentru achiziția de active operaționale		-19.322.859	-
(Creșterea)/Diminuarea împrumuturilor și avansurilor acordate băncilor		-16.034.379	712.976
(Creșterea)/Diminuarea altor active		16.503.059	19.513.928
<b>Creșterea /(Diminuarea) datoriilor operaționale:</b>			
Creșterea /(Diminuarea) depozitelor de la bănci		-53.328.758	-74.190.654
Creșterea /(Diminuarea) depozitelor de la clienți		1.509.978.739	-719.186.661
Creșterea /(Diminuarea) altor datorii		-19.609.302	937.731
<b>Flux de numerar din activități operaționale înainte de dobânzi și impozit</b>		<b>753.978.813</b>	<b>-1.423.944.253</b>
Dobânzi încasate din credite și avansuri acordate clienței și băncilor	5	464.649.461	453.389.675
Dobânzi plătite pentru depozite de la bănci și de la clienți	5	-295.165.364	-351.263.677
Impozit pe profit plătit	9	-	7.632.149
<b>Flux de numerar din activități operaționale</b>		<b>923.316.639</b>	<b>-1.314.186.106</b>
<b>Activități de investiții:</b>			
Achiziții de titluri de investiții evaluate la cost amortizat	13	-240.618.719	-494.220.941
Achiziții de active financiare deținute în vederea tranzacționării	25	-	-4.994.188
Vânzări de active financiare deținute în vederea tranzacționării	25	4.994.188	-
Încasări de titluri de investiții evaluate la cost amortizat ajunse la maturitate	13	350.000.000	685.536.000
Achiziții de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	-5.065.411	-8.304.180
Mișcarea netă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	12.696.475	-
Mișcarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	15	11.491	-727.747
Dobânzi încasate din activități de investiții	5	102.082.806	88.535.260
Dividende primite	7	1.771.518	1.379.471
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	16,17	-25.698.339	-18.536.327
Vânzări de imobilizări corporale și necorporale	16,17	5.063.400	-
Venituri din vânzarea investițiilor imobiliare	7	707.339	-
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	7	306.030	685.182
Plăți pentru achiziția de participații în investiții în subsidiare	33	-8.635.657	-
Încasări din rambursarea participațiilor în investiții în subsidiare /dezinvestiri	33	27.085.260	-
<b>Flux de numerar utilizat în activități de investiții</b>		<b>224.700.379</b>	<b>249.352.530</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

<b>Activități de finanțare:</b>	<b>Nota</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024</b>
Plata datoriilor de leasing	<b>27</b>	-16.026.069	-12.398.070
Dobânzi plătite pentru împrumuturi subordonate	<b>5</b>	-7.885.970	-9.048.960
Dobânzi plătite pentru obligațiuni subordonate emise	<b>5</b>	-785.308	-
Încasări din emisiuni de obligațiuni subordonate	<b>24</b>	127.148.500	-
Plăți pentru achiziția de acțiuni de la minoritari		-329.432	-
<b>Flux de numerar utilizat în activități de finanțare</b>		<b>102.121.721</b>	<b>-21.447.030</b>
Creșterea/ (descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar		1.226.714.716	-1.086.280.607
<b>Numerar și echivalent de numerar la începutul exercițiului</b>	<b>32</b>	<b>1.649.852.676</b>	<b>2.736.133.283</b>
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar		<b>23.424.023</b>	-
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul exercițiului</b>	<b>32</b>	<b>2.899.991.415</b>	<b>1.649.852.676</b>

Situațiile financiare au fost avizate în Ședința Consiliului de Administrație în data de 21 aprilie 2026 și semnate de către:

\_\_\_\_\_  
**Georgios Athanasopoulos**  
**Director General**

\_\_\_\_\_  
**Theodor-Cornel Stănescu**  
**Prim - Director General Adjunct**

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	Capital social	Rezerve	Rezultatul reportat (profit)	Acțiuni proprii	Total capitaluri, atribuibile acționarilor Băncii	Total capitaluri
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>		<b>504.907.982</b>	<b>27.710.460</b>	<b>185.643.164</b>	-	<b>718.261.606</b>	<b>718.261.606</b>
Profitul anului		-	-	86.483.787	-	86.483.787	<b>86.483.787</b>
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor	31	-	271,413	-	-	271,413	-
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - Biroul de credit	31	-	1,076	-	-	1,076	
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - Titluri	31	-	916,484	-	-	916,484	
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar</b>		<b>-</b>	<b>1.188.973</b>	<b>86.483.787</b>	<b>-</b>	<b>87.672.760</b>	<b>87.672.760</b>
Transferuri către rezerve	31	-	13,061,555	-13,061,555	-	-	-
Cumpărare de acțiuni proprii*		-	-	-	<b>-329.432</b>	<b>-329.432</b>	<b>-329.432</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>		<b>504.907.982</b>	<b>41.960.988</b>	<b>259.065.397</b>	<b>-329.432</b>	<b>805.604.935</b>	<b>805.604.935</b>

\*Reprezintă răscumpărarea de acțiuni proprii, respectiv a unui număr de 2.151.859 acțiuni, deținute de un acționar minoritar, cu o cota de participare de 0.04591% din capitalul social. Răscumpărarea acțiunilor a fost aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Vista Bank din data de 29.04.2024. În data de 10.02.2025, Consiliul de Administrație al Băncii a aprobat dobândirea acțiunilor la prețul de RON 0.1530916716 per acțiune, respectiv la un preț total de RON 329,431.69.

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	Capital social	Rezerve	Rezultatul reportat (profit)	Total capitaluri, atribuibile acționarilor Băncii	Total capitaluri
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>		<b>504.907.982</b>	<b>18.602.494</b>	<b>110.265.237</b>	<b>633.775.713</b>	<b>633.775.713</b>
Profitul anului		-	-	84.864.026	84.864.026	<b>84.864.026</b>
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amânat	<b>31</b>	-	121.867	-	121.867	<b>121.867</b>
<b>Total rezultat global aferent exercițiului financiar</b>		<b>-</b>	<b>121.867</b>	<b>84.864.026</b>	<b>84.985.893</b>	<b>84.985.893</b>
Transferuri către rezerve	<b>31</b>	-	8.986.099	-8.986.099	-	-
Dividende		-	-	-500.000	-500.000	-500.000
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>		<b>504.907.982</b>	<b>27.710.460</b>	<b>185.643.164</b>	<b>718.261.606</b>	<b>718.261.606</b>

Situațiile financiare au fost avizate în Ședința Consiliului de Administrație în data de 21 aprilie 2026 și semnate de către:

\_\_\_\_\_  
**Georgios Athanasopoulos**  
**Director General**

\_\_\_\_\_  
**Theodor-Cornel Stănescu**  
**Prim - Director General Adjunct**

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE**

Vista Bank Romania S.A. (va fi denumita în continuare „Banca”) este o societate pe acțiuni înregistrată în România, autorizată și supravegheată de Banca Națională a României pentru furnizarea serviciilor financiare specifice domeniului bancar.

Situațiile financiare cuprind situațiile financiare ale Vista Bank Romania S.A., pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024.

Vista Bank Romania S.A. este o societate bancară română, cu sediul în București, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92. Sector 1, înregistrată la O.R.C.T.B. sub nr. J1998004436402 și în Registrul Bancar sub numărul RB-PJR-40-044/18.02.1999, având Codul de Înregistrare Fiscală nr. RO 10556861 și contul bancar nr. 371133700 RON, deschis la BNR Centrală.

Banca este prezentă pe piața bancară din România de peste de 25 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 operațiuni 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.

În cursul anului 2022, Credit Agricole Bank Romania S.A. a fuzionat prin absorbție cu Vista Bank (Romania) S.A., aceasta încetând și existența în urma fuziunii. Fuziunea prin absorbție a Credit Agricole Bank Romania S.A. a intrat în vigoare în data de 1 octombrie 2022, data stabilită în Proiectul de Fuziune și aprobată de acționarii Băncii în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Vista Bank Romania S.A. din 28 ianuarie 2022.

La 31 decembrie 2025, **structura acționariatului** era următoarea:

<b>Acționari</b>	<b>2025</b>
	<b>(%)</b>
Barniveld Enterprises Limited	99,72
Vista Bank (ROMANIA) SA	0,05
Acționari – Persoane juridice	0,17
Acționari - Persoane fizice	0,07
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

La 31 decembrie 2025, **structura capitalurilor proprii** este prezentată în continuare:

<b>Capitaluri proprii (lei)</b>	<b>31 Decembrie 2025</b>	<b>Variația anuala (%)</b>	<b>31 Decembrie 2024</b>
<b>Capital social conform IFRS</b>			
Capital social înregistrat la Registrul Comerțului	468.736.524		468.736.524
Ajustarea capitalului social la inflație (IAS 29)	36.171.458		36.171.458
	<b>504.907.982</b>	<b>0,00%</b>	<b>504.907.982</b>
<b>Profit cumulată/Rezultat reportat</b>	<b>259.065.397</b>	<b>39,55%</b>	<b>185.643.164</b>
Profit/pierdere aferent(ă) anului	86.483.787		84.864.026
Pierderi fiscale reportate	172.581.610		100.779.138
Acțiuni proprii	-329.432		
Alte rezerve	41.960.988	<b>51,43%</b>	27.710.460
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>805.604.935</b>	<b>12,16%</b>	<b>718.261.606</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**Sediul social** al Băncii este:

**Vista Bank România SA**

**Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92**

**București, Sector 1**

**România**

La 31 decembrie 2025, Banca deține subsidiara VISTA 2025 (anterior denumita Alpha Leasing IFN S.A. ) La 31 decembrie 2024, Banca nu deține nicio filială. Detalii privind achiziția investiției în subsidiară se pot consulta în Nota 33.

Banca oferă servicii comerciale bancare și de retail în moneda locală ("RON") și în moneda străină pentru persoane fizice și companii. Acestea includ: deschideri de cont, plăți interne și internaționale, tranzacții de schimb valutar, finanțarea de capital circulant, facilități de credit pe termen mediu și lung, credite retail, garanții bancare, acreditive și încasări prin cecuri și bilete la ordin.

La 31 decembrie 2025, Vista Bank Romania își desfășoară activitatea prin sediul central din București și prin rețeaua sa formată din 35 de sucursale situate în București și în țară (31 decembrie 2024: 35 de sucursale) și are 538 angajați (31 decembrie 2024:496 angajați).

La 31 decembrie 2025, **structura Consiliului de Administrație al Băncii** era următoarea:

**Președinte:**

- Dl. Stavros Lekkakos

**Membrii:**

- Dna. Pavlina Tavridaki
- Dl. Theodoros Efthys
- Dl. Ilias Volonasis
- Dl. Konstantaras Panagiotis
- Dl. Georgios Athanasopoulos
- Dl. Theodor-Cornel Stănescu

Aționarul majoritar al Băncii este Barniveld Enterprises Limited. Adresa sediului social este 58 Arch. Makarios III. Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

Consiliul de Administrație formulează politici pentru funcționarea băncii și monitorizează punerea acestora în aplicare.

Banca este condusă de un Consiliu de Administrație format din 7 membri.

**Componenta Consiliului de Administrație** al Vista Bank (Romania) S.A. la data de 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 este următoarea:

<b>Poziție</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Președinte	Lekkakos Stavros	Lekkakos Stavros
Membru	Pavlina Tavridaki	Pavlina Tavridaki
Membru	Efthys Theodoros	Efthys Theodoros
Membru	Volonasis Ilias	Volonasis Ilias
Membru	Panagiotis Konstantaras	Panagiotis Konstantaras
Membru	Athanasopoulos Georgios	Athanasopoulos Georgios
Membru	Stănescu Theodor-Cornel	Stănescu Theodor-Cornel

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

### **2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare - Declarație de conformitate**

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („Standardele de Contabilitate IFRS”) și Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare („Ordinul 27/2010 al BNR”) și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu interpretările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (“IASB”).

Principalele metode și politici contabile aplicate în întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate mai jos și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate, dacă nu este menționat altfel.

Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în moneda mediului economic în care aceasta operează, prezentate 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 „Standardele de Contabilitate IFRS” presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, 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 judecăților 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.

Situațiile financiare ale Băncii pentru anul 2025 cuprind rezultatele operațiunilor Vista Bank Romania S.A., pentru perioada de 12 luni, de la 1 ianuarie 2025 până la 31 decembrie 2025.

Situațiile financiare ale Băncii pentru anul 2024 cuprind rezultatele operațiunilor Vista Bank Romania S.A., pentru perioada de 12 luni, de la 1 ianuarie 2024 până la 31 decembrie 2024.

### **2.2 Moneda funcțională și de prezentare**

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

### **2.3 Continuitatea activității**

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu principiul continuității activității, care presupune continuarea activității Băncii în viitorul previzibil. În plus, conducerea nu are cunoștință de incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea sa de a-și continua activitatea. Prin urmare, situațiile financiare sunt întocmite pe baza continuității activității.

#### **Context extern**

Anul 2025 aduce provocări semnificative pentru economia României, cu un impact direct asupra activității clienților Băncii. Inflația se menține la un nivel ridicat, alimentată de deficitul bugetar persistent și de necesitatea acoperirii acestuia prin împrumuturi pe piețele interne și externe. Această situație determină menținerea dobânzilor la un nivel restrictiv, ceea ce influențează costul de finanțare al creditelor și pune presiune asupra costului de atragere a resurselor pentru Bancă, având în vedere randamentele competitive oferite de statul român prin emisiunile de titluri de stat destinate populației.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

Totodată, creșterea fiscalității prin măsurile adoptate la începutul anului 2025 are un efect amplu asupra majorității sectoarelor economice, reducând marjele de profitabilitate ale companiilor și diminuând puterea de cumpărare a consumatorilor individuali.

Instabilitatea politică resimțită în perioada premergătoare finalizării alegerilor prezidențiale (din mai 2025) a generat o perioadă de stagnare a reformelor structurale și de amânare a unor investiții majore, contribuind la o încetinire temporară a creșterii economice.

La nivel internațional, tensiunile comerciale globale, în special cele dintre SUA și Uniunea Europeană, pot influența negativ sectoarele orientate către export prin creșterea tarifelor și scăderea volumului tranzacțiilor comerciale. Banca monitorizează aceste riscuri geopolitice pentru a evalua impactul asupra clienților expuși la piețele externe.

Anul 2025 marchează o etapă critică în adoptarea criteriilor de sustenabilitate. În conformitate cu Directiva privind Raportarea Durabilității de către Companii (CSRD) și standardele ESRS, Banca a integrat factorii de mediu, sociali și de guvernanță (ESG) în procesele sale de analiză. Evaluăm activ expunerea portofoliului la riscurile de tranziție climatică și implementăm cerințele de raportare nefinanciară, sprijinind în același timp clienții în tranziția către modele de afaceri verzi, fără a compromite profilul de risc al instituției. Banca noastră își asumă angajamentul pentru o dezvoltare sustenabilă, având o preocupare constantă pentru oameni, mediu și produse de calitate, ghidându-se după principii etice și transparente.

Odată cu aplicarea Regulamentului privind reziliența operațională digitală („DORA”) începând cu ianuarie 2025, Banca și-a consolidat cadrul de gestionare a riscurilor TIC. Investițiile realizate în securitatea sistemelor informatice și în monitorizarea furnizorilor terți asigură o protecție sporită împotriva amenințărilor cibernetice și garantează continuitatea serviciilor digitale oferite clienților, într-un mediu tehnologic aflat în continuă schimbare.

Banca urmărește îndeaproape evoluția tuturor acestor evenimente și evaluează constant impactul lor asupra propriei activități, fiind pregătită să adopte măsurile necesare pentru ca principiul continuității activității să nu fie afectat.

În urma analizei detaliate a modificărilor aduse Regulamentului 575/2013 al Uniunii Europene (CRR III / CRD VI), cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2025, Banca a concluzionat că aceste ajustări nu au un impact negativ semnificativ asupra operațiunilor și cerințelor de capital. Banca va menține indicatori de solvabilitate solizi, asigurând stabilitatea și desfășurarea activității fără perturbări.

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

În anul 2025, Banca a aplicat amendamente la IAS 21 „Lipsa convertibilității” emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) care sunt obligatorii pentru perioadele de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2025.

Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

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

Următoarele amendamente la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE au intrat în vigoare și au efect pentru perioada curentă de raportare (începând cu sau după 1 ianuarie 2025):

- **Amendamente la IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității** (emise de IASB în 15 august 2023). Amendamentele oferă îndrumări entităților pentru a evalua dacă o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când convertibilitatea lipsește.

Începând cu 1 ianuarie 2025, Banca a aplicat amendamentele la IAS 21 care oferă îndrumări privind evaluarea convertibilității unei monede și determinarea cursului de schimb atunci când aceasta lipsește.

În urma analizei portofoliului de active și datorii exprimate în valută, Banca a concluzionat ca monedele străine semnificative utilizate în operațiunile curente rămân convertibile conform noilor criterii, neexistând impact asupra evaluării activelor și datoriiilor.

Adoptarea acestor amendamente nu a condus la modificări cu impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în situații financiare ale Băncii în anul 2025.

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

La data aprobării acestor situații financiare, Banca nu a aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare. Banca nu a optat pentru adoptarea anticipată a următoarelor amendamente. În prezent, evaluarea impactului acestor modificări este în curs de desfășurare. Deși procesul de analiză nu este finalizat, Banca estimează că aplicarea lor nu va genera ajustări semnificative, însă concluziile finale vor fi reflectate în raportările perioadelor viitoare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 - Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare emise de IASB în 30 mai 2024.** Amendamentele clarifică clasificarea activelor financiare care au caracteristici de mediu, sociale, de guvernanta corporativă (ESG) și similare. Amendamentele clarifică și data la care un activ sau o datorie financiară este derecunoscut(ă) și introduce cerințe suplimentare de prezentare cu privire la investițiile în instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și instrumentele financiare care au caracteristici contingente (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026).
- **Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 – Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale** emise de IASB în 18 decembrie 2024. Cerințele de uz propriu din IFRS 9 sunt modificate astfel încât să includă factorii pe care o entitate trebuie să-i ia în calcul atunci când aplică IFRS 9:2.4 în contractele de achiziție și livrare de energie electrică din surse regenerabile pentru care sursa de producere a energiei electrice depinde de condițiile naturale. Dispozițiile privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor din IFRS 9 sunt modificate astfel încât să permită unei entități care aplică un contract de energie electrică din surse regenerabile care depind de condițiile naturale, specificat drept element de acoperire împotriva riscurilor să desemneze un volum variabil de tranzacții de energie electrică previzionate ca fiind instrumentul acoperit împotriva riscurilor dacă sunt îndeplinite anumite criterii și să evalueze elementul acoperit împotriva riscurilor folosind același ipoteze legate de volum ca cele folosite pentru elementul de acoperire împotriva riscurilor. Amendamentele la IFRS 7 și IFRS 19 vor introduce cerințe de prezentare de informații cu privire la contractele de energie electrică dependente de condițiile naturale cu anumite caracteristici specificate (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026).
- **Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7 - Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS – Volumul 11** emise de IASB în 18 iulie 2024. Aceste amendamente includ clarificări, simplificări, corecții și modificări în următoarele domenii: (a) contabilitatea de acoperire a riscurilor adoptată de o entitate care adoptă standardele pentru prima dată (IFRS 1); (b) câștigul sau pierderea la scoaterea din gestiune (IFRS 7); (c) prezentarea diferenței amânate între valoarea justă și prețul de tranzacționare (IFRS 7); (d) introducerea și prezentările de informații privind riscul de credit (IFRS 7); (e) scoaterea din evidență a datoriilor de leasing de către locatar (IFRS 9); (f) prețul de tranzacționare (IFRS 9); (g) stabilirea unui „reprezentant de facto” (IFRS 10); (h) metoda bazată pe cost (IAS 7) (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026).
- **IFRS 18 Prezentare și informații de furnizat în situațiile financiare** emis de IASB în 9 aprilie 2024 va înlocui IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare. Standardul introduce trei seturi de cerințe noi pentru ca societățile să-și îmbunătățească raportarea performanței financiare și pentru a da investitorilor o bază mai bună de analizare și comparare a companiilor. Principalele modificări în noul standard față de IAS 1 se referă la: (a) introducerea de categorii (operațiuni de exploatare, de investiții, de finanțare, referitoare la impozitul pe profit și întrerupte) și de sub-totaluri definite în situația profitului sau a pierderii; (b) introducerea de cerințe pentru îmbunătățirea agregărilor și a dezagregărilor; (c) introducerea de informații privind Măsurile de performanță stabilite de conducere (MPC-uri) în notele la situațiile financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027).

În prezent, analiza și evaluarea impactului acestor modificări aduse de standardul IFRS 18 nu a fost propriu zis efectuată. Totuși, Banca a luat notă de principalele modificări care vor marca o schimbare majoră în „arhitectura” raportării financiare, precum și de faptul că va aduce o transformare în ce privește prezentarea performanței, punând un accent mult mai mare pe structura într-o manieră cât mai transparentă a contului de profit și pierdere, prin introducerea a trei categorii distincte de venituri și cheltuieli (operaționale, de investiții și finanțare), definirea și dezagregarea acestora fiind crucială cât și impunerea unor subtotaluri obligatorii. Pentru Bancă, impactul ar putea fi semnificativ la nivelul reclasificărilor elementelor de venituri și cheltuieli și al proceselor de colectare a datelor necesare pentru noile note explicative privind indicatorii de performanță definiți de management (MPM), urmând ca analiza să fie extinsă și asupra sistemului de raportare (Core Banking) pentru a evalua dacă va putea genera noile subtotaluri cerute de IFRS 18, fără intervenții manuale majore.

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

Banca a luat notă de noile standarde IFRS și amendamente la standarde existente emise, dar care nu au fost încă adoptate pentru utilizare în Uniunea Europeană până la data prezentei raportări. Deoarece aceste standarde nu sunt încă disponibile pentru aplicare în UE, Banca nu a demarat procesul formal de evaluare a impactului acestora. Conducerea va iniția analiza detaliată a efectelor potențiale pe măsură ce procesul de adoptare la nivelul UE avansează, estimând că, la acest moment, nu este posibilă o evaluare rezonabilă a impactului financiar. Banca monitorizează deopotriva și calendarul de adoptare al UE

- **IFRS 19 Filiale fără răspundere publică:** informații de furnizat emis de IASB în 9 mai 2024 și modificat de IASB în 21 august 2025. Standardul permite filialelor să ofere informații restrânse atunci când aplică „Standardele de Contabilitate IFRS” în situațiile financiare. IFRS 19 este opțional pentru filialele eligibile și stabilește cerințele de furnizare de informații pentru filialele care aleg să îl aplice (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

Banca a luat notă de emiterea IFRS 19, care permite simplificarea prezentării informațiilor pentru anumite filiale. Până în prezent, nu a fost realizată o evaluare a impactului, având în vedere că standardul este opțional și nu a fost încă preluat în legislația Uniunii Europene.

- **Amendamente la IAS 21 Efectele variației cursului de schimb valutar: Tranziția la o monedă de prezentare hiperinflaționistă** emise de IASB în 13 noiembrie 2025. Amendamentele clarifică modul în care societățile trebuie să treacă de la o monedă non-hiperinflaționistă la o monedă hiperinflaționistă în situațiile financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027).

Având în vedere data recentă a emiterii și faptul că amendamentele nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană, Banca nu a efectuat o evaluare a impactului acestora. Mai mult, la data raportării, moneda de prezentare a Băncii nu este considerată hiperinflaționistă, astfel încât nu se anticipează un impact imediat sau semnificativ asupra situațiilor financiare. Inflația cumulată pe ultimii 3 ani în România este undeva în intervalul 30-40%, ceea ce este mult sub pragul critic de 100%.

**e) Noi standarde și modificări la standardele existente emise de IASB, dar pentru care Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.**

- **IFRS 14 Conturi de amânare aferente activităților reglementate** emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2016; Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final).

Acest standard interimar nu a fost adoptat de Uniunea Europeană, Comisia Europeană amânând aprobarea până la finalizarea proiectului de către IASB. Impactul nu a fost evaluat, deoarece standardul nu este aplicabil în prezent în UE. Totodată, având în vedere profilul de activitate al Băncii (servicii financiare și bancare), conducerea estimează că acest standard nu este relevant pentru operațiunile instituției.

- **Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participație-Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia**, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată; Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Aceste amendamente vizează tratamentul contabil al câștigurilor și pierderilor în tranzacțiile cu entități asociate. Având în vedere că IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare și că procesul de aprobare la nivelul Uniunii Europene este, de asemenea, suspendat până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență, Banca nu a efectuat o evaluare a impactului acestora. Conducerea va analiza aceste modificări doar în momentul în care va exista un orizont clar de adoptare și aplicare obligatorie în UE.

Banca anticipează ca adoptarea acestor noi standarde și a modificărilor standardelor existente nu va avea un impact material asupra situațiilor financiare ale Băncii, în viitor. Impactul este în curs de evaluare.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată. Conform estimărilor Băncii, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform **IAS 39: Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare** nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

#### **2.4 Contabilizarea efectelor hiperinflației**

Anterior datei de 1 ianuarie 2004, ajustările și reclasificările înregistrărilor contabile statutare pentru conformitate cu Standardele Internaționale 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 Economia Hiperinflaționiste”). IAS 29 solicită ca 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, Banca 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.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

## 2.5 Moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt convertite în lei la cursul oficial de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare înregistrate în deize 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 semnificative au fost:

Moneda	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Euro (EUR)	1: RON 5,0985	1: RON 4,9741
US Dollar (USD)	1: RON 4,3417	1: RON 4,7768

## 2.6 Active și datorii financiare

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute în bilanțul Băncii atunci când Banca 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 datoriilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare atribuite direct achiziției de active sau datorii financiare la FVTPL sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere.

### 2.6.1 Active financiare

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

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

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

- Modul în care performanța modelului de afaceri și a activelor financiare deținute în cadrul aceluși model de afaceri sunt evaluate și raportate personalului-cheie al entității;
- Riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și activele financiare deținute în cadrul aceluși 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 Băncii.

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

În acest sens, Banca 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.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

Banca clasifică activele financiare în funcție de modelul de afacere al Băncii și de caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar. Un model de afacere reflectă modul în care Banca 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 plăților contractuale pe durata vieții instrumentului (include active precum credite, titluri de stat și obligațiuni care nu sunt deținute pentru tranzacționare).

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 Băncii. 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 Banca 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 plăților 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. Banca recunoaște toate activele și datoriile financiare la data tranzacționării. Aceasta este data la care Banca se obligă să cumpere sau să vândă un activ financiar.

Ca o a doua etapa a procesului sau de clasificare, Banca evaluează condițiile contractuale de finanțare pentru a identifica dacă rezulta în exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii la valoarea principalului (testul "Solely Payments of Principal and Interest" - SPPI). "Principal" este definit ca valoarea justă a activului financiar la recunoașterea inițială și se poate schimba pe întreaga durată de viață a activului financiar (de exemplu, dacă există rambursări ale principalului sau amortizarea primei / reducerii). În ceea ce privește „dobânda”, elementele cele mai semnificative sunt „considerarea valorii în timp a banilor și a riscului de credit”. Pentru a face evaluarea SPPI, Banca apreciază și considera factori relevanți, cum ar fi moneda în care este exprimat activul financiar 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 legătura cu un acord de împrumut de bază, nu dau naștere fluxurilor de numerar contractuale care reprezintă numai plăți de capital și dobânzi din suma rămasă neschimbata. În astfel de cazuri, activul financiar 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)**

După recunoașterea inițială, activele financiare sunt evaluate la valoarea justă, inclusiv costurile de tranzacționare direct atribuibile. Acestea sunt ulterior evaluate 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 financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, adică îndeplinesc condițiile din "testul SPPI".

- **Instrumente de capitaluri proprii**

Banca 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.

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

- **Instrumente de datorie**

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

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

- **Instrumente financiare derivate**

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

- **Instrumente de capitaluri proprii**

În conformitate cu IFRS 9, Banca 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, Banca 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 vânzare sau care nu au trecut testul SPPI.

**Active financiare - derecunoaștere**

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

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar expiră;
- Transferul activului financiar și transferul se califică pentru derecunoaștere;
- Renunță voluntar la drepturile sale asupra activului financiar deoarece activul este considerat irecuperabil („write-off”) sau pentru a acorda o concesiune debitorului (iertarea de datorie);
- Modificarea semnificativă a unui activ financiar în urma unei renegocieri contractuale, care are ca rezultat stingerea activului financiar existent și recunoașterea unui nou activ financiar.

În anumite circumstanțe, Banca renegociază sau modifică în alt mod fluxurile de numerar contractuale ale împrumuturilor acordate clienților. În acest caz, Banca va evalua dacă noii termeni sunt sau nu substanțial diferiți de termenii inițiali. Banca face acest lucru luând în considerare ambii factori cantitativi, precum și calitativi care modifică substanțial dimensiunea sau natura riscurilor creditorului asociate contractului de credit preexistent. Dacă noii termeni sunt substanțial diferiți, Banca renunță la activele financiare inițiale și recunoaște un „nou” activ financiar. Noul activ financiar 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 financiare care sunt depreciate la data recunoașterii inițiale (prima grant sau re-atribuire din cauza unor modificări semnificative) sunt clasificate drept active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (POCI).

La evaluarea noilor condiții pentru a determina dacă acestea sunt modificate semnificativ, Banca trebuie să analizeze dacă modificarea este efectuată pentru a crește recuperarea creditului preexistent. Renegocierea sau modificarea fluxului de numerar contractual al unui activ financiar existent poate avea ca rezultat pierderea activului financiar și recunoscut ca nou activ financiar

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

dacă acele modificări ale activului financiar 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.

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

**A. Criteriile pentru expunerile „forborne”**

Deși, în general, modificarea pentru activele aflate în dificultate este acordată cu scopul de a recupera cât mai mult posibil din activul financiar inițial, există situația în care o operațiune de restructurare modifică în mod substanțial activul financiar, iar activele modificate sunt substanțial diferite în termeni de risc economic și de credit:

- Novație - Schimbarea debitorului;
- Modificarea valutei: Schimbarea denominării expunerii;
- Schimbarea structurii prin consolidări (unificarea mai multor facilități într-un singur credit nou) sau divizări (separarea unui singur credit în mai multe facilități distincte).

**B. Criteriile pentru expunerile „non-forborne”**

Criteriile de derecunoaștere pentru modificarea expunerii „non-forborne” vor include criteriile pentru 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 semnificație de 10%;
- Schimbarea produsului; conversia unei linii de credit („revolving”) într-un credit cu rate fixe („term loan”) sau invers;
- O prelungire a scadenței peste 50% din durata rămasă și care depășește 1 an; ambele condiții trebuie îndeplinite cumulativ pentru a declanșa derecunoașterea automată.

Prelungirea facilității doar în urma unei analize de credit noi, unde banca are dreptul să respingă cererea dacă scorul/ratingul clientului este sub limită. (Acest lucru demonstrează că nu este o prelungire automată, ci un credit nou).

Atunci când termenii contractuali ai unui credit sunt renegociați sau modificați, Banca evaluează dacă această schimbare este semnificativă. Tratatamentul contabil depinde de rezultatul acestei evaluări.

O modificare este considerată semnificativă atunci când noile clauze contractuale sunt substanțial diferite de cele inițiale. În acest caz, creditul vechi este considerat derecunoscut (eliminat din bilanț) și se recunoaște un activ financiar nou la valoarea sa justă. Orice diferență între valoarea contabilă a creditului vechi și valoarea justă a noului credit este înregistrată imediat în Contul de Profit și Pierdere (P&L) ca câștig sau pierdere din derecunoaștere. Noul credit este raportat, de regulă, în Stadiul 1 („Stage 1”), cu excepția cazului în care este considerat un activ depreciat la origine (POCI).

Pentru a determina dacă o modificare este semnificativă din punct de vedere cantitativ, Banca aplică Modificarea valorii actualizate (NPV).

$$\text{Modificare \%} = (| \text{NPV nou} - \text{NPV vechi} | / \text{NPV vechi}) \times 100$$

- NPV nou: Fluxurile de numerar recalculat conform noilor termeni, actualizate cu rata dobânzii efective (EIR) inițiale.
- NPV vechi: Valoarea contabilă brută a creditului exact înainte de modificare.

Dacă rezultatul depășește 10%, atunci conform IFRS 9, modificarea este considerată semnificativă, ceea ce atrage derecunoașterea vechiului credit. Dacă rezultatul este sub 10%, modificarea este nesemnificativă, cu excepția cazului în care există motive calitative (ex: schimbarea valutei).

Dacă modificarea nu îndeplinește criteriile calitative sau cantitative (testul de 10%) pentru a fi considerată o "stingere" a datoriei, aceasta este tratată ca o modificare nesemnificativă.

Activul nu este derecunoscut, ci rămâne în bilanț. Banca recalculează valoarea contabilă brută a creditului prin actualizarea noilor fluxuri de numerar folosind rata dobânzii efective (EIR) inițială a contractului.

Ajustarea rezultată se înregistrează în Contul de Profit și Pierdere sub forma unui câștig sau a unei pierderi din modificare („gain/loss”). Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit (SICR) se face în continuare prin raportare la momentul acordării creditului inițial.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

#### **2.6.2 Datorii financiare**

Banca are datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (inclusiv datorii financiare deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere) și datorii financiare la cost amortizat. Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt stinse – adică, atunci când obligația este ștearsă, anulată sau când expiră.

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

Această categorie cuprinde două sub-grupe: datorii financiare deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Datoriile financiare 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, Banca nu deține datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul

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

Datoriile financiare 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. Datoriile financiare 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 financiară este anulată atunci când obligația aferentă datoriei este achitată, anulată sau expiră. În cazul în care o datorie financiară existentă este înlocuită cu o alta a aceluiași creditor, în termeni substanțial diferiți, sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial (modificarea după renegocierea comercială a NPV deasupra unui prag de semnificație 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.

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe piețele active este determinată pe baza prețurilor cotate (de exemplu, prețuri de ofertă/ofertă, după caz). Atunci când piețele nu sunt active sau nu sunt disponibile prețuri observabile (de exemplu, titluri nelistate și anumite derivate), Banca determină valoarea justă folosind tehnici adecvate de evaluare. Astfel de tehnici includ, dar nu se limitează la, modele de flux de numerar actualizat, utilizarea tranzacțiilor recente observabile pe piață și intrări bazate pe piață (de exemplu, curbe ale ratelor dobânzii, „spread”-uri de credit, cursuri valutare). Instrumentele financiare sunt clasificate în ierarhia valorii juste, în funcție de observabilitatea inputurilor folosite în procesul de evaluare. Metodologiile de evaluare și clasificarea în cadrul ierarhiei valorii juste sunt aplicate consecvent și sunt supuse guvernantei interne și revizuirii periodice.

#### **2.8 Instrumente financiare derivate**

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare deținute pentru tranzacționare și sunt recunoscute inițial la valoarea justă. După recunoașterea inițială, acestea sunt măsurate la valorile de piață fără nici o deducere legată de costurile aferente vânzării. Instrumentele financiare derivate includ contracte „swap” pe devize.

Câștigurile 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.

Câștigurile sau pierderile rezultate din reevaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare derivate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la poziția Venituri nete din tranzacționare.

Aceste rezultate sunt evidențiate în mod net pentru fiecare tip de instrument derivat în parte. Pentru a asigura reflectarea corectă a condițiilor de piață, înregistrarea acestor ajustări de valoare se efectuează ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată pe lună.

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Valorile juste sunt obținute pe baza prețurilor cotate pe piață activă, incluzând tranzacțiile recente pe piață, precum și pe baza tehnicilor de evaluare, incluzând 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.

#### **2.9 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, discount-urile și primele acumulate la certificatele de trezorerie.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

Metoda dobânzii efective este metoda de calcul a costului amortizat a unui activ financiar sau a unei obligații financiare și de alocare a veniturilor și cheltuielilor din dobânzi pe parcursul perioadei relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile viitoare de numerar estimate sau încasări pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau, acolo unde este necesar, pe o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului financiar sau obligației financiare. În calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxuri de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, opțiuni de plată cu anticipație) dar nu sunt luate în considerare pierderi viitoare din credite. Calculul include toate onorariile și sumele plătite 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 datoriilor financiare. Pentru activele financiare încadrate în Stadiul 3 sau POCI, rata dobânzii efective se aplică valorii contabile nete.

#### **2.10 Venituri din speze și comisioane**

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

Veniturile din speze și comisioane și alte venituri din exploatare sunt contabilizate în contul de profit și pierdere pe măsură ce Banca îndeplinește obligația de performanță inclusă în contract, conform regulilor „IFRS15 Venituri din contracte cu clienții”, 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 interbancare (comisioane la tranzacții în cont), încasări și plăți (conturi curente, business banking, căsuțe de valori 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 măsură ce serviciile sunt furnizate. Veniturile aferente tranzacțiilor sunt recunoscute în momentul în care are loc tranzacția.

Dacă momentul încasării nu este aliniat la modul în care este îndeplinită 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 prevăzută contractual este supusă, total sau parțial, variabilității, un venit trebuie înregistrat pe baza celei mai probabile sume pe care Banca se așteaptă să o primească.

În situațiile în care momentul încasării nu coincide cu îndeplinirea obligației de performanță, Banca recunoaște un activ contractual (pentru serviciile prestate dar nefacturate, cum sunt comisioanele de administrare acumulate) sau o datorie contractuală (pentru sumele încasate în avans, cum sunt taxele anuale de pachet).

Exemplele reprezentative includ comisioanele de administrare a conturilor, taxele pentru emiterea și tranzacțiile cu carduri, comisioanele pentru schimburile valutare, taxele de transfer interbancar, precum și comisioanele aferente garanțiilor bancare și serviciilor de plată, în cazul cărora veniturile sunt recunoscute pe măsura prestării serviciului sau la momentul executării tranzacției.

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

#### **2.11 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 clienților sau băncilor.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

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.

## **2.12 Deprecierea activelor financiare**

Banca 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;
- creanțe 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 (pierderea 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. Modelul Băncii pentru calcularea pierderilor de credit preconizate este:

- Evaluare individuală și aplicare factor de incertitudine pentru toți clienții din Stadiul 3 și POCl;
- Evaluarea colectivă pentru clienții din Stadiul 2 sau Stadiul 1;
- Clienții care operează pe piața imobiliară sau sunt expuși în mod semnificativ pieței imobiliare sunt analizați individual.

Banca a stabilit criteriile 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).

Pe lângă pragurile relative, Banca aplică și praguri absolute ca parte a cadrului de evaluare SICR. Utilizarea unor astfel de praguri absolute este în concordanță cu practicile comune de piață și așteptările reglementărilor, asigurând o identificare robustă și la timp a creșterilor semnificative ale riscului de credit.

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 prospective 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 așteptate din credit pe o bază colectivă. Banca 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 implicite la sub-segmente în comparație cu segmentele superioare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**Active financiare restructurate**

În situația în care condițiile unui activ financiar sunt renegociate sau modificate sau un activ financiar existent este înlocuit cu unul nou din cauza dificultăților financiare ale împrumutatului, atunci se face o evaluare pentru a se stabili dacă activul financiar 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 rezultate din activul financiar 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 financiar existent în momentul derecunoașterii acestuia. Această sumă este inclusă în calcularea deficitului de numerar din activul financiar existent care este actualizat de la data preconizată a derecunoașterii la data raportării, utilizând rata dobânzii efective inițiale a activului financiar existent.

Valoarea justă preconizată se referă la valoarea justă estimată a noului activ financiar la data retragerii, determinată în conformitate cu principiile băncii privind măsurarea valorii juste. În practică, aceasta reprezintă valoarea actuală a fluxurilor viitoare de numerar așteptate ale noului activ, folosind intrări și presupuneri adecvate bazate pe piață disponibile la acea dată.

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

La fiecare dată de raportare, Banca evaluează dacă activele financiare înregistrate la cost amortizat, activele financiare înregistrate la FVOCI și creanțele de leasing financiar sunt depreciate de credit (denumite „Active financiare din Stadiul 3”). Un activ financiar 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 financiar.

Banca 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 coerența cu privire la intrarea în starea de nerambursare în momentul calibrării.

**Credite derecunoscute („write-off”)**

Banca șterge din bilanț activele financiare, în totalitate sau parțial, atunci când a epuizat toate eforturile practice de recuperare și a ajuns la concluzia că nu există șanse rezonabile de recuperare. Indicatorii conform cărora nu există o șansă rezonabilă de recuperare includ (i) încetarea activității de executare și (ii) în cazul în care metoda de recuperare a Băncii este executarea silită a garanțiilor și valoarea garanției este de așa natură încât nu există o șansă rezonabilă de recuperare integrală.

Activele financiare care au fost scoase din evidența contabilă („write-off”), vor fi în continuare supuse acțiunilor continue de recuperare. Deducerea reflectă recunoașterea contabilă a expunerii din cauza lipsei unei așteptări rezonabile de recuperare și nu stinge drepturile legale ale Băncii de a urmări colectarea. Orice recuperări ulterioare vor fi recunoscute în contul de profit sau pierdere al Băncii, la momentul primirii.

Valoarea contractuală brută reziduală a activelor financiare care au fost scoase din evidența contabilă („write-off”), dar care fac în continuare obiectul procedurilor de executare silită sau de recuperare („enforcement activity”), este de 509.560.400 RON, la 31 decembrie 2025. Aceasta sumă include atât principalul, cât și dobânzile și penalitățile contractuale.

Banca poate șterge din bilanț activele financiare care sunt încă supuse activității de executare silită. Banca continuă încercările de recuperare a sumelor care îi sunt datorate legal în totalitate, dar care au fost scoase în afara bilanțului parțial din cauza lipsei unei șanse rezonabile de recuperare integrală.

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

**2.13 Garanții recuperate**

Garanțiile recuperate reprezintă activele financiare și nefinanciare 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 financiare sau a stocurilor în cadrul altor active nefinanciare, 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**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

#### **2.14 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 relațiile cu clientela, Banca a estimat o perioadă de amortizare de 15 ani, folosind metoda liniară.

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informatice sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice identificabile și unice aflate sub controlul Băncii 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 informatice și o parte adecvată a costurilor generale relevante. Cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor informatice recunoscute ca active sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata utilă de viață a acestora care, în general, este de trei ani.

La momentul recunoașterii activelor necorporale, Banca utilizează modelul costului. Ulterior recunoașterii inițiale la cost, activele necorporale sunt evaluate la costul istoric minus amortizarea cumulată și eventualele ajustări pentru depreciere. Valoarea acestora este revizuită periodic pentru a se asigura că nu depășește beneficiile economice viitoare estimate.

Banca nu utilizează modelul reevaluării pentru activele necorporale („software”), deoarece pentru acestea nu există, de regulă, o piață activă care să permită o evaluare fiabilă la valoarea justă.

Banca utilizează metoda liniară pentru amortizarea activelor necorporale. Această metodă constă în alocarea sistematică a valorii amortizabile a activului pe parcursul duratei sale de viață utilă estimate, prin recunoașterea unor cote de amortizare egale în fiecare perioadă.

Momentul începerii și încetării amortizării:

- Amortizarea unui activ necorporal începe din momentul în care acesta este disponibil pentru utilizare (atunci când se află în locația și în starea necesară pentru a putea funcționa în modul dorit de conducere);
- Amortizarea încetează la data la care activul este clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării) sau la data la care activul este derecunoscut (scos din evidență), oricare dintre acestea survine prima.

Revizuirea duratelor de viață și metoda de amortizare sunt efectuate cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Dacă așteptările privind durata de viață utilă diferă semnificativ de estimările anterioare, durata de amortizare este modificată corespunzător, fiind tratată ca o modificare de estimare contabilă (perspectivă viitoare).

Pentru testarea pentru depreciere („impairment”), la fiecare dată de raportare, Banca analizează dacă există indicii de depreciere, precum dacă un software sau o licență a devenit învechită sau nu mai aduce beneficii economice. În absența acestor indicii, activele sunt menținute la valoarea contabilă netă (cost minus amortizare cumulată).

Activele necorporale sunt derecunoscute (eliminate din situația poziției financiare) în următoarele situații:

- La cedare: În momentul vânzării sau transferului activului către o terță parte; sau
- La scoaterea din uz: Atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa (de exemplu, în cazul înlocuirii unui sistem informatic vechi sau expirării definitive a unor licențe care nu mai sunt folosite).

Câștigul sau pierderea rezultat(ă) din derecunoașterea unui activ necorporal se determină ca diferență între încasările nete din cedare (dacă există) și valoarea contabilă netă a activului la data respectivă. Această diferență este recunoscută în Contul de Profit și Pierdere în momentul în care activul este derecunoscut.

Orice profit sau pierdere care rezultă din scoaterea din evidență a unei imobilizări necorporale se determină ca diferență între venitul obținut din vânzare și valoarea sa neamortizată și se include în profitul sau pierderea perioadei.

#### **2.15 Imobilizări corporale**

Banca recunoaște un element de natura imobilizărilor corporale ca activ în situația poziției financiare dacă, și numai dacă:

- este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate elementului să fie generate către Bancă; și
- costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Evaluarea ulterioară recunoașterii inițiale se realizează diferențiat, Banca aplică tratamente contabile distincte în funcție de clasa activului:

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Terenurile, echipamentele informatice, mobilierul, mijloacele de transport și amenajările spațiilor închiriate sunt evaluate la costul istoric minus amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere acumulate. Terenurile nu sunt supuse amortizării. Banca nu are terenuri în proprietate la 31 decembrie 2025.

Clădirile în proprietate sunt evaluate prin modelul reevaluării. Acestea sunt evaluate ulterior la valoarea justă la data reevaluării, minus amortizarea ulterioară cumulată și pierderile din depreciere. Banca deține în proprietate la 31 decembrie 2025, o clădire, sediul unei unități teritoriale. Reevaluările sunt efectuate periodic pentru a asigura corelarea cu prețurile de piață.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea imobilizărilor corporale 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, iar activele corporale în curs, nu se amortizează până când nu sunt utilizate. Amortizarea amenajărilor spațiilor închiriate și echipamentelor este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață estimată a acestora sau pe durata contractului de închiriere.

În cazul clădirilor, amortizarea se calculează pe baza valorii reevaluate, începând cu perioada imediat următoare reevaluării.

	<b>Durată de viață utilă în ani</b>	
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
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 Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de cedare estimate, dacă activul respectiv avea deja durata de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Banca 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 bilanțului contabil.

Valorile contabile ale imobilizărilor corporale sunt revizuite pentru depreciere 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 diferență între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus(ă) în contul de profit și pierdere din anul în care activul este derecunoscut.

În cazul clădirilor reevaluate, orice sumă rămasă în rezerva de reevaluare aferentă activului respectiv este transferată direct în rezultatul reportat, fără a tranzita contul de profit și pierdere.

#### **2.16 Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele cu o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și trebuie să fie revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele care sunt supuse amortizării 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.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

Pentru calculul acestei pierderi activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate intrări 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 deprecierei la fiecare dată de raportare.

În anul 2025, Banca nu deține active nefinanciare depreciate cu o durată de viață utilă nedeterminată.

### **2.17 Operațiuni de leasing**

Conform prevederilor IFRS 16, Banca adoptă un model unic de contabilizare pentru locatari, care presupune recunoașterea în bilanț a unui activ aferent dreptului de utilizare simultan cu o datorie de leasing.

La recunoașterea inițială, activul este evaluat la valoarea datoriei din leasing plus plățile efectuate înainte de data începerii contractului de închiriere, plus costurile directe inițiale, minus stimulentele de închiriere primite și, eventual, plus costurile aducerii activului la starea inițială.

După recunoașterea inițială, Banca aplică modelul bazat pe cost pentru evaluarea dreptului de utilizare, în conformitate cu principiile din IAS 16 (Imobilizări corporale) sau IAS 40 (Investiții imobiliare), după caz:

- Activul este prezentat la cost, diminuat cu amortizarea cumulată și cu orice pierderi din depreciere recunoscute.
- Amortizarea este calculată liniar pe parcursul perioadei celei mai scurte dintre durata contractului de leasing și durata de viață utilă a activului.

Datoria aferentă leasingului este inițial evaluată la valoarea actualizată a plăților de leasing plătibile pe durata contractului de leasing, actualizată la rata implicită în contractul de leasing, dacă aceasta poate fi determinată cu ușurință. Dacă aceasta rata nu poate fi determinată cu ușurință, locatarul va folosi rata dobânzii marginale („incremental borrowing rate”).

Banca a decis, așa cum este permis de standard, să nu aplice 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).

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

- **Active reprezentând dreptul de utilizare**

Banca recunoaște activele dreptului de utilizare la data începerii contractului de închiriere (adică data la care activul de baza 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 (rezultată din modificări ale plăților de leasing precum modificări de indici, rate sau renegocieri ale termenilor contractuali). Costul drepturilor de utilizare a activului include valoarea datoriilor de închiriere recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile 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, denumită „Active reprezentând dreptul de utilizare”.

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

- **Datorii de leasing**

La data începerii contractului de leasing, Banca recunoaște datoriile de leasing măsurate la valoarea actuală a plăților de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Datoriile privind operațiunile de leasing sunt prezentate în Nota 28 și pe o linie separată în cadrul bilanțului, denumită „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 a exista 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.

Banca recunoaște amortizarea activelor din dreptul de utilizare și a dobânzilor aferente datoriilor 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).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

Principalele aspecte metodologice aplicate de Bancă:

- garanțiile de numerar încheiate pentru unele contracte de leasing nu sunt incluse în dreptul-de utilizare;
- dreptul-de-utilizarea („RoU”) este calculat în moneda locală fiind clasificat drept un element nemonetar evaluat inițial la cursul istoric de la data tranzacției și nu este reevaluat ulterior în funcție de variațiile cursului de schimb valutar;
- datoria de leasing este în valuta contractuală fiind clasificată drept un element monetar, similar altor datorii financiare, prin urmare, aceasta trebuie reevaluată la finele fiecărei perioade de raportare utilizând cursul de schimb de închidere., recunoscute direct în Contul de Profit și Pierdere (venituri sau cheltuieli financiare) și nu sunt incluse în valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare;
- Factorul de discount utilizat pentru evaluarea datoriilor de leasing se stabilește în funcție de moneda contractului, utilizând ca bază cotațiile obligațiilor guvernamentale românești, la care se adaugă o marjă de risc specifică. Această rată este actualizată la fiecare contract nou sau modificare contractuală semnificativă. Factorul de discount utilizat pentru contractele în valuta se stabilește în funcție de cotațiile obligațiilor guvernamentale românești emise ori de câte ori se vor încheia noi contracte (scadențele obligațiilor guvernamentale românești se vor plia pe maturitățile contractelor de închiriere). Pentru contractele de leasing denumite în valută, factorul de discount se determină pe baza curbei randamentelor obligațiilor guvernamentale emise de statul român pe piețele internaționale (Eurobonduri), iar pentru contractele în RON, baza de calcul este reprezentată de randamentul titlurilor de stat emise de România pe piața internă.
- Selecția ratei specifice se realizează prin corelarea maturității reziduale a contractului de leasing cu scadența corespunzătoare a titlului de stat (ex. „matching maturity approach”). Rata utilizată va reflecta condițiile de piață existente la data inițierii fiecărui contract de leasing sau la data modificării semnificative a acestuia.
- cursul de schimb utilizat inițial pentru conversia dreptului-de-utilizare este cursul emis de BNR ori de câte ori se vor încheia noi contracte;
- toate contractele de închiriere cu termen mai mic de 1 an sau cu valori scăzute se înregistrează separat direct pe costurile privind chiriile;
- abordarea conținutului 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 regula de șase luni", dar nu se limitează automat pentru toate contractele la acest interval). Fiecare contract are un articol referitor la încetarea 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 obligațiilor asumate,
  - rezilierea de către oricare dintre părți, sub rezerva unei notificări prelabile, de regula, de șase luni.

Banca 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 încetare anticipată a contractelor și, de asemenea, bazat pe strategia actuală a băncii privind locațiile închiriate și operațiunile băncii. Banca ia în considerare perioada contractuală actuală a contractelor de leasing, chiar și în cazul în care clauzele menționate mai sus sunt prevăzute în contracte, deoarece Banca este în mod rezonabil sigură că termenii vor fi îndepliniți.

La 31 decembrie 2025, Vista are un număr de 41 contracte de leasing pentru spații de închiriere, din care: 36 sunt încheiate pentru închirierea spațiilor necesare activității sucursalelor Băncii, 1 pentru sediul central, 1 pentru folosința directorului Băncii și 1 pentru reședința Sibiu (cu durata mai mică de 12 luni), 2 pentru sediul alternativ de recuperare în caz de dezastre, precum și 113 contracte aferente mașinilor aflate în folosința directorilor de departamente, directorilor de sucursale și conducerii Băncii.

Din cele 41 de contracte pentru spațiile închiriate, un număr de 39 de contracte nu au avut o perioadă de închiriere mai mică de 12 luni, drept pentru care au fost incluse la calculul dreptului de utilizare, iar 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 majoritar în EUR și doar 2 sunt în RON și sunt întocmite de regula pe o perioadă de maxim 10 ani. Datoria de leasing este înregistrată în valuta contractuală.

#### **2.18 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 obligațiuni de stat pe termen scurt.

#### **2.19 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Banca 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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

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.

Prezenta secțiune are în vedere exclusiv provizioanele constituite în conformitate cu IAS 37 pentru obligații legale sau implicite față de terți (precum litigii, restructurări sau clauze contractuale oneroase), fiind distinctă de metodologia IFRS 9 care guvernează ajustările pentru pierderi de credit așteptate (ECL) aferente activelor financiare și angajamentelor de creditare.

#### **2.20 Garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare**

Contractele de garanție financiară sunt contractele care prevăd ca emitentul să efectueze anumite plăți pentru a rambursa beneficiarului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului ca un anumit debitor nu a efectuat plățile la data scadență, 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 bancare.

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

Banca, 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, Banca este obligată 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 agreeat 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 34.

#### **2.21 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.

Banca, 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 Băncii sunt incluși în sistemul de pensii de stat. Contribuțiile obligatorii din punct de vedere legal plătite de Banca încetează dacă angajații își încheie contractele de muncă cu Banca, nemaexistând obligația Băncii de a plăti beneficiile obținute de acești angajați în anii precedenți.

Banca 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. Banca nu are altă obligație de a furniza fonduri actualilor sau foștilor angajați pentru serviciile acestora.

#### **2.22 Impozitul pe profit**

##### **a) Impozitul pe profit curent**

Banca 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, Banca 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 de Contabilitate IFRS”) 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.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

Impozitul amânat este determinat folosind metoda datoriilor 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.

Un activ cu impozitul pe profit amânat este recunoscut pentru pierderi fiscal neutilizate, credite fiscale și diferențe temporare deductibile, numai în măsura în care este probabil ca profiturile impozabile viitoare să fie disponibile pentru care activul să poată fi utilizat.

Impozitul amânat activ este revizuit la fiecare dată de raportare și este redus în măsura în care nu mai este probabil ca beneficiul aferent impozitului să fie realizat.

Creanțele și datoriile fiscale amânate sunt compensate numai atunci când sunt legate de aceeași entitate fiscală, sunt legate de aceeași autoritate fiscală și atunci când există dreptul legal de a compensa.

### **2.23 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”), orice diferență negativă fiind înregistrată drept cheltuielă cu deprecierea stocurilor.

Costul de intrare al activelor reposedate nu este determinat pe baza unui preț de achiziție extern, ci este stabilit la valoarea contabilă a expunerii de creditare aferente („carrying amount”) la data reposedării.

Banca a stabilit ca metodologie de evaluare a activelor reposedate (clasificate drept Stocuri conform IAS 2) utilizarea valorii contabile a expunerii din creditare de la data executării silite sau a dării în plată.

Orice ajustări pentru pierderi de credit așteptate (ECL conform IFRS 9) recunoscute anterior pentru acel credit sunt utilizate pentru a reduce valoarea de intrare a activului reposedat, astfel încât activul nefinanciar să intre în bilanț la o valoare netă realistă. La această valoare se adaugă costurile directe de tranzacționare și taxele legale suportate pentru obținerea titlului de proprietate.

Pentru a determina NRV, Banca 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.

Ținând 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.

### **2.24 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).

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.

Proprietățile respective vor fi înregistrate, conform deciziei conducerii, la valoarea justă, pe baza raportului de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat, care ține 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 reglementărilor 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.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**2.25 Subsidiare neconsolidate și pragul de semnificație**

A. Politica contabilă și raționamentul conducerii

În conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” (paragraful 31) și cu Cadrul General pentru Raportarea Financiară, Vista Bank aplică pragul de semnificație („materiality”) în determinarea perimetrului de consolidare. Deși Banca deține controlul asupra Alpha Leasing Romania IFN SA (numita Alpha Leasing sau ALR), cu o deținere de 100% din capitalul social și drepturile de vot, conducerea a evaluat că impactul consolidării Alpha Leasing „linie cu linie” este nesemnificativ pentru imaginea fidelă a poziției financiare și a performanței Băncii.

B. Justificarea neconsolidării

Decizia de a nu consolida Alpha Leasing la data de 31 decembrie 2025 se bazează pe următoarele analize cantitative și calitative, argumentele sunt detaliate în Nota 33 „Investiții în subsidiare”.

- Impact cantitativ: Activele totale ale subsidiarei Alpha Leasing reprezintă mai puțin de 1% din activele totale ale Vista Bank, iar veniturile operaționale ale Alpha Bank contribuie cu mai puțin de 1% la profitul net consolidat;
- Impact calitativ: Activitățile subsidiarei Alpha Bank au fost de natura serviciilor de finanțare a investițiilor - leasing financiar și brokeraj nu implică riscuri financiare complexe, instrumente derivate sau expuneri care ar putea influența profilul de risc al Vista Bank;
- Intenția de radiere a entității: Banca a demarat procedurile de radiere a companiei Alpha Leasing la scurt timp după achiziție. Printre măsurile inițiate de banca sunt următoarele: vânzarea portofoliului de contracte de leasing în aceeași luna cu achiziția entității, delistarea entității din registrele BNR, modificarea personalității juridice din societate pe acțiuni (SA) în societate cu răspundere limitată (SRL) concomitent cu modificarea numelui entității în Vista 2025 SRL și reducerea capitalului social în decembrie 2025 cu 21.8 milioane RON urmând ca la începutul anului 2026 să inițieze procedura finală de radiere efectivă la Registrul Comerțului.

**2.26 Acorduri de servicii de administrare portofolii de credite**

Din 31 martie 2025, Vista Bank administrează portofoliul de credite deținut de EUROBANK SA Grecia (numita Eurobank) în România.

Astfel, Banca a încheiat un acord cu Eurobank pentru administrarea portofoliului de credite al fostei sale subsidiare în România, Bancpost. În calitate de agent al Eurobank, Banca oferă servicii precum încasarea ratelor în numele Eurobank, preluarea de solicitări venite din partea clienților și pentru care Banca încasează venituri din administrarea portofoliului, pentru activele deținute de Eurobank.

Banca nu recunoaște în bilanțul propriu activele sau datoriile aferente acestor sume, acestea fiind deținute de Eurobank. Rolul Băncii este strict limitat la administrarea portofoliului de credite, generând venituri exclusiv din comisioane pentru servicii operaționale precum: colectarea creanțelor, procesarea plăților și gestionarea relației cu debitorii.

Portofoliul administrat include peste 8.000 de clienți persoane fizice și IMM-uri, cu o expunere totală de peste 500 de milioane de euro.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

#### **3.1 Riscul de credit**

##### **3.1.1 Evaluarea riscului de credit**

###### **a) Credite și avansuri acordate**

Banca evaluează 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 bonității 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 permițând 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 diferitelor nivele de riscuri de credit și sunt legate de diferențele clasificării ale probabilității de nerespectare a obligațiilor contractuale, permițând determinarea pierderilor așteptate.

###### **Credite acordate persoanelor fizice**

În ceea ce privește creditele acordate persoanelor fizice (retail), Banca se axează pe aplicarea metodelor moderne de evaluarea a riscului de credit și prevenirea 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 dată 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 clienților, pe baza sumei lor nominale.

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

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

Banca 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, Banca evaluează pierderea pentru respectivul instrument financiar la o sumă egală cu pierderile de credit anticipate pe durata vieții (stadiul 2).

Pentru expunerile față de clienții nefinanțari, persoane fizice și juridice, Banca folosește pentru etapa de clasificare în stadii următorii indicatori care indică o creștere semnificativă a riscului de credit:

###### *Indicatori cantitativi:*

- Întârzieri la plată - mai mult de 30 de zile înregistrate la data raportării;
- Creșterea probabilității de nerambursare (PD) de la data raportării față de momentul originării. Deși IFRS 9 nu impune utilizarea explicită a unei anumite probabilități de nerambursare, pentru a efectua această evaluare, analiza cantitativă se va baza pe compararea PD de la data raportării pe întreaga durată de viață cu PD de la data originării (pe întreaga durată).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

de viață), parametrifiind ajustați astfel încât ambele valori să fie comparabile. Astfel, o expunere va fi transferată în stadiul 2 atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele două condiții, comparând valorile PD actuale și valorile PD de la originare (pe întreaga durată de viață):

- creșterea relativă a PD mai mare de 350%; și
- creșterea absolută a PD mai mare de 100 puncte de baza.
- Procesul privind comparația PD în vederea identificării creșterii semnificative a riscului de credit este detaliat mai jos:
- calculul și stocarea curbei PD pe întreaga durată de viață pentru data originării;
- calculul curbei PD pe întreaga durată de viață pentru data raportării;
- ajustarea curbei PD pe întreaga durată de viață de la data originării pentru a lua în considerare durata de viață rămasă;
- compararea ambelor valori PD și transferul expunerii conform principiilor descrise mai sus.

*Indicatori calitativi:*

- expuneri restructurate în perioada de probă (expuneri „forborne”);
- debitorul se afla pe lista de supraveghere a debitorilor în observație („watch list”);
- 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 următoare (fără a fi necesară restructurarea ca măsură imediată);
- decizia conducerii Băncii de intensificare a monitorizării unui debitor sau a unui grup de debitori;
- majorarea marjei de dobândă ca măsură a creșterii riscului de credit asociat debitorului.

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

- Întârzieri la plată - 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, înregistrată la data raportării față de data acordării, pentru rating-urile care inițial fuseseră peste sau egal cu BB+/Ba1 și reducere cu cel puțin un nivel în rating-urile ECAI, înregistrată la data raportării față de data acordării, pentru rating-urile care inițial fuseseră sub sau egal cu BB+/Ba1. În cazul în care sunt disponibile mai multe rating-uri ECAI pentru aceeași contrapartidă, 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.

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

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

- 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 semnificație;
- b) Numărarea zilelor de restanță;
- c) Suspendarea numărării zilelor de restanță la plată;
- d) Situația de restanță tehnică;

Banca consideră ca 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 așteptate din credite stadiul 3);
- c) Vânzarea obligației din credite;
- d) Restructurarea în regim de urgență;
- e) Faliment sau protecție similară;
- f) Frauda confirmată sau suspiciune de fraudă;
- g) Alte indicii ale improbabilității de plată:
  - i) Clienți aflați în executare silită;
  - ii) Clienți având cel puțin o facilitare restructurată neperformantă (categoriile 2, 3 și 4 în clasificarea DATABANK pentru expuneri „forborne”);
  - iii) Clienți care au transmis Băncii cerere de dare în plată;
  - iv) Clienți pentru care Banca a identificat din surse interne informații negative privind capacitatea de plată, ca de exemplu:
    - sursele de venituri recurente ale debitorului nu mai sunt disponibile pentru plățile în rate;
    - existența unor preocupări justificate cu privire la capacitatea viitoare a debitorului de a genera fluxuri de numerar stabile și suficiente;

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

- nivelul global al efectului de levier al debitorului a crescut în mod semnificativ sau astfel de modificări ale efectului de levier sunt preconizate în mod justificat;
  - debitorul a încălcat convențiile unui contract din credite cu Banca;
  - Banca a solicitat orice instrument de garantare, inclusiv o garanție;
  - pentru expunerile față de o persoană fizică: starea de nerambursare a unei societăți deținute în totalitate de o singură persoană, în cazul în care aceasta a furnizat Băncii o garanție personală pentru toate obligațiile unei societăți.
- v) Clienți pentru care Banca a identificat din surse externe informații negative privind capacitatea de plată, ca de exemplu:
- o criză a sectorului în care contrapartea operează în combinație cu poziția slabă a contrapărții în acest sector;
  - au fost înregistrate întârzieri semnificative ale plăților către alți creditori în Centrala Riscului de Credit (CRC).

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

În cazul stării de nerambursare a unui debitor care face parte dintr-un grup de clienți aflați în legătură, Banca evaluează potențialul improbabilității de plată al tuturor celorlalte entități din cadrul respectivului grup. În urma acestei evaluări, Banca decide dacă va include în stare de nerambursare și alte entități din respectivul grup de clienți aflați în legătură.

Banca a definit următoarele evenimente care determină starea de depreciere și poziția de neperformanță, în urma revizurii individuale::

- Debitorul activează în sectorul „real-estate”;
- Debitorul invoca dificultăți financiare semnificative;
- Restante la plata mai mari de 60 de zile pentru clienții persoane juridice și mai mari de 30 de zile pentru clienții persoane fizice;
- Cel puțin una din facilitățile acordate Debitorului a făcut obiectul unei restructurări în ultimele 12 luni;
- Performanța financiară a Debitorului este E, cu excepția clienților clasificați în această categorie din cauza neprezentării ultimelor situații financiare, dar care au fost clasificați anterior într-o categorie mai bună;
- Existența unor indicii cu privire la probabilitatea intrării în faliment sau alta forma de reorganizare a Împrumutatului, în cazul persoanelor juridice.

Chiar dacă s-a produs cel puțin unul dintre evenimentele care determină starea de nerambursare menționate mai sus, Banca va analiza individual expunerea fiecărui debitor pentru a vedea dacă există dovezi obiective pentru neperformanță. În acest sens, evenimentele menționate nu acționează în mod automat și singular ca factori declanșatori ai încadrării în stare de nerambursare, ci reprezintă indicatori de risc care sunt evaluați în mod integrat în cadrul analizei individuale, împreună cu alte informații relevante, în vederea stabilirii existenței unei dovezi obiective de depreciere (impairment) și a încadrării corespunzătoare a expunerii.

ECL-urile sunt calculate utilizând EAD-urile obținute în funcție de scadențarul 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 probabilitatea de nerambursare (PD), pentru expunerile față de Bănci și administrații publice (suveran), Banca utilizează o abordare simplificată bazată pe ratinguri externe de credit. Pentru expunerile față de Bănci și administrații publice, Banca utilizează PD-ul potrivit („fitted”) asociat cu ratingul din matricea de migrare suverană/corporativă de 10 ani.

Pentru expunerile față de Bănci și administrații publice probabilitatea de default este calculată cu o funcție exponențială pe baza ratingului a trei agenții, separat pentru PD suveran și companii. De asemenea un PD maxim între suveran și companii este luat în considerare la stabilirea PD companii.

Pentru expunerile față de BNR este considerat un PD aproape de zero. În cazul în care sunt disponibile mai multe ratinguri ECAI pentru aceeași contrapartidă se utilizează cel mai scăzut rating dintre cele mai ridicate două 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 contrapartidă nu poate avea un rating superior ratingului țării de încorporare (origine).

Pentru clienții nefinanciar, în vederea calculării ECL, sunt necesare două valori diferite a PD:

- PD pentru 12 luni: probabilitatea estimată privind apariția stării de nerambursare în următoarele 12 luni (sau pentru durata de viață rămasă a activului financiar, dacă acesta este sub 12 luni).
- PD pentru durata de viață (Lifetime PD/LT PD): probabilitatea estimată ca un activ să intre în starea de nerambursare la un moment dat pe durata de viață rămasă a acestuia.

Principalele cerințe ale IFRS9 pentru măsurarea PD sunt următoarele:

- Cerințele privind durata de viață înseamnă că este necesar să existe o structură a PD-urilor pe termene.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

- PD trebuie sa reprezinte un moment de referință (Point in Time/ PIT).
- PD trebuie condiționata de așteptări privind condițiile macroeconomice viitoare, incluzând informații prospective („forward looking”).

În scopul IFRS 9, ajustările (ECL) pentru conturile din Stadiul 1 vor fi calculate cu ajutorul structurii din primul an a PD marginala pe termene, în timp ce pentru conturile din Stadiul 2, se va utiliza structura completa pe termene a PD marginala.

Pentru calcularea valorilor PD de mai sus, sunt necesare date istorice privind stările de nerambursare, cu o structura de tip cohorta. Fiecare cohorta include portofoliul performant (fără stare de nerambursare) iar comportamentul este monitorizat timp de 12 luni, pentru a se observa dacă în oricare dintre lunile anului următor apar stări de nerambursare. Frecvența cohorței va fi trimestrială.

De asemenea, IFRS 9 impune utilizarea de componente cu orientare spre viitor. În practică, aceasta condiție se traduce prin stabilirea unei legături între curba PD utilizată pentru ajustările pentru depreciere din credit preconizate și factorii macroeconomici. În baza prognozelor factorilor macroeconomici, curba PD este ajustată conform modelului realizat.

Baza de date istorice pentru PD-urile punctuale (pre-ajustare) este actualizată de către Banca cel puțin o dată pe an, împreună cu previziunile macroeconomice pentru fiecare scenariu (de bază, pesimist și optimist). Acest lucru este necesar pentru a estima cele mai recente matrici de migrare și ratele istorice de nerambursare. În același timp, nu este necesară reestimarea ecuațiilor la fiecare dată de raportare, cu excepția cazului în care modelul nu mai funcționează cum a fost planificat.

Pierderea rezultată din nerambursare 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 recupereze în cazul unei deprecieri a împrumutului.

Pentru a calcula LGD, pentru portofoliul garantat, se folosește partea negarantată a portofoliului specific, în baza valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare din garanții (PVC). S-a hotărât utilizarea ratei de recuperare (RR) 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). În calculul LGD sunt luate în considerare exclusiv următoarele tipuri de garanții:

- Scrisorile de garanție primite de la Bănci și scrisorile de garanție emise de APIA, FNGCIMM, FRC și FGCR, cărora li se aplică coeficienții de ajustare în conformitate cu cadrul procedural intern relevant;
- Garanțiile imobiliare la valoarea de piață dacă au fost reevaluate conform procedurii în vigoare sau, ținând cont de perioada scursă de la data expirării raportului de evaluare, la valoarea diminuată cu coeficienții de ajustare aferenți.

Pentru portofoliul negarantat se utilizează rata de recuperare calculată în funcție de recuperările efectuate în perioada în care clientul s-a aflat în stare de nerambursare. Având în vedere că standardul IFRS9 impune utilizarea componentelor anticipative, a fost stabilită legătura între curba pierderii în caz de nerambursare (LGD) și factorii macroeconomici. Astfel, pe baza previziunilor factorilor macroeconomici, curba pierderii în caz de nerambursare este ajustată în conformitate cu modelul elaborat.

**b) Active financiare la valoare justă și la cost amortizat**

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

Limitele de credit sunt stabilite cu o durată efectivă de până la douăsprezece luni și fac obiectul unor revizuiți 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.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

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

**c) Garanții**

Banca obține garanții pentru creditele acordate clienților, 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;
- Ipoteci asupra proprietăților imobiliare;
- Ipoteca asupra bunurilor mobile;
- Garanții emise de Administrații Centrale, prin interdiul programelor guvernamentale (FNGCMM, FGCR, etc.) sau
- Cesiunea creanțelor rezultate din biletele la ordin, cecuri și facturi.

Garanțiile 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 derivate. Expunerile la credit din pozițiile de pe piețele de derivate 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 derivate, exceptând situația în care Banca cere aplicarea unei marje de siguranță de la contrapartidă.

Riscul de credit rezultă, de asemenea, și din decontarea tranzacțiilor cu produse derivate. Banca a stabilit și monitorizează sistematic limite zilnice de decontare pentru tranzacțiile cu produse derivate, 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. Garanțiile și acreditivile 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. Acreditivile comerciale și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Băncii 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, garanțiilor 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.

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

Expunerea maximă la riscul de credit a Băncii este reflectată în valoarea contabilă a activelor financiare așa cum sunt raportate în situația poziției financiare. În ceea ce privește scrisorile de garanție emise de Banca și angajamentele de credit, expunerea maximă la riscul de credit este reprezentată de valoarea acestor angajamente (Nota 34). Riscul de credit este redus prin garanțiile existente.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea maximă la riscul de creditare a Băncii la data de 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 pentru creditele acordate clienților, așa cum sunt raportate în situația poziției financiare.

Banca 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 așteptate):

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

	Expunere bruta	Pierderi așteptate	Expunere neta
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2025	31 decembrie 2025
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>823.327.182</b>	<b>-6.959.200</b>	<b>816.367.982</b>
Carduri de credit	3.080.668	-42.738	3.037.930
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	125.170.346	-3.663.076	121.507.269
Credite ipotecare/imobiliare	695.076.168	-3.253.386	691.822.782
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>4.759.321.144</b>	<b>-117.123.706</b>	<b>4.642.197.439</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>3.996.188.339</b>	<b>-64.187.054</b>	<b>3.932.001.285</b>
Comerț	439.642.768	-10.298.884	429.343.884
Industrie	1.097.028.818	-17.581.010	1.079.447.808
Construcții și imobiliare	878.353.694	-16.107.386	862.246.307
Agricultură	1.070.006.091	-13.704.858	1.056.301.232
Leasing	9.194.854	-119.155	9.075.699
Shipping	280.817.824	-2.115.089	278.702.735
Altele	221.144.291	-4.260.671	216.883.620
<b>Total Corporații</b>	<b>763.132.806</b>	<b>-52.936.652</b>	<b>710.196.154</b>
Comerț	291.549.171	-4.899.113	286.650.059
Industrie	150.162.941	-2.644.856	147.518.084
Construcții și imobiliare	147.882.016	-3.385.944	144.496.072
Agricultură	46.953.887	-40.449.831	6.504.056
Leasing	-	-	-
Shipping	39.912	-2.370	37.542
Altele	126.544.878	-1.554.538	124.990.340
<b>Total credite și avansuri acordate clienței</b>	<b>5.582.648.326</b>	<b>-124.082.906</b>	<b>5.458.565.420</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

	Expunere bruta	Pierderi așteptate	Expunere neta
	31 decembrie 2024	31 decembrie 2024	31 decembrie 2024
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>883.226.468</b>	<b>-9.668.952</b>	<b>873.557.516</b>
Carduri de credit	2.243.298	-102.595	2.140.703
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	122.363.785	-4.745.393	117.618.392
Credite ipotecare/imobiliare	758.619.384	-4.820.964	753.798.420
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>4.181.664.013</b>	<b>-89.118.841</b>	<b>4.092.545.172</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>3.495.130.246</b>	<b>-60.954.855</b>	<b>3.434.175.391</b>
Comerț	457.536.882	-7.432.153	450.104.729
Industrie	488.988.974	-9.468.686	479.520.288
Construcții și imobiliare	673.322.285	-8.974.677	664.347.608
Agricultură	1.064.391.565	-14.978.085	1.049.413.480
Leasing	95.656.482	-2.489.597	93.166.885
Shipping	246.286.552	-1.270.627	245.015.925
Altele	468.947.506	-16.341.030	452.606.476
<b>Total Corporații</b>	<b>686.533.766</b>	<b>-28.163.986</b>	<b>658.369.780</b>
Comerț	215.945.503	-4.172.087	211.773.416
Industrie	142.409.212	-2.787.278	139.621.934
Construcții și imobiliare	142.657.541	-8.307.391	134.350.150
Agricultură	91.441.188	-11.988.779	79.452.409
Leasing	6.176.631	-154.646	6.021.985
Shipping	40.663	-3.554	37.109
Altele	87.863.028	-750.251	87.112.777
<b>Total credite și avansuri acordate clienței</b>	<b>5.064.890.481</b>	<b>-98.787.793</b>	<b>4.966.102.689</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**Informații despre garanții la 31 decembrie 2025**

	<b>Credite și avansuri garantate</b>	<b>Credite și avansuri negarantate</b>	<b>Total credite și avansuri</b>
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>720.531.217</b>	<b>102.795.964</b>	<b>823.327.182</b>
Carduri de credit	344.262	2.736.406	3.080.668
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	84.550.980	40.619.366	125.170.346
Credite ipotecare/imobiliare	635.635.976	59.440.192	695.076.168
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>2.032.659.699</b>	<b>2.726.661.446</b>	<b>4.759.321.144</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>1.851.306.450</b>	<b>2.144.881.888</b>	<b>3.996.188.339</b>
Comerț	135.154.063	304.488.704	439.642.768
Industrie	369.048.164	727.980.654	1.097.028.818
Construcții și imobiliare	648.346.962	230.006.731	878.353.694
Agricultură	577.699.786	492.306.304	1.070.006.091
Leasing	6.940.569	2.254.285	9.194.854
Shipping	11.068.147	269.749.677	280.817.824
Altele	103.048.758	118.095.533	221.144.291
<b>Total Corporații</b>	<b>181.353.249</b>	<b>581.779.557</b>	<b>763.132.806</b>
Comerț	86.679.447	204.869.725	291.549.171
Industrie	41.972.069	108.190.872	150.162.941
Construcții și imobiliare	-	147.882.016	147.882.016
Agricultură	5.337.209	41.616.678	46.953.887
Leasing	-	-	-
Shipping	39.912	-	39.912
Altele	47.324.612	79.220.267	126.544.878
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>2.753.190.916</b>	<b>2.829.457.410</b>	<b>5.582.648.326</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**Informații despre garanții la 31 decembrie 2024**

	Credite si avansuri garantate	Credite si avansuri negarantate	Total credite si avansuri
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>781.225.375</b>	<b>102.001.092</b>	<b>883.226.468</b>
Carduri de credit	179.020	2.064.278	2.243.298
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	87.171.367	35.192.418	122.363.785
Credite ipotecare/imobiliare	693.874.988	64.744.396	758.619.384
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>1.758.884.693</b>	<b>2.422.779.319</b>	<b>4.181.664.013</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>1.615.293.754</b>	<b>1.879.836.491</b>	<b>3.495.130.247</b>
Comerț	196.737.473	260.799.409	457.536.882
Industrie	219.133.052	269.855.922	488.988.974
Construcții și imobiliare	544.749.969	128.572.315	673.322.285
Agricultură	535.571.981	528.819.584	1.064.391.565
Leasing	3.880.162	91.776.320	95.656.482
Shipping	10.257.225	236.029.326	246.286.552
Altele	104.963.892	363.983.615	468.947.506
<b>Total Corporații</b>	<b>143.590.939</b>	<b>542.942.828</b>	<b>686.533.766</b>
Comerț	68.172.735	147.772.768	215.945.503
Industrie	30.624.146	111.785.065	142.409.212
Construcții și imobiliare	7.715.829	134.941.713	142.657.541
Agricultură	3.735.055	87.706.134	91.441.188
Leasing	-	6.176.631	6.176.631
Shipping	40.663	-	40.663
Altele	33.302.511	54.560.517	87.863.028
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>2.540.110.068</b>	<b>2.524.780.411</b>	<b>5.064.890.481</b>

Valoarea justă a garanției ia în considerare numai garanțiile reale de tip gaj asupra depozitelor de numerar, scrisori de garanție bancară, ipotecă asupra proprietăților imobiliare și gaj asupra bunurilor mobile. Informațiile prezentate mai sus reprezintă minimul dintre valoarea netă contabilă a soldului creditului și valoarea garanției; partea rămasă neacoperită este prezentată în coloana de credite și avansuri negarantate.

**Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe clase și 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 clasificate în stadiul 3 și POCI, care au indicatori de neperformanță.

Încadrarea 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 și POCI, atât pentru debitorii persoane fizice cât și persoane juridice.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe clase și categorii la 31 decembrie 2025:

	Credite și avansuri performante nerestante		Credite și avansuri performante restante		Credite și avansuri neperformante		Total
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	
	<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>726.630.796</b>	<b>22.501.841</b>	<b>25.290.816</b>	<b>17.411.095</b>	<b>27.708.466</b>	
Carduri de credit	2.691.264	347.409	1.818	28.632	11.544	-	3.080.668
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	98.263.771	7.687.555	5.036.606	1.885.763	11.248.445	1.048.205	125.170.346
Credite ipotecare/imobiliare	625.675.761	14.466.877	20.252.392	15.496.700	16.448.477	2.735.962	695.076.168
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>4.416.888.665</b>	<b>92.086.465</b>	<b>142.581.872</b>	<b>23.553.979</b>	<b>82.148.897</b>	<b>2.061.265</b>	<b>4.759.321.144</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>3.702.492.264</b>	<b>86.991.282</b>	<b>139.313.391</b>	<b>23.553.979</b>	<b>41.776.158</b>	<b>2.061.265</b>	<b>3.996.188.339</b>
Comerț	424.224.136	2.484.351	1.837.933	988.403	10.107.944	-	439.642.768
Industrie	1.058.192.826	19.210.170	14.034.432	1.012.368	3.582.114	996.908	1.097.028.818
Construcții și imobiliare	755.521.101	14.511.151	91.284.148	9.649	15.963.288	1.064.357	878.353.694
Agricultură	973.219.386	37.838.696	31.718.415	20.122.589	7.107.005	-	1.070.006.091
Leasing	9.194.854	-	-	-	-	-	9.194.854
Shipping	269.212.999	11.604.825	-	-	-	-	280.817.824
Altele	212.926.962	1.342.090	438.462	1.420.969	5.015.807	-	221.144.291

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

La 31 decembrie 2025:

	Credite si avansuri performante nerestante		Credite si avansuri performante restante		Credite si avansuri neperformante		Total
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	
	<b>Corporații</b>	<b>714.396.402</b>	<b>5.095.183</b>	<b>3.268.482</b>	-	<b>40.372.739</b>	
Comerț	289.784.309	1.764.862	-	-	-	-	291.549.171
Industrie	146.412.472	682.438	3.068.030	-	-	-	150.162.941
Construcții și imobiliare	145.274.045	2.607.971	-	-	-	-	147.882.016
Agricultură	6.581.148	-	-	-	40.372.739	-	46.953.887
Leasing	-	-	-	-	-	-	-
Shipping	-	39.912	-	-	-	-	39.912
Altele	126.344.427	-	200.452	-	-	-	126.544.878
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>5.143.519.461</b>	<b>114.588.307</b>	<b>167.872.688</b>	<b>40.965.074</b>	<b>109.857.363</b>	<b>5.845.432</b>	<b>5.582.648.326</b>
Pierderi așteptate	-58.447.740	-2.586.066	-1.301.989	-398.007	-60.439.797	-909.307	-124.082.906
<b>Total credite si avansuri acordate clientelei</b>	<b>5.085.071.722</b>	<b>112.002.241</b>	<b>166.570.699</b>	<b>40.567.067</b>	<b>49.417.566</b>	<b>4.936.126</b>	<b>5.458.565.420</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Prezentarea creditelor si avansurilor către clienți pe clase si categorii la 31 decembrie 2024:

	Credite si avansuri performante nerestante		Credite si avansuri performante restante		Credite si avansuri neperformante		Total
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	
	<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>779.824.521</b>	<b>23.938.396</b>	<b>25.118.976</b>	<b>16.944.177</b>	<b>32.688.403</b>	
Carduri de credit	1.461.786	643.006	2.770	119.637	16.099	-	2.243.298
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	91.861.702	8.762.435	4.990.947	1.813.638		1.731.760	122.363.786
Credite ipotecare/imobiliare	686.501.033	14.532.955	20.125.259	15.010.902	19.469.000	2.980.235	758.619.384
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>3.702.993.993</b>	<b>268.338.404</b>	<b>145.309.716</b>	<b>12.557.383</b>	<b>44.814.449</b>	<b>7.650.069</b>	<b>4.181.664.014</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>3.043.337.519</b>	<b>268.292.438</b>	<b>141.509.327</b>	<b>12.557.383</b>	<b>21.783.511</b>	<b>7.650.069</b>	<b>3.495.130.247</b>
Comerț	449.077.015	4.146.457	3.306.308	-	1.007.102	-	457.536.882
Industrie	431.136.401	52.487.629	1.120.332	-	3.247.704	996.908	488.988.974
Construcții și imobiliare	549.930.339	-	104.870.092	9.508.419	4.751.389	4.262.046	673.322.285
Agricultură	972.083.555	57.303.304	25.825.563	3.048.878	3.739.151	2.391.115	1.064.391.566
Leasing	95.656.482	-	-	-	-	-	95.656.482
Shipping	246.286.552	-	-	-	-	-	246.286.552
Altele	299.167.175	154.355.048	6.387.032	86	9.038.165	-	468.947.506

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

La 31 decembrie 2024:

	Credite		Credite		Credite si avansuri		Total
	si avansuri performante nerestante		si avansuri performante restante		neperformante		
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	
<b>Corporații</b>	<b>659.656.474</b>	<b>45.966</b>	<b>3.800.389</b>	-	<b>23.030.938</b>	-	<b>686.533.767</b>
Comerț	212.145.114	-	3.800.389	-	-	-	215.945.503
Industrie	142.409.212	-	-	-	-	-	142.409.212
Construcții și imobiliare	129.640.885	5.303	-	-	13.011.353	-	142.657.541
Agricultură	81.421.604	-	-	-	10.019.585	-	91.441.189
Leasing	6.176.631	-	-	-	-	-	6.176.631
Shipping	-	40.663	-	-	-	-	40.663
Altele	87.863.028	-	-	-	-	-	87.863.028
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>4.482.818.514</b>	<b>292.276.800</b>	<b>170.428.692</b>	<b>29.501.560</b>	<b>77.502.852</b>	<b>12.362.064</b>	<b>5.064.890.482</b>
Pierderi așteptate	-49.546.754	-11.960.743	-1.086.446	-393.508	-35.800.342	0	-98.787.793
<b>Total credite si avansuri acordate clientelei</b>	<b>4.433.271.760</b>	<b>280.316.057</b>	<b>169.342.246</b>	<b>29.108.052</b>	<b>41.702.510</b>	<b>12.362.064</b>	<b>4.966.102.689</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**3.1.3 Credite și avansuri acordate**

**a) Credite și avansuri performante nerestante:**

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

31 decembrie 2025	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate persoanelor juridice		Total credite/ avansuri acordate
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/ imobiliare	IMM	Corporații	
<b>Stadiu 1</b>						
Risc scăzut	1.653.916	77.464.925	574.958.379	1.758.608.544	401.283.090	2.813.968.854
Risc mediu	1.037.348	20.798.847	50.717.382	1.943.883.720	313.113.312	2.329.550.608
Risc ridicat	-	-	-	-	-	-
<b>Total Stadiu 1</b>	<b>2.691.264</b>	<b>98.263.771</b>	<b>625.675.761</b>	<b>3.702.492.264</b>	<b>714.396.402</b>	<b>5.143.519.461</b>
Pierderi așteptate Stadiu 1	-23.118	-695.356	-1.095.274	-44.300.915	-12.333.076	-58.447.740
<b>Total net Stadiu 1</b>	<b>2.668.146</b>	<b>97.568.416</b>	<b>624.580.487</b>	<b>3.658.191.349</b>	<b>702.063.325</b>	<b>5.085.071.722</b>
<b>Stadiu 2</b>						
Risc scăzut	-	504.383	1.027.011	7.067.971	-	8.599.365
Risc mediu	-	-	215.400	32.229.030	-	32.444.431
Risc ridicat	347.409	7.183.172	13.224.465	47.694.281	5.095.183	73.544.511
<b>Total Stadiu 2</b>	<b>347.409</b>	<b>7.687.555</b>	<b>14.466.877</b>	<b>86.991.282</b>	<b>5.095.183</b>	<b>114.588.307</b>
Pierderi așteptate Stadiu 2	-7.438	-111.307	-111.400	-2.168.306	-187.615	-2.586.066
<b>Total net Stadiu 2</b>	<b>339.971</b>	<b>7.576.248</b>	<b>14.355.477</b>	<b>84.822.976</b>	<b>4.907.568</b>	<b>112.002.241</b>
<b>Total Brut</b>	<b>3.038.673</b>	<b>105.951.327</b>	<b>640.142.638</b>	<b>3.789.483.546</b>	<b>719.491.585</b>	<b>5.258.107.768</b>
Total pierderi așteptate	-30.556	-806.663	-1.206.674	-46.469.222	-12.520.692	-61.033.806
<b>Total net</b>	<b>3.008.117</b>	<b>105.144.664</b>	<b>638.935.964</b>	<b>3.743.014.324</b>	<b>706.970.893</b>	<b>5.197.073.962</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**a) Credite si avansuri performante nerestante:**  
**31 decembrie 2024**

	Credite acordate persoanelor fizice			Credite acordate persoanelor juridice		Total credite/ avansuri acordate
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/ imobiliare	IMM	Corporații	
<b>Stadiu 1</b>						
Risc scăzut	996.837	77.815.280	631.352.772	1.687.293.821	567.824.259	2.965.282.969
Risc mediu	464.950	14.046.422	55.148.261	1.356.043.697	91.832.214	1.517.535.544
Risc ridicat	-	-	-	-	-	-
<b>Total Stadiu 1</b>	<b>1.461.787</b>	<b>91.861.702</b>	<b>686.501.033</b>	<b>3.043.337.518</b>	<b>659.656.473</b>	<b>4.482.818.513</b>
Pierderi așteptate Stadiu 1	-26.094	-1.325.932	-1.663.404	-33.749.914	-12.781.410	-49.546.754
<b>Total net Stadiu 1</b>	<b>1.435.693</b>	<b>90.535.770</b>	<b>684.837.629</b>	<b>3.009.587.604</b>	<b>646.875.063</b>	<b>4.433.271.759</b>
<b>Stadiu 2</b>						
Risc scăzut	247.454	1.076.235	2.155.750	206.554.871	-	210.034.310
Risc mediu	62.240	2.167.121	979.633	61.613.912	-	64.822.906
Risc ridicat	333.312	5.519.080	11.397.572	123.654	45.966	17.419.584
<b>Total Stadiu 2</b>	<b>643.006</b>	<b>8.762.436</b>	<b>14.532.955</b>	<b>268.292.437</b>	<b>45.966</b>	<b>292.276.800</b>
Pierderi așteptate Stadiu 2	-50.663	-281.294	-211.851	-11.412.907	-4.028	-11.960.743
<b>Total net Stadiu 2</b>	<b>592.343</b>	<b>8.481.142</b>	<b>14.321.104</b>	<b>256.879.530</b>	<b>41.938</b>	<b>280.316.057</b>
<b>Total Brut</b>	<b>2.104.793</b>	<b>100.624.138</b>	<b>701.033.988</b>	<b>3.311.629.955</b>	<b>659.702.439</b>	<b>4.775.095.313</b>
Total pierderi așteptate	-76.757	-1.607.226	-1.875.255	-45.162.821	-12.785.438	-61.507.497
<b>Total net</b>	<b>2.028.036</b>	<b>99.016.912</b>	<b>699.158.733</b>	<b>3.266.467.134</b>	<b>646.917.001</b>	<b>4.713.587.816</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**a) Credite și avansuri performante nerestante:**

Criteriile folosite pentru gradele de mai sus sunt următoarele:

Risc scăzut	Credite curente clasificate în clasa de risc 1 (performanța financiară A)
Risc mediu	Credite curente clasificate în clasele de risc 2 și 3 (performanța financiară B și C)
Risc ridicat	Credite curente clasificate în clasele de risc 4 și 5 (performanța financiară D și E)

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**b) Credite și avansuri performante restante**

**31 decembrie 2025**

Portofoliu	Stadiu 1				Stadiu 2				Total	Pierderi așteptate	Valoarea garanțiilor
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi așteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2	Pierderi așteptate Stadiu 2			
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>25.290.816</b>	<b>25.290.816</b>	<b>-67.212</b>	<b>7.787.924</b>	<b>7.870.587</b>	<b>1.752.584</b>	<b>17.411.095</b>	<b>-147.614</b>	<b>42.701.911</b>	<b>-214.826</b>	<b>37.814.853</b>
Carduri de credit	1.818	1.818	-16	7.541	4.719	16.372	28.632	-622	30.450	-637	-
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	5.036.606	5.036.606	-19.548	1.372.629	487.548	25.586	1.885.763	-26.602	6.922.369	-46.150	5.329.882
Credite ipotecare/imobili are	20.252.392	20.252.392	-47.648	6.407.754	7.378.319	1.710.626	15.496.700	-120.390	35.749.091	-168.038	32.484.971
Pierderi așteptate pentru credite persoane fizice	<b>-67.212</b>	<b>-67.212</b>		<b>-56.825</b>	<b>-71.430</b>	<b>-19.359</b>	<b>-147.614</b>		<b>-214.826</b>		
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>25.223.604</b>	<b>25.223.604</b>		<b>7.731.098</b>	<b>7.799.157</b>	<b>1.733.226</b>	<b>17.263.481</b>		<b>42.487.085</b>		

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2025

Portofoliu	Stadiu 1						Stadiu 2				Valoarea garanțiilor
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi așteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2	Pierderi așteptate Stadiu 2	Total	Pierderi așteptate	
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>142.581.872</b>	<b>142.581.872</b>	<b>-1.234.778</b>	<b>9.486.587</b>	<b>12.514.540</b>	<b>1.552.853</b>	<b>23.553.979</b>	<b>-250.393</b>	<b>166.135.852</b>	<b>-1.485.171</b>	<b>74.960.025</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>139.313.391</b>	<b>139.313.391</b>	<b>-1.191.556</b>	<b>9.486.587</b>	<b>12.514.540</b>	<b>1.552.853</b>	<b>23.553.979</b>	<b>-250.393</b>	<b>162.867.370</b>	<b>-1.441.949</b>	<b>72.759.573</b>
Comerț	1.837.933	1.837.933	-16.478	988.403	-	-	988.403	-35.036	<b>2.826.337</b>	-51.514	1.303.736
Industrie	14.034.432	14.034.432	-135.103	1.012.368	-	-	1.012.368	-11.395	<b>15.046.800</b>	-146.498	5.704.203
Construcții și imobiliare	91.284.148	91.284.148	-783.972	9.649	-	-	9.649	-11	<b>91.293.797</b>	-783.983	30.568.140
Agricultură	31.718.415	31.718.415	-247.496	6.055.197	12.514.540	1.552.853	20.122.589	-198.153	<b>51.841.004</b>	-445.648	33.624.553
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Shipping	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	438.462	438.462	-8.508	1.420.969	-	-	1.420.969	-5.798	<b>1.859.432</b>	-14.306	1.558.940
<b>Corporații</b>	<b>3.268.482</b>	<b>3.268.482</b>	<b>-43.221</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.268.482</b>	<b>-43.221</b>	<b>2.200.452</b>
Comerț	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Industrie	3.068.030	3.068.030	-40.637	-	-	-	-	-	<b>3.068.030</b>	-40.637	2.000.000
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Shipping	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	200.452	200.452	-2.584	0	0	0	0	0	<b>200.452</b>	-2.584	200.452

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

Portofoliu	Stadiu 1						Stadiu 2				Valoarea garanțiilor
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi așteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2	Pierderi așteptate Stadiu 2	Total	Pierderi așteptate	
Pierderi așteptate pentru credite persoane juridice	-1.234.778	-1.234.778		-109.333	-106.776	-34.284	-250.393		-1.485.171		
<b>Total credite persoane juridice net</b>	<b>141.347.095</b>	<b>141.347.095</b>		<b>9.377.254</b>	<b>12.407.764</b>	<b>1.518.568</b>	<b>23.303.586</b>		<b>164.650.681</b>		
<b>Total credite și avansuri acordate clientei</b>	<b>167.872.688</b>	<b>167.872.688</b>	<b>-1.301.989</b>	<b>17.274.511</b>	<b>20.385.127</b>	<b>3.305.437</b>	<b>40.965.074</b>	<b>-398.007</b>	<b>208.837.762</b>	<b>-1.699.996</b>	<b>112.774.878</b>
Pierderi așteptate pentru credite și avansuri acordate clientei	-1.301.989	-1.301.989		-166.158	-178.206	-53.643	-398.007		-1.699.996		
<b>Total credite și avansuri acordate clientei net</b>	<b>166.570.699</b>	<b>166.570.699</b>		<b>17.108.352</b>	<b>20.206.921</b>	<b>3.251.794</b>	<b>40.567.067</b>		<b>207.137.766</b>		

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2024

Portofoliu	Stadiu 1			Stadiu 2							Valoarea garanțiilor
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi așteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2	Pierderi așteptate Stadiu 2	Total	Pierderi așteptate	
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>25.118.976</b>	<b>25.118.976</b>	<b>-82.524</b>	<b>12.147.948</b>	<b>3.976.500</b>	<b>819.728</b>	<b>16.944.176</b>	<b>-295.464</b>	<b>42.063.152</b>	<b>-377.988</b>	<b>37.068.901</b>
Carduri de credit	2.770	2.770	-49	115.736	650	3.250	119.636	-9.690	122.406	-9.739	519
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	4.990.947	4.990.947	-19.958	1.248.688	464.582	100.368	1.813.638	-58.094	6.804.585	-78.052	5.241.285
Credite ipotecare/imobiliare	20.125.259	20.125.259	-62.517	10.783.524	3.511.268	716.110	15.010.902	-227.680	35.136.161	-290.197	31.827.097
<b>Pierderi așteptate pentru credite persoane fizice</b>	<b>-82.524</b>	<b>-82.524</b>		<b>-216.220</b>	<b>-58.077</b>	<b>-21.166</b>	<b>-295.463</b>		<b>-377.987</b>		
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>25.036.452</b>	<b>25.036.452</b>		<b>11.931.728</b>	<b>3.918.423</b>	<b>798.562</b>	<b>16.648.713</b>		<b>41.685.165</b>		

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2024

Portofolii	Stadiu 1					Stadiu 2					Valoarea garanțiilor
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi așteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2	Pierderi așteptate Stadiu 2	Total	Pierderi așteptate	
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>145.309.716</b>	<b>145.309.716</b>	<b>-1.003.921</b>	<b>10.971.298</b>	<b>1.586.084</b>	<b>-</b>	<b>12.557.382</b>	<b>-98.044</b>	<b>157.867.098</b>	<b>-1.101.965</b>	<b>96.679.864</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>141.509.327</b>	<b>141.509.327</b>	<b>-940.484</b>	<b>10.971.298</b>	<b>1.586.084</b>	<b>-</b>	<b>12.557.382</b>	<b>-98.044</b>	<b>154.066.709</b>	<b>-1.038.528</b>	<b>92.879.475</b>
Comerț	3.306.308	3.306.308	-43.132	-	-	-	-	-	3.306.308	-43.132	1.125.821
Industrie	1.120.332	1.120.332	-5.534	-	-	-	-	-	1.120.332	-5.534	872.289
Construcții și imobiliare	104.870.092	104.870.092	-652.986	9.508.419	-	-	9.508.419	-19.192	114.378.511	-672.178	69.457.512
Agricultură	25.825.563	25.825.563	-198.611	1.462.793	1.586.084	-	3.048.877	-78.844	28.874.440	-277.455	16.160.526
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Shipping	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	6.387.032	6.387.032	-40.221	86	-	-	86	-8	6.387.118	-40.229	5.263.327
<b>Corporații</b>	<b>3.800.389</b>	<b>3.800.389</b>	<b>-63.437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.800.389</b>	<b>-63.437</b>	<b>3.800.389</b>
Comerț	3.800.389	3.800.389	-63.437	-	-	-	-	-	3.800.389	-63.437	3.800.389
Industrie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Shipping	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2024**

Portofoliu	Stadiu 1						Stadiu 2				Valoarea garanțiilor
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi așteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2	Pierderi așteptate Stadiu 2	Total	Pierderi așteptate	
Pierderi așteptate pentru credite persoane juridice	-1.003.921	-1.003.921		-70.862	-27.182	0	-98.044		-1.101.965		
<b>Total credite persoane juridice net</b>	<b>144.305.795</b>	<b>144.305.795</b>		<b>10.900.436</b>	<b>1.558.902</b>	<b>0</b>	<b>12.459.338</b>		<b>156.765.133</b>		
<b>Total credite și avansuri acordate clienței</b>	<b>170.428.692</b>	<b>170.428.692</b>	<b>-1.086.445</b>	<b>23.119.246</b>	<b>5.562.584</b>	<b>819.728</b>	<b>29.501.558</b>	<b>-393.508</b>	<b>199.930.250</b>	<b>-1.479.953</b>	<b>133.748.765</b>
Pierderi așteptate pentru credite și avansuri acordate clienței	-1.086.445	-1.086.445		-287.082	-85.260	-21.166	-393.508		-1.479.953		
<b>Total credite și avansuri acordate clienței net</b>	<b>169.342.247</b>	<b>169.342.247</b>		<b>22.832.164</b>	<b>5.477.324</b>	<b>798.562</b>	<b>29.108.050</b>		<b>198.450.297</b>		

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**c) Credite si 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.

Banca aplică definiția stării de nerambursare la nivel de debitor, atât pentru clienții de tip non-retail cat si pentru clienții de tip retail. Aceași definiție a stării de nerambursare este utilizată pentru toate tipurile de expuneri.

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

- 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 semnificație;
- b) Numărarea zilelor de restanță;
- c) Suspendarea numărării zilelor de restanță la plată;
- d) Situația de restanță tehnică.

Referitor la criteriul restanței stabilit începând cu 31.12.2020, Banca ia în considerare următoarele praguri de semnificație ale obligațiilor din credite restante stabilite de BNR:

➤ pentru expunerile de tip retail:

- a) nivelul componentei relative a pragului de semnificație este de 1%;
- b) nivelul componentei absolute a pragului de semnificație este de 150 lei.

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

- a) nivelul componentei relative a pragului de semnificație este de 1%;
- b) nivelul componentei absolute a pragului de semnificație 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 semnificație, cât și limita exprimată sub formă de componentă relativă a pragului de semnificație sunt depășite timp de mai mult de 90 de zile consecutive.

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

Dacă pe parcursul perioadei de monitorizare, pragurile de semnificație nu mai sunt depășite pentru mai mult de 30 de zile consecutive, după expirarea acestei perioade, debitorul va ieși din starea de nerambursare/ neperformanta. Dacă pe parcursul perioadei de monitorizare pragurile de semnificație 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 depășirea pragurilor de semnificație se menține pentru o perioadă mai mare de 90 zile consecutive, clientul rămâne în stare de nerambursare/neperformanta.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2025

Portofoliu	Fără 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	POCI	Total	Pierderi așteptate	Valoarea garanțiilor
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>7.009.311</b>	<b>4.379.220</b>	<b>5.331.213</b>	<b>6.551.289</b>	<b>3.387.852</b>	<b>396.240</b>	<b>653.341</b>	<b>3.784.167</b>	<b>31.492.633</b>	<b>-4.700.482</b>	<b>27.571.825</b>
Carduri de credit	-	83	-	-	-	-	11.461	-	11.544	-11.544	-
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	1.748.605	2.253.018	2.232.294	2.664.954	1.653.822	53.872	641.880	1.048.205	12.296.650	-2.810.263	9.790.177
Credite ipotecare /imobiliare	5.260.706	2.126.119	3.098.919	3.886.334	1.734.029	342.369	-	2.735.962	19.184.439	-1.878.674	17.781.648
Pierderi așteptate pentru credite persoane fizice	<b>-820.707</b>	<b>-746.829</b>	<b>-795.321</b>	<b>-1.561.806</b>	<b>-309.757</b>	<b>-70.376</b>	<b>-332.793</b>	<b>-62.892</b>	<b>-4.700.482</b>		
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>6.188.604</b>	<b>3.632.391</b>	<b>4.535.892</b>	<b>4.989.483</b>	<b>3.078.095</b>	<b>325.864</b>	<b>320.548</b>	<b>3.721.276</b>	<b>26.792.152</b>		

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2025

Portofolii	Fără 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	POCI	Total	Pierderi așteptate	Valoarea garanțiilor
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>20.752.481</b>	<b>20.554.468</b>	<b>7.496.703</b>	<b>2.843.515</b>	<b>231.090</b>	<b>5.709.848</b>	<b>24.560.792</b>	<b>2.061.265</b>	<b>84.210.162</b>	<b>-56.648.622</b>	<b>23.291.983</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>543.693</b>	<b>390.517</b>	<b>7.496.703</b>	<b>2.843.515</b>	<b>231.090</b>	<b>5.709.848</b>	<b>24.560.792</b>	<b>2.061.265</b>	<b>43.837.423</b>	<b>-16.275.883</b>	<b>23.291.983</b>
Comerț	324.221	390.517	5.022.827	-	-	4.370.379	-	-	10.107.944	-3.720.026	6.580.449
Industrie	-	-	-	-	-	209.335	3.372.779	996.908	4.579.023	-926.375	4.117.515
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	0	15.963.288	1.064.357	17.027.644	-8.632.690	9.292.367
Agricultură	219.471	-	2.473.877	2.843.515	231.090	1.130.133	208.918	-	7.107.005	-1.825.428	2.885.766
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Shipping	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	-	-	-	5.015.807	-	5.015.807	-1.171.365	415.887
<b>Corporații</b>	<b>20.208.788</b>	<b>20.163.951</b>	-	-	-	-	-	-	<b>40.372.739</b>	<b>-40.372.739</b>	-
Comerț	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Industrie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultură	20.208.788	20.163.951	-	-	-	-	-	-	40.372.739	-40.372.739	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

<b>Portofoliu</b>	<b>Fără restante</b>	<b>Restant până la 30 zile</b>	<b>Restant între 31-60 zile</b>	<b>Restant între 61-90 zile</b>	<b>Restant între 91-180 zile</b>	<b>Restant între 181-360 zile</b>	<b>Restant peste 360 zile</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>	<b>Pierderi așteptate</b>	<b>Valoarea garanțiilor</b>
Pierderi așteptate pentru credite persoane juridice	-20.575.176	-20.180.107	-2.171.000	-1.185.095	-52.680	-1.957.785	-9.680.364	-846.415	-56.648.622		
<b>Total credite persoane juridice net</b>	<b>177.305</b>	<b>374.362</b>	<b>5.325.704</b>	<b>1.658.420</b>	<b>178.410</b>	<b>3.752.063</b>	<b>14.880.428</b>	<b>1.214.850</b>	<b>27.561.540</b>		
<b>Total credite și avansuri acordate clienței</b>	<b>27.761.792</b>	<b>24.933.688</b>	<b>12.827.917</b>	<b>9.394.804</b>	<b>3.618.941</b>	<b>6.106.088</b>	<b>25.214.133</b>	<b>5.845.432</b>	<b>115.702.795</b>	<b><u>-61.349.104</u></b>	<b><u>50.863.808</u></b>
Pierderi așteptate pentru credite și avansuri acordate clienței	-21.395.883	-20.926.936	-2.966.321	-2.746.901	-362.437	-2.028.161	-10.013.157	-909.307	-61.349.104		
<b>Total credite și avansuri acordate clienței net</b>	<b>6.365.909</b>	<b>4.006.752</b>	<b>9.861.595</b>	<b>6.647.903</b>	<b>3.256.504</b>	<b>4.077.927</b>	<b>15.200.976</b>	<b>4.936.126</b>	<b>54.353.692</b>		

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2024

Portofoliu	Fără 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	POCI	Total	Pierderi așteptate	Valoarea garanțiilor
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>5.770.872</b>	<b>6.144.577</b>	<b>8.498.687</b>	<b>6.541.665</b>	<b>4.899.312</b>	<b>62.450</b>	<b>770.839</b>	<b>4.711.995</b>	<b>37.400.398</b>	<b>-5.731.726</b>	<b>32.366.286</b>
Carduri de credit	7.088	-	-	-	-	9.011	-	-	16.099	-16.099	-
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	1.842.868	2.558.141	5.398.271	684.467	1.895.278	53.439	770.839	1.731.760	14.935.064	-3.060.116	12.150.397
Credite ipotecare /imobiliare	3.920.916	3.586.436	3.100.416	5.857.198	3.004.034	-	-	2.980.235	22.449.235	-2.655.511	20.215.889
Pierderi așteptate pentru credite persoane fizice	-423.569	-595.226	-1.285.896	-1.429.451	-1.501.131	-62.449	-434.003	-	-5.731.726	-	-
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>5.347.303</b>	<b>5.549.351</b>	<b>7.212.791</b>	<b>5.112.214</b>	<b>3.398.181</b>	<b>-</b>	<b>336.837</b>	<b>4.711.994</b>	<b>31.668.672</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2024

Portofolii	Fără 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	POCI	Total	Pierderi așteptate	Valoarea garanțiilor
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>984.441</b>	-	<b>898.928</b>	<b>469.110</b>	<b>14.266.404</b>	<b>799.117</b>	<b>27.396.448</b>	<b>7.650.069</b>	<b>52.464.518</b>	<b>-30.068.617</b>	<b>22.730.371</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>984.441</b>	-	<b>898.928</b>	<b>469.110</b>	<b>1.255.051</b>	<b>799.117</b>	<b>17.376.863</b>	<b>7.650.069</b>	<b>29.433.581</b>	<b>-14.753.506</b>	<b>15.014.544</b>
Comerț	445.615	-	-	-	-	561.486	-	-	1.007.102	-377.308	629.794
Industrie	-	-	-	-	-	-	3.247.704	996.908	4.244.613	-1.470.081	3.079.775
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	-	4.751.389	4.262.046	9.013.435	-4.572.083	4.441.352
Agricultură	520.232	-	898.928	469.110	1.255.051	237.631	358.199	2.391.115	6.130.266	-2.369.408	3.790.085
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Shipping	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	18.594	-	-	-	-	-	9.019.571	-	9.038.165	-5.964.626	3.073.539
<b>Corporații</b>	-	-	-	-	<b>13.011.353</b>	-	<b>10.019.585</b>	-	<b>23.030.937</b>	<b>-15.315.111</b>	<b>7.715.826</b>
Comerț	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Industrie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	13.011.353	-	-	-	13.011.353	-5.295.526	7.715.826
Agricultură	-	-	-	-	-	-	10.019.585	-	10.019.585	-10.019.585	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

31 decembrie 2024

Portofoliu	Fără 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	POCI	Total	Pierderi așteptate	Valoarea garanțiilor
Pierderi așteptate pentru credite persoane juridice	-533.921	-	-898.928	-46.467	-5.898.514	-324.807	-22.060.737	-305.243	-30.068.617		
Total credite persoane juridice net	450.520	-	-	422.644	8.367.889	474.311	5.335.711	7.344.827	22.395.901		
Total credite și avansuri acordate clienței	6.755.314	6.144.577	9.397.615	7.010.776	19.165.715	861.567	28.167.288	12.362.064	89.864.915	-35.800.342	55.096.657
Pierderi așteptate pentru credite și avansuri acordate clienței	-957.490	-595.226	-2.184.823	-1.475.918	-7.399.646	-387.256	-22.494.740	-305.243	-35.800.342		
Total credite și avansuri acordate clienței net	5.797.824	5.549.351	7.212.792	5.534.858	11.766.069	474.311	5.672.548	12.056.822	54.064.573		

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**Efectul garanțiilor la 31 decembrie 2025 este:**

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

	<b>Credite subgarantate</b>		<b>Credite supragarantate</b>	
	<b>Expunere bruta bilanțieră</b>	<b>Valoarea justă garanții</b>	<b>Expunere bruta bilanțieră</b>	<b>Valoarea garanțiilor</b>
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>360.424.823</b>	<b>257.628.858</b>	<b>462.902.359</b>	<b>892.303.434</b>
Carduri de credit	2.787.391	50.985	293.277	1.278.763
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	64.024.629	23.405.263	61.145.717	139.334.095
Credite ipotecare/imobiliare	293.612.803	234.172.610	401.463.366	751.690.576
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>3.790.918.450</b>	<b>1.064.257.005</b>	<b>968.402.694</b>	<b>1.707.260.316</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>3.041.801.440</b>	<b>896.919.552</b>	<b>954.386.898</b>	<b>1.690.381.131</b>
Comerț	392.677.547	88.188.843	46.965.221	100.980.383
Industrie	842.200.634	114.219.980	254.828.185	528.203.541
Construcții și imobiliare	427.907.014	197.900.283	450.446.680	738.427.285
Agricultură	920.553.871	428.247.566	149.452.220	229.815.925
Leasing	9.046.174	6.791.889	148.680	729.573
Shipping	280.603.927	10.854.250	213.897	1.085.425
Altele	168.812.275	50.716.742	52.332.016	91.138.998

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2025

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere bruta bilanțieră	Valoarea justă garanții	Expunere bruta bilanțieră	Valoarea garanțiilor
<b>Total Corporații</b>	<b>749.117.010</b>	<b>167.337.453</b>	<b>14.015.796</b>	<b>16.879.185</b>
Comerț	279.261.450	74.391.726	12.287.721	14.321.985
Industrie	150.162.941	41.972.069	-	-
Construcții și imobiliare	147.882.016	-	-	-
Agricultură	45.466.177	3.849.499	1.487.711	1.591.059
Leasing	-	-	-	-
Shipping	-	-	39.912	514.694
Altele	126.344.427	47.124.160	200.452	451.448
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>4.151.343.273</b>	<b>1.321.885.863</b>	<b>1.431.305.053</b>	<b>2.599.563.750</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Efectul garanțiilor la 31 decembrie 2024 este:

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere bruta bilanțieră	Valoarea justă garanții	Expunere bruta bilanțieră	Valoarea garanțiilor
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>401.082.206</b>	<b>299.081.114</b>	<b>482.144.262</b>	<b>892.220.355</b>
Carduri de credit	2.064.278	-	179.020	1.380.716
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	60.280.833	25.088.415	62.082.953	133.200.865
Credite ipotecare/imobiliare	338.737.095	273.992.699	419.882.289	757.638.774
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>3.454.970.520</b>	<b>1.032.191.202</b>	<b>726.693.490</b>	<b>1.170.202.165</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>2.782.576.562</b>	<b>902.740.071</b>	<b>712.553.683</b>	<b>1.149.044.255</b>
Comerț	397.659.569	136.860.160	59.877.313	121.750.867
Industrie	344.820.783	74.964.861	144.168.191	213.089.656
Construcții și imobiliare	310.651.652	182.079.337	362.670.632	565.887.253
Agricultură	960.064.526	431.244.942	104.327.040	175.762.563
Leasing	95.656.482	3.880.162	-	-
Shipping	245.821.766	9.792.440	464.785	1.194.200
Altele	427.901.784	63.918.169	41.045.722	71.359.716

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2024

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere bruta bilanțieră	Valoarea justă garanții	Expunere bruta bilanțieră	Valoarea garanțiilor
<b>Total Corporații</b>	<b>672.393.958</b>	<b>129.451.131</b>	<b>14.139.807</b>	<b>21.157.910</b>
Comerț	202.046.403	54.273.635	13.899.100	20.229.058
Industrie	142.409.212	30.624.146	-	-
Construcții și imobiliare	142.657.541	7.715.829	-	-
Agricultură	91.441.188	3.735.055	-	-
Leasing	6.176.631	-	-	-
Shipping	-	-	40.663	502.135
Altele	87.662.983	33.102.466	200.044	426.717
<b>Total credite și avansuri acordate clienței</b>	<b>3.856.052.726</b>	<b>1.331.272.316</b>	<b>1.208.837.752</b>	<b>2.062.422.520</b>

Valoarea garanțiilor imobiliare și mobiliare (echipamente sau stocuri) la sfârșitul perioadei de raportare a fost estimată prin indexarea valorii determinate de departamentul de evaluare al Băncii cu coeficienți de ajustare în funcție de tipul garanției, data ultimei evaluări a garanției, situația juridică a clienților, locația garanției, costurile de executare și durata de valorificare.

Începând cu luna mai 2014, Banca scoate în afara bilanțului credite acordate clienței prin reducerea directă a creditelor nerecuperabile acoperite integral cu ajustări pentru depreciere, pentru care nu mai are așteptări 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 executare. Managementul Băncii nu consideră că aceste creanțe îndeplinesc criteriile derecunoașterii din contabilitatea Băncii.

La 31 decembrie 2025 suma creditelor scoase în afara bilanțului la valoarea brută este de 509,560,400 lei (2024: 485.812.004 lei).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Schimbările semnificative ale valorii activelor financiare care au contribuit la valoarea pierderilor așteptate pe perioada analizată, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

**31 decembrie 2025**

**Pierderi așteptate pentru credite și avansuri acordate clienței**

	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	Total
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>50.633.200</b>	<b>12.354.251</b>	<b>35.495.100</b>	<b>305.243</b>	<b>96.106.199</b>
Modificări ale pierderii așteptate					
- Transfer către stadiu 1	6.028.629	-5.682.424	-346.204	-	-
- Transfer către stadiu 2	-552.368	998.370	-446.002	-	-
- Transfer către stadiu 3	-1.218.704	-58.936	1.277.640	-	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	29.277.398	7.645.612	59.966.075.97	666.668	97.555.753
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-51.272.647.13	-14.164.321	-17.138.031.94	-2.191	-82.577.191
- Write-offs	-	-	-18.948.615	-	-18.948.615
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	26.468.272	1.819.678	365.524	-	28.653.475
Pierderi așteptate pentru active financiare derecunoscute***	-591	-	-4.637	-60.451	-65.680
Diferențe din curs de schimb	386.542	71.844	218.947	39	677.371
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>59.749.729</b>	<b>2.984.073</b>	<b>60.439.797</b>	<b>909.307</b>	<b>124.082.906</b>

\*inclusiv majorări pentru credite rambursate în timpul anului

\*\*inclusiv rambursări pentru credite închise în timpul anului

\*\*\*credite derecunoscute integral din bilanțul Băncii aferente creanțelor nerecuperabile pentru care Banca considera că îndeplinesc criteriile derecunoașterii din contabilitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2024**

Pierderi așteptate pentru credite și avansuri acordate clienților	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	Total
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>43.540.450</b>	<b>12.892.578</b>	<b>39.163.390</b>	<b>382.060</b>	<b>95.978.479</b>
Modificări ale pierderii așteptate					
- Transfer către stadiu 1	9.745.199	-9.212.502	-532.697	-	-
- Transfer către stadiu 2	-4.179.509	4.789.934	-610.425	-	-
- Transfer către stadiu 3	-154.795	-289.107	443.901	-	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	28.924.321	19.759.062	16.613.923	444.943	65.297.306
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-46.862.658	-15.853.535	-15.561.809	-118.341	-78.278.002
- Write-offs	-	-	-4.472.896	-259.853	-4.472.896
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	19.579.321	273.419	444.015	-	20.296.755
Pierderi așteptate pentru active financiare derecunoscute***	-	-	-724	-143.532	-144.256
Diferențe din curs de schimb	40.870	-5.599	8.422	-35	43.658
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>50.633.200</b>	<b>12.354.251</b>	<b>35.495.100</b>	<b>305.243</b>	<b>98.787.793</b>

\*inclusiv majorări pentru credite rambursate în timpul anului

\*\*inclusiv rambursări pentru credite închise în timpul anului

\*\*\*credite derecunoscute integral din bilanțul Băncii aferente creanțelor nerecuperabile pentru care Banca consideră că îndeplinesc criteriile derecunoașterii din contabilitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

**Pierderi așteptate pentru expuneri extrabilanțiere aferente creditelor și avansurilor acordate clienței**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>4.227.396</b>	<b>538.488</b>	<b>24.659</b>	<b>4.790.543</b>
<b>Modificări ale pierderii așteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1	168.937	-168.937	-	-
- Transfer către stadiu 2	-3.711	15.167	-11.456	-
- Transfer către stadiu 3	-16	-488	504	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	5.657.482	435.253	8.639	6.101.374
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-6.561.292	-562.611	-12.220	-7.136.122
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	3.250.385	13.855	-	3.264.240
Diferențe din curs de schimb	87.804	2.045	-	89.848
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>6.826.985</b>	<b>272.772</b>	<b>10.127</b>	<b>7.109.883</b>

*\*inclusiv majorări pentru expuneri existente*

*\*\*inclusiv expuneri extrabilanțiere transformate în expuneri bilanțiere sau expuneri închise/ajunse la maturitate*

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2024**

**Pierderi așteptate pentru expuneri extrabilanțiere aferente creditelor și avansurilor acordate clienței**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Pierderi așteptate la data de 1 ianuarie 2024</b>	<b>4.715.856</b>	<b>681.814</b>	<b>355.153</b>	<b>5.752.823</b>
<b>Modificări ale pierderii așteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1	515.972	-515.972	-	-
- Transfer către stadiu 2	-134.639	134.639	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-113	113	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	5.582.142	1.313.024	23.909	6.919.075
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-8.198.658	-1.308.397	-355.022	-9.862.077
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	1.745.737	233.706	703	1.980.146
Diferențe din curs de schimb	986	-213	-197	576
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>4.227.396</b>	<b>538.488</b>	<b>24.659</b>	<b>4.790.543</b>

*\*inclusiv majorări pentru expuneri existente*

*\*\*inclusiv expuneri extrabilanțiere transformate în expuneri bilanțiere sau expuneri închise/ajunse la maturitate*

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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

Pierderi așteptate pentru credite si avansuri acordate băncilor	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>68.481</b>	-	-	<b>68.481</b>
Modificări ale pierderii așteptate				
- Transfer către stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-	-	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	88.491	-	-	88.491
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-63.429	-	-	-63.429
- Write-offs	-	-	-	-
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	575.868	-	-	575.868
Diferențe din curs de schimb si alte mișcări***	-509.032	-	-	-509.032
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>160.379</b>	-	-	<b>160.379</b>

*\*inclusiv majorări pentru expuneri existente*

*\*\*inclusiv scăderi pentru expuneri existente*

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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2024**

<b>Pierderi așteptate pentru credite si avansuri acordate băncilor</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>114.782</b>	-	-	<b>114.782</b>
Modificări ale pierderii așteptate				
- Transfer către stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-	-	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	46.880	-	-	46.880
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-132.135	-	-	-132.135
- Write-offs	-	-	-	-
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	480.260	-	-	480.260
Diferențe din curs de schimb si alte mișcări***	-441.306	-	-	-441.306
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>68.481</b>	-	-	<b>68.481</b>

*\*inclusiv majorări pentru expuneri existente*

*\*\*inclusiv scăderi pentru expuneri existente*

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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2025

Pierderi așteptate pentru investiții păstrate la cost amortizat	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>2.572.622</b>	-	-	<b>2.572.622</b>
<b>Modificări ale pierderii așteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-	-	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	201.523	-	-	201.523
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-937.129	-	-	-937.129
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificări care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	411.486	-	-	411.486
Diferențe din curs de schimb și alte mișcări***	-41.746	-	-	-41.746
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>2.206.756</b>	-	-	<b>2.206.756</b>

\*inclusiv majorări pentru expuneri existente

\*\*inclusiv scăderi pentru expuneri existente

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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2024**

<b>Pierderi așteptate pentru investiții păstrate la cost amortizat</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>2.340.059</b>	-	-	<b>2.340.059</b>
<b>Modificări ale pierderii așteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-	-	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	418.102	-	-	418.102
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-697.971	-	-	-697.971
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificări care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	659.847	-	-	659.847
Diferențe din curs de schimb și alte mișcări***	-147.415	-	-	-147.415
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>2.572.622</b>	-	-	<b>2.572.622</b>

*\*inclusiv majorări pentru expuneri existente*

*\*\*inclusiv scăderi pentru expuneri existente*

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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

**Pierderi așteptate pentru active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>24.859</b>	-	-	<b>24.859</b>
<b>Modificări ale pierderii așteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-	-	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	2.600	-	-	2.600
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-792	-	-	-792
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificări care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	7.601	-	-	7.601
Diferențe din curs de schimb și alte mișcări***	-20.428	-	-	-20.428
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>13.840</b>	-	-	<b>13.840</b>

*\*inclusiv majorări pentru expuneri existente*

*\*\*inclusiv scăderi pentru expuneri existente*

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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2024**

**Pierderi așteptate pentru active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global**

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Pierderi așteptate la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>12.136</b>	-	-	<b>12.136</b>
<b>Modificări ale pierderii așteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-	-	-
- Creșteri datorate modificării riscului de credit*	1.883	-	-	1.883
- Scăderi datorate modificării riscului de credit**	-1.664	-	-	-1.664
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificări care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi așteptate pentru active financiare noi	12.024	-	-	12.024
Diferențe din curs de schimb și alte mișcări***	480	-	-	480
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>24.859</b>	-	-	<b>24.859</b>

*\*inclusiv majorări pentru expuneri existente*

*\*\*inclusiv scăderi pentru expuneri existente*

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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

31 decembrie 2025

Total credite si avansuri acordate clientelei	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3	POCI	Total
	4.653.247.204	321.778.360	77.502.851	12.362.064	5.064.890.479
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2025</b>				6	
Active financiare noi achiziționate****	15.376.783	3.993.870	-	-	19.370.653
<b>Modificări ale valorii brute</b>					
- Transfer către stadiu 1	127.683.828	-124.033.486	-3.650.342	-	-
- Transfer către stadiu 2	-76.474.011	79.788.162	-3.314.151	-	-
- Transfer către stadiu 3	-59.729.158	-2.585.744	62.314.902	-	-
- Transfer către POCI	-	-	-	-	-
- Modificări care nu au rezultat in derecunoaștere*	-1.471.504.588	-185.470.093	-12.878.651	-6.460.855	-1.676.314.187
Active financiare noi	1.978.448.801	60.997.992	365.528	0	2.039.812.321
Active financiare derecunoscute***	-591	-	-4.638	-60.451	-65.680
Write-offs	-	-	-18.948.615	-	-18.948.615
Alte modificări**	144.343.881	1.084.321	8.470.477	4.675	153.903.354
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei la 31 decembrie 2025</b>	<b>5.311.392.149</b>	<b>155.553.382</b>	<b>109.857.361</b>	<b>5.845.433</b>	<b>5.582.648.325</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>-59.749.728</b>	<b>-2.984.073</b>	<b>-60.439.797</b>	<b>-909.307</b>	<b>-124.082.905</b>

\*include rambursări clienți existenți si credite rambursate integral in cursul anului

\*\*include creșteri de sold pentru clienți existenți (inclusiv datorate diferențelor de curs valutar)

\*\*\*credite derecunoscute integral din bilanțul Băncii aferente creanțelor nerecuperabile pentru care Banca considera ca îndeplinesc criteriile derecunoașterii din contabilitate

\*\*\*\*sumele sunt la valoare neta de ajustările de valoare determinate in urma evaluării PPA, in valoare de 8.248.237,53 lei, înregistrate pentru portofoliul de credite achiziționat de la Verida la data de 15.12.2025.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2024**

<b>Total credite si avansuri acordate clientelei</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>4.139.938.876</b>	<b>290.019.145</b>	<b>78.803.219</b>	<b>22.907.352</b>	<b>4.531.668.592</b>
<b>Modificări ale valorii brute</b>					
- Transfer către stadiu 1	196.469.450	-192.672.006	-3.797.444	-	-
- Transfer către stadiu 2	-288.072.879	290.896.042	-2.823.163	-	-
- Transfer către stadiu 3	-18.058.634	-6.970.734	25.029.368	-	-
- Modificări care nu au rezultat in derecunoaștere*	-1.346.831.397	-77.549.179	-20.913.014	-9.902.833	-1.455.196.423
Active financiare noi	1.860.638.435	9.845.740	444.015	-	1.870.928.190
Active financiare derecunoscute***	-	-	-724	-143.532	-144.256
Write-offs	-	-	-4.472.896	-573.141	-5.046.037
Alte modificări**	109.163.353	8.209.352	5.233.490	74.218	122.680.413
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei la 31 decembrie 2024*****</b>	<b>4.653.247.204</b>	<b>321.778.360</b>	<b>77.502.851</b>	<b>12.362.064</b>	<b>5.064.890.479</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>-50.633.199</b>	<b>-12.354.251</b>	<b>-35.495.100</b>	<b>-305.243</b>	<b>-98.787.793</b>

*\*include rambursări clienți existenți si credite rambursate integral in cursul anului*

*\*\*include creșteri de sold pentru clienți existenți (inclusiv datorate diferențelor de curs valutar)*

*\*\*\*credite derecunoscute integral din bilanțul Băncii aferente creanțelor nerecuperabile pentru care Banca considera ca îndeplinesc criteriile derecunoașterii din contabilitate*

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

<b>Total expuneri extrabilanțiere angajante acordate clienței</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>676.188.323</b>	<b>19.842.773</b>	<b>49.318</b>	<b>696.080.414</b>
<b>Modificări ale valorii brute</b>				
- Transfer către stadiu 1	2.496.048	-2.496.048	-	-
- Transfer către stadiu 2	-527.309	550.221	-22.912	-
- Transfer către stadiu 3	-1.666	-1.809	3.475	-
Active financiare noi	225.895.397	863.972	-	226.759.369
Mișcarea neta în cursul anului	-397.421.918	16.056.745	-4.815	-381.369.988
<b>Total expuneri extrabilanțiere angajante acordate clienței la 31 decembrie 2025</b>	<b>506.628.874</b>	<b>34.815.855</b>	<b>25.066</b>	<b>541.469.795</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>-6.826.985</b>	<b>-272.772</b>	<b>-10.126</b>	<b>-7.109.883</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2024**

<b>Total expuneri extrabilanțiere angajante acordate clienței</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>594.728.587</b>	<b>14.071.930</b>	<b>388.072</b>	<b>609.188.589</b>
- Transfer către stadiu 1	6.380.140	-6.380.140	-	-
- Transfer către stadiu 2	-6.065.638	6.065.638	-	-
- Transfer către stadiu 3	329.709.760	14.615.616	1.407	344.326.782
Active financiare noi	-248.564.527	-8.530.270	-340.159	-257.434.957
Mișcarea neta în cursul anului				
<b>Total expuneri extrabilanțiere angajante acordate clienței la 31 decembrie 2024</b>	<b>676.188.322</b>	<b>19.842.774</b>	<b>49.319</b>	<b>696.080.414</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>-4.227.396</b>	<b>-538.488</b>	<b>-24.659</b>	<b>-4.790.543</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

<b>Total credite si avansuri acordate băncilor</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>1.591.776.470</b>	-	-	<b>1.591.776.470</b>
Modificări ale valorii brute	-	-	-	-
Transfer între stadii	-	-	-	-
Mișcarea neta în credite si avansuri acordate băncilor în cursul anului 2025	1.213.243.258	-	-	1.213.243.258
<b>Total credite si avansuri acordate băncilor la 31 decembrie 2025</b>	<b>2.805.019.728</b>	-	-	<b>2.805.019.728</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>-160.378</b>	-	-	<b>-160.378</b>

**31 decembrie 2024**

<b>Total credite si avansuri acordate băncilor</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>2.667.177.423</b>	-	-	<b>2.667.177.423</b>
Modificări ale valorii brute	-	-	-	-
Transfer între stadii	-	-	-	-
Mișcarea neta în credite si avansuri acordate băncilor în cursul anului 2024	-1.075.400.953	-	-	-1.075.400.953
<b>Total credite si avansuri acordate băncilor la 31 decembrie 2024</b>	<b>1.591.776.470</b>	-	-	<b>1.591.776.470</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>-68.481</b>	-	-	<b>-68.481</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

Total investiții păstrate la cost amortizat	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>1.867.645.505</b>	-	-	<b>1.867.645.505</b>
Transfer între stadii	-	-	-	-
Mișcarea neta în investiții păstrate la cost amortizat în cursul anului 2025	-101.839.151	-	-	-101.839.151
<b>Total investiții păstrate până la scadența la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.765.806.354</b>	-	-	<b>1.765.806.354</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>-2.206.757</b>	-	-	<b>-2.206.757</b>

**31 decembrie 2024**

Total investiții păstrate la cost amortizat	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>2.026.538.538</b>	-	-	<b>2.026.538.538</b>
Transfer între stadii	-	-	-	-
Mișcarea neta în investiții păstrate la cost amortizat în cursul anului 2024	-158.893.033	-	-	-158.893.033
<b>Total investiții păstrate până la scadența la 31 decembrie 2024</b>	<b>1.867.645.505</b>	-	-	<b>1.867.645.505</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	<b>-2.572.622</b>	-	-	<b>-2.572.622</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

<b>Total active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>18.976.949</b>	-	-	<b>18.976.949</b>
Mișcarea neta in active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in cursul anului 2025	-7.465.853	-	-	-7.465.853
<b>Total active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2025</b>	<b>11.511.096</b>	-	-	<b>11.511.096</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2025</b>	<b>-13.840</b>	-	-	<b>-13.840</b>

**31 decembrie 2024**

<b>Total active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2024</b>	<b>10.351.172</b>	-	-	<b>10.351.172</b>
Mișcarea neta in active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in cursul anului 2024	8.625.777	-	-	8.625.777
<b>Total active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2024</b>	<b>18.976.949</b>	-	-	<b>18.976.949</b>
<b>Pierderi așteptate la data de 31 decembrie 2024</b>	-	-	-	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**31 decembrie 2025**

<b>Total active financiare deținute în vederea tranzacționării</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2025</b>	<b>4.994.188</b>	-	-	<b>4.994.188</b>
Mișcarea neta în active financiare evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere în cursul anului 2025	-4.994.188	-	-	-4.994.188
<b>Total active financiare deținute în vederea tranzacționării la 31 decembrie 2025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**31 decembrie 2024**

<b>Total active financiare deținute în vederea tranzacționării</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 1 Ianuarie 2024</b>	-	-	-	-
Mișcarea neta în active financiare evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere în cursul anului 2024	4.994.188	-	-	4.994.188
<b>Total active financiare deținute în vederea tranzacționării la 31 decembrie 2024</b>	<b>4.994.188</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.994.188</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**d) Credite si avansuri restructurate**

O modificare a unui activ financiar apare atunci când clauzele contractuale care reglementează fluxurile de trezorerie ale unui activ financiar sunt renegociate sau modificate în alt mod între recunoaşterea iniţială şi scadenţa activului financiar. O modificare afectează valoarea şi/sau calendarul fluxurilor de trezorerie contractuale fie imediat fie la o dată ulterioară.

Astfel de modificări duc la o reevaluare a fluxurilor de numerar aşteptate şi a riscului de credit, ceea ce poate influenţa măsurarea pierderilor de credit aşteptate, clasificarea în stadii şi, acolo unde este cazul, derecunoaşterea activului financiar.

Banca renegociază creditele acordate clienţilor aflaţi în dificultate financiară pentru a maximiza colectarea şi a minimiza riscul de neplată (restructurare). O amânare la plata este acordată în cazurile în care, deşi împrumutatul a depus toate eforturile rezonabile de a plăti în condiţiile contractuale iniţiale, există un risc ridicat de neplată, iar împrumutatul este aşteptat să îndeplinească condiţiile revizuite. Termenii revizuiţi în majoritatea cazurilor includ o prelungire a scadenţei împrumutului, modificări ale calendarului fluxurilor de trezorerie ale împrumutului în cadrul maturităţii contractuale iniţiale, refinanţarea sumelor restante de principal şi dobândă. Banca are o politică de restructurare care se aplică pentru clienţii săi persoane fizice si juridice.

Tipul restructurării	31.12.2025		
	Expunerea bruta	Pierderi aşteptate	Valoarea neta contabila
Extinderea maturităţii	16.149.623	1.574.220	14.575.403
Refinanţare	6.488.655	303.393	6.185.263
Rescadenţare în cadrul maturităţii contractuale	3.201.192	212.112	2.989.079
<b>Total operaţiuni de restructurare</b>	<b>25.839.470</b>	<b>2.089.725</b>	<b>23.749.745</b>

Tipul restructurării	31.12.2024		
	Expunerea bruta	Pierderi aşteptate	Valoarea neta contabila
Extinderea maturităţii	25.215.852	2.700.433	22.515.419
Refinanţare	6.790.628	432.590	6.358.038
Rescadenţare în cadrul maturităţii contractuale	3.721.273	238.576	3.482.697
<b>Total operaţiuni de restructurare</b>	<b>35.727.752</b>	<b>3.371.599</b>	<b>32.356.153</b>

**3.1.4 Portofoliul de titluri**

Tabelul de mai jos prezintă analiza portofoliului de titluri de investiţii la 31 decembrie 2025 şi 31 decembrie 2024, pe baza ratingului Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Rating 31 decembrie 2025	Rating 31 decembrie 2024
Investiţii la cost amortizat (i)	1.765.806.354	1.867.645.505	BBB-	BBB-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (ii)	11.511.096	18.976.949	BBB-	BBB-
Active financiare evaluate obligatoriu prin profit sau pierdere	2.488.246	2.499.737	AA-/ A-1+	AA-/ A-1+
Active financiare deţinute în vederea tranzacţionării	-	4.994.188	-	BBB-

(i) Investiţiile la cost amortizat sunt titluri emise de Guvernul României şi au un risc de credit scăzut. La 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 ratingul de credit pentru Romania a fost BBB-, cu perspectiva negativa.

(ii) Activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global reprezintă titluri emise de Guvernul României.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**3.1.5 Plasamente la bănci**

Tabelul de mai jos prezintă analiza plasamentelor la bănci prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, pe baza rating-urilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	Rating 31 decembrie 2025	Rating 31 decembrie 2024
	sold total	sold total	Termen lung/scurt	Termen lung/scurt
<b>Conturi curente</b>				
KBC Brussels	15.802.508	9.051.599	A+/A-1	A+/A-1
Optima Bank	1.838.707	1.494.590	-	-
ING Bank NV - RO	2.795.295	1.000.040	A+/A-1	A+/A-1
Bank of New York Mellon	14.530.781	10.263.260	A/A-1	A/A-1
UBP SA	5.268.766	-	A/A-1	
<b>Plasamente la bănci</b>				
UBP SA	-	293.542.148	A/A-1	AA/
Banca Română de Credite și Investiții	7.670.715	14.986.445	-	-
Optima Bank S.A.	407.902.093	353.322.313	-	-
Banco Comercial Português SA	19.835.883	73.149.337	BBB+/A-2	BBB/A-2
Citibank Europe plc, Dublin - sucursala Romania	244.148.143	-	A+/A-1	A+/A-1
Societe Generale	11.066.245	10.141.828	A/A-1	A/A-1
Exim Banca Românească SA	30.004.583	-	-	-
Sume de recuperat	39.432.382	23.398.003	-	-
<b>Total plasamente la bănci</b>	<b>800.296.101</b>	<b>790.349.563</b>	-	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

<b>La 31 Decembrie 2025</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Total</b>
Conturi curente	40.236.056	-	-	40.236.056
Depozite la vedere	293.988.610	-	-	293.988.610
Depozite la termen	426.639.053	-	-	426.639.053
Sume de recuperat	39.432.382	-	-	39.432.382
<b>Total</b>	<b>800.296.101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>800.296.101</b>
Pierdere de credit preconizată	-86.013	-	-	-86.013
<b>Total plasamente la bănci</b>	<b>800.210.088</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>800.210.088</b>
<b>La 31 Decembrie 2024</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Total</b>
Conturi curente	21.809.489	-	-	21.809.489
Depozite la vedere	366.691.485	-	-	366.691.485
Depozite la termen	378.450.586	-	-	378.450.586
Sume de recuperat	23.398.003	-	-	23.398.003
<b>Total</b>	<b>790.349.563</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>790.349.563</b>
Pierdere de credit preconizată	-46.466	-	-	-46.466
<b>Total plasamente la bănci</b>	<b>790.303.097</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>790.303.097</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 intermediari bancare, precum și elementele de activ și pasiv ale bilanțului contabil. Banca 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 Băncii 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 scadențele, nu ar trebui să fie de peste 20% din fondurile proprii reglementate ale Băncii, după aplicarea unui șoc 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 Băncii, ca urmare a aplicării socului standard de stres, sub 14% din fondurile proprii ale Băncii. Banca are în vedere menținerea unui nivel mediu în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii.

### 3.3 Riscul valutar

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

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

În ceea ce privește riscul de rată a schimbului valutar, Banca a stabilit limite maxime ale pozițiilor deschise pentru fiecare valută, maximul fiind de 15 mil. Euro, un nivel maxim al VaR zilnic de 100 mii euro, calculat pentru poziția valutară totală (agregată) a Băncii.

Banca va menține un nivel de 9-13% al poziției valutare totale comparativ cu fondurile proprii ale companiei pentru a fi încadrată în categoria de risc mediu. Sub nivelul de 9%, se va considera ca având profil de risc mediu-scăzut, 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 Băncii la riscul valutar la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024. În tabel sunt incluse și activele și pasivele financiare ale Băncii la valorile lor contabile, clasificate în funcție de valută.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Alte valute</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>					
Numerar si disponibilități la bănci centrale	1.491.995.775	641.859.540	4.451.892	4.074.727	2.142.381.934
Credite si avansuri acordate băncilor	41.113.048	629.775.919	96.249.382	33.071.739	800.210.088
Credite si avansuri acordate clientelei	2.426.379.606	2.626.846.737	394.542.218	10.796.859	5.458.565.420
Titluri de investiții la cost amortizat	1.240.879.546	409.544.467	113.175.584	-	1.763.599.597
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.132.812	9.378.284	-	-	11.511.096
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	-	237.387	2.250.859	-	2.488.246
Investiții in subsidiare	-	3.415.995	-	-	3.415.995
Instrumente financiare derivate	13.150.235	-	-	-	13.150.235
Active financiare deținute in vederea tranzacționării	-	-	-	-	-
Alte active financiare	14.329.359	6.588.154	43.955	3.260	20.964.728
<b>Total active financiare (A)</b>	<b>5.229.980.381</b>	<b>4.327.646.483</b>	<b>610.713.890</b>	<b>47.946.585</b>	<b>10.216.287.339</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la bănci	10.691.875	300.056	1	211.078	11.203.010
Depozite de la clienți	5.401.810.260	3.292.764.317	438.197.610	135.171.092	9.267.943.279
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-
Împrumuturi subordonate	-	174.397.946	69.480.749	-	243.878.695
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-
Datorii din operațiuni de leasing	2.852.613	58.885.340	-	-	61.737.953
Alte datorii financiare	28.156.378	10.827.181	626.960	43.294	39.653.813
<b>Total datorii financiare (B)</b>	<b>5.443.511.126</b>	<b>3.537.174.840</b>	<b>508.305.320</b>	<b>135.425.464</b>	<b>9.624.416.750</b>
<b>Active/ (datorii) financiare nete - (A-B)</b>	<b>-213.530.745</b>	<b>790.471.643</b>	<b>102.408.570</b>	<b>-87.478.879</b>	<b>591.870.589</b>

Categoria alte monede include francul elvețian, lira sterlină, dolarul canadian si coroana daneza.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

<b>La 31 decembrie 2024</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Alte valute</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>					
Numerar si disponibilități la bănci centrale	673.595.191	204.821.254	5.403.645	5.131.382	888.951.472
Credite si avansuri acordate băncilor	10.136.706	542.620.685	126.659.009	110.886.697	790.303.097
Credite si avansuri acordate clientelei	2.545.657.900	2.067.050.708	342.313.981	11.080.097	4.966.102.686
Titluri de investiții la cost amortizat	1.415.994.880	324.394.402	124.683.601	-	1.865.072.883
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	2.131.736	8.533.368	8.311.845	-	18.976.949
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	-	231.594	2.268.143	-	2.499.737
Instrumente financiare derivate	3.911.735	-	-	-	3.911.735
Active financiare deținute în vederea tranzacționării	-	4.994.188	-	-	4.994.188
Alte active financiare	10.558.504	5.054.323	43.632	2.130	15.658.589
<b>Total active financiare (A)</b>	<b>4.661.986.652</b>	<b>3.157.700.522</b>	<b>609.683.856</b>	<b>127.100.306</b>	<b>8.556.471.336</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la bănci	64.531.768	-	-	-	64.531.768
Depozite de la clienți	4.502.231.883	2.605.805.374	505.479.056	126.475.046	7.739.991.359
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-
Împrumuturi subordonate	-	45.141.954	76.445.176	-	121.587.130
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-
Datorii din operațiuni de leasing	3.467.312	49.782.914	-	-	53.250.226
Alte datorii financiare	56.479.036	17.350.516	2.730.223	2.007.907	78.567.682
<b>Total datorii financiare (B)</b>	<b>4.626.709.999</b>	<b>2.718.080.758</b>	<b>584.654.455</b>	<b>128.482.953</b>	<b>8.057.928.165</b>
<b>Active/ (datorii) financiare nete - (A-B)</b>	<b>35.276.653</b>	<b>439.619.764</b>	<b>25.029.401</b>	<b>-1.382.647</b>	<b>498.543.171</b>

Categoria alte monede include francul elvețian, lira sterlină, dolarul canadian si coroana daneza.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3.4 Riscul legat de rata dobânzii**

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Banca 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 indicatorilor pentru riscul de rata a dobânzii (GAP-ului relativ, nivelul pragului de rentabilitate coroborat versus nivelul ecartului mediu de dobândă, diferența dintre dobânda medie activa aferenta creditelor în valuta și costul surselor atrase cumulat cu marja de risc etc).

Banca determină și monitorizează trimestrial indicatorul „modificarea potențială a valorii economice” ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii prin aplicarea unei/unor schimbări bruște și neașteptate a ratelor dobânzii - soc/șocuri standard de 200 puncte de baza în ambele direcții, indiferent de moneda.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în toleranțele la risc și profilul de risc asumat, Banca monitorizează evoluția în dinamica a activelor și pasivelor Băncii sensibile la variația ratei dobânzii realizează prognoze, scenarii și simulări de tip „stress testing”.

Reglementările interne referitoare la riscul de piață sunt prezentate spre avizare către Consiliul de Administrație.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024. Sunt incluse în tabel activele și pasivele financiare ale Băncii la valorile contabile clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

<b>La 31 decembrie 2025</b>	<b>Sub 1 lună</b>	<b>De la 1 lună la 3 luni</b>	<b>De la 3 luni la 1 an</b>	<b>De la 1 an la 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Nepurtătoare de dobândă</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>							
Numerar si conturi curente la Banca Națională a României	2.043.928.868	-	-	-	-	98.453.066	2.142.381.934
Credite si avansuri acordate băncilor	744.558.824	5.095.489	-	-	9.988.077	40.567.698	800.210.088
Credite si avansuri acordate clientelei	4.660.245.612	427.971.420	263.244.307	67.621.910	13.503.949	25.978.222	5.458.565.420
Titluri de investiții la cost amortizat	100.000.640	1.343.880	394.657.551	1.131.183.717	92.784.316	43.629.493	1.763.599.597
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	9.366.760	-	2.144.336	11.511.096
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	2.488.246	2.488.246
Investiții in subsidiare	-	-	-	-	-	3.415.995	3.415.995
Instrumente financiare derivate	1.992.700	4.497.945	6.659.590	-	-	-	13.150.235
Alte active financiare	-	-	-	-	-	20.964.728	20.964.728
<b>Total active financiare</b>	<b>7.550.726.644</b>	<b>438.908.734</b>	<b>664.561.448</b>	<b>1.208.172.387</b>	<b>116.276.342</b>	<b>237.641.784</b>	<b>10.216.287.339</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la bănci	6.150.302	5.000.000	-	-	-	52.708	11.203.010
Depozite de la clienți	3.447.210.343	1.907.630.934	3.582.699.960	202.886.078	46.745.645	80.770.319	9.267.943.279
Împrumuturi subordonate	-	-	-	-	-	-	-
Împrumuturi de la bănci	-	242.932.953	-	-	-	945.742	243.878.695
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-	-
Datorii din operațiuni de leasing	-	-	-	-	-	61.737.953	61.737.953
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	39.653.813	39.653.813
<b>Total datorii financiare</b>	<b>3.453.360.645</b>	<b>2.155.563.887</b>	<b>3.582.699.960</b>	<b>202.886.078</b>	<b>46.745.645</b>	<b>183.160.535</b>	<b>9.624.416.750</b>
<b>Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP)</b>	<b>4.097.365.999</b>	<b>-1.716.655.153</b>	<b>-2.918.138.512</b>	<b>1.005.286.309</b>	<b>69.530.697</b>	<b>54.481.249</b>	<b>591.870.589</b>

În valoarea aferentă liniei Credite si avansuri acordate clientelei pentru intervalul sub o luna sunt incluse credite în valoare de 4.067.863.291 RON cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care următoarea dată de schimbare a dobânzii este sub o luna.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

La 31 decembrie 2024	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 si conturi curente la Banca Națională a României	824.772.338	-	-	-	-	64.179.134	888.951.472
Credite si avansuri acordate băncilor	746.696.047	9.942.218	-	-	9.992.777	23.672.055	790.303.097
Credite si avansuri acordate clientelei	4.202.476.296	417.400.873	267.543.812	57.009.985	232.539	21.439.181	4.966.102.686
Titluri de investiții la cost amortizat	-	64.844.946	278.377.949	1.363.403.700	119.207.979	39.238.309	1.865.072.883
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	13.182.276	3.438.185	2.356.488	18.976.949
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	2.499.737	2.499.737
Instrumente financiare derivate	321.910	2.204.395	1.385.430	-	-	-	3.911.735
Active financiare deținute în vederea tranzacționării	-	-	-	-	4.839.650	154.538	4.994.188
Alte active financiare	-	-	-	-	-	15.658.589	15.658.589
<b>Total active financiare</b>	<b>5.774.266.591</b>	<b>494.392.432</b>	<b>547.307.191</b>	<b>1.433.595.961</b>	<b>137.711.130</b>	<b>169.198.031</b>	<b>8.556.471.336</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la bănci	54.429.407	10.000.000	-	-	-	102.361	64.531.768
Depozite de la clienți	3.370.214.658	1.077.831.035	3.116.613.495	64.760.605	47.774.429	62.797.137	7.739.991.359
Împrumuturi subordonate	-	121.309.604	-	-	-	277.526	121.587.130
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-	-
Datorii din operațiuni de leasing	-	-	-	-	-	53.250.226	53.250.226
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	78.567.682	78.567.682
<b>Total datorii financiare</b>	<b>3.424.644.065</b>	<b>1.209.140.639</b>	<b>3.116.613.495</b>	<b>64.760.605</b>	<b>47.774.429</b>	<b>194.994.932</b>	<b>8.057.928.165</b>
<b>Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP)</b>	<b>2.349.622.526</b>	<b>-714.748.207</b>	<b>-2.569.306.304</b>	<b>1.368.835.356</b>	<b>89.936.701</b>	<b>-25.796.901</b>	<b>498.543.171</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

În valoarea aferentă liniei Credite și avansuri acordate clienților pentru intervalul sub o lună sunt incluse credite în valoare de 3.672.881.408 RON cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care următoarea dată de schimbare a dobânzii este sub o lună.

Banca nu a tranzacționat 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

	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
	<b>Efect asupra contului de profit și pierdere</b>	<b>Efect asupra contului de profit și pierdere</b>
RON	+20.889.834/-20.889.834	+6.808.737/-6.808.737
EUR	-358.943/+358.943	-1.361.989/+1.361.989
USD	+9.040.335/-9.040.335	+6.825.657/-6.825.657
<b>TOTAL Rata dobânzii (± 200 b.p.)</b>	<b>+29.571.226/-29.571.226</b>	<b>+12.272.405/-12.272.405</b>

Interval volatilitate	Profil de risc valutar stresat	Poziția valutară % Fondurile proprii		Efect asupra contului de profit și pierdere	
		2025	2024	2025	2024
5 zile lucrătoare	nivel curent	0,90%	0,95%	-289,602	-367.332
	mediu	11%	11%	-3,583,691	-2.366.311
	mediu-ridicat	15%	15%	-4,886,851	-3.226.787
	ridicat	22%	22%	-7,167,382	-4.732.622
10 zile lucrătoare	nivel curent	0,90%	0,95%	-313,980	-469.866
	mediu	11%	11%	-3,980,140	-3.052.915
	mediu-ridicat	15%	15%	-5,427,463	-4.163.066
	ridicat	22%	22%	-7,960,279	-6.105.831

Modificări maxime ale cursurilor de schimb observate în ultimii 10 ani.

Interval	EUR	USD	GBP	CHF	CAD	DKK
5 zile lucrătoare	2,91%	4,89%	7,97%	3,56%	4,77%	2,95%
10 zile lucrătoare	2,91%	7,43%	10,22%	4,62%	7,21%	2,98%

La 31 decembrie 2025, în cazul în care rata dobânzii pe piața ar fi fost cu 200 b.p. mai mare, iar celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul net al anului următor ar fi fost cu 129.271 mii lei mai mare (2024: cu 12.272 mii lei mai mare).

La 31 decembrie 2025, în cazul în care cursurile valutare ar înregistra o fluctuație defavorabilă egală cu maximum înregistrat în oricare 10 zile lucrătoare consecutive din ultimii 10 ani (celelalte variabile fiind menținute constante), atunci profitul net al anului ar fi fost cu 314 mii lei mai mic (2024: cu 470 mii lei mai mic).

**Parametrii de calcul al sensibilității**

Sensitivitatea 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 prognozele 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**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

Senzitivitatea față de cursul de schimb: calcul pe baza pozițiilor deschise în valută, la data raportării și a unor poziții stresate corespunzătoare unor profețe de risc ridicate. Fluctuațiile cursurilor de schimb sunt determinate calculând marcația maximă 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 închisă în 1-2 zile, dar se utilizează intervale extreme de 5-10 zile în care se considera 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 Băncii de a-și îndeplini obligațiile la scadență, având în vedere volatilitatea depozitelor care asigură, în principal, finanțarea, întrucât anumiți creditori sunt mai sensibili la evenimentele de piață decât alții.

Banca este expusă cererilor zilnice privind decontarea în numerar a depozitelor cu scadență de o zi, conturilor curente, depozitelor scadente, tragerilor de împrumuturi și garanții. Banca 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. Banca 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 Banca în conformitate cu obligațiile financiare până la scadențele contractuale la data bilanțului și a datei de plată așteptată. Datoriile financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate. Activele financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate aferente creanțelor înregistrate la data bilanțului, Banca administrează riscul de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar neactualizate estimat

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

<b>La 31 decembrie 2025</b>	<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 si conturi curente la Banca Națională a României	2,142,381,934	-	-	-	-	2,142,381,934
Credite si avansuri pentru bănci la cost amortizat	744,616,578	44,539,188	-	-	11,054,322	800,210,088
Credite si avansuri acordate clientelei	154,085,241	271,915,011	1,392,292,370	2,094,090,213	1,546,182,585	5,458,565,420
Titluri de investiții la cost amortizat	106,605,961	5,680,054	427,345,549	1,131,183,717	92,784,316	1,763,599,597
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	11,524	9,366,760	2,132,812	11,511,096
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	2,488,246	2,488,246
Instrumente financiare derivate	1,992,700	4,497,945	6,659,590	-	-	13,150,235
Active financiare deținute in vederea tranzacționării	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	14,596,840	5,568,983	-	364,168	434,737	20,964,728
<b>Total Active financiare (scadențe contractuale)</b>	<b>3,164,279,254</b>	<b>332,201,181</b>	<b>1,826,309,033</b>	<b>3,235,004,858</b>	<b>1,655,077,018</b>	<b>10,212,871,344</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Depozite de la bănci	6,177,038	5,025,972	-	-	-	11,203,010
Depozite de la clienți	3,397,882,291	1,936,807,090	3,620,255,469	260,530,297	52,468,132	9,267,943,279
Împrumuturi subordonate	-	945,742	-	43,417,000	199,515,953	243,878,695
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-
Datorii din operațiuni de leasing	1,201,292	2,414,973	10,818,923	30,983,970	16,318,795	61,737,953
Alte datorii financiare	28,817,393	76,478	469,439	10,290,503	-	39,653,813
Credite si alte angajamente referitoare la creditare	5,097,858	8,883,195	73,760,807	136,568,200	1,205,009	225,515,069
Scrisori de garanție emise	23,935,571	42,521,532	185,289,971	282,118,090	30,245,664	564,110,828
<b>Total Datorii financiare (scadențe contractuale)</b>	<b>3,463,111,443</b>	<b>1,996,674,982</b>	<b>3,890,594,609</b>	<b>763,908,060</b>	<b>299,753,553</b>	<b>10,414,042,647</b>
<b>Poziția neta</b>	<b>-298,832,189</b>	<b>-1,664,473,801</b>	<b>-2,064,285,576</b>	<b>2,471,096,798</b>	<b>1,355,323,465</b>	<b>-201,171,303</b>

Riscul de lichiditate este reprezentat de dificultatea unei entitati de a-si indeplini obligatiile contractuale. Banca are o poziție scurtă netă mai mică de 1 an datorita maturității scurte a depozitelor clientilor, dar și a instituțiilor de credit. Banca 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 Banca consideră in mod rezonabil aceste surse de finanțare ca fiind stabile.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

<b>La 31 decembrie 2024</b>	<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 si conturi curente la Banca Națională a României	888.951.472	-	-	-	-	888.951.472
Credite si avansuri acordate băncilor la cost amortizat	746.797.010	33.371.481	-	-	10.134.606	790.303.097
Credite si avansuri acordate clientelei	90.608.800	279.157.909	1.740.463.875	1.606.104.653	1.249.767.449	4.966.102.686
Titluri de investiții la cost amortizat	772.165	71.874.449	309.814.590	1.363.403.700	119.207.979	1.865.072.883
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	213.509	-	11.243	13.182.276	5.569.921	18.976.949
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	2.499.737	2.499.737
Instrumente financiare derivate	321.910	2.204.395	1.385.430	-	-	3.911.735
Active financiare deținute in vederea tranzacționării	154.538	-	-	-	4.839.650	4.994.188
Alte active financiare	10.241.003	4.725.548	-	358.570	333.468	15.658.589
<b>Total Active financiare (scadențe contractuale)</b>	<b>1.738.060.407</b>	<b>391.333.782</b>	<b>2.051.675.138</b>	<b>2.983.049.199</b>	<b>1.392.352.810</b>	<b>8.556.471.336</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Depozite de la bănci	54.481.351	10.050.417	-	-	-	64.531.768
Depozite de la clienți	3.281.387.538	1.100.940.246	3.184.879.222	118.049.881	54.734.472	7.739.991.359
Împrumuturi subordonate	-	277.526	-	-	121.309.604	121.587.130
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-
Datorii din operațiuni de leasing	1.032.421	2.073.563	9.146.515	31.842.250	9.155.477	53.250.226
Alte datorii financiare	70.887.833	74.612	430.034	6.510.177	-	77.902.656
Credite si alte angajamente referitoare la creditare	7.570.138	2.693.338	80.854.729	81.463.500	851.140	173.432.845
Scrisori de garanție emise	34.714.700	62.256.917	157.914.514	239.193.079	28.568.359	522.647.569
<b>Total Datorii financiare (scadențe contractuale)</b>	<b>3.450.073.981</b>	<b>1.178.366.619</b>	<b>3.433.225.014</b>	<b>477.058.887</b>	<b>214.619.052</b>	<b>8.753.343.553</b>
<b>Poziția neta</b>	<b>-1.712.013.574</b>	<b>-787.032.837</b>	<b>-1.381.549.876</b>	<b>2.505.990.312</b>	<b>1.177.733.758</b>	<b>-196.872.217</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare**

Analiza ierarhiei 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 preturile), fie indirect (cum sunt derivatele din preturi); 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 2025**

	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	9.378.284	-	2.132.812	11.511.096
- Instrumente financiare derivate	-	13.150.235	-	13.150.235
Active financiare deținute în vederea tranzacționării	-	-	-	-
Active financiare obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-	2.488.246	2.488.246
<b>Total active evaluate la valoare justă</b>	<b>9.378.284</b>	<b>-</b>	<b>17.771.293</b>	<b>27.149.577</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
<b>Total datorii evaluate la valoare justă</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2024**

	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	16.845.213	-	2.131.736	18.976.949
- Instrumente financiare derivate*	-	3.911.735	-	3.911.735
Active financiare deținute în vederea tranzacționării	4.994.188	-	-	4.994.188
Active financiare obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere	-	-	2.499.737	2.499.737
<b>Total active evaluate la valoare justă</b>	<b>21.839.401</b>	<b>-</b>	<b>8.543.208</b>	<b>30.382.609</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
<b>Total datorii evaluate la valoare justă</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*Valorile comparative aferente instrumentelor financiare derivate la 31 decembrie 2024 au fost reclasificate din Nivelul 3 în Nivelul 2 pentru a corecta o eroare de prezentare în ierarhia valorii juste. Instrumentele financiare derivate, raportate anterior în Nivelul 3, au fost reclasificate în Nivelul 2, deoarece datele de intrare utilizate în modelul de evaluare erau observabile la data raportării precedente. Prezentarea pentru 31 decembrie 2024 a fost corectată prin această notă pentru a asigura comparabilitatea cu perioada curentă.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în bilanț la valoarea justă**

Tabelul următor rezumă valorile juste ale acelor 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 2025:**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă	Valoare contabila
<b>Active financiare</b>					
Numerar și conturi curente la Banca Națională a României	2.142.381.934	-	-	2.142.381.934	2.142.381.934
Credite și avansuri acordate băncilor	-	800.210.088	-	800.210.088	800.210.088
Credite și avansuri acordate clienței	-	-	5.452.812.277	5.452.812.277	5.458.565.420
Titluri de investiții la cost amortizat	1.763.599.597	-	-	1.789.671.055	1.763.599.597
Alte active financiare	-	-	20.964.728	20.964.728	20.964.728
<b>Total active financiare</b>	<b>3.905.981.531</b>	<b>800.210.088</b>	<b>5.473.777.005</b>	<b>10.206.040.082</b>	<b>10.185.721.767</b>

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă	Valoare contabila
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la bănci	-	11.203.010	-	11.203.010	11.203.010
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-
Depozite de la clienți	-	9.267.943.279	-	9.267.943.279	9.267.943.279
Împrumuturi subordonate	-	243.878.695	-	243.878.695	243.878.695
Alte datorii financiare	-	-	39.653.813	39.653.813	39.653.813
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>9.523.024.984</b>	<b>39.653.813</b>	<b>9.562.678.797</b>	<b>9.562.678.797</b>

**Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2024:**

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă	Valoare contabila
<b>Active financiare</b>					
Numerar și conturi curente la Banca Națională a României	888.951.472	-	-	888.951.472	888.951.472
Credite și avansuri acordate băncilor	-	790.303.097	-	790.303.097	790.303.097
Credite și avansuri acordate clienței	-	-	4.957.124.647	4.957.124.647	4.966.102.686
Titluri de investiții la cost amortizat	1.865.072.883	-	-	1.863.441.216	1.865.072.883
Alte active financiare	-	-	15.658.589	15.658.589	15.658.589
<b>Total active financiare</b>	<b>2.754.024.355</b>	<b>790.303.097</b>	<b>4.972.783.236</b>	<b>8.515.479.021</b>	<b>8.526.088.727</b>

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare justă	Valoare contabila
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la bănci	-	64.531.768	-	64.531.768	64.531.768
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-
Depozite de la clienți	-	7.739.991.359	-	7.739.991.359	7.739.991.359
Împrumuturi subordonate	-	121.587.130	-	121.587.130	121.587.130
Alte datorii financiare	-	-	77.902.656	77.902.656	77.902.656
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>7.926.110.257</b>	<b>77.902.656</b>	<b>8.004.012.913</b>	<b>8.004.012.913</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

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 piața 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 clienților

Împrumuturile și avansurile acordate clienței sunt calculate net de provizioanele pentru depreciere. Valoarea justă estimată a împrumuturilor 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 cotel pe piață se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând rata dobânzii pentru datoriile 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. Titluri de investiții 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.

e. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Titlurile de capital deținute pentru vânzare includ participații care nu sunt tranzacționate pe o piață activă. Datorită naturii piețelor 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 prețul lor de tranzacționare nu sunt accesibile public. Managementul nu intenționează să vândă aceste acțiuni în viitorul apropiat. Banca a determinat valoarea justă pentru acestea folosind metoda activului net pe baza situațiilor financiare publicate.

Valoarea justă a investițiilor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (titluri de investiții) 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.

f. Activele și pasivele financiare

Conducerea Băncii a considerat ca 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**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**3.7 Gestionarea capitalului**

Banca calculează fondurile proprii conform Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Băncii Naționale a României nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit.

Banca Națională României, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului Bancar, monitorizează cerințele de fonduri proprii ale Băncii în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 (cu modificările și completările ulterioare aduse de pachetul bancar CRR III/CRDIV) privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, respectiv:

- 4.5% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază (CET1);
- 6% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 (T1);
- 8% pentru rata fondurilor proprii totale (TC);

Pe lângă aceste rate minime (Pilonul 1), Banca respectă în 2025 și cerințele combinate de amortizoare de capital (amortizorul de conservare a capitalului, amortizorul anticiclic și cel pentru riscul sistemic), conform deciziilor Comitetului Național de Supraveghere Macroprudențială (CNSM).

La 31 decembrie 2025, indicatorii de solvabilitate ai Băncii se situau peste pragurile reglementate, reflectând o poziție financiară solidă.

Cerința de fonduri proprii a fost după cum urmează:

- 6,99% rata de acoperire a capitalului de nivel 1 de bază (CET1);
- 9,31% rata de acoperire a capitalului de nivel 1 (T1);
- 12,42% rata de acoperire a capitalului total (TC);

În ceea ce privește managementul capitalului, Banca evaluează acoperirea capitalului la riscuri în conformitate cu „Strategia privind procesul intern de evaluare a acoperirii capitalului la riscuri”, reglementările BNR și respectiv pachetul de reglementări CRD IV.

Tabelul de mai jos rezumă componența capitalului de reglementare și indicatorii pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
<b>Capital de nivel 1</b>		
Total capital de nivel 1	907.989.990	696,791,139
<b>Capital de nivel 2</b>		
Total capital de nivel 2	109.169.519	121.309.604
<b>Total capital</b>	<b>1.017.159.509</b>	<b>818,100,743</b>
Total expunere la risc	5.167.602.001	4.513.310.705
Total expunere ponderata la risc de credit	4.715.205.042	4.044.810.716
<b>Rata fondurilor proprii de nivel 1</b>	<b>17,57%</b>	<b>15,44%</b>
<b>Rata fondurilor proprii totale</b>	<b>19,68%</b>	<b>18,13%</b>

Banca deține împrumuturi subordonate eligibile ca fonduri proprii de nivelul 2.

La 31 decembrie 2025, următoarele acordurile de împrumuturi subordonate în suma de 16 milioane USD și 9 milioane EUR erau în vigoare:

- împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, în valoare totală în echivalent RON 14.330.400 (3.000.000 USD) principal, acordat în 3 iunie 2020 și cu scadența 3 iunie 2030, cu rata dobânzii 7,0214% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);
- împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, în valoare totală în echivalent RON 14.330.400 (3.000.000 USD) principal, acordat în 3 iunie 2020 și cu scadența 3 iunie 2030, cu rata dobânzii 7,0214% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

- împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, in valoare totala in echivalent RON 14.330.400 (3.000.000 USD) principal, acordat in 7 martie 2023 si cu scadenta 7 aprilie 2031, cu rata dobânzii 7,0214% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);
- împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, in valoare totala in echivalent RON 9.553.600 (2.000.000 USD) principal, acordat in 16 februarie 2024 si cu scadenta 16 februarie 2030, cu rata dobânzii 7,0214% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);
- împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, in valoare totala in echivalent RON 9.553.600 (2.000.000 USD) principal, acordat in 3 iunie 2020 si cu scadenta 3 iunie 2030, cu rata dobânzii 7,0214% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);
- împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, in valoare totala in echivalent RON 14.330.400 (3.000.000 USD) principal, acordat in 7 martie 2023 si cu scadenta 7 aprilie 2031, cu rata dobânzii 7,0214% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);
- împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, in valoare totala in echivalent RON 14.330.400 (3.000.000 USD) principal, acordat in 19 februarie 2024 si cu scadenta 15 februarie 2030, cu rata dobânzii 7,0214% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);
- împrumutul subordonat de la OPTIMA BANK Grecia, in valoare totala de 9.022.899 EUR principal, preluat in 16 septembrie 2021 de la Credit Agricole S.A Franța si inițial acordat in 2011, cu rata dobânzii EURIBOR la 3 luni plus marja de 3%;

Din cadrul facilităților actuale de nivel 2 in sold la decembrie 2025, 4 dintre ele au o scadență reziduală de sub 5 ani, respectiv cele cu scadenta 15 februarie 2030 si respectiv cele cu scadenta 3 iunie 2030 și au început să fie amortizate în 2025, reducând astfel gradual fondurile proprii ale Băncii.

Banca deține obligațiuni subordonate, perpetue, convertibile emise de Vista Bank si subscrise de Optima Bank SA, in valoare de 25 mil. EUR. Obligațiunile subordonate emise de Vista Bank îndeplinesc cerințele de eligibilitate in fondurile proprii de nivel 1 suplimentar, conform aprobării BNR si au fost emise in doua transe:

- Obligațiuni subordonate emise de Vista si subscrise la Optima Bank SA Grecia, in valoare de 10.000.000 EUR principal, emis in 3 noiembrie 2025, cu maturitate nedeterminata;
- Obligațiuni subordonate emise de Vista si subscrise la Optima Bank SA Grecia, in valoare de 15.000.000 EUR principal, emis in 18 decembrie 2025, cu maturitate nedeterminata;

La 31 decembrie 2025, Banca înregistrează o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de 17,57% si o rata a fondurilor proprii totale de 19,68%, peste nivelul minim impus de Banca Naționala a României de 13,67 %, respectiv 16,78%.

### **3.8 Achiziții semnificative de portofolii de credite**

În data de 15 decembrie 2025, Banca a finalizat achiziția unui portofoliu de credite performante (garantate cu ipoteci imobiliare) de la societatea VERIDA CREDIT IFN SA., cesionate conform contractului încheiat in data de 06.08.2025. Portofoliul achiziționat cuprinde un număr de 208 contracte, cu o valoare nominală totală expunere brută de USD 6.367.724,24 (in echivalent RON 27.440.667,83) la data de 10 decembrie 2025, data transferului dreptului de proprietate.

Obiectivul strategic al acestei achiziții se înscrie în strategia pe termen lung a Băncii de a-și consolida si extinde poziția pe piața creditelor de retail, vizând o creștere sustenabilă a activelor generatoare de venituri.

La data achiziției, Banca a evaluat modelul de afaceri și testul SPPI (plăți exclusive ale principalului și ale dobânzii) pentru creditele preluate ca deținere în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale ("Held to Collect").

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

**4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE**

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar 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*

Banca își revizuieste lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. Revizuirea deprecierii 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, Banca 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 aibă legătură deprecierea activelor din cadrul Băncii.

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 cât 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.

În 2025, Banca a utilizat toate pierderile fiscale raportate și a devenit plătitoare de impozit pe profit. Pentru mai multe detalii a se consulta Nota 9.

*c) Active financiare deținute 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, oferind astfel cea mai fidelă imagine a lichidității activului respectiv.

Pentru activele la cost amortizat, variația valorii juste nu modifică valoarea la care activul este înregistrat în bilanț. Activul rămâne contabilizat la costul inițial, ajustat cu dobânda acumulată și eventualele deprecieri.

Creșterea sau scăderea prețului de piață nu afectează profitul net sau pierderea perioadei.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**5. VENITURI NETE DIN DOBANZI CALCULATE UTILIZAND METODA RATEI DOBANZII EFECTIVE**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda ratei dobânzii efective</b>		
Conturi curente și depozite la bănci	59.931.268	88.535.260
Credite și avansuri acordate clientelei	408.146.716	384.693.615
Titluri de investiții la cost amortizat	112.195.027	120.220.398
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	648.302	609.727
<b>Total</b>	<b>580.921.313</b>	<b>594.059.000</b>
<b>Cheltuieli cu dobânzile calculate utilizând metoda ratei dobânzii efective</b>		
Conturi curente și depozite de la bănci	-3.290.739	-4.393.054
Conturi curente și depozite de la clienți	-309.847.806	-335.273.792
Împrumuturi subordonate	-7.843.532	-9.048.960
Obligațiuni emise	-1.490.922	
Datorii din operațiuni de leasing	-2.644.581	-2.260.454
<b>Total</b>	<b>-325.117.580</b>	<b>-350.976.260</b>

Cheltuielile și veniturile din dobânzi pentru active și datorii, altele decât cele care sunt evidențiate la valoare justă prin contul de profit și pierdere sunt calculate utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Venitul net din dobânzi pentru anul 2025 a fost de 255.803.733 RON (2024: 243.082.740 RON). Variația venitului net din dobânzi între cele două exerciții încheiate, la 31 decembrie 2025, respectiv la 31 decembrie 2024, a fost de 12.720.993 RON și a fost determinată de un volum mai mare a activității de business.

**6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Venituri din comisioane</b>		
Comisioane din tranzacții interbancare	24.858	25.244
Comisioane încasări și plăți clienți	5.597.670	4.788.224
Comisioane credite clienți	3.456.715	3.379.613
Comisioane custodie și intermediere	266.113	12.024
Comisioane din activitatea de asistență și consultanță	444.306	404.512
Comisioane privind mijloacele de plată	8.353.246	7.520.430
Alte comisioane	185.815	149.496
<b>Total venituri din contractele cu clienții</b>	<b>18.328.723</b>	<b>16.279.543</b>
Comisioane din angajamente de creditare și scrisori de garanții emise	8.205.236	3.801.807
<b>Total venituri din comisioane</b>	<b>26.533.959</b>	<b>20.081.350</b>
<b>Cheltuieli cu comisioanele</b>		
Comisioane din tranzacții interbancare	-1.198.318	-1.125.965
Comisioane din operațiuni cu clientela	-538.931	-440.326
Comisioane privind mijloacele de plată	-1.461.158	-1.443.713
Angajamente de creditare și garanții	-898.273	-721.620
Alte comisioane	-65.334	-63.950
<b>Total cheltuieli cu comisioanele</b>	<b>-4.162.014</b>	<b>-3.795.574</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

Veniturile nete din comisioane sunt de 22.371.945 RON la 31 decembrie 2025 (la 31 decembrie 2024: 16.285.776 RON).

Veniturile nete din comisioane au înregistrat o creștere de 37% față de perioada precedentă, aceasta evoluție pozitivă a fost susținută în principal de extinderea bazei de clienți activi și de creșterea volumului de tranzacții procesate prin canalele digitale.

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 mijloace 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, ordine de plată și alte mijloace de plată.

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 procent 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 expuneri extra-bilanțiere), comision de agent. etc.

- Comisioane din angajamente de creditare și scrisori de garanție emise;

Comisioanele pentru garanțiile financiare și acreditive sunt amortizate liniar pe durata de viață a instrumentelor.

Venituri din comisioane aferente serviciilor bancare includ o gamă largă de servicii standard și auxiliare (alertă SMS, internet banking, administrare lunară, deschidere și închidere de conturi curente, conturi escrow sau de garanții). Acestea sunt tratate drept comisioane aferente unor prestații punctuale, fiind recunoscute în evidențele contabile la data furnizării serviciului. În funcție de termenii contractuali, facturarea acestora poate avea loc la momentul prestării sau lunar, pentru serviciile oferite în perioada precedentă

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Venituri din exploatare din care:</b>		
Dividende și venituri asimilate	1.771.518	1.379.471
Vânzarea activelor financiare (i)	460.818	169.925
Câștiguri din evaluarea activelor financiare	217.942	371.764
Închirierea căsuțelor de valori	95.931	79.081
Vânzarea activelor reposedate	-	6.154.325
Venituri nete cu ajustarea activelor reposedate (IAS 2)(ii)	738.218	198.756
Venituri nete din ajustări pentru creanțe din operațiuni diverse	33.487	280.004
Vânzarea mijloacelor fixe(iii)	2.100.151	-
Vânzarea investițiilor imobiliare (IAS 40) (iv)	707.339	-
Reevaluarea investițiilor imobiliare(v)	10.055.722	4.834.922
Reevaluarea imobilizărilor corporale (IAS 16)	240.158	-
Închirierea investițiilor imobiliare	306.029	685.182
Venituri nete cu alte provizioane	-	1.610.471
Venituri din randamentul capitalului investit (vi)	21.843.592	-
Venituri din administrare portofolii credite (vii)	12.949.969	-
Alte venituri	2.259.399	2.170.301
<b>Total</b>	<b>53.780.273</b>	<b>17.934.202</b>

- i. În 2025, 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 piață mai mare decât prețul la achiziție.
- ii. În 2025, Banca a reevaluat activele reposedate (IAS 2) anual în baza unui raport întocmit de un evaluator autorizat. Conform rapoartelor de evaluare au rezultat diferențe nete favorabile din evaluarea imobilelor reposedate și ajustări de depreciere în valoare totală de 738.218 RON (în 2024: 198.756 RON).
- iii. În 2025, Banca a obținut venituri din vânzări de mijloace fixe în suma de 2.100.151 RON, concret a fost vândută o clădire din proprietatea Băncii, din comuna Voluntari (în 2024: nu au fost vânzări de mijloace fixe).
- iv. În 2025, Banca a avut vânzări de proprietăți deținute în urma executării silite a creditelor neperformante clasificate ca investiții imobiliare (IAS 40) de 6.171.258, care au fost înregistrate la o valoare contabilă netă de 5.463.919 RON, rezultând un profit de 707.339 RON. (în 2024: nu au fost vânzări de investiții imobiliare).
- v. În 2025, Vista Bank a recunoscut venituri rezultate din reevaluarea anuală obligatorie, pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat, din investițiilor imobiliare (construcții și terenuri) în suma de 10.055.722 RON (în 2024: 4.834.922 RON).
- vi. În 2025, Banca a făcut o investiție în subsidiare, prin procesul de achiziție a pachetului integral de acțiuni (100%) în cadrul Alpha Leasing Romania IFN S.A. și a subsidiarei acesteia, Alpha Insurance Brokers - Societate de Brokeraj în Asigurare-Reasigurare SRL, de la grupul Alpha Bank. Venitul recunoscut de 21.843.592 RON reprezintă câștigul efectiv al băncii (venit operațional/financiar) recunoscut în contul de profit și pierdere, făcând parte din suma primită ca randament de capital investit (Nota 33 conține detalii relevante pentru procesul de achiziție).
- vii. Venituri obținute pentru serviciile de administrare a portofoliului de credite al fostei subsidiare a EUROBANK SA în România (Bancpost) în suma de 12.949.969 RON. Pentru 2024 nu au existat venituri din administrarea portofoliilor de credite.

Câștiguri nete din diferențe de curs de schimb:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Câștig net rezultat din tranzacții	20.918.557	14.604.418
Câștig/(pierdere) net/(a) rezultat din reevaluare	19.163.677	8.057.930
<b>Total</b>	<b>40.082.234</b>	<b>22.662.348</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Cheltuieli de exploatare din care:</b>		
Chirii	-534.215	-491.914
Cheltuieli cu beneficiile angajaților(i)	-102.064.166	-88.122.367
Cheltuieli privind contribuțiile sociale(i)	-3.164.268	-2.663.497
Contribuții Fondul de garantare a depozitelor	-6.021.462	-4.792.838
Alte taxe si impozite	-24.659.480	-15.643.102
Consumabile	-2.398.271	-2.760.599
Întreținere si reparații	-24.767.731	-19.174.803
Utilități	-3.572.306	-3.241.085
Posta si telecomunicații	-7.529.131	-7.019.613
Colaboratori si intermediere	-667.728	-370.243
Deplasări, detașări, transferări	-392.482	-414.768
Alte servicii executate de terți (ii)	-18.873.721	-19.651.847
Protocol	-4.681.177	-3.909.197
Publicitate si reclama	-1.105.504	-1.026.202
Vânzarea activelor reposedate(iii)	-375.305	-
Amortizare imobilizări corporale si necorporale	-14.512.540	-15.030.373
Amortizare active reprezentând dreptul de utilizare	-13.168.612	-12.206.249
Cheltuiala neta cu alte provizioane	-2.013.557	-
Cheltuieli din reevaluarea investițiilor imobiliare	-	-
Pierdere neta din casarea si vânzarea imobilizărilor corporale si necorporale	-	-357.969
Alte cheltuieli de exploatare	-1.014.253	-1.253.132
<b>Total</b>	<b>-231.245.409</b>	<b>-198.129.798</b>

i. Banca a avut 538 de angajați la 31 decembrie 2025 și 496 de angajați la 31 decembrie 2024. Numărul mediu de angajați la sfârșitul anului 2025 este de 500 angajați (2024: 461 angajați). Cheltuielile cu personalul includ cheltuielile cu beneficiile angajaților si cheltuielile privind contribuțiile sociale. Repartizarea cheltuielilor cu personalul este prezentata in tabelul următor:

	<b>31 decembrie 2025</b>		<b>31 decembrie 2024</b>	
	<b>Număr de angajați</b>	<b>Costuri salariale</b>	<b>Număr de angajați</b>	<b>Costuri salariale</b>
Personal de exploatare	517	94.187.184	472	80.899.185
Personal de conducere	21	11.041.250	24	9.886.679
<b>Total personal si costuri</b>	<b>538</b>	<b>105.228.434</b>	<b>496</b>	<b>90.785.864</b>

ii. Detalierea liniei „Alte servicii executate de terți” la 31 decembrie 2025 este prezentata in continuare.

	<b>Alte servicii executate de terți (lei)</b>	<b>%</b>
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.806.564	15%
Cheltuieli nedeductibile	126.210	1%
Cheltuieli audit	1.647.126	9%
Cheltuieli consultanta	5.237.001	28%
Cheltuieli pregătire personal	550.648	3%
Cheltuieli paza si securitate banca	1.990.567	11%
Cheltuieli transport valori	639.314	3%
Cheltuieli curățenie	1.703.369	9%
Cheltuieli protecția muncii	231.950	1%
Cheltuieli procesare carduri	1.705.427	9%
Alte cheltuieli diverse	2.235.545	12%
	<b>18.873.721</b>	<b>100%</b>

Linia „Alte servicii executate de terți” include si taxele plătite de Banca către auditorul statutar pentru auditul situațiilor financiare statutare pentru 2025, astfel:

Onorariile suportate de Banca pentru anul 2025 societății de audit Deloitte, sunt după cum urmează:

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

- audit statutar și servicii de audit și non-audit: 1.647.126 RON (pentru 31 decembrie 2024: 1.686.618 RON).

Este de menționat că serviciile datorate către auditorul statutar includ contravaloarea serviciilor de audit privind informațiile prezentate în informațiile financiare individuale FINREP - F18, aferente datei de 30.06.2025 și audit al informațiilor financiare prezentate în FINREP la 31.12.2025 și revizuirea profitului interimar individual la 30.09.2025, cât și servicii non-audit adiționale permisibile ce au fost furnizate de către firma de audit.

Sumele menționate includ TVA.

iii. În 2025, Vista Bank a vândut proprietăți deținute în urma executării silite a creditelor neperformante. la un preț total de 1.244.250 RON (2024: 23.570.656 RON) care au fost înregistrate la o valoare contabilă netă de 1.522.373 RON (2024: 17.416.331 RON), recunoscând o pierdere din vânzarea activelor reposedate de 278.133 RON (2024: profit de 6.154.325 RON).

## 9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

În continuare este prezentată situația cheltuielii cu impozitul pe profit al Băncii.

Impozitul pe profit al Băncii diferă de valoarea teoretică ce ar rezulta în urma utilizării ratei de impozitare de bază după cum se poate vedea mai jos.

	2025	2024
<b>Profit brut înainte de impozitare</b>	<b>101.903.412</b>	<b>100.818.441</b>
Impozit pe profit teoretic cheltuială calculată la rata reglementată de 16%	-16.304.546	-16.130.951
<b>Efectul fiscal al:</b>		
Cheltuielilor nedeductibile	-11.184.835	-10.508.265
Elementelor de venituri neimpozabile	3.883.845	3.643.602
Derecunoașterea impozitului amânat recunoscut anterior din pierderi fiscale reportate	-	-
Utilizarea impozitului amânat recunoscut anterior din pierderi fiscale reportate	-	1.917.176
Credit fiscal pentru profit reinvestit	1.274.621	-
Credit fiscal pentru sponsorizări	65.475	-
Recunoașterea/ Derecunoașterea diferențelor temporare deductibile nerecunoscute anterior	6.845.815	5.124.023
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>-15.419.625</b>	<b>-15.954.415</b>

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2024: 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% (2024: 16%).

Profitul contabil realizat de Bancă în 2025 în sumă de 101.903.412 lei a fost ajustat pentru calculul rezultatului fiscal cu suma de 3.883.845 lei, provenita din venituri neimpozabile și cu suma de 11.184.835 lei, aferentă cheltuielilor nedeductibile.

Principalele venituri neimpozabile provin din reversarea de provizioane nedeductibile și din dividendele primite.

Principalele cheltuieli nedeductibile provin din provizioane și alte cheltuieli nedeductibile conform Codului Fiscal.

Creditul fiscal cu suma de 1.274.621 RON, reprezintă aplicarea cotei de 16% asupra valorii investițiilor brute de 7.966.381 RON, în active noi (echipamente tehnologice, calculatoare și programe informatice) puse în funcțiune în cursul exercițiului financiar 2025. Banca a beneficiat de acest credit fiscal în baza Art. 22 din Codul Fiscal.

Creditul fiscal cu suma de 65.475 RON, reprezintă beneficiul fiscal efectiv utilizat în perioada curentă pentru a reduce impozitul pe profit datorat din valoarea totală a cheltuielilor cu sponsorizarea de 409.219 RON înregistrată în anul 2025, în limitele plafoanelor legale conform Art. 25, alin. 4, lit. I din Codul Fiscal. Diferența de 343.744 RON constituie o sumă ce urmează a fi reportată și recuperată din impozitul pe profit al perioadelor viitoare, conform prevederilor fiscale.

Profitul fiscal curent generat de Bancă în anul fiscal 2025 este de 114.659.104 lei.

La 31 decembrie 2025, Banca nu mai are pierderi fiscale reportate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

La 31 decembrie 2024, Banca nu mai avea pierdere fiscală reportată.

**Mișcarea creanțelor privind impozitul amânat** este aferenta următoarelor elemente:

	31 decembrie 2024	Impozit recunoscut în contul de profit si pierdere	Impozit recunoscut în alte elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2025
<b>Pierdere fiscala reportata</b>	<b>40.200</b>	-	-	<b>40.200</b>
Efectul fiscal al diferențelor din modificarea valorii juste al activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Derecunoașterea impozitului amânat recunoscut anterior din pierderi fiscale reportate	-	-	-	-
<b>Efectul fiscal al diferențelor temporare deductibile/(impozabile) (inclusiv pierderi fiscale reportate)</b>	<b>40.200</b>	-	-	<b>40.200</b>

Banca a recunoscut creanțe privind impozitul amânat pentru efectul fiscal al diferențelor temporare deductibile/ impozabile la 31 Decembrie 2025 in sumă de 40.200 lei.

**Mișcarea datoriilor privind impozitul amânat** este după cum urmează:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Sold inițial</b>	<b>4.286.499</b>	<b>5.732.050</b>
Efectul fiscal al achiziției	-	-
Majorări	86.549	198.874
Diminuări	-1.456.472	-1.640.425
<b>Sold final</b>	<b>2.916.576</b>	<b>4.286.499</b>

**Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere**

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Sold inițial</b>	-	-
Derecunoaștere creanțe impozit amânat	-	-1.917.176
Derecunoaștere impozit amânat ajustări de valoare justa din achiziție*	1.241.991	1.431.041
Alte ajustări	-	-
<b>Cheltuiala/venit cu impozitul pe profit</b>	<b>1.241.991</b>	<b>-486.135</b>

\* Linia reflectă reluarea pe venituri/cheltuieli a impozitului amânat determinat de ajustările de valoare justă recunoscute în contextul achiziției Credit Agricole Bank de către Vista Bank din 2021. Suma include regularizările aferente exercițiilor financiare 2024 și 2025, reprezentând efectul fiscal al amortizării sau cedării activelor evaluate la valoare justă în sold la data raportării.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

---

**10. CLASIFICAREA ACTIVELOR SI DATORILOR FINANCIARE**

În această notă se prezintă corelarea între elementele din bilanț și categoriile de măsurare, bazată pe modelul de afaceri al băncii și caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale.

**(i) Clasificare și Măsurare a instrumentelor financiare - active si datorii financiare**

Criteriile de clasificare și măsurare ale activelor și datorii financiare sunt detaliat prezentate în capitolul 2. Politici contabile, această secțiune va exemplifica doar tipologia activelor și datorii financiare deținute în portofoliul Băncii, la data situațiilor financiare.

Activele financiare sunt clasificate și evaluate la cost amortizat atunci când modelul de afaceri al Băncii are ca obiectiv deținerea acestora în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale pe întreaga durată de viață a instrumentului financiar.

În această categorie, Banca include instrumente financiare fundamentale pentru activitatea bancară, precum creditele și avansurile acordate clienților, depozite la bănci centrale și alte instituții de credit, titluri de stat deținute până la scadență, creanțe comerciale și alte creanțe.

Datoriile financiare reprezintă majoritatea pasivelor băncii și sunt evaluate prin metoda costului amortizat, reflectând obligația de a returna sumele primite, plus dobânda aferentă. Datoriile financiare ale băncii evaluate la cost amortizat includ depozitele clienților, împrumuturi de la bănci și subordonate, obligațiuni subordonate emise, datoriile contractuale de leasing.

Activele financiare măsurat FVOCI sunt acele instrumente pe care banca intenționează să le dețină atât pentru colectarea fluxurilor de numerar, cât și pentru vânzare, atunci când oportunitățile de piață sunt favorabile. Banca are în portofoliu la 31 decembrie 2025, obligațiuni emise de Guvernul României și participații deținute în societățile Transfond și Biroul de Credit.

Activele și datoriile financiare măsurate la valoarea justă prin profit și pierdere sunt acele active/datorii financiare care nu îndeplinesc criteriul fluxurilor de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii ori dacă sunt deținute pentru tranzacționare. La 31 decembrie 2025, banca nu deține instrumente în nume propriu în portofoliu de tranzacționare, dar deține participații în alte entități (VISA, SWFT SCRL).

Restul activelor financiare din portofoliul băncii, care nu sunt clasificate la cost amortizat sau la valoare justă prin profit și pierdere sau măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), sunt măsurate la cost.

Elementele care nu sunt clasificate ca instrumente financiare sunt, în general, cele care nu derivă dintr-un drept sau o obligație contractuală de a primi sau de a plăti numerar (sau un alt activ financiar).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

LA 31 decembrie 2025	Nota	La valoare	La cost amortizat	La valoare justă	La valoare justă prin	La cost	Valoarea contabila	Valoarea justa
		de piață obligatoriu FVTPL	(CA)	prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) - titluri de datorie	alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)-instrumente de capital			
<b>Active</b>								
Numerar și conturi curente la Banca Națională a României	11,32	-	2.142.381.934	-	-	-	2.142.381.934	2.142.381.934
Credite și avansuri acordate băncilor la cost amortizat	12,32	-	800.210.088	-	-	-	800.210.088	800.210.088
Credite și avansuri acordate clienței la cost amortizat	3	-	5.458.565.420	-	-	-	5.458.565.420	5.452.812.277
Titluri de investiții la cost amortizat	13	-	1.763.599.597	-	-	-	1.763.599.597	1.789.671.055
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	-	-	9.378.284	2.132.812	-	11.511.096	10.716.677
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere	15	2.488.246	-	-	-	-	2.488.246	2.488.246
Investiții în subsidiare	33	-	-	-	-	3.415.995	3.415.995	3.415.995
Active financiare deținute în vederea tranzacționării, din care-Instrumente financiare derivate	25	13.150.235	-	-	-	-	13.150.235	13.150.235
Active financiare deținute în vederea tranzacționării, din care-Instrumente de datorie	25	-	-	-	-	-	-	-
Active reposedate (stocuri)	20	-	-	-	-	22.109.084	22.109.084	22.109.084
Alte active financiare	21	-	20.964.728	-	-	-	20.964.728	20.964.728
Alte active	21	-	15.768.809	-	-	-	15.768.809	15.768.809
Investiții imobiliare	19	86.773.002	-	-	-	-	86.773.002	86.773.002
Creanțe privind impozitul pe profit curent	26	-	-	-	-	146.272	146.272	146.272
Creanțe privind impozitul amânat	26	-	-	-	-	40.200	40.200	40.200
Imobilizări necorporale	16	-	-	-	-	22.793.474	22.793.474	22.793.474
Imobilizări corporale	17	-	-	-	-	45.966.064	45.966.064	45.966.064
Active reprezentând dreptul de utilizare	18	-	-	-	-	57.070.971	57.070.971	57.070.971
<b>Total active</b>		<b>102.411.483</b>	<b>10.201.490.576</b>	<b>9.378.284</b>	<b>2.132.812</b>	<b>151.542.060</b>	<b>10.466.955.215</b>	<b>10.974.202.677</b>
<b>Datorii</b>								
Depozite de la bănci	22	-	11.203.010	-	-	-	11.203.010	11.203.010
Depozite de la clienți	23	-	9.267.943.279	-	-	-	9.267.943.279	9.395.562.484
Împrumuturi de la bănci	24	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	26	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii financiare	28	-	39.653.813	-	-	-	39.653.813	39.653.813
Alte datorii	28	-	-	-	-	26.595.288	26.595.288	26.595.288
Datorii din operațiuni de leasing	27	-	61.737.953	-	-	-	61.737.953	61.737.953
Împrumuturi subordonate	24	-	115.710.580	-	-	-	115.710.580	115.710.580
Obligațiuni emise	24	-	128.168.114	-	-	-	128.168.114	128.168.114
Alte provizioane	29	-	-	-	-	7.421.667	7.421.667	7.421.667
Datorii privind impozitul amânat	26	-	-	-	-	2.916.576	2.916.576	2.916.576
<b>Total datorii</b>		<b>-</b>	<b>9.624.416.749</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.933.531</b>	<b>9.661.350.280</b>	<b>9.788.969.485</b>

În tabelul de mai sus au fost incluse și elementele de active și pasive care nu sunt clasificate ca instrumente financiare, pentru a permite reconcilierea cu sumelor prezentate în situația poziției financiare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**Tabelul următor prezintă categoriile de măsurare pentru instrumente financiare**

LA 31 decembrie 2024	Nota	La valoare de piață FVTPL	La cost amortizat (CA)	La valoare justă prin alte	La valoare justă prin alte elemente	La cost	Valoarea contabilă totală	Valoarea justă totală
				elemente ale rezultatului global (FVOCI) -titluri de datorie	ale rezultatului global (FVOCI)-instrumente de capital			
<b>Active</b>								
Numerar și conturi curente la Banca Națională a României	11,32	-	888.951.472	-	-	-	888.951.472	888.951.472
Credite și avansuri acordate băncilor la cost amortizat	12,32	-	790.303.097	-	-	-	790.303.097	790.303.097
Credite și avansuri acordate clienței la cost amortizat	3	-	4.966.102.686	-	-	-	4.966.102.686	4.957.124.647
Titluri de investiții la cost amortizat	13	-	1.865.072.883	-	-	-	1.865.072.883	1.863.441.216
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	14	-	-	16.845.213	2.131.736	-	18.976.949	17.382.958
Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit și pierdere	15	2.499.737	-	-	-	-	2.499.737	2.499.737
Investiții în subsidiare	33	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare deținute în vederea tranzacționării, din care- Instrumente financiare derivate	25	3.911.735	-	-	-	-	3.911.735	3.911.735
Active financiare deținute în vederea tranzacționării, din care- Instrumente de datorie	25	4.994.188	-	-	-	-	4.994.188	4.994.188
Active reposedate (stocuri)	20	-	-	-	-	23.272.718	23.272.718	23.272.718
Alte active financiare	21	-	15.658.589	-	-	-	15.658.589	15.658.589
Alte active	21	-	20.543.360	-	-	-	20.543.360	20.543.360
Investiții imobiliare	19	81.898.901	-	-	-	-	81.898.901	81.898.901
Creanțe privind impozitul pe profit curent	26	-	-	-	-	-	-	-
Creanțe privind impozitul amânat	26	-	-	-	-	40.200	40.200	40.200
Imobilizări necorporale	16	-	-	-	-	20.996.548	20.996.548	20.996.548
Imobilizări corporale	17	-	-	-	-	40.537.498	40.537.498	40.537.498
Active reprezentând dreptul de utilizare	18	-	-	-	-	49.723.687	49.723.687	49.723.687
<b>Total active</b>		<b>93.304.561</b>	<b>8.526.088.727</b>	<b>16.845.213</b>	<b>2.131.736</b>	<b>155.114.011</b>	<b>8.793.484.248</b>	<b>8.781.280.551</b>
<b>Datorii</b>								
Depozite de la bănci	22	-	64.531.768	-	-	-	64.531.768	64.531.768
Depozite de la clienți	23	-	7.739.991.359	-	-	-	7.739.991.359	7.926.110.256
Împrumuturi de la bănci	24	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	26	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii financiare	28	-	77.902.656	-	-	-	77.902.656	77.902.656
Alte datorii	28	-	-	-	-	7.810.701	7.810.701	7.810.701
Datorii din operațiuni de leasing	27	-	53.250.226	-	-	-	53.250.226	53.250.226
Împrumuturi subordonate	24	-	121.587.130	-	-	-	121.587.130	121.587.130
Alte provizioane	29	-	-	-	-	5.862.303	5.862.303	5.862.303
Datorii privind impozitul amânat	26	-	-	-	-	4.286.499	4.286.499	4.286.499
Datorii privind impozitul curent	26	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>		-	<b>8.057.263.139</b>	-	-	<b>17.959.503</b>	<b>8.075.222.642</b>	<b>8.261.341.539</b>

În tabelul de mai sus au fost incluse și elementele de active și pasive care nu sunt clasificate ca instrumente financiare, pentru a permite reconcilierea cu sumelor prezentate în situația poziției financiare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**(ii) Numerar din activități de finanțare**

Tabelul de mai jos prezintă numerarul net provenit din activități de finanțare

**Numerar net din activitate de finanțare aferent anului 2025**

	Sold la 1 ianuarie 2025	Trageri/ Încasări (Non-Cash)	Rambursări/ Plăți*(Cash)	Dobânda acumulata (Non-Cash)	Alte modificări* (Non-cash)	Sold la 31 decembrie 2025
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-
Datorii din operațiuni de leasing	53.250.226	13.003.923	-16.026.069	2.644.581	8.865.292	61.737.953
Împrumuturi subordonate	121.587.130	-	-7.885.970	7.843.532	-5.834.112	115.710.580
Obligațiuni emise	-	126.363.192	-	1.490.922	314.000	128.168.114
<b>Total Numerar net din activitate de finanțare</b>	<b>174.837.356</b>	<b>139.367.115</b>	<b>-23.912.039</b>	<b>11.979.035</b>	<b>3.345.180</b>	<b>305.616.647</b>

(\*) Coloana Rambursări/Plăți conține și dobânzile plătite

(\*\*) Coloana Alte modificări include modificări din efectul cursului de schimb asupra reevaluării soldurilor ca diferențe de curs nerealizate și de efectul noilor contracte de chirie semnate/prelungite în cursul anului 2025.

Modificările non-cash de 13.003.923 RON reprezintă valoarea activelor cu drept de utilizare recunoscute în cursul perioadei conform IFRS 16.

Achiziția de acțiuni de la un asociat minoritar în urma răscumpărării de la acesta cu preț total de RON 329,431.69, nu apare în tabelul de reconciliere a datoriilor financiare, deoarece acțiunile deși sunt fluxuri de finanțare, nu reprezintă datorii financiare, acestea fiind prin urmare prezentate în Situația modificărilor capitalurilor proprii și în Fluxurile de numerar din activitatea de finanțare.

**Numerar net din activitate de finanțare aferent anului 2024**

	Sold la 1 ianuarie 2024	Trageri/ Încasări (Non-Cash)	Rambursări/ Plăți*(Cash)	Dobânda acumulata (Non-Cash)	Alte modificări* (Non-cash)	Sold la 31 decembrie 2024
Împrumuturi de la bănci	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-
Datorii din operațiuni de leasing	53.229.003	2.961.370	-12.398.070	2.260.454	9.006.823	53.250.226
Împrumuturi subordonate	95.697.650	-	-10.195.877	9.048.960	27.036.397	121.587.130
<b>Total Numerar net din activitate de finanțare</b>	<b>148.926.653</b>	<b>2.961.370</b>	<b>-22.593.947</b>	<b>11.309.414</b>	<b>36.043.220</b>	<b>174.837.356</b>

(\*) Coloana Rambursări/Plăți conține și dobânzile plătite

(\*\*) Coloana Alte modificări include modificări din efectul cursului de schimb asupra reevaluării soldurilor ca diferențe de curs nerealizate și de efectul noilor contracte de chirie semnate/prelungite în cursul anului 2024.

Modificările non-cash de 2.961.370 RON reprezintă valoarea activelor cu drept de utilizare recunoscute în cursul perioadei conform IFRS 16.

**11. NUMERAR SI CONTURI CURENTE LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI**

	2025	2024
Numerar (inclusiv numerar în ATM-uri)	98.300.289	64.148.578
Conturi la Banca Națională a României	2.044.081.645	824.802.894
- în RON	1.440.202.340	646.026.840
- în EUR	603.879.305	178.776.054
<b>Total</b>	<b>2.142.381.934</b>	<b>888.951.472</b>

Conturile curente trebuie să îndeplinească cerințele obligatorii privind rezervele minime impuse de Banca Națională a României.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Această rezervă reprezintă un depozit mediu minim pe o perioadă de o lună pe baza resurselor atrase în luna precedentă.

Soldurile de numerar menținute la Banca Națională a României asigură conformitatea cu cerințele privind rezerva minimă obligatorie. La 31 decembrie 2025, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2024: 8%) pentru fondurile atrase de la clienți în lei și de 5% (31 decembrie 2024: 5%) pentru fondurile atrase în valută, ambele cu maturitatea reziduală mai mică de 2 ani de la sfârșitul perioadei de raportare. Pentru datorii cu maturitate reziduală mai mare de 2 ani la sfârșitul perioadei de raportare fără clauza de rambursare, transfer și retrageri anticipate, rata rezervei minime obligatorii a fost 0% (31 decembrie 2024: 0%).

În 2025, ratele dobânzii au variat între 0,74% și 0,86% (2024: 0,74% și 0,83% pentru rezerve deținute în RON și la nivelul de 0,13%-0,18% pentru rezerve deținute în EUR (2024: 0,08%- 0,19%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 32).

**12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE BĂNCILOR LA COST AMORTIZAT**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Conturi curente la alte bănci	40.236.056	21.809.489
Plasamente la vedere la alte bănci	293.988.610	366.691.485
Plasamente la termen la alte bănci	426.639.053	378.450.586
Pierderi așteptate din plasamente	-86.013	-46.466
<b>Total</b>	<b>760.777.706</b>	<b>766.905.094</b>
Alte valori de recuperat	39.432.382	23.398.003
<b>Total credite și avansuri acordate băncilor la cost amortizat</b>	<b>800.210.088</b>	<b>790.303.097</b>

În cursul anului 2025, ratele dobânzilor la plasamentele în USD au variat între 3,5% și 4,75% (2024: 4,3% și 5,6% și la plasamente în EUR au fost între 1,9% și 3,5% (2024: 2,7% și 4,2%) și la plasamente în GBP au fost între 3,65% și 4,65% (2024: 4,55% și 5,5%). Ratele dobânzilor la plasamentele în RON au variat între 5,5% și 9,12% (2024: 5,5% și 9,12%).

Soldurile plasamentelor la vedere și la termen cu maturitatea contractuală de 3 luni sau mai puțin de 3 luni, au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 32).

Soldurile plasamentelor la termen la alte bănci în funcție de maturitatea contractuală sunt prezentate în tabelele de mai jos:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Total plasamente la termen la alte bănci, din care:</b>	<b>426.639.053</b>	<b>378.450.586</b>
- până în 3 luni	415.572.808	368.308.758
- peste 3 luni	11.066.245	10.141.828

Alte valori de recuperat la 31 decembrie 2025 reprezintă majoritar depozite colaterale în suma de 5.860.000 Euro aferente tranzacțiilor „swap” efectuate cu CITIBANK care sunt restricționate spre a nu fi folosite în alt scop decât cel pentru care au fost constituite.

Alte valori de recuperat la 31 decembrie 2024 reprezintă majoritar depozite colaterale în suma de 4.700.376 Euro aferente tranzacțiilor „swap” efectuate cu CITIBANK care sunt restricționate spre a nu fi folosite în alt scop decât cel pentru care au fost constituite.

**13. TITLURI DE INVESTIȚII LA COST AMORTIZAT**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Obligațiuni emise de Guvernul României</b>		
- în RON	1.240.879.546	1.415.994.880
- în EUR	409.544.467	324.394.402
- în USD	113.175.584	124.683.601
<b>Total</b>	<b>1.763.599.597</b>	<b>1.865.072.883</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Obligațiuni emise de Guvernul României – valoare bruta	1.765.806.353	1.867.645.505
Pierderi așteptate	-2.206.757	-2.572.622
<b>Total</b>	<b>1.763.599.597</b>	<b>1.865.072.883</b>

Ratele cuponului pentru titlurile din portofoliul de obligațiuni emise de Guvernul României au fost în anul 2025 după cum urmează: pentru lei între 2, 5 și 8,75% (2024: 0,0 și 8,75%) pentru EUR între 1,375% și 6,625% (2024: 1,375% și 6,625%) și pentru USD între 3,0% și 6,625% (2024: 3,0% și 6,625%).

Mișcările în titlurile de investiții evaluate la cost amortizat sunt prezentate în continuare:

<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>1.865.072.883</b>
Intrări (achiziții)	240.618.719
Ieșiri (ajunse la scadență)	-350.000.000
Dobânda încasată	-101.434.909
Amortizare prima/discount	112.195.027
Diferențe de curs	-645.366
<b>Total</b>	<b>1.765.599.597</b>
Pierderi așteptate	-2.206.757
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.763.599.597</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>2.024.198.479</b>
Intrări (achiziții)	494.220.941
Ieșiri (ajunse la scadență)	-685.536.000
Dobânda încasată	-98.269.053
Amortizare prima/discount	120.220.398
Diferențe de curs	12.810.740
<b>Total</b>	<b>1.867.645.505</b>
Pierderi așteptate	-2.572.622
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>1.865.072.883</b>

Mișcarea pierderilor așteptate aferente titlurilor de investiții evaluate la cost amortizat:

<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>-2.572.622</b>
Intrări	-182.487
Ieșiri	544.299
Diferențe de curs	4.053
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>- 2.206.757</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>-2.340.059</b>
Intrări	-596.975
Ieșiri	373.784
Diferențe de curs	-9.372
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>- 2.572.622</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**14. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Obligațiuni emise de Guvernul României</b>		
- în RON	-	-
- în EUR	9.378.284	8.533.368
- în USD	-	8.311.845
<b>Total obligațiuni</b>	<b>9.378.284</b>	<b>16.845.213</b>
Participații Transfond si Biroul de Credit	2.132.812	2.131.736
<b>TOTAL</b>	<b>11.511.096</b>	<b>18.976.949</b>

Mișcarea în obligațiuni:

<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>16.845.213</b>
Intrări (achiziții)	5.065.411
Ieșiri (vânzări)	-12.696.475
Dobânda încasată	-647.896
Dobânda	693.997
Venituri din vânzare	-370.761
Ajustare valoare de piață	-794.419
Diferențe de curs	1.283.215
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>9.378.284</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>8.223.382</b>
Intrări (achiziții)	8.304.180
Ieșiri (vânzări)	-
Dobânda încasată	-609.728
Dobânda	557.552
Venituri din vânzare	-18.102
Pierderi din vânzare	-
Ajustare valoare de piață	-1.593.991
Diferențe de curs	1.981.919
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>16.845.213</b>

Mișcarea provizionului pentru Obligațiuni:

<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>-24.859</b>
Majorări	10.025
Diminuări	-20.270
Diferențe de curs	21.264
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>-13.840</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>-12.136</b>
Majorări	13.907
Diminuări	-1.664
Diferențe de curs	-24.967
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>-24.859</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Mișcarea în Participații Transfond și Biroul de Credit:

	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>2.131.736</b>
Câștig din modificarea valorii juste	1.076
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>2.132.812</b>
	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>2.127.790</b>
Câștig din modificarea valorii juste	3.946
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>2.131.736</b>

La data de 31 decembrie 2025, Banca deține instrumente de capitaluri evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sub formă de participații de acțiuni la societățile Transfond și Biroul de Credit, astfel:

Nume	Natura Activității	Participația deținută		Număr de acțiuni deținute
		RON	(%)	
Transfond SA	Transferuri interbancare si compensare	2.043.552.30	2,47	166
Biroul de Credite SA	Rating credit pentru Persoane fizice	89.259.99	0,4359615	179.381
<b>Total</b>		<b>2.132.812.28</b>		

La data de 31 decembrie 2024, Banca deține instrumente de capitaluri evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sub formă de participații de acțiuni la societățile Transfond și Biroul de Credit, astfel:

Nume	Natura Activității	Participația deținută		Număr de acțiuni deținute
		RON	(%)	
Transfond SA	Transferuri interbancare si compensare	2.043.552.30	2,47	166
Biroul de Credite SA	Rating credit pentru Persoane fizice	88.183.70	0,4359615	179.381
<b>Total</b>		<b>2.131.736.00</b>		

Opțiunea clasificării participațiilor în instrumente de capitaluri proprii (acțiuni) evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la recunoașterea inițială, a fost aleasă pentru a reduce volatilitatea în Contul de profit și pierdere, ca urmare a fluctuațiilor prețurilor pieței. De asemenea este și o alegere strategică a Băncii, deținerea acestor acțiuni nu a fost aleasă pentru profit speculativ, ci pentru că participarea în aceste societăți, reprezintă infrastructuri critice fără de care Banca nu poate funcționa (asigură plăți, verificarea bonității clienților).

Evaluarea periodică a participațiilor, se face în baza unor comunicări din rapoarte de evaluare externe bazate pe ultimele situații financiare de la aceste entități. Modificările de valoare justă ca urmare a evaluării anuale, se înregistrează în Alte elemente ale rezultatului global și se cumulează în capitaluri proprii. Suma acumulată în Alte elemente ale rezultatului global este transferată direct în Rezultatul Reportat (Capitaluri Proprii), dar niciodată nu va trece prin Contul de profit și pierdere.

Singurul efect în Contul de profit și pierdere pentru aceste participații o au dividendele încasate, care sunt recunoscute ca venituri în profit și pierdere.

La 31 decembrie 2025 a fost înregistrat un câștig de valoare justă în suma de 1.076 RON (2024: 3.946 RON) care a fost înregistrată în Alte elemente ale rezultatului global (nota 31 Rezerve) și se cumulează în capitaluri proprii (nota Situația modificărilor din capitalurile proprii).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**15. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Acțiuni Visa - în USD	2.250.859	2.268.143
Acțiuni Swift- în EUR	237.387	231.594
<b>Total</b>	<b>2.488.246</b>	<b>2.499.737</b>

Mișcarea in Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere

<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>2,499,737</b>
Pierdere din modificarea valorii juste	-11,491
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>2,488,246</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>1,771,990</b>
Câștig din modificarea valorii juste	727,747
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>2,499,737</b>

După cum a anunțat Visa Europe Limited ("Visa Europe") și Visa Inc. la 2 noiembrie 2015, Visa Inc. a fost de acord să achiziționeze Visa Europe sub rezerva primirii aprobării conform cadrului de reglementare. Având în vedere faptul că Banca este un membru principal al Visa Europe, Banca este parte a acestei tranzacții. În anul 2016 a fost confirmată și plătită suma în numerar de 1.367.592.75 EUR reprezentând finalizarea tranzacției cash, inclusiv vânzarea acțiunii de 10 EUR din Visa Europe.

La 31 decembrie 2025, Banca deține în portofoliu 496 acțiuni preferențiale VISA Inc., de tip seria C și 14 acțiuni preferențiale seria A, care sunt evidențiate ca active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și a căror valoare justă și se bazează pe prețul de închidere al acțiunilor comune VISA Inc. cotate la Bursa de Valori de la New York.

Acțiunile preferențiale aferente VISA Inc. sunt clasificate în portofoliu Băncii, ca „Instrumente de capitaluri proprii– Active financiare evaluate obligatoriu la valoare justă prin contul de profit și pierdere”.

Veniturile din dividende aferente acțiunilor Visa seria C și A sunt clasificate în venituri operaționale.

Banca deține în portofoliu de instrumente financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere și acțiuni SWIFT SCRL., în EUR.

În februarie 2024, Banca fost informată că i-au fost alocate acțiuni de la SWIFT SCRL. Conform statutului SWIFT SCRL., alocarea acțiunilor are loc la un interval minim de trei ani, ultima fiind efectuată în T1 2024 și având ca bază de alocare contribuția plătită de membri în cursul anului 2023.

Banca, în calitate de membra SWIFT SCRL., a fost reclasificată de la „membru neacționar” la „membru acționar”, fiindu-i alocate 6 acțiuni SWIFT la valoarea de 7.760 EUR pe acțiune.

Conform Articolului 11 din Statutul SWIFT SCRL., alocarea este obligatorie și nu poate fi refuzată de niciun membru. Astfel, Vista Bank a plătit pentru cele 6 acțiuni suma de 46.560 EUR, pe care le deține și în sold la 31 decembrie 2025.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

31 decembrie 2025	2025	2024
Cost	44.135.360	40.557.289
Amortizarea cumulată	-21.341.886	-19.560.741
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b>22.793.474</b>	<b>20.996.548</b>

	Programe Informatic	Relații cu clientela*	Total
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2025</b>	<b>14.343.486</b>	<b>6.653.062</b>	<b>20.996.548</b>
Intrări	7.169.848	-	7.169.848
Transferuri	-	-	-
Ieșiri	-3.591.778	-	-3.591.778
Cheltuiala cu amortizarea	-4.294.065	-566.667	-4.860.732
Amortizarea cumulata pentru ieșiri	3.079.587	-	3.079.587
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b>16.707.079</b>	<b>6.086.395</b>	<b>22.793.474</b>

	Programe Informatic	Relații cu clientela*	Total
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2024</b>	<b>15.742.510</b>	<b>7.219.729</b>	<b>22.962.239</b>
Intrări	5.797.095	-	5.797.095
Transferuri	85.212	-	85.212
Ieșiri	-8.146.678	-	-8.146.678
Cheltuiala cu amortizarea	-6.386.058	-566.667	-6.952.725
Amortizarea cumulata pentru ieșiri	7.251.405	-	7.251.405
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024</b>	<b>14.343.486</b>	<b>6.653.062</b>	<b>20.996.548</b>

În valoarea intrărilor din cursul anului 2025, Banca a recunoscut active necorporale în curs de execuție care reprezintă proiecte începute privind aplicațiile software și de asemenea a recunoscut în valoarea celorlalte imobilizări aflate deja în funcțiune licențe de utilizare sau îmbunătățiri aduse programelor.

În cursul anilor 2025 și 2024 nu a fost dezvoltată intern nicio aplicație software.

*\*Ca rezultat al combinării de întreprinderi și evaluate prin metoda veniturilor (Metoda Excesului de Câștiguri Multi-Perioade), care 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 clientela este estimarea fluxurilor de numerar, adică beneficiile viitoare din împrumuturi și depozite aferente bazei de clienți evaluate. Valoarea de piață estimată pentru relațiile cu clientela a fost la data evaluării de 8.5 mil lei, având o perioadă de amortizare estimată de 15 ani, folosind metoda liniară.*

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**17. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Terenuri și clădiri	Amenajări	Mobilier și echipamente	Active în curs	Total
<b>31 decembrie 2025</b>					
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2025</b>	<b>3.779.100</b>	<b>12.627.331</b>	<b>23.350.742</b>	<b>780.327</b>	<b>40.537.500</b>
Intrări	511.570	64.141	5.285.448	12.667.332	18.528.491
Reclasificări din categoria active reposedate	-	-	-	-	-
Transferuri	-	2.615.599	2.976.355	-5.591.954	-
Ieșiri	-3.158.076	-381.974	-7.240.634	-484.871	-11.265.555
Cheltuiala cu amortizarea	-44.405	-3.018.387	-6.589.016	-	-9.651.808
Reevaluare	-	-	-	-	-
Amortizarea cumulată pentru ieșiri	233.756	381.974	7.201.706	-	7.817.436
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.321.945</b>	<b>12.288.684</b>	<b>24.984.600</b>	<b>7.370.835</b>	<b>45.966.064</b>
Cost	1.321.945	19.834.188	46.688.665	7.370.835	75.215.633
Amortizarea cumulată	-	-7.545.504	-21.704.065	-	-29.249.569
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2025</b>	<b>1.321.945</b>	<b>12.288.684</b>	<b>24.984.600</b>	<b>7.370.835</b>	<b>45.966.064</b>
<b>31 decembrie 2024</b>					
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2024</b>	<b>3.835.236</b>	<b>9.900.928</b>	<b>20.154.927</b>	<b>2.386.759</b>	<b>36.227.850</b>
Intrări	-	172.720	5.602.108	6.964.404	12.739.232
Reclasificări din categoria active reposedate	-	-	-	-	-
Transferuri	-	4.939.519	3.325.367	-8.350.097	-85.211
Ieșiri	-	-1.186.013	-3.231.878	-220.739	-4.638.630
Cheltuiala cu amortizarea	-56.136	-2.385.836	-5.635.675	-	-8.077.647
Reevaluare	-	-	-	-	-
Amortizarea cumulată pentru ieșiri	-	1.186.013	3.135.893	-	4.321.906
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024</b>	<b>3.779.100</b>	<b>12.627.331</b>	<b>23.350.742</b>	<b>780.327</b>	<b>40.537.500</b>
Cost	3.968.451	17.536.423	45.667.497	780.327	67.952.698
Amortizarea cumulată	-189.351	-4.909.092	-22.316.755	-	-27.415.198
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024</b>	<b>3.779.100</b>	<b>12.627.331</b>	<b>23.350.742</b>	<b>780.327</b>	<b>40.537.500</b>

În valoarea activelor imobilizate corporale, Banca a recunoscut în 2025, îmbunătățiri aduse în principal amenajărilor de sedii operaționale cu lucrări de modernizare, precum și dotarea cu mobilier și echipamente IT a acestora.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**18. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE**

Active reprezentând dreptul de utilizare	2025	2024
Active reprezentând dreptul de utilizare	107.199.659	91.656.969
Amortizarea cumulata a activelor privind dreptul de utilizare	-50.128.689	-41.933.282
<b>Total</b>	<b>57.070.971</b>	<b>49.723.687</b>

Contractele de leasing sunt majoritatea în EUR și doar două în RON și sunt întocmite pe o perioadă contractuală de maxim 15 ani.

La 31 decembrie 2025, Vista avea un număr de 41 de contracte de leasing pentru spații de închiriere, din care 39 de contracte nu au avut o perioadă de închiriere mai mică de 12 luni, drept pentru care au fost incluse la calculul dreptului de utilizare, iar 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 majori tătar în EUR și doar 2 sunt în RON și sunt întocmite de regulă pe o perioadă de maxim 10 ani. Datoria de leasing este înregistrată în valuta contractuală.

Banca operează ca locatar în cadrul contractelor privind operațiunile de leasing pentru mașini și închirierea de spații pentru funcționarea sucursalelor Băncii. 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 2025, cheltuielile cu aceste elemente au fost de 534.215 RON (2024:491.914 RON).

Active reprezentând dreptul de utilizare	2025	2024
Active reprezentând dreptul de utilizare - mașini	3.342.257	4.757.536
Active reprezentând dreptul de utilizare - chirii	53.728.714	44.966.151
<b>Total</b>	<b>57.070.971</b>	<b>49.723.687</b>

**Mișcarea activelor reprezentând dreptul de utilizare în 2025**

	Mașini	Terenuri și clădiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>4.757.536</b>	<b>44.966.151</b>	<b>49.723.687</b>
Contracte noi	312.202	17.667.792	17.979.994
Modificări contracte	199	-1.387.219	-1.387.020
Închidere / Anulare	0	3.922.922	3.922.922
Amortizare în timpul perioadei (-)	-1.727.681	-11.440.931	-13.168.612
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>4.757.536</b>	<b>44.966.151</b>	<b>49.723.687</b>

**Mișcarea activelor reprezentând dreptul de utilizare în 2024**

	Mașini	Terenuri și clădiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>5.604.993</b>	<b>44.257.666</b>	<b>49.862.659</b>
Contracte noi	816.875	5.280.356	6.097.231
Modificări contracte	-	5.975.649	5.975.649
Închidere / Anulare	-5.603	-	-5.603
Amortizare în timpul perioadei (-)	-1.658.729	-10.547.520	-12.206.249
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>4.757.536</b>	<b>44.966.151</b>	<b>49.723.687</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**Sume recunoscute în contul de profit și pierdere pentru pozițiile de IFRS 16 la 31 decembrie 2025**

RON	Mașini	Terenuri și clădiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea activelor reprezentând dreptul de utilizare	1.727.681	11.440.931	13.168.612
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriilor din operațiuni de leasing	201.384	2.443.197	2.644.581
<b>Total</b>	<b>1.929.065</b>	<b>13.884.128</b>	<b>15.813.194</b>

**Sume recunoscute în contul de profit și pierdere pentru pozițiile de IFRS 16 la 31 decembrie 2024**

RON	Mașini	Terenuri și clădiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea activelor reprezentând dreptul de utilizare	1.658.729	10.547.520	12.206.249
Cheltuieli cu dobânda aferentă datoriilor din operațiuni de leasing	252.847	2.007.607	2.260.454
<b>Total</b>	<b>1.911.576</b>	<b>12.555.127</b>	<b>14.466.703</b>

**19. INVESTIȚII IMOBILIARE**

Investiții imobiliare	2025	2024
Investiții imobiliare		
- investiții imobiliare - terenuri	68.504.663	63.345.021
- investiții imobiliare - construcții	18.268.339	18.553.880
<b>Total</b>	<b>86.773.002</b>	<b>81.898.901</b>

În cursul anului 2025, au existat active reposedate reclasificate ca investiții imobiliare - terenuri în conformitate cu IAS 40 - modelul valoare justă în valoare de 282.297 RON (2024: nu au existat).

Reclasificarea a fost efectuată în baza IAS 40, ca urmare a încetării intenției de vânzare în cursul normal al activității și a deciziei conducerii de a păstra activul exclusiv pentru închiriere.

Investițiile imobiliare sunt evaluate anual la valoarea de piață, în baza unui raport întocmit de un evaluator acreditat ANEVAR. În plus, valoarea reevaluată este verificată de un evaluator independent, conform solicitării BNR. În cursul anului 2025 au fost obținute venituri din închirierea investițiilor imobiliare în valoare de 306.030 RON (2024: 685.182 RON), recunoscuți în linia de Alte venituri din Nota 7.

Conform analizei ierarhiei valorii juste, investițiile imobiliare sunt clasificate pe nivelul 3.

Mișcarea în cadrul portofoliului de investiții imobiliare a fost după cum urmează:

	2025	2024
<b>Sold inițial</b>	<b>81.898.901</b>	<b>77.143.493</b>
Reclasificare din active reposedate	282.297	-
Intrări (reevaluare)	10.055.723	4.834.922
Ieșiri (vânzări)	-5.463.919	-79.514
<b>Sold final</b>	<b>86.773.002</b>	<b>81.898.901</b>
<b>Preț încasat pentru active vândute</b>	<b>6.171.258</b>	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**20. ACTIVE REPOSEDATE (STOCURI)**

Active reposedate	2025	2024
Active reposedate la valoare brută	25.501.129	27.402.981
Provizion pentru deprecierea activelor reposedate	-3.392.045	-4.130.263
<b>Valoare neta</b>	<b>22.109.084</b>	<b>23.272.718</b>

Mișcarea în cadrul portofoliului de active reposedate a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Sold inițial (valoare bruta)</b>	27.402.981	44.724.829
Intrări (valoare bruta)	-	940.540
Ieșiri (valoare bruta)	-1.619.554	-18.262.387
Reclasificări în investiții imobiliare	-282.298	-
<b>Sold final</b>	<b>25.501.129</b>	<b>27.402.981</b>
<b>Preț încasat pentru active vândute</b>	<b>1.244.250</b>	<b>23.570.656</b>

Argumentul reclasificării sumei de 282.298 RON, din active reposedate (Stocuri) în investiții imobiliare a fost prezentat în Nota 19 Investiții imobiliare.

Mișcarea provizionului pentru deprecierea activelor reposedate reprezentând bunuri dobândite ca urmare a executării silite a creanțelor este:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<b>Sold inițial</b>	4.130.263	5.175.074
Majorări	73.088	150.146
Diminuări	131.933	-348.902
Reluări de active reposedate vândute	-943.239	-846.056
<b>Sold final</b>	<b>3.392.045</b>	<b>4.130.263</b>

**21. ALTE ACTIVE**

Alte active financiare	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Valori de recuperat	3.657.552	4.599.758
Numerar în ATM -EURONET	7.898.020	4.137.938
Debitori diverși - net	8.689.793	6.837.493
Venituri de primit - net	719.363	83.400
<b>Total</b>	<b>20.964.728</b>	<b>15.658.589</b>

În poziția Valori de recuperat, Banca include soldurile conturilor tranzitorii cu clientela rezultate din tranzacții inițiate, clar determinate valoric și se materializează în creanțe ale Băncii de a primi numerar de la clienți ori contrapartide, rezultate din operațiuni de decontări, sume avansate temporar sau operațiuni în curs de clarificare, îndeplinind astfel criteriile de recunoaștere a unui activ financiar conform „Standardelor de Contabilitate IFRS”.

În poziția Numerar în ATM -EURONET, Banca evidențiază sumele de primit de la procesatorul EURONET, pentru tranzacțiile ATM Euronet și pentru Bancă aceste sume reprezintă creanțe imediat exigibile ce confirmă existența fizică a banilor în decontare.

În situația poziției financiare,, aceste sume nu pot fi înregistrate direct în rândul de „Numerar și conturi curente la Banca Națională a României” deoarece nu reprezintă lichidități aflate în posesia Băncii (în casierie sau în contul curent de la banca centrală), ci constituie numerar în tranzit ce urmează a fi decontat imediat, sumele fiind astfel clasificate ca „Alte active financiare”.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

<b>Alte active non-financiare</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Decontări intrabancare	919.770	248.705
Avansuri acordate personalului	-	12.820
TVA de recuperat/deductibila	1.712	1.981
Alte creanțe privind bugetul statului	767.766	792.393
Cheltuieli înregistrate în avans	12.763.906	9.298.257
Alte conturi de regularizare si diferențe	1.315.655	10.189.204
Materiale si alte consumabile	-	-
<b>Total</b>	<b>15.768.809</b>	<b>20.543.360</b>

<b>Natura activelor</b>	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Debitori diverși - brut	9.012.530	7.109.585
Provizion	-322.737	-272.092
<b>Valoare netă valori de recuperat</b>	<b>8.689.793</b>	<b>6.837.493</b>

Venituri de primit - brut	838.710	286.879
Provizion	-119.347	-203.479
<b>Valoare netă venituri de primit</b>	<b>719.363</b>	<b>83.400</b>

Mișcarea provizionului pentru debitori diverși este:

	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Sold inițial	272.092	276.543
Majorări	50.644	202.559
Diminuări	-	-207.010
Derecunoaștere provizion („write-down”)	-	-
Diferențe de curs	-	-
<b>Sold final</b>	<b>322.736</b>	<b>272.092</b>

Mișcarea provizionului pentru venituri de primit este:

	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Sold inițial	203.479	478.752
Majorări	-	-
Diminuări	-84.132	-275.553
Diferențe de curs	-	280
<b>Sold final</b>	<b>119.347</b>	<b>203.479</b>

**Tablelul de mai jos prezintă defalcarea poziției Alte active, după natura dreptului contractual de a primi numerar**

	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Alte active financiare	20.964.728	15.658.589
Alte active non-financiare	15.768.809	20.543.360
<b>Sold final</b>	<b>36.733.537</b>	<b>36.201.949</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Tabelul de mai jos prezintă defalcarea poziției Alte active după perioada de timp în care sunt realizate, în active curente (pe termen scurt, perioada mai mică de 12 luni) și active necurente (pe termen lung, perioada mai mare de 12 luni).

	<b>31 decembrie 2025</b>	<b>31 decembrie 2024</b>
Alte active curente	35.009.699	35.306.885
Alte active necurente	1.723.838	895.063
<b>Sold final</b>	<b>36.733.537</b>	<b>36.201.949</b>

Tabelul de mai jos analizează repartizarea pe maturități a activelor financiare, conform scadențelor contractuale rămase

	<b>31 decembrie 2025</b>					
	<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>
Alte active financiare	14,596,840	5,568,983	-	364,168	434,737	<b>20,964,728</b>
	<b>31 decembrie 2024</b>					
	<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>
Alte active financiare	10,241,003	4,725,548	-	358,570	333,468	<b>15,658,589</b>

## 22. DEPOZITE DE LA BANCII

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Conturi de corespondent (Loro)	3.650.302	49.429.407
Depozite la termen	7.552.708	15.102.361
<b>Total</b>	<b>11.203.010</b>	<b>64.531.768</b>

În 2025, pentru depozitele interbancare atrase denuminate în RON, ratele de dobândă au variat între 5,5 % și 6,75% (2024: 5,5% - 6,0%). Pentru depozite interbancare atrase denuminate în EUR, ratele de dobândă au variat între 1,5%-2,82%, pentru USD și GBP nu au existat depozite interbancare atrase (pentru 2024: EUR între 2,75%-3,84%; USD 4,8% și GBP 5,1%).

## 23. DEPOZITE DE LA CLIENȚI

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Conturi curente	1.860.353.571	1.540.863.330
Conturi de economii	3.447.728	4.748.648
Depozite la vedere	270.082.288	316.884.794
Depozite la termen	6.951.934.399	5.680.514.099
Depozite colaterale	182.125.293	196.980.488
<b>Total</b>	<b>9.267.943.279</b>	<b>7.739.991.359</b>

Ratele dobânzii privind conturile curente și depozitele clienților în 2025 au variat între 0,00% și 8,3% (2024: între 0,00% și 8,79%) la conturi și depozite denuminate în RON, între 0,00% și 3,56% (2024: între 0,00% și 3,92%) la conturi și depozite denuminate în EUR, între 0,00% și 4,18% (2024: între 0,00% și 4,85%) la conturi și depozite denuminate în USD, între 0,00% și 4,56% (2024: între 0,00% și 5,59%) la conturi și depozite denuminate în GBP și 0,00% (2024: între 0,00% și 0,05 %) la conturi și depozite denuminate în CHF. Pentru DKK și CAD rata de dobândă a fost 0,00%.

La 31 decembrie 2025, clienții retail (persoane fizice și întreprinderi micro) reprezintă 33% din portofoliu, în timp ce clienții corporație reprezintă 67% din portofoliu (31 decembrie 2024: retail 37%, companii 63%).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

La 31 decembrie 2025, portofoliul de depozite și conturi curente al Băncii era alocat 23% în conturi curente și 77% în depozite (pentru 2024: 20% conturi curente și 80% depozite).

Pentru 31 decembrie 2025, portofoliul de conturi curente și depozite era structurat pe valute astfel: 58% în RON, 36% în EUR, 5% în USD și 1% alte valute (2024: 58% în RON, 34% în EUR, 7% în USD și 2% alte valute).

**24. ÎMPRUMUTURI SUBORDONATE SI OBLIGAȚIUNI EMISE**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Împrumuturi subordonate pe durată determinată	115.710.580	121.587.130
Obligațiuni emise	128.168.114	-
<b>Total</b>	<b>243.878.694</b>	<b>121.587.130</b>

La 31 decembrie 2025, următoarele Împrumuturile și obligațiunile subordonate emise erau în vigoare, în cadrul Băncii.

	<b>31 decembrie 2025</b>	
	<b>Principal in echivalent RON</b>	<b>Maturitate</b>
• împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, în valoare de 3.000.000 USD (principal), acordat în 3 iunie 2020 și cu scadența 3 iunie 2030, cu rata dobânzii 7.0124% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	13.025.100	Iunie 2030
• împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, în valoare de 3.000.000 USD (principal), acordat în 7 martie 2023 și cu scadența 7 aprilie 2031, cu rata dobânzii 7.0124% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	13.025.100	Aprilie 2031
• împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, în valoare de 2.000.000 USD (principal), acordat în 16 februarie 2024 și cu scadența 16 februarie 2030, cu rata dobânzii 7.0124% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	8.683.400	Februarie 2030
• împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, în valoare de 2.000.000 USD (principal), acordat în 3 iunie 2020 și cu scadența 3 iunie 2030, cu rata dobânzii 7.0124% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	8.683.400	Iunie 2030
• împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, în valoare de 3.000.000 USD (principal), acordat în 7 martie 2023 și cu scadența 7 aprilie 2031, cu rata dobânzii 7.0124% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	13.025.100	Aprilie 2031
• împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, în valoare de 3.000.000 USD (principal), acordat în 19 februarie 2024 și cu scadența 15 februarie 2030, cu rata dobânzii 7.0124% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	13.025.100	Februarie 2030
• împrumut subordonat preluat de la Banca Credit Agricole S.A., în valoare de 9.022.899 EUR acordat în 2011, cu rata de dobândă variabilă EURIBOR la 3 luni plus o marja egală cu 1,80%. În urma vânzării Credit Agricole Bank Romania S.A. din 16 septembrie 2021, acesta a fost preluat de Optima Bank Grecia, iar prin încheierea unui act adițional cu aceasta dată, marja dobânzii a fost stabilită la 3,0%, fiind menținută și în cursul anului 2024.	46.003.251	Mai 2031
• obligațiuni subordonate emise, perpetue și convertibile, subscrise la OPTIMA BANK, în valoare de 10 000 000 EUR (principal), în data de 3 noiembrie 2025, pe durata nedeterminată, cu rata dobânzii 6.5% (EURIBOR la 3 luni plus marja de 5%);	50.985.000	durata nedeterminată
• obligațiuni subordonate emise, perpetue și convertibile, subscrise la OPTIMA BANK, în valoare de 15 000 000 EUR (principal), în data de 18 decembrie 2025, pe durata nedeterminată, cu rata dobânzii 7.057% (EURIBOR la 3 luni plus marja de 5%);	76.477.500	durata nedeterminată
<b>Total împrumuturi subordonate și obligațiuni emise</b>	<b>242.932.951</b>	

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

La 31 decembrie 2024, următoarele împrumuturile și obligațiunile subordonate emise erau în vigoare, în cadrul Băncii.

	<b>31 decembrie 2024</b>	
	<b>Principal in echivalent RON</b>	<b>Maturitate</b>
• împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, în valoare de 3.000.000 USD (principal), acordat în 3 iunie 2020 și cu scadența 3 iunie 2030, cu rata dobânzii 7,7134% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	14.330.400	Iunie 2030
• împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, în valoare de 3.000.000 USD (principal), acordat în 7 martie 2023 și cu scadența 7 aprilie 2031, cu rata dobânzii 7,7134% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	14.330.400	Aprilie 2031
• împrumutul subordonat de la EDEN SHIPHOLDING LTD, în valoare de 2.000.000 USD (principal), acordat în 16 februarie 2024 și cu scadența 16 februarie 2030, cu rata dobânzii 7,7134% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	9.553.600	Februarie 2030
• împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, în valoare de 2.000.000 USD (principal), acordat în 3 iunie 2020 și cu scadența 3 iunie 2030, cu rata dobânzii 7,7134% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	9.553.600	Iunie 2030
• împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, în valoare de 3.000.000 USD (principal), acordat în 7 martie 2023 și cu scadența 7 aprilie 2031, cu rata dobânzii 7,7134% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	14.330.400	Aprilie 2031
• împrumutul subordonat de la GOULANDRIS NICHOLAS JOHN, în valoare de 3.000.000 USD (principal), acordat în 19 februarie 2024 și cu scadența 15 februarie 2030, cu rata dobânzii 7,7134% (SOFR la 3 luni plus marja de 3%);	14.330.400	Februarie 2030
• împrumut subordonat preluat de la Banca Credit Agricole S.A., în valoare de 9.022.899 EUR acordat în 2011, cu rata de dobânda variabilă EURIBOR la 3 luni plus o marja egală cu 1,80%. În urma vânzării Credit Agricole Bank Romania S.A. din 16 septembrie 2021, acesta a fost preluat de Optima Bank Grecia, iar prin încheierea unui act adițional cu aceasta dată, marja dobânzii a fost stabilită la 3,0%, fiind menținută și în cursul anului 2024.	44.880.802	Mai 2031
<b>Total împrumuturi subordonate și obligațiuni emise</b>	<b>121.309.602</b>	

În cursul anului 2025, Banca nu a efectuat trageri sau rambursări aferente împrumuturilor subordonate, creșterea din an fiind justificată majoritar de efectul sumei totale de 25 milioane EUR, reprezentând cele două emisiuni de obligațiuni perpetue și convertibile subscrise la OPTIMA BANK SA, acordate pe durată nedeterminată, în data de 1 august 2025 (10 milioane EUR), respectiv 18 decembrie 2025 (15 milioane EUR), dar și de impactul variației cursurilor de schimb.

La 31 decembrie 2025, dobânda atașată pentru toate acordurile de împrumuturi subordonate în USD și EUR este în valoare totală în echivalent RON 240.128, iar dobânda atașată pentru obligațiunile subordonate emise în EUR este în valoare totală în echivalent RON 705.614.

Datoriile subordonate și obligațiunile subordonate emise sunt tratate ca parte din fondurile proprii ale Băncii.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**25. ACTIVE FINANCIARE DEȚINUTE ÎN VEDEREA TRANZACȚIONĂRII**

Instrumente financiare derivate

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Tranzacții financiare pe cursul de schimb („swap”)	13.150.235	3.911.735
<b>Total</b>	<b>13.150.235</b>	<b>3.911.735</b>

Suma reprezintă câștig nerealizat aferent tranzacțiilor swap pe cursul de schimb. Tranzacțiile „swap” sunt efectuate în scop de lichiditate în vederea managementului riscului valutar.

**La 31 decembrie 2025**

	<b>sub 1 luna</b>	<b>intre 1-3 luni</b>	<b>intre 3-12 luni</b>	<b>Total</b>
Câștig nerealizat (activ)	1,992,700	4,497,945	6,659,590	13,150,235
pierdere nerealizata (pasiv)	-	-	-	-

**La 31 decembrie 2024**

	<b>sub 1 luna</b>	<b>intre 1-3 luni</b>	<b>intre 3-12 luni</b>	<b>Total</b>
Câștig nerealizat (activ)	321,910	2,204,395	1,385,430	3,911,735
pierdere nerealizata (pasiv)	-	-	-	-

Pozițiile de schimb deschise aferente tranzacțiilor swap pe cursul de schimb reprezintă valorile nominale ale fluxurilor contractuale viitoare evidențiate în afara bilanțului și reflectă valorile de valuta ce urmează a fi încasate sau plătite de către Banca, în baza contractelor de SWAP, după cum urmează:

	<b>2025</b>		<b>2024</b>	
	<b>Valoare nominală de încasat</b>	<b>Valoare nominală de plătit</b>	<b>Valoare nominală de încasat</b>	<b>Valoare nominală de plătit</b>
RON		928.211.635		475.464.735
USD	841.252.500	-	447.669.000	-
GBP	73.808.900	-	23.884.000	-
EUR		928.211.635		475.464.735
<b>Total</b>	<b>915.061.400</b>	<b>928.211.635</b>	<b>471.553.000</b>	<b>475.464.735</b>

**Instrumente de datorie deținute în vederea tranzacționării**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Obligațiuni emise de Guvernul României		
- în EUR	-	4.994.188
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4.994.188</b>

La data de 31 decembrie 2025, în portofoliu de tranzacționare, Banca nu mai avea instrumente de datorie deținute în vederea tranzacționării în nume propriu.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**26. CREANȚE PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT**

**Impozitul pe profit curent**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Creanțe privind impozitul curent	146.272	-
<b>Total</b>	<b>146.272</b>	<b>-</b>

**Impozitul amânat**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Creanțe privind impozitul amânat	40.200	40.200
Datorii privind impozitul amânat	-2.916.576	-4.286.499
<b>Total</b>	<b>-2.876.376</b>	<b>-4.246.299</b>

Mișcarea creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat sunt prezentate în Nota 9.

**27. DATORII DIN OPERAȚIUNI DE LEASING**

<b>Datorii din operațiuni de leasing</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Datorii din operațiuni de leasing – mașini	3.578.192	4.875.932
Datorii din operațiunile de leasing – chirii	58.159.761	48.374.294
Datorii atașate	-	-
<b>Total datorii de leasing</b>	<b>61.737.953</b>	<b>53.250.226</b>

**Analiza pe maturități a datoriilor din operațiuni de leasing la 31 decembrie 2025**

<b>RON</b>	<b>Mașini</b>	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Total</b>
Sub 1 lună	151.165	1.050.128	1.201.292
1 - 3 luni	304.051	2.110.922	2.414.973
3 luni- 1an	1.388.523	9.430.401	10.818.923
1-5 ani	1.734.454	29.249.515	30.983.969
Peste 5 ani	-	16.318.795	16.318.795
<b>Total</b>	<b>3.578.192</b>	<b>58.159.761</b>	<b>61.737.953</b>

**Analiza pe maturități a datoriilor din operațiuni de leasing la 31 decembrie 2024**

<b>RON</b>	<b>Mașini</b>	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Total</b>
Sub 1 lună	134.762	897.659	1.032.421
1 - 3 luni	271.035	1.802.528	2.073.563
3 luni- 1an	1.365.172	7.781.343	9.146.515
1-5 ani	3.104.963	28.737.287	31.842.250
Peste 5 ani	-	9.155.477	9.155.477
<b>Total</b>	<b>4.875.932</b>	<b>48.374.294</b>	<b>53.250.226</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

**Mișcarea datoriilor de leasing - 2025**

	Mașini	Terenuri si clădiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>4.875.932</b>	<b>48.374.294</b>	<b>53.250.226</b>
Cheltuieli cu dobânda	201.384	2.443.197	2.644.581
Plăți leasing (Principal + Dobânda)	-1.940.382	-14.085.688	-16.026.069
Contracte noi	316.459	12.687.464	13.003.923
Modificări contracte	200	7.777.653	7.777.853
Impact Fx	124.599	1.231.292	1.355.891
Închidere / Anulare	-	-268.451	-268.451
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>3.578.192</b>	<b>58.159.761</b>	<b>61.737.953</b>

**Mișcarea datoriilor de leasing - 2024**

	Mașini	Terenuri si clădiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2024</b>	<b>5.621.371</b>	<b>47.607.632</b>	<b>53.229.003</b>
Cheltuieli cu dobânda	252.847	2.007.607	2.260.454
Plăți leasing (Principal + Dobânda)	-1.809.354	-12.398.070	-14.207.424
Contracte noi	816.658	2.144.713	2.961.370
Modificări contracte	-	9.029.124	9.029.124
Impact Fx	-630	-16.710	-17.340
Închidere / Anulare	-4.961	-	-4.961
<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>4.875.932</b>	<b>48.374.294</b>	<b>53.250.226</b>

**28. ALTE DATORII**

	2025	2024
<b>Alte datorii financiare</b>		
Alte sume datorate	19.536.210	60.261.571
Creditori diverși	677.463	7.001.917
Cheltuieli de plătit	9.149.119	4.128.991
Venituri înregistrate în avans	9.744.362	6.510.177
Concedii neefectuate	546.141	-
Dividende	518	-
<b>Total</b>	<b>39.653.813</b>	<b>77.902.656</b>
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Alte datorii</b>		
TVA colectata/de plătit	111.581	29.919
Alte impozite și contribuții sociale de plată	5.348.337	4.770.503
Alte conturi de regularizare si diferențe	20.896.723	2.916.160
Venituri înregistrate în avans	238.647	93.601
Dividende	-	518
<b>Total</b>	<b>26.595.288</b>	<b>7.810.701</b>
<b>Total alte datorii</b>	<b>66.249.101</b>	<b>85.713.357</b>

Alte sume datorate cuprind sume în tranzit de la clienți și de la bănci precum și sume de plătit către furnizori care se închid în decurs de câteva zile sau pot fi sume depuse în plus de clienții cu credit carduri sau rezultate din soldul biletelor la ordin și securilor și care se închid pe termen scurt și de asemenea provin și din încasările de la fonduri de garantare a creditelor/IMM-uri.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Pentru încasările de la fondurile de garantare credite, în urma procesului de colectare, departamentul de Administrare a Creditelor identifica și alocă sumele primite la soldul restant al expunerii clienților care au accesat diverse programe de granturi pentru investiții IMM.

Concediile neefectuate includ provizioanele pentru beneficiile angajaților și se referă la provizioane înregistrate pentru vacanțele legale ale angajaților, care nu au fost încă efectuate.

Soldul poziției de Alte datorii financiare este estimat a se închide în proporție majoritară în intervalul de sub 1 lună.

În nota Alte datorii, poziția „Alte conturi de regularizare și diferențe” include suma de 20,06 milioane lei, aferentă unei tranzacții de achiziție numerar inițiată în 2025 care a fost decontată în 2026.

**Tablelul de mai jos prezintă defalcarea poziției Alte datorii, după natura obligației contractuale**

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Alte datorii financiare	39.653.813	77.902.656
Alte datorii	26.595.288	7.810.701
<b>Sold final</b>	<b>66.249.101</b>	<b>85.713.357</b>

**Tablelul de mai jos prezintă defalcarea poziției Alte datorii după criteriul orizontului de timp în care datoria se așteaptă să fie decontată, în datorii curente (pe termen scurt, perioada mai mică de 12 luni) și datorii necurente (pe termen lung, perioada mai mare de 12 luni)**

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Alte datorii financiare	55.719.951	79.109.579
Alte datorii	10.529.150	6.603.778
<b>Sold final</b>	<b>66.249.101</b>	<b>85.713.357</b>

**Tablelul de mai jos analizează repartizarea pe maturități a datoriilor financiare, conform scadențelor contractuale rămase**

	31 decembrie 2025					Total
	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni- 1an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	
Alte datorii financiare	28.817.393	76.478	469.439	10.290.503	-	<b>39.653.813</b>
	31 decembrie 2024					Total
	Sub 1 lună	1 - 3 luni	3 luni- 1an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	
Alte datorii financiare	70.887.834	74.612	430.034	6.510.177	-	<b>77.902.656</b>

**29. ALTE PROVIZIOANE**

	2025	2024
Provizioane pentru angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente date	7.109.883	4.790.543
Provizioane pentru litigii	304.531	295.476
Provizioane pentru concedii neefectuate	-	767.979
Alte provizioane	7.253	8.305
<b>Total</b>	<b>7.421.667</b>	<b>5.862.303</b>

Valoarea provizioanelor pentru riscuri ia în considerare cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea obligației, ținând seama de riscurile 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.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Provizioanele pentru litigii sunt aferente unor riscuri cu privire la litigiile legate de clauzele abuzive (riscuri corelate cu creșteri privind ratele de dobânda 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 implicată 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 necesară și o estimare credibilă poate fi făcută cu privire la valoarea obligației.

**Mișcarea în total provizioane pentru riscuri și cheltuieli este prezentată mai jos:**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>5.862.303</b>	<b>7.472.190</b>
Majorări	9.528.616	10.601.994
Diminuări	-8.061.200	-12.212.458
Diferențe de curs	91.948	577
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>7.421.667</b>	<b>5.862.303</b>

**Mișcarea în provizioanele pentru angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente date este prezentată mai jos:**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>4.790.543</b>	<b>5.752.822</b>
Majorări	9.513.957	9.674.056
Diminuări	-7.284.520	-10.636.924
Diferențe de curs	89.903	589
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>7.109.883</b>	<b>4.790.543</b>

**Mișcarea în provizioanele pentru litigii este prezentată mai jos:**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>295.476</b>	<b>948.876</b>
Majorări	14.659	159.959
Diminuări	-7.646	-813.350
Diferențe de curs	2.042	-9
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>304.531</b>	<b>295.476</b>

**Mișcarea în provizioanele pentru concediile neefectuate-Reclasificare este prezentată mai jos:**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>767.979</b>	<b>733.000</b>
Majorări	-	767.979
Diminuări-reclasificare*	-767.979	-733.000
Diferențe de curs	-	-
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>-</b>	<b>767.979</b>

\*La decembrie 2025, în nota de mișcare a provizionul pentru concediile neefectuate, a fost reclasificat soldul de deschidere an 2025, în Alte datorii (nota 28) în poziția Concedii neefectuate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Mișcarea provizionului pentru Alte provizioane este prezentata mai jos:

	2025	2024
<b>Sold la începutul anului</b>	<b>8.305</b>	<b>37.492</b>
Majorări	-	-
Diminuări	-1.055	-29.184
Diferențe de curs	3	-3
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>7.253</b>	<b>8.305</b>

În tabelele următoare este prezentată clasificarea provizioanelor în funcție de perioada de valabilitate a angajamentelor sau garanțiilor sau de momentul estimat al executării acestora, sau în cazul litigiilor, în funcție de gradul de probabilitate a șanselor de câștig/pierdere pe orizonturile de termen scurt(curente) și termen lung (non-curente).

Provizioane pe termen scurt (curente) sunt provizioane care urmează să fie utilizate într-un interval de până la 12 luni de la data bilanțului. Banca a inclus în aceasta categorie provizioane aferente litigiilor care au termene de judecată finale în anul următor sau acoperă garanții acordate clienților pentru produse cu ciclu scurt de viață (linii de credit overdraft sau scrisori de garanție bancară pe termen scurt).

Provizioane pe termen lung (non-curente) sunt provizioane pentru care ieșirea de resurse este estimată să aibă loc după o perioadă mai mare de 12 luni. Banca a inclus în aceasta categorie provizioane aferente garanțiilor de bună execuție în construcții, garanții financiare pentru credite ipotecare sau de investiții.

**La 31 Decembrie 2025**

	Termen scurt	Termen lung	Total
Provizioane pentru angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente date	1.335.383	5.774.499	7.109.882
Provizioane pentru litigii	9.159	295.372	304.531
Alte provizioane	-	7.253	7.253
<b>Total</b>	<b>1.344.542</b>	<b>6.077.124</b>	<b>7.421.667</b>

**La 31 Decembrie 2024**

	Termen scurt	Termen lung	Total
Provizioane pentru angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente date	1.423.281	3.367.263	4.790.543
Provizioane pentru litigii	2.094	293.382	295.476
Provizioane pentru concediile neefectuate	767.979	-	767.979
Alte provizioane	-	8.305	8.305
<b>Total</b>	<b>2.193.354</b>	<b>3.668.949</b>	<b>5.862.303</b>

**30. CAPITAL SOCIAL**

	2025	2024
Capital social înregistrat la Registrul Comerțului	468.736.524	468.736.524
Majorarea capitalului social in cursul anului	-	-
Ajustarea capitalului social la inflație (IAS 29)	36.171.458	36.171.458
<b>Capital social conform IFRS</b>	<b>504.907.982</b>	<b>504.907.982</b>
<b>Acționari</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	(%)	(%)
Barniveld Enterprises Limited	99,72	99,72
Vista Bank (ROMANIA) SA	0,05	-
Acționari – Persoane juridice	0,17	0,17
Acționari - Persoane fizice	0,07	0,11
<b>Total</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Capitalul social al Băncii constă în 4.687.365.244 (2023: 4.687.365.244) acțiuni ordinare alocate și vărsate în întregime în valoare de 0,1 leu fiecare (2024: 0,1 leu fiecare). Fiecare acțiune reprezintă un vot.

În 2025, Vista Bank (ROMANIA) SA a răscumpărat acțiuni proprii, respectiv a unui număr de 2.151.859 acțiuni, deținute de un acționar minoritar, având o cota de participare de 0.04591% din capitalul social.

**31. REZERVE**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Rezerva legala	23.416.744	17.923.253
Rezerva generala pentru riscuri bancare	7.568.063	7.568.063
Alte rezerve (Rezerve din reevaluarea imobilizărilor)	271.413	-
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - Biroul de credit	256.271	255.195
Diferențe din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - Titluri	-867.485	-1.783.969
Alte rezerve aferente profitului reinvestit	11.315.982	3.747.918
<b>Total</b>	<b>41.960.988</b>	<b>27.710.460</b>

Mișcarea în rezerve este detaliată în continuare pentru fiecare categorie de rezerve:

**Rezerva legala**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Sold la început de an</b>	<b>17.923.253</b>	<b>12.685.073</b>
Transfer ca distribuție a profitului	5.493.491	5.238.181
<b>Sold la sfârșit de an</b>	<b>23.416.744</b>	<b>17.923.253</b>

**Alte rezerve aferente profitului reinvestit**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Sold la început de an</b>	<b>3.747.918</b>	<b>-</b>
Transfer ca distribuție a profitului	7.568.064	3.747.918
<b>Sold la sfârșit de an</b>	<b>11.315.982</b>	<b>3.747.918</b>

**Diferențe din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Sold la început de an</b>	<b>255.195</b>	<b>251.250</b>
Înregistrare diferențe valoare justa	1.076	3.945
<b>Sold la sfârșit de an</b>	<b>256.271</b>	<b>255.195</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - Titluri

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Sold la început de an</b>	<b>-1.783.969</b>	<b>-1.901.892</b>
<b>I. Variații brute în cursul anului</b>		
Câștiguri / (Pierderi) din evaluarea la valoarea justă	1.170.333	108.791
Deprecieri cumulate a instrumentelor de datorie la valoarea justă	-11.019	12.724
Reclasificări în profit și pierdere la vânzarea instrumentelor de datorie la valoarea justă	-370.761	-18.102
<b>Total variație brută în cursul anului</b>	<b>788.553</b>	<b>103.413</b>
<b>II. Impozit amânat aferent</b>	<b>127.931</b>	<b>14.510</b>
<b>III. Variație netă în alte elemente ale rezultatului global(I + II)</b>	<b>916.484</b>	<b>117.923</b>
<b>Sold la sfârșit de an</b>	<b>-867.485</b>	<b>-1.783.969</b>

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare, Banca 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.

Sumele transferate în rezerve trebuie utilizate în scopul definit în momentul transferului. Conform legislației naționale, aceste rezerve nu pot fi folosite în alt scop.

Conform legii societăților din România, Banca 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 reglementate de Banca Națională a României, în trecut Banca avea obligația de a crea o rezervă generală pentru risc bancar, din profit brut. Această rezervă putea 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.

Rezerva generală se constituie obligatoriu anual prin aplicarea unui procent de până la 2% asupra soldului creditelor și activelor riscante, fiind dedusă din profitul brut conform legislației fiscale și prudențiale în vigoare, în scopul acoperirii riscurilor specifice activității bancare, specific eventualele pierderi din credite neperformante. Aceasta este menținută în capitalurile proprii, fiind indisponibilă pentru distribuirea sub formă de dividende, în conformitate cu reglementările prudențiale ale Băncii Naționale a României.

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor în mod obișnuit, deoarece acestea sunt menținute pentru a respecta prevederile legale și pentru a proteja capitalul societății. În situații excepționale și sub anumite condiții, cu aprobarea Adunării Generale anuale a acționarilor, ar putea fi realizată o distribuție, dar aceasta ar fi supusă impozitării conform legislației fiscale în vigoare.

În conformitate cu prevederile Art. 22 din Codul Fiscal, Banca a beneficiat de facilitatea scutirii de impozit pe profit pentru profitul investit în echipamente tehnologice, calculatoare și echipamente periferice, programe informatice, precum și pentru dreptul de utilizare a programelor informatice achiziționate, puse în funcțiune în cursul exercițiului financiar 2025. Profitul reinvestit reprezintă suma netă investită în activele eligibile anterior menționate.

Rezerva aferentă profitului reinvestit a fost constituită prin repartizarea profitului contabil net al exercițiului, la sfârșitul perioadei de raportare, în suma corespunzătoare profitului pentru care s-a aplicat scutirea de impozit. Această rezervă este prezentată în bilanț în cadrul categoriei „Alte rezerve” și are un caracter de indisponibilitate, fiind menținută în capitalurile proprii ale Băncii pentru a asigura respectarea condițiilor de acordare a facilității fiscale.

Suma reprezentând rezerva aferentă profitului reinvestit va rămâne în sold până la scoaterea din funcțiune a activelor care au generat facilitatea, în condițiile legii. Banca nu utilizează această rezervă pentru majorarea capitalului social, acoperirea pierderilor sau distribuirea către acționari, pentru că ar atrage recalcularea impozitului pe profit și aplicarea accesoriilor fiscale aferente, conform reglementărilor în vigoare.

Distribuția profitului către acționari se realizează exclusiv din soldul rămas după deducerea impozitelor și constituirea tuturor rezervelor obligatorii (generale și statutare). Baza legală pentru declararea dividendelor este limitată strict la profitul distribuibil al exercițiului curent, asigurând astfel menținerea integrității capitalului Băncii.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**32. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Numerarul și echivalentele 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>2025</b>	<b>2024</b>
Numerar și conturi curente la Banca Națională a României (Nota 11)	2.142.381.934	888.951.472
Numerar în ATM -EURONET (Nota 21)	7.898.020	4.137.938
Credite și avansuri acordate băncilor la cost amortizat (Nota 12)	749.711.461	756.763.266
<b>Total</b>	<b>2.899.991.415</b>	<b>1.649.852.676</b>

Numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul efectiv din casierie și numerarul aflat în ATM-urile EURONET, conturile curente la Banca Națională a României, conturile Nostro la alte bănci, plasamentele la alte bănci cu scadența inițială mai mică de 90 de zile și sunt înregistrate la cost amortizat în situația poziției financiare.

Numerarul și echivalentele de numerar nu comporta un risc semnificativ de modificare a valorii juste și sunt utilizate de către Bancă pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

Numerarul și echivalentele de numerar detaliat cuprind:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Numerar (inclusiv numerar în ATM-uri) (Nota 11)	98.300.289	64.148.578
Conturi la Banca Națională a României (Nota 11)	2.044.081.645	824.802.894
Numerar în ATM -EURONET (Nota 21)*	7.898.020	4.137.938
Conturi la alte bănci (Nota 12)	40.236.056	21.809.489
Plasamente la vedere la alte bănci (Nota 12)	293.988.610	366.691.485
Plasamente la termen la alte bănci cu maturitate inițială mai mică de 3 luni (Nota 12)	415.572.808	368.308.758
Pierderi așteptate din plasamente (Nota 12)	-86.013	-46.466
<b>Total Numerar și echivalente de numerar net</b>	<b>2.899.991.415</b>	<b>1.649.852.676</b>

\* considerat numerar și echivalente de numerar deoarece îndeplinește criteriile din IAS 7 și anume:

- este nerestricționat: Banca are dreptul legal și practic asupra acelor sume.
- este disponibil la vedere („on demand”), doar se află într-un proces tehnic de decontare între procesator și Banca

Soldul de numerar și echivalentele de numerar include și câștigul nerealizat din diferențe de curs valutar de 23.424.023 RON.

**33. INVESTITII ÎN SUBSIDIARE**

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Active financiare contabilizate la cost		
- în EUR*	3.415.995	-
<b>Total</b>	<b>3.415.995</b>	<b>-</b>

\*Investiția în subsidiară este menținută la valoarea nominală în EUR, fiind prezentată în notă, în echivalentul RON la cursul de raportare a prezentelor situații financiare.

Mișcarea în investiții în subsidiare e detaliată în continuare:

	<b>2025</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>	<b>-</b>
Intrări (achiziții participatii)	8.635.657
Diminuări (reduceri participatii)	-5.241.667
Diferențe de curs valutar (Impact FX)	22.005
<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>	<b>3.415.995</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**Achiziția Alpha Leasing Romania IFN S.A. și Alpha Insurance Brokers SRL**

În data de 18 iulie 2025, Banca a finalizat procesul de achiziție a pachetului integral de acțiuni (100%) în cadrul Alpha Leasing Romania IFN S.A. și a subsidiarei acesteia, Alpha Insurance Brokers - Societate de Brokeraj în Asigurare-Reasigurare SRL, de la grupul Alpha Bank, pentru o sumă de 8.6 milioane lei (1.7 milioane EUR).

Achiziția investiției în subsidiară a fost realizată prin preluarea a 3.306.600 acțiuni, cu o valoare nominală totală de 33.066.000 RON. Controlul a fost preluat direct de către Vista Bank (99,99997%) și indirect printr-o entitate afiliată (0,00003%), după cum se detaliază în tabelul următor:

Denumire subsidiară	Sediu social	Activitate principală	Cumpărător	Număr de acțiuni	Valoare nominală (RON)	Deținere control de participare (%)
Alpha Leasing Romania IFN S.A.	București, România	Leasing și brokeraj financiar	VISTA BANK (SA)- achiziție în nume propriu	3.306.599	10	99,99997%
Alpha Leasing Romania IFN S.A.	București, România	Leasing și brokeraj financiar	VISTA BANK (SA)- achiziție în beneficiul BARNIVELD Entreprises Ltd.	1	10	0,00003%

Finalizarea transferului de proprietate a avut loc în urma obținerii avizelor favorabile din partea autorităților de supraveghere și reglementare competente în luna iulie 2025.

Scopul acestei investiții a vizat valorificarea unei oportunități de piață, obiectivul strategic fiind obținerea unui profit după vânzarea activului principal (portofoliul de leasing) și dezinvestirea ulterioară prin radierea societății. Banca nu a urmărit niciodată să își extindă activitatea către zona de leasing, de aceea a vândut portofoliul de contracte de leasing unei firme specializate imediat după achiziția entității.

Detaliile privind tranzacția la data achiziției sunt următoarele:

- Preț plătit (în numerar): 8.6 milioane lei
- Valoarea justă a activelor nete achiziționate: 31.7 milioane lei; Valoarea contabilă a creanțelor din leasing este de 133.5 milioane lei.
- Câștig din achiziție în condiții avantajoase (Bargain gain): 23.1 milioane lei

Alpha Leasing - Valoarea justă a activelor nete achiziționate (mii lei):

	Valoare justă la 30/06/2025
<b>Active</b>	
Numerar și echivalente de numerar	1.793
Creanțe nete din leasing financiar	131.003
Alte active	2.934
<b>Total active</b>	135.730
<b>Datorii</b>	
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	100.626
Alte datorii	3.407
<b>Total datorii</b>	104.033
<b>Total capitaluri proprii / Active nete</b>	31.697

Vista Bank a optat pentru o abordare prudentă și stabilă de înregistrare a investiției, astfel ca în situația poziției financiare la 31 decembrie 2025, aceasta investiție a fost evaluată și contabilizată prin metoda la cost, având în vedere că Vista Bank exercită controlul total (direct și prin mandatar) după preluare.

**Procesul de achiziție și transformare a companiei Alpha Leasing (devenită Vista 2025)**

Alpha Leasing a trecut printr-un proces de transformare și reducere a capitalului pentru a pregăti închiderea acesteia la începutul anului 2026. Alpha Leasing IFN (ALR) a fost transformată în Vista 2025 în trimestrul 4 al anului 2025.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Evenimentele procesului de transformare au fost următorii:

- Portofoliul de contracte leasing al ALR a fost vândut către Vista Leasing IFN SA la câteva zile după finalizarea achiziției ALR de către Vista Bank
- entitatea a fost delistată din registrul BNR al societăților de leasing, dovada a faptului că după achiziția ALR entitatea nu a mai continuat activitatea de leasing
- „regimul juridic” al companiei a fost transformată din societate pe acțiuni (SA) în societate cu răspundere limitată (SRL), concomitent, a fost schimbat numele subsidiarei în "Vista 2025", în trimestrul 4 al anului 2025
- în decembrie 2025 capitalul social al ALR a fost redus cu 32 milioane lei (din care 4.9 milioane lei au acoperit pierderile reportate și 27.1 milioane au fost returnate acționarilor), rezultând în:
  - reducerea activelor nete ale ALR la 3.4 MRON
  - o returnare a capitalului printr-o plată în numerar pentru Bancă în suma de circa 27.1 milioane lei, din care 5.2 milioane lei au redus valoarea costului investiției de la 8.6 milioane lei la 3.4 milioane lei (costul rămas a fost corelat cu valoarea netă a activelor ALR), iar diferența de suma de circa 21.9 milioane lei a fost înregistrată ca câștig din returnarea capitalului investit

În 2026 va continua procesul de radiere efectivă.

Alinierea participației înregistrate în evidențele contabile ale Vista Bank cu capitalul net estimat al filialei la momentul închiderii este metoda prin care Vista a considerat că lichidarea investiției în 2026 nu ar trebui să aibă un impact financiar asupra performanței financiare a companiei.

La 31 decembrie 2025, Alpha Leasing nu a fost inclusă în domeniul consolidării, activele sale reprezentând mai puțin de 1% din totalul activelor Vista Bank și fiind în proces de dizolvare. Dacă banca ar fi consolidat investiția în subsidiare la 31 decembrie 2025, câștigul din achiziție în condiții avantajoase înregistrat din achiziția ALR ar fi fost apropiat de suma înregistrată în situațiile financiare individuale drept câștig din returnarea capitalului, rezultând un rezultat financiar asemănător atât în situațiile financiare consolidate, cât și în cele individuale.

Alpha Insurance Broker (AIB) este încă deținută de Alpha Leasing. Vista Bank nu are o legătură directă cu AIB, ci doar indirectă, prin deținerea Alpha Leasing. Au fost inițiate acțiuni pentru vânzarea a 50% din AIB către o altă companie, care este supusă aprobărilor autorităților de reglementare relevante.

În continuare sunt prezentate Situația poziției financiare (neauditată) și Contul de profit și pierdere (neauditat) la 31 decembrie 2025 ale subsidiarei ALPHA LEASING ROMÂNIA IFN S.A., devenita VISTA 2025.

	<b>31.12.2025</b>
Conturi curente la instituții de credit	1.626.331
Bugetul statului, fonduri speciale și conturi asimilate	24.793
Titluri evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	871.574
Imobilizări corporale și necorporale	276.075
Alte elemente de activ	7.819
<b>Total Active</b>	<b><u>2.806.592</u></b>
Asigurări sociale, protecție socială și conturi similare	6.680
Creditori diverși	43.189
Capital social	1.091.178
Rezerve legale	959.877
Alte rezerve	8.891.888
Alte provizioane	41.962
Rezultat reportat	-3.355.074
Profit sau pierdere	-4.873.108
<b>Total Datorii și Capitaluri proprii</b>	<b><u>2.806.592</u></b>
	<b>31.12.2025</b>
Venituri din operațiunile de leasing	7.519.392
Venituri din operațiunile de schimb	220.761
Venituri din prestațiile de servicii financiare	8.491
Alte venituri diverse din exploatare	117.908.603
Venituri din ajustări pentru depreciere și pierderi așteptate	2.956.366
Venituri din provizioane	135.763
<b>Total Venituri</b>	<b><u>128.749.376</u></b>
Cheltuieli cu personalul	3.675.971
Cheltuieli administrative și de exploatare	2.583.737
Cheltuieli cu amortizările imobilizărilor și activelor reprezentând dreptul de utilizare	287.591
Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate	1.616.704
Pierderi din creanțe neacoperite cu ajustări pentru pierderi așteptate	120.855.090

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

Cheltuieli cu dobânzile și comisioanele	4.303.073
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	300.318
<b>Total Cheltuieli</b>	<b>133.622.484</b>
<b>Pierdere exercitiului financiar</b>	<b>-4.873.108</b>

**34. CHELTUIELI CU AJUSTARI DIN DEPRECIERE ACTIVE FINANCIARE**

	2025	2024
Cheltuieli cu ajustări specifice pentru pierderi așteptate aferente operațiunilor interbancare	-89.358	47.276
Cheltuieli cu ajustări specifice pentru pierderi așteptate aferente operațiunilor cu titluri	- 291.727	- 525.341
Cheltuieli cu ajustări specifice pentru pierderi așteptate operațiuni cu clientela	-41.834.600	-6.368.124
Pierderi din creanțe neacoperite cu ajustări pentru depreciere	-697.336	-262.979
Venituri din recuperări de creanțe	4.023.117	6.092.341
<b>Pierderi nete din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței</b>	<b>-38.889.364</b>	<b>-1.016.827</b>

**35. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE**

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care Banca a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative restante la 31 decembrie 2025 este prezentată în continuare.

Barniveld Enterprises Limited este societatea-mamă a Vista Bank Romania S.A.

Beneficiari reali cu dețineri majoritare ai Băncii sunt după cum urmează:

- Dl. Ioannis Vardinogiannis – persoană fizică din Grecia, beneficiarul final deținător a 100% din capitalul social al Gem Force Investments Limited.
- Gem Force Investments Limited. are o deținere majoritară de 70.30% din capitalul social al Barniveld Enterprises Limited
- Barniveld Enterprises Limited. deține 99,72095% din capitalul social al Vista Bank Romania S.A.

	Conducere*	Funcții cheie**	Societate mamă	2025 Alte părți afiliate
<b>Active</b>				
Conturi curente bănci	-	-	-	1.860.090
Plasamente bănci	-	-	-	407.815.175
Credite clienți	301.317	2.220.418	-	164.097.461
Credite bănci	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>301.317</b>	<b>2.220.418</b>	-	<b>573.772.726</b>
<b>Datorii</b>				
Conturi curente bănci	-	-	-	429.406
Depozite bănci	-	-	-	-
Depozite clienți	4.357.778	1.221.494	259.797	1.153.011.753
Împrumuturi subordonate pe durată determinată	-	-	-	115.710.580
Obligațiuni emise	-	-	-	128.168.114
<b>Total datorii</b>	<b>4.357.778</b>	<b>1.221.494</b>	<b>259.797</b>	<b>1.397.319.853</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)**

				<b>2024</b>
	<b>Conducere*</b>	<b>Funcții cheie**</b>	<b>Societate mamă</b>	<b>Alte părți afiliate</b>
<b>Active</b>				
Conturi curente bănci	-	-	-	1.494.123
Plasamente bănci	-	-	-	353.293.328
Credite clienți	278.760	2.407.150	-	122.509.676
Credite bănci	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>278.760</b>	<b>2.407.150</b>	<b>-</b>	<b>477.297.038</b>
<b>Datorii</b>				
Conturi curente bănci	-	-	-	49.429.407
Depozite bănci	-	-	-	-
Depozite clienți	3.496.991	1.532.405	427.266	1.042.885.395
Împrumuturi subordonate	-	-	-	121.587.130
<b>Total datorii</b>	<b>3.496.991</b>	<b>1.532.405</b>	<b>427.266</b>	<b>1.213.901.932</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

	<u>2025</u>				<u>2024</u>			
	Conducere*	Funcții cheie**	Societate mamă	Alte părți afiliate***	Conducere*	Funcții cheie**	Societate mamă	Alte părți afiliate***
<b>Venituri</b>								
Dobânzi de la plasamente bănci	-	-	-	8.324.337	-	-	-	13.879.136
Dobânzi de la credite clienți	14.054	135.095	-	6.920.664	18.607	165.761	-	8.515.817
Dobânzi de la credite bănci	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total venituri</b>	<b>14.054</b>	<b>135.095</b>	<b>-</b>	<b>15.245.001</b>	<b>18.607</b>	<b>165.761</b>	<b>-</b>	<b>22.394.953</b>
<b>Cheltuieli</b>								
Dobânzi la depozite bănci	-	-	-	-	-	-	-	2.024
Dobânzi la depozite clienți	99.954	42.288	-	25.560.523	99.985	57.810	-	36.019.436
Dobânzi la împrumuturile subordonate	-	-	-	7.843.532	-	-	-	9.048.960
Cheltuieli cu salariile	-	-	-	1.490.922	4.331.808	5.554.871	-	-
<b>Total cheltuieli</b>	<b>5.019.652</b>	<b>6.163.840</b>	<b>-</b>	<b>34.894.977</b>	<b>4.431.793</b>	<b>5.612.681</b>	<b>-</b>	<b>45.070.420</b>

În 2025, Banca a plătit salarii pentru conducerea Băncii și personalul cheie din conducere în valoare 11.041.250 RON (2024: 9.886.679 RON).

\*Conducerea conține toți membrii Comitetului de Direcție.

\*\*Funcții cheie conțin directorii următoarelor departamente: Financiar, Risc, Audit Intern, Trezorerie, Conformitate, Juridic, Vânzări, Tehnologia Informației, Operațiuni și Resurse Umane.

\*\*\*Principalele părți afiliate incluse sunt următoarele: Optima Bank S.A. (Grecia), Vista Leasing IFN SA, Vista 2025 SRL, Avin International Ltd, Motor Oil Hellas Corinth Refineries, Vardinoyanneio Foundation, Solar Energy Production Srl, Corner Properties Srl, Square Properties Srl, Tallon Commodities Ltd, Plata Management Plc, Medscope Holdings Plc, Eden Shipholding Ltd, Corthi Holdings Ltd, Gold Maritime Investments.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**Cheltuielile cu beneficiile acordate personalului in funcția sa de conducere, defalcate pe tipuri de categorii de remunerație specifice**

Cheltuielile cu personalul de conducere identificat sunt după cum urmează:

Categorii tip de remunerație	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
	Personal de conducere identificat		Personal de conducere identificat	
	in funcția sa de conducere executiva	in funcția sa de supraveghere	in funcția sa de conducere executiva	in funcția sa de supraveghere
Salarii și indemnizații	3.975.111	3.409.478	3.599.474	2.928.858
Contribuții de asigurări sociale	2.146.441	1.510.220	1.955.397	1.402.950
Contribuții la planuri de pensii cu contribuții definite	-	-	-	-
Plăți pe bază de acțiuni decontate în instrumente de capitaluri proprii	-	-	-	-
Plăți pe bază de acțiuni decontate în numerar	-	-	-	-
Cheltuieli aferente planurilor de beneficii determinate post-angajare	-	-	-	-
Cheltuieli aferente concediului pentru vechime în muncă	-	-	-	-
<b>Total Remunerație Conducere</b>	<b>6.121.552</b>	<b>4.919.698</b>	<b>5.554.871</b>	<b>4.331.808</b>
<b>Număr de personal</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>10</b>

Valoarea prezentata la poziția "Salarii și indemnizații" sunt cheltuieli fixe exprimate in RON, acestea fiind incluse în contul de profit și pierdere la poziția „Cheltuieli cu beneficiile angajaților” (nota 8-Alte Cheltuieli de exploatare).

Valoarea prezentata la poziția "Contribuții de asigurări sociale" sunt cheltuieli fixe exprimate in RON, acestea fiind incluse în contul de profit și pierdere la poziția „Cheltuieli privind asigurările si protecția sociala”(nota 8-Alte Cheltuieli de exploatare).

Banca nu oferă alte beneficii financiare conducerii.

Personal identificat de conducere reprezintă personalul care are autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Băncii. Acesta include următorii membri:

- Membrii Consiliului de Administrație (Supraveghere).
- Membrii Comitetul de Conducere executiv
- Conducătorii funcțiilor cheie de control executiv reprezentați de directorii următoarelor departamente: Financiar, Risc, Audit Intern, Trezorerie, Conformitate, Juridic, Vânzări, Tehnologia Informației, Operațiuni si Resurse Umane.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

---

### 36. 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 jurisprudența 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 Băncii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

#### Prețul 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. Contribuabilii locali 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 diferite de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Băncii 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. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Băncii.

#### 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.

Garanțiile și acreditivele standby, care constituie o asigurare irevocabilă că Banca va efectua plățile în cazul în care un client nu-și poate îndeplini obligațiile față de o parte terță, sunt expuse aceluiași risc de credit ca și creditele.

Acreditivele comerciale și documentare reprezentând angajamente scrise ale Băncii în beneficiul unui client și autorizând o terță parte să tragă rate asupra Băncii 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, Banca este în mod potențial expusă la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate. Totuși, volumul probabil al pierderii, deși dificil de cuantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de credit. Banca 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>2025</b>	<b>2024</b>
Angajamente in favoarea clientelei (facilitați de credit irevocabile neutilizate)	225.515.069	173.432.845
Garanții date pentru clientela	564.110.828	522.647.569
<b>Total</b>	<b>696.080.414</b>	<b>696.080.414</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**  
**(toate sumele sunt exprimate în RON, daca nu este specificat altfel)**

**Garanții de performanță**

Detalierea scrisorilor de garanție la 31 decembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2023, este prezentata in continuare:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Scrisori de garanție financiara	446.453.934	368.800.634
Scrisori de garanție de performanta	117.656.894	153.846.936
<b>Total</b>	<b>564.110.828</b>	<b>522.647.569</b>

In anul 2025 si in anul 2024, Vista Bank nu a avut titluri gajate.

**37. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL**

**Vista Bank a semnat un acord pentru achiziția a 100% din acțiunile Investimental S.A., societate de servicii de investiții financiare**  
Ca parte a strategiei de continuare a strategiei de dezvoltare a Vista Bank, această achiziție va consolida poziția pe piață a băncii și va permite extinderea ofertei comerciale cu noi produse și servicii financiare.

Printr-o experiență digitală îmbunătățită, clienții vor avea acces, pe lângă servicii financiare oferite de piața locală și la toate piețele majore din Europa și Statele Unite. Clienții băncii vor putea beneficia atât de servicii bancare tradiționale cat și diverse opțiuni de investiții.

Finalizarea tranzacției este estimată a avea loc în al doilea trimestru din 2026 și este condiționată de aprobarea sa de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

**Vista Bank a demarat radierea Vista 2025 (fosta Alpha Leasing Romania IFN SA)**

In februarie 2026 a fost depusa la Oficiul Național al Registrului Comerțului cererea de dizolvare si lichidare voluntara.

**Vista Bank a emis obligațiuni in suma de 17 milioane EUR**

In martie 2026 Banca a emis obligațiuni in valoare de 17 milioane EUR care au fost aprobate de BNR pentru incorporarea in fondurile proprii de nivel 2 si înlocuirea unor credite subordonate existente in suma de 16 milioane USD, având același rang.

**Cadrul geopolitic, escaladarea și continuarea conflictelor pe glob (inclusiv conflictul din Ucraina)**

Începând cu data de 24 februarie 2022, Federația Rusa s-a angajat în acțiuni militare pe teritoriul Ucrainei, conflict care a împlinit patru ani de la declanșare în februarie 2026. Suplimentar, contextul geopolitic s-a tensionat semnificativ si in 2026, prin continuarea conflictului din Ucraina si apariția unor conflicte in Orientul Mijlociu (Liban, Iran).

Banca a analizat impactul acestor conflicte militare si concluzionează ca nu deține active, sucursale sau personal în zonele afectate direct de conflict și nu are relații comerciale (clienți sau furnizori) cu entități din aceste zone, Iran, Federația Rusă sau Belarus si monitorizează constat evoluțiile care pot afecta piețele financiare, expunerile clienților, sancțiunile, acțiunile guvernelor și evoluțiile din Ucraina.

Nu au fost identificate riscuri care să pună la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea în viitorul previzibil.

Banca va evalua în continuare impactul acestor crize și va întreprinde orice acțiuni potențiale necesare, deoarece faptele și circumstanțele pot fi modificate in contextul geopolitic.

La data întocmirii și aprobării pentru publicare a situațiilor financiare, conducerea Băncii a evaluat cadrul politic și economic actual și măsurile deja luate sau planificate de Guvernul României, Banca Națională a României si Consiliul European, care ar putea avea un impact negativ asupra Băncii.

Pe baza acestei evaluări, conducerea nu se așteaptă ca impactul economic al evoluțiilor actuale să afecteze capacitatea companiei de a-și continua activitatea.

Situațiile financiare au fost avizate în Ședința Consiliului de Administrație în data de 21 aprilie 2026 și semnate de către:

\_\_\_\_\_  
**Georgios Athanasopoulos**  
Director General

\_\_\_\_\_  
**Theodor-Cornel Stănescu**  
Prim - Director General Adjunct

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE****privind activitatea desfășurată  
în cursul anului financiar 2025**

**VISTA BANK (ROMANIA) S.A.**, societate bancară română, având sediul în București, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1, este înregistrată la O.R.C.T.B. sub nr. J1998004436402, are Codul Unic de Înregistrare și Codul de Înregistrare TVA nr. RO 10556861, este înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul RB-PJR-40-044/18.02.1999, și are un capital social de 468.736.524.4 lei.

**Buget – 2025**

În Bugetul pentru anul 2025 au fost estimate următoarele niveluri ale principalelor elemente:

- ❖ Active totale – 10.451 mil. RON (2024: 8.793 mil. RON);
- ❖ Credite – 5.869 mil. RON (2024: 4.966 mil. RON);
- ❖ Titluri – 2.031 mil. RON (2024: 1.887 mil. RON);
- ❖ Depozite – 9.168 mil. RON (2024: 7.740 mil. RON).

**Contul de Profit și Pierdere:**

- ❖ Venituri nete din dobânzi – 296 mil. RON (2024: 243 mil. RON);
- ❖ Venituri nete din comisioane – 20 mil. RON (2024: 16 mil. RON);
- ❖ Venituri nete din diferențe de curs de schimb – 26 mil. RON (2024: 23 mil. RON);
- ❖ Cheltuieli operaționale – 204 mil. RON (2024: 183 mil. RON).

Banca a pus un deosebit accent pe următoarele obiective:

- limitarea pierderilor datorate deprecierei calității debitorului prin monitorizarea portofoliului de credite, care este un proces permanent care include două etape: prima etapă este pentru prevenirea evenimentelor care pot provoca riscuri și are loc înainte de luarea deciziei de finanțare a potențialilor clienți, fiind urmată 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;
- creșterea recuperărilor din portofoliul de credite neperformante;
- detectarea și corectarea problemelor apărute în timp util;
- îmbunătățirea și modificarea procedurilor Băncii în conformitate cu legislația în vigoare;
- creșterea nivelului de pregătire profesională a angajaților prin asigurarea participării la cursuri de perfecționare;
- îmbunătățirea sistemului IT în vederea diminuării riscurilor Băncii;
- acceptarea cardurilor emise la comercianți;
- orientarea către dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor fizice în RON. Banca se va concentra pe clienții cu venituri medii și mari care nu sunt atât de sensibili la fluctuațiile economice;
- acordarea moderată de credite persoanelor juridice noi, cu focusare pe finanțarea activității curente a acestora; ca și strategie Banca se va concentra pe clienții corporativi și IMM-uri, cu o situație financiară solidă care își pot susține afacerea în condițiile actuale de piață.

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfășurată în cursul anului 2025

---

Pentru a avea un portofoliu cât mai echilibrat, Banca se va orienta către sectoarele de activitate conectate cât mai mult la economia reală din sectoare de activitate cum ar fi: alimentație, servicii, comerț cu produse de bază, agricultura, energie, distribuție, construcții, real estate, astfel:

- orientarea către dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor juridice și în special către IMM-uri, în moneda locală și conversia expunerilor existente din valută în moneda locală;
- evitarea acordării de credite pentru investiții imobiliare sau pentru proiecte care nu se referă la activitatea de producție;
- orientarea către cofinanțarea de proiecte cu fonduri structurale EU pentru clienții corporativi și IMM-uri;
- acordarea de linii de credit pentru capital de lucru adresate întreprinderilor mici și mijlocii, cu garanția statului;
- creșterea rulajelor clienților prin conturile curente deschise și monitorizarea mai bună a calității serviciilor;
- îmbunătățirea bazei de capital și a indicatorilor de procentualitate;
- atragerea de depozite de la clienți care posedă fonduri.

Prin divizia de **Corporate Banking**, Banca deservește o gamă largă de clienți, persoane juridice, activând în diferite industrii și sectoare ale economiei.

Produsele și serviciile oferite clienților susțin o relație reciproc benefică, în ideea de a contribui la profitabilitatea Băncii, dar și de a maximiza satisfacerea nevoilor clienților.

Principalele obiective pentru 2025 ale Corporate Banking au fost, după cum urmează:

- oferirea de suport canalelor de vânzare din rețea pentru lărgirea portofoliului de clienți prin atragerea selectivă de noi clienți cu risc și profitabilitate acceptabile;
- monitorizarea constantă a evoluției pieței pentru ajustarea activității de finanțare corporată la nevoile clienților și îmbunătățirea produselor oferite acestora;
- îmbunătățirea activității de structurare, negociere, executare și derulare a facilităților de credit și contribuirea la minimizarea pierderilor din activitatea de creditare.

Prin divizia de **Retail Banking**, Banca oferă o varietate de produse de creditare și economisire pentru persoane fizice. Divizia Retail Banking a dezvoltat o serie de produse de economisire avantajoase în vederea îmbunătățirii lichidității Băncii și atragerii de resurse financiare de la populație.

Pe segmentul de Retail, Banca s-a concentrat pe următoarele tipuri de credite:

- credite pentru investiții imobiliare;
- credite de consum;
- carduri de credit;
- descoperit de cont curent;

Principalele obiective ale Retail Banking pentru anul 2025, au fost după cum urmează:

- îmbunătățirea eficienței procesului de aprobare a creditelor, prin îmbunătățirea automatizării operațiunilor conexe;
- lărgirea gamei de produse existente, atât credite cât 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.

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfășurată în cursul anului 2025

---

### Managementul riscului

Activitatea de administrare a riscurilor este un proces focalizat pe analiza profilului de risc, urmărindu-se realizarea unui echilibru între nivelul riscurilor asumate și profitabilitatea asociată, în vederea asigurării dezvoltării activității Băncii pe baze solide. În acest fel se va asigura protejarea capitalului Băncii și creșterea valorii adăugate pentru acționari.

Principalele riscuri cu care se confruntă Banca rezultă din desfășurarea activității pe teritoriul României, cât și cu contrapartide străine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusă Banca sunt riscul de credit, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul reputațional. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de dobândă și riscul de preț.

#### 1. Riscul de credit

Banca este expusă 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 apărând în orice activitate ce implică un risc de contrapartida. În acest sens identificarea, evaluarea, gestionarea și controlul riscului de credit are în vedere atât activitățile evidențiate în bilanț cât și extrabilanțier supuse acestui risc.

Riscul de credit este tratat, gestionat și monitorizat diferit în funcție de natura contrapartidei față de care se expune: clientela nebanca, respectiv persoane fizice cât și juridice (riscul de credit clasic) și instituții de credit (limitarea expunerii față de alte bănci și relațiile de corespondent).

La nivel agregat, Banca urmărește gradul de concentrare a portofoliului în funcție de diferiți 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 aceștia, obiectivul final fiind deținerea unui portofoliu de credite diversificat, care să permită controlarea și gestionarea riscurilor asumate și evitarea deteriorării calității acestuia datorită similarităților dintre elementele componente.

În vederea limitării riscului de contrapartida la nivelul plasamentelor sau al relațiilor de corespondent cu alte bănci, Banca stabilește și monitorizează încadrarea în limite maxime de expunere pe fiecare grup, în corelație cu riscul acestor contrapartide, dar și cu nivelul fondurilor proprii ale Băncii.

#### 2. Riscul operațional

Risc operațional - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau unor sisteme necorespunzătoare etc.) sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul Băncii, progrese tehnologice etc.).

În vederea gestionării riscului operațional, Banca monitorizează evenimentele generatoare de risc operațional prin stabilirea unor Indicatori de Risc Operațional și întreținerea unei baze de date cu pierderile datorate acestor evenimente.

Totodată, se are în vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operațional, apărut ca urmare a neaplicării sau a aplicării defectuoase a dispozițiilor legale ori contractuale, care afectează negativ operațiunile sau situația Băncii.

În vederea gestionării riscului juridic, Banca monitorizează litigiile în care este implicată, în calitate de reclamant, de parat, sau de terț poprit.

#### 3. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea Băncii de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Banca.

Structura activelor și pasivelor a fost analizată pe baza perioadei ramase de scurs până la data contractuală a scadenței. Banca urmărește menținerea unui echilibru între maturitățile plasamentelor și scadențele surselor atrase. Esența gestionării riscului de lichiditate constă în obținerea certitudinii că Banca deține sau poate accesa fonduri lichide pentru a satisface nevoile operaționale în situațiile normale de activitate care necesită surse suplimentare de lichidități, dar și în situații neprevăzute.

#### 4. Riscul valutar

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfășurată în cursul anului 2025

Riscul valutar, componenta a riscului de piață este generat de necorelări între creanțele și angajamentele Băncii într-o anumită deviza (reprezentate în bilanțul Băncii și în elemente extrabilanțiere). Principalele valute deținute de Banca sunt EUR, USD și GBP.

### 5. Riscul de dobândă

Riscul de rata a dobânzii, componenta a riscului de piață rezidă din GAP-ul între activele și pasivele Băncii purtătoare de dobândă și a spread-urilor acestora pe benzi de scadență cât și cumulat.

Sursele riscului de dobândă sunt necorelarea între datele de repricing ale activelor și pasivelor purtătoare de dobânzi, evoluții nefavorabile în formă și gradul de înclinație a curbelor de randament ale dobânzilor (evoluții neparalele ale randamentelor dobânzilor de plătit și de încasat ale Băncii), necorelarea evoluțiilor între dobânzile de referință la care sunt indexate dobânzile de plătit și de încasat ale Băncii, precum și din opțiunile încorporate în produsele Băncii, opțiuni pe care clienții le pot exercita (rambursarea anticipată a creditelor, retragerea înainte de scadență a depozitelor la termen).

Pentru limitarea riscului de dobândă la nivelul activității de creditare, Banca practică în general la credite dobânzi variabile conform politicii bănci și dobânzi variabile indexate la anumite dobânzi de referință ale pieței (EURIBOR, LIBOR, ROBOR, SOFR). Pentru limitarea riscului de dobândă la nivelul surselor atrase, Banca practică pentru depozite dobânzi fixe, în funcție de valoarea surselor atrase cât și de condițiile pieței, Banca poate negocia dobândă oferită.

### 6. Riscul de preț

Riscul de preț, componenta a riscului de piață, apare din fluctuațiile pe piață ale preturilor valorilor mobiliare, mărfurilor și instrumentelor financiare derivate.

Banca deține la finele exercițiului un portofoliu de tranzacționare de dimensiuni reduse.

### 7. Riscul reputațional

Risc reputațional - riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ca urmare a lipsei de încredere a publicului în integritatea Băncii.

Gestiunea riscului reputațional are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piață, în fața clienților, a celorlalte bănci și instituții financiare din sistem, a acționarilor, a instituțiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

### Principalele elemente de activ și pasiv din bilanț și din contul de profit și pierdere

Cifrele efective de la sfârșitul anului 2025 sunt prezentate în continuare și reprezintă principalele elemente de activ și pasiv din bilanț și din contul de profit și pierdere.

#### Bilanț - 2025

##### Disponibilități la bănci

Disponibilitățile totale pe piața interbancară în sumă netă de 2.804,78 milioane lei reprezintă 26,8% din activul bilanțului și au următoarea structură:

- Soldurile la BNR sunt în suma de 2.044,08 milioane lei din care disponibilitățile în moneda națională însumează 1.440,20 milioane lei și în valută 118,44 milioane EUR. Rezerva minimă obligatorie la 31.12.2025 a fost de 416,76 milioane lei și 34,95 milioane EUR;
- Disponibilitățile în conturile de corespondent însumează 40,24 milioane lei din care 2,8 milioane lei reprezintă disponibil la băncile din țară și 37,44 milioane lei reprezintă disponibil la băncile din străinătate;
- Plasamentele reprezintă 720,54 milioane lei, la bănci din țară și străinătate.

Ajustările pentru pierderile așteptate se constituie în conformitate cu reglementările IFRS și sunt în suma de 0,16 milioane lei.

##### Credite clienți

Creditele acordate clienței la valoarea netă de provizioane, însumând creanțele atașate, reprezintă 52,15% din totalul activului și sunt în sumă de 5.458,57 milioane lei. Valoare brută a creditelor acordate este de 5.582,64 milioane lei, din care:

- 4.759,32 milioane lei acordate persoanelor juridice (85,2%)

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfășurată în cursul anului 2025

- 823,32 milioane lei acordate persoanelor fizice (14,8%)

Ajustările pentru deprecierea creanțelor clienței se constituie în conformitate cu reglementările IFRS și sunt în suma de 124,08 milioane lei.

### Active imobilizate

Activele imobilizate în suma netă de 68,76 milioane lei, reprezintă 0,66% din totalul activului.

Consiliul de Administrație al Vista Bank SA a decis asupra utilizării metodei de amortizare liniară, pe duratele de viață specificate legislația în vigoare pentru fiecare categorie.

Construcțiile reprezintă lucrări efectuate la sediul central al Băncii și la sediile închiriate pentru activitatea sucursalelor, printre care un sediu al Băncii pentru sucursala Deva. Aceste cheltuieli sunt capitalizate și sunt amortizate pe o durată de 50 ani pentru imobilele achiziționate și respectiv pe durata contractelor de închiriere.

### Depozite de la bănci

- depozitele de la bănci sunt în suma de 11,20 milioane lei;

### Depozite clienți

- datoriile privind clientela sunt în suma de 9.267,94 milioane lei reprezintă 95,93 % din totalul resurselor atrase, din care:
  - 6.175,59 milioane lei acordate persoanelor juridice (66,63%)
  - 3.092,36 milioane lei acordate persoanelor fizice (33,37%)

### Împrumuturile subordonate și obligațiuni subordonate emise

- Împrumuturile subordonate sunt în EUR și USD, pe durată determinată de 6-10 ani și sunt în suma de 115,71 milioane lei
- Obligațiunile subordonate emise în EUR sunt convertibile și perpetue și sunt în suma de 128,17 milioane lei

### Capital social

Capitalul social al Vista Bank înregistrat la Registrul Comerțului este în suma de 468,74 milioane lei și este format din 4.687.365,244 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei fiecare, care dă drepturi egale deținătorilor.

Ajustarea la inflație conform IAS 29 însumează 36,17 milioane lei, capitalul social al Băncii în situațiile financiare IFRS fiind de 504,91 milioane lei.

### Contul de profit și pierdere - 2025

Veniturile totale aferente anului 2025 însumează 701,32 milioane lei, din care:

- ❖ 580,92 milioane lei - venituri din dobânzi;
- ❖ 26,53 milioane lei - venituri din comisioane;
- ❖ 40,08 milioane lei - profit net din operațiuni de schimb;
- ❖ 21,84 milioane lei - venituri obținute din reducerea investiției în subsidiara Alpha Leasing Romania IFN SA, reprezentând randament la capitalul investit;
- ❖ 31,94 milioane lei – alte venituri.

Cheltuielile totale aferente veniturilor realizate în anul 2025 însumează 599,41 milioane lei după cum urmează:

- ❖ 325,12 milioane lei reprezintă cheltuieli cu dobânzi;
- ❖ 4,16 milioane lei reprezintă cheltuieli privind comisioanele;
- ❖ 38,89 milioane lei reprezintă cheltuielile nete din deprecierea activelor financiare;
- ❖ 231,25 milioane lei reprezintă alte cheltuieli de exploatare.

Veniturile nete din dobânzi sunt de 255,80 milioane lei, iar veniturile nete din comisioane sunt de 22,37 milioane lei.

Costurile operaționale în suma de 231,25 milioane lei, au următoarea structură:

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfășurată în cursul anului 2025

- ❖ 105,23 milioane lei reprezintă cheltuieli cu personalul;
- ❖ 27,68 milioane lei reprezintă cheltuieli cu amortizarea;
- ❖ 98,34 milioane lei reprezintă alte cheltuieli administrative;

La data de 31.12.2025, Banca a înregistrat un profit de 86,48 milioane lei.

## Alte informații

La 31.12.2025, Banca își desfășura activitatea prin intermediul a 35 sucursale și sediul central, situate în România, cu un număr total de 538 angajați.

La sfârșitul anului 2025, Vista Bank a înregistrat următorii indicatori de performanță financiară, prezentați în comparație cu anul 2024:

Indicatori/Data de raportare	Decembrie 2025	Decembrie 2024
	RON	RON
<b>Fonduri proprii</b>		
Fondurile proprii de nivel 1	907.989.990	696.791.139
Fondurile proprii de nivel 2	109.169.519	121.309.604
Fonduri proprii totale	1.017.159.509	818.100.743
<b>Indicatori de adecvare a capitalului</b>		
Rata fondurilor proprii de nivel 1	17,57%	15,44%
Rata fondurilor proprii totale	19,68%	18,13%
Rata capitalului propriu (efectul de levier)	7,87%	7,45%
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul de lichiditate	n/a	n/a
Lichiditatea imediată	48,32%	43,87%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	187,00%	143,03%
<b>Indicatori privind profitabilitatea</b>		
Rata rentabilității economice (ROA)	0,83%	0,93%
Rata rentabilității financiare (ROE)	10,74%	12,55%
Total cheltuieli/total venituri	85,47%	66,41%
<b>Indicatori privind calitatea activelor</b>		
Rata creditelor neperformante	1,13%	1,05%
Creanțe depreciate/total credite	1,37%	1,34%
Gradul de acoperire cu provizioane a creditelor și avansurilor neperformante	53,02%	39,84%
<b>Alți indicatori</b>		
Credite acordate/depozite atrase	73,23%	69,50%
Total datorii/capitaluri proprii	11,99	11,24

Obligațiile către asigurările sociale și bugetul statului au fost achitate în totalitate și în termenele stabilite de reglementările în vigoare. Evaluarea separată a elementelor de activ și pasiv exprimate în devize s-a făcut la cursurile de schimb ale pieței valutare, comunicate de BNR, din ultima zi lucrătoare a lunii.

Realizarea obligațiilor prevăzute de lege privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității se încadrează în perimetrul respectării principiilor contabilității (prudentei, permanentei metodelor, continuității activității, independenței exercițiului, intangibilității bilanșului de deschidere, necompensării, etc.).

Evidența contabilă se ține în limba română și în moneda națională. Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută se ține atât în moneda națională cât și în valută. Înregistrările contabile se fac în baza documentelor legal întocmite în mod cronologic și sistematic. Orice operațiune patrimonială se consemnează în momentul efectuării ei într-un înscris care sta la baza înregistrărilor contabile, dobândind astfel calitatea de document justificativ.

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfășurată în cursul anului 2025

Sistemul de control intern al Băncii este organizat ca o activitate separată și este compus din următoarele departamente: Administrare risc, Conformitate și Audit intern și urmărește aplicarea procedurilor și normelor interne precum și încadrarea în normele legale în vigoare.

Cursurile de schimb. emise de Banca Națională a României, aplicabile la 31.12.2025, au fost după cum urmează:

RON/EUR – 5,0985

RON/USD – 4,3417

### Continuitatea activității

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu principiul continuității activității, care presupune continuarea activității Băncii în viitorul previzibil.

### Context extern

Anul 2025 aduce provocări semnificative pentru economia României, cu un impact direct asupra activității clienților Băncii. Inflația se menține la un nivel ridicat, alimentată de deficitul bugetar persistent și de necesitatea acoperirii acestuia prin împrumuturi pe piețele interne și externe. Această situație determină menținerea dobânzilor la un nivel restrictiv, ceea ce influențează costul de finanțare al creditelor și pune presiune asupra costului de atragere a resurselor pentru Bancă, având în vedere randamentele competitive oferite de statul român prin emisiunile de titluri de stat destinate populației.

Totodată, creșterea fiscalității prin măsurile adoptate la începutul anului 2025 are un efect amplu asupra majorității sectoarelor economice, reducând marjele de profitabilitate ale companiilor și diminuând puterea de cumpărare a consumatorilor individuali.

Instabilitatea politică resimțită în perioada premergătoare finalizării alegerilor prezidențiale (din mai 2025) a generat o perioadă de stagnare a reformelor structurale și de amânare a unor investiții majore, contribuind la o încetinire temporară a creșterii economice.

La nivel internațional, tensiunile comerciale globale, în special cele dintre SUA și Uniunea Europeană, pot influența negativ sectoarele orientate către export prin creșterea tarifelor și scăderea volumului tranzacțiilor comerciale. Banca monitorizează aceste riscuri geopolitice pentru a evalua impactul asupra clienților expuși la piețele externe.

Anul 2025 marchează o etapă critică în adoptarea criteriilor de sustenabilitate. În conformitate cu Directiva privind Raportarea Durabilității de către Companii (CSRD) și standardele ESRS, Banca a integrat factorii de mediu, sociali și de guvernanță (ESG) în procesele sale de analiză. Evaluăm activ expunerea portofoliului la riscurile de tranziție climatică și implementăm cerințele de raportare nefinanciară, sprijinind în același timp clienții în tranziția către modele de afaceri verzi, fără a compromite profilul de risc al instituției. Banca noastră își asumă angajamentul pentru o dezvoltare sustenabilă, având o preocupare constantă pentru oameni, mediu și produse de calitate, ghidându-se după principii etice și transparente.

Odată cu aplicarea Regulamentului privind reziliența operațională digitală (DORA) începând cu ianuarie 2025, Banca și-a consolidat cadrul de gestionare a riscurilor TIC. Investițiile realizate în securitatea sistemelor informatice și în monitorizarea furnizorilor terți asigură o protecție sporită împotriva amenințărilor cibernetice și garantează continuitatea serviciilor digitale oferite clienților, într-un mediu tehnologic aflat în continuă schimbare.

Banca urmărește îndeaproape evoluția tuturor acestor evenimente și evaluează constant impactul lor asupra propriei activități, fiind pregătită să adopte măsurile necesare pentru ca principiul continuității activității să nu fie afectat.

În urma analizei detaliate a modificărilor aduse Regulamentului 575/2013 al Uniunii Europene (CRR III/ CRD VI), cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2025, Banca a concluzionat că aceste ajustări nu au un impact negativ semnificativ asupra operațiunilor și cerințelor de capital. Banca va menține indicatori de solvabilitate solizi, asigurând stabilitatea și desfășurarea activității fără perturbări.

### Contextul intern

Vista Bank este o bancă universală, de dimensiune și complexitate redusă, deținând la 31.12.2025, poziția 13 în funcție de active (circa 1,1% % din totalul activelor bancare înregistrate la nivelul sistemului bancar românesc).

Valoarea totală a activelor a înregistrat o creștere cu 19% la data de 31.12.2025 comparativ cu 31.12.2024, respectiv la 10.466,81 milioane lei de la 8.793,48 milioane lei.

În ceea ce privește evoluția datoriilor, acestea au înregistrat de asemenea o creștere, în special datorită relansării volumului depozitelor de la clienți și bănci (cu 19%, respectiv 1.474,62 mil. lei).

Rezultatul final pentru anul 2025 este profit în sumă de 86,48 mil. lei, comparativ cu 84,86 mil. lei la decembrie 2024.

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfășurată în cursul anului 2025

În perioada decembrie 2024 – decembrie 2025, valoarea fondurilor proprii totale ale instituției de credit au crescut cu 24,3%, în timp ce rata fondurilor proprii totale a înregistrat o creștere pe fondul creșterii activelor, respectiv de la 18,13% la 19,68%.

În ceea ce privește calitatea creditelor acordate clienței, deși aceasta a crescut de la 1.31% din decembrie 2024 la 1.37% în decembrie 2025 rata creditelor neperformante (NPL) se situează sub media pe sistem bancar de 2.87% la 30.09.2025.

Suplimentar operațiunilor curente ale Băncii, aceasta a căutat opțiuni de dezvoltare și de îmbunătățire a rezultatului, astfel ca în anul 2025 a semnat un contract de administrare al unui portofoliu de credite deținut de Eurobank SA Grecia, a achiziționat Alpha Leasing Romania IFN SA și a achiziționat un portofoliu de credite ipotecare de la Verida Credit IFN cu o sumă contractuală la data achiziției de circa 6.3 milioane USD.

Gradul de acoperire cu provizioane înregistrat la 31.12.2025, are valori sub media pe sistem 53,02% vs. 61,97% 2025T3.

În 2025, sectorul bancar plătește impozitul pe cifra de afaceri, în valoarea procentuală de 2% pentru perioada 1 ianuarie 2025 – 30 iunie 2025 inclusiv, respectiv 4% începând cu data 1 iulie 2025 până la 31 decembrie 2025. Acest impozit pe cifra de afaceri se datorează suplimentar, pe lângă impozitul pe profit datorat și a diminuat rezultatul net estimat inițial de Banca pentru 2025.

Pentru anul 2025, Banca a calculat o cifră de afaceri de 707.060.259 lei, astfel, taxa pe cifra de afaceri calculată cu cele două cote procentuale aplicabile în cursul anului 2025 (2%, respectiv 4%) a fost în valoare absolută de 21.874.753 lei.

### Evenimente ulterioare

*Vista Bank a semnat un acord pentru achiziția a 100% din acțiunile societății Investimental S.A., societate de servicii de investiții financiare.* Ca parte a strategiei de continuare a strategiei de dezvoltare a Vista Bank, această achiziție va consolida poziția pe piață a băncii și va permite extinderea ofertei comerciale cu noi produse și servicii financiare. Printr-o experiență digitală îmbunătățită, clienții vor avea acces, pe lângă servicii financiare oferite de piața locală și la toate piețele majore din Europa și Statele Unite și vor putea beneficia atât de servicii bancare tradiționale cât și diverse opțiuni de investiții. Finalizarea tranzacției este estimată a avea loc în al doilea trimestru din 2026 și este condiționată de aprobarea sa de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

*Banca a demarat radierea subsidiarei Vista 2025 SRL (fosta Alpha Leasing IFN SA), astfel ca în februarie 2026 a fost depusa la Oficiul Național al Registrului Comerțului cererea de dizolvare și lichidare voluntară.*

*Vista Bank a emis în Martie 2026 obligațiuni în suma de 17 milioane EUR care au fost aprobate de BNR pentru incorporarea în fondurile proprii de nivel 2 și înlocuirea unor credite subordonate existente în suma de 16 milioane USD, având același rang.*

Începând cu data de 24 februarie 2022, Federația Rusa s-a angajat în acțiuni militare pe teritoriul Ucrainei, conflict care a împlinit patru ani de la declanșare în februarie 2022. Suplimentar, *contextul geopolitic s-a tensionat semnificativ și în 2026 prin escaladarea și continuarea conflictului din Ucraina și apariția unor conflicte noi în Orientul Mijlociu (Liban, Iran).* Banca a analizat impactul acestor conflicte militare și concluzionează că nu deține active, sucursale sau personal în zonele afectate direct de conflict și nu are relații comerciale (clienți sau furnizori) cu entități din aceste zone, Iran, Federația Rusă sau Belarus și monitorizează constat evoluțiile care pot afecta piețele financiare, expunerile clienților, sancțiunile, acțiunile guvernelor și evoluțiile din Ucraina.

### Concluzie

Principala concluzie a acestor evoluții ale mediului de afaceri extern și intern este că Vista Bank își menține în continuare poziția de bancă solidă, care are capacitatea de a gestiona procesele de lucru și de a se adapta schimbărilor pieței deoarece deține o bază de clienți stabili, având oportunitatea de a-și extinde activitatea în viitor, prin diversificarea portofoliului de clienți și produse.

**Stavros Lekakos**

**Președintele Consiliului de Administrație.**

**prin mandat Georgios Athanasopoulos**

Conform deciziei Consiliului de Administrație al Vista Bank din data de 20 martie 2026.