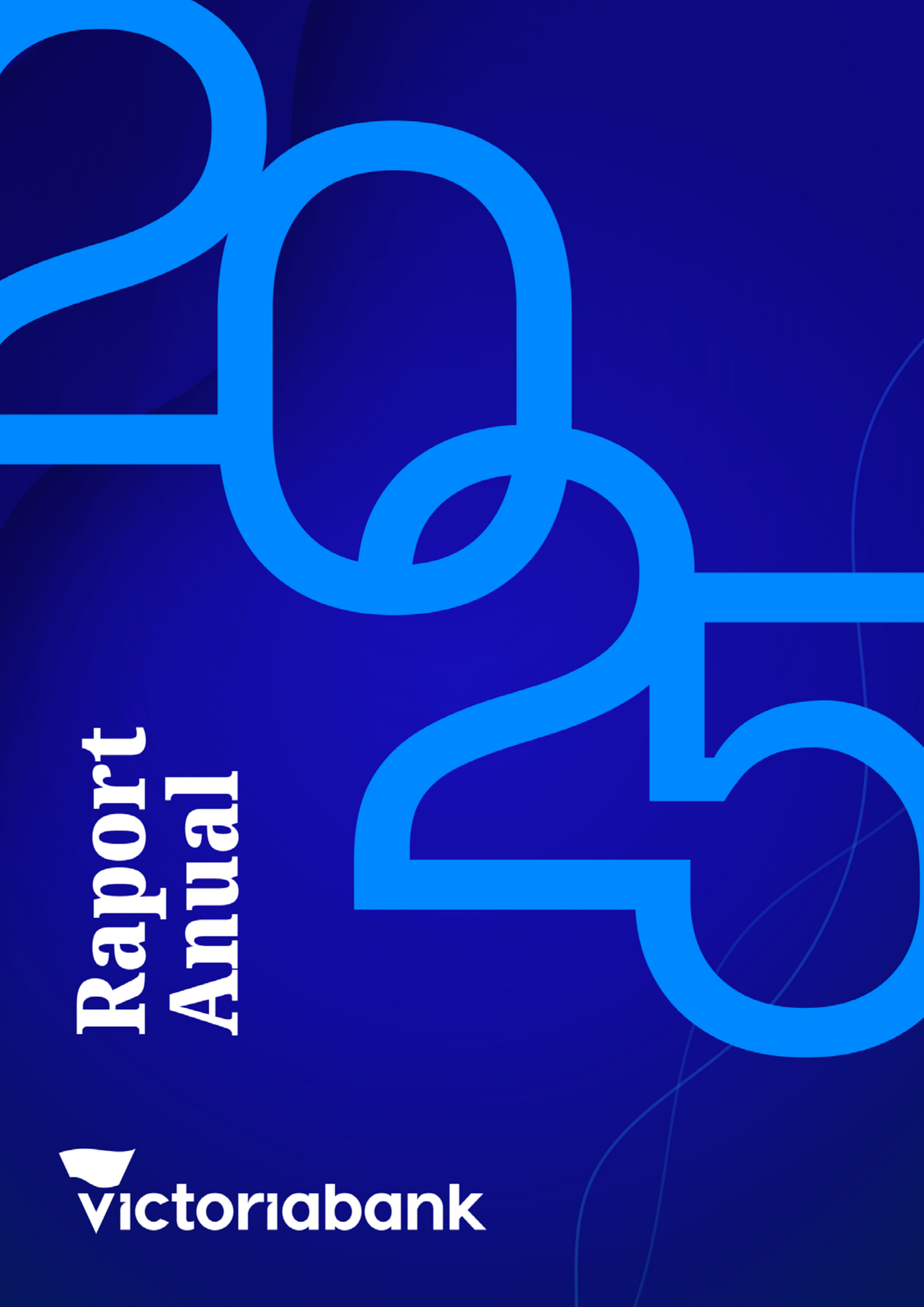


Rapport Annual



RAPORTUL ANUAL AL BĂNCII 2025

CUPRINS

04 MESAJUL CONDUCERII BĂNCII

06 DATE GENERALE ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

08 SCURTĂ PREZENTARE

09 REPERE ALE ANULUI 2025

12 MEDIUL DE AFACERI ȘI BANCA

12 Climatul macroeconomic

16 Sectorul bancar în 2025

19 OBIECTIVELE STRATEGICE ALE BĂNCII

21 GRUPUL VICTORIABANK

22 PERFORMANȚA GRUPULUI VICTORIABANK ÎN 2025

25 PERFORMANȚA VICTORIABANK ÎN 2025

25 Evoluția rezultatelor financiare

31 Victoriabank – bancă digitală

32 Evoluția numărului de clienți

33 Activitatea de atragere a depozitelor

35 Activitatea de creditare

37 Activitatea cu carduri bancare

40 Activitatea valutară și monetară

40 Activitatea pe piața valorilor mobiliare de stat

41 Activitatea pe piața de capital

42 IMPOZIT PE VENIT AL GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA

45 GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

45 Codul de guvernanță și respectarea acestuia

46 Atribuțiile și activitatea organelor de conducere

47 Adunarea Generală a Acționarilor


47 Consiliul de Administrație

51 Comitete specializate

51 Comitetul de Audit

52 Comitetul de Administrare a Riscurilor

53 Comitetul de Numiri și Guvernare

- 
- 54 Comitetul de Remunerare
 - 55 Comitetul de Direcție
 - 57 Sistemul de control intern
 - 58 Dimensiunea consolidată a controlului intern
 - 59 Politica de diversitate aplicată în raport cu organele de conducere

60 MANAGEMENTUL RISCULUI ȘI CONFORMITATE

- 60 Cadrul general de administrare a riscurilor
- 61 Riscuri semnificative
- 61 Riscul de credit
- 62 Riscul de piață
- 63 Riscul de lichiditate
- 64 Riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare
- 64 Riscul operațional
- 65 Riscul de conformitate
- 65 Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier
- 66 Riscul reputațional
- 66 Riscul strategic
- 67 Procesul de evaluare a adecvării capitalului intern la riscuri
- 67 Procesul de evaluare a adecvării lichidității interne
- 67 Riscul de conformitate

69 MANAGEMENTUL RESURSELOR UMANE

- 70 Structura personalului
- 71 Recrutare
- 73 Dezvoltare profesională
- 75 Evaluarea performanței
- 75 Beneficii și remunerare
- 76 Politica de remunerare
- 76 Responsabilitate socială-caritate
- 76 Educație financiară pentru copii
- 77 Victoriabank top angajator 2025

78 DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ

- 78 Modelul de afaceri
- 78 Respectarea drepturilor omului
- 79 Combaterea corupției
- 79 Responsabilitatea socială și de mediu

81 LISTA SUBDIVIZIUNILOR la situația din 31.12.2025

83 RAPORTUL AUDITORULUI EXTERN ȘI SITUAȚIILE FINANCIARE

MESAJUL CONDUCERII BĂNCII



“

Stimați acționari,

Anul 2025 a marcat o etapă decisivă pentru Victoriabank.

Banca a îndeplinit toate obiectivele financiare cheie, înregistrând încă un an de performanțe solide, susținute de o creștere sustenabilă peste media pieței. Aceste rezultate, alături de distribuirea de capital în creștere către acționari, reflectă progresele realizate în urma transformării Victoriabank din ultimii ani.

În 2025, ne-am consolidat în continuare poziția în sistemul financiar al Republicii Moldova, susținând dezvoltarea economică sustenabilă a țării și reformele în curs, aliniată la parcursul de aderare la UE. Acest lucru a fost realizat în ciuda incertitudinii externe și macroeconomice persistente. Strategia noastră a rămas axată pe îndeplinirea acestui rol economic mai larg și pe contribuția la dezvoltarea economiei și

comunităților locale.

În luna martie, am finalizat fuziunea cu BCR Chișinău, integrând operațiunile acesteia în Victoriabank și consolidându-ne poziția pe piață. În octombrie, am achiziționat Microinvest, liderul instituțiilor de microfinanțare din Republica Moldova. Împreună, aceste tranzacții au extins baza de clienți, au diversificat fluxurile de venituri și au generat sinergii operaționale, extinzând totodată accesul la servicii financiare pentru un spectru mai larg de clienți.

Victoriabank rămâne ferm aliniată inițiativelor regulatorii, orientate spre dezvoltarea unui cadru de reglementare modern, armonizat cu standardele europene. Progresele în construirea unei piețe locale de capital sunt așteptate să consolideze încrederea investitorilor, atât locali, cât și internaționali, într-un sector bancar bine capitalizat, stabil și rezilient.

În 2025, am continuat implementarea Strategiei 2024–2026, „Creștere, Excelență, Focus”. Prezența noastră echilibrată în segmentele Retail, IMM, Corporate și Trezorerie, oferă o bază solidă în pregătirea următoarei etape strategice, cu un accent sporit pe creștere și crearea de valoare.

Performanța și transformarea noastră sunt susținute de angajații noștri dedicați și bine pregătiți, care își dezvoltă continuu competențele pe măsură ce Banca evoluează. Succesul pe termen lung se bazează pe excelență profesională și pe capacitatea de a o valorifica împreună.

Dimensiunea mai mare nu înseamnă pierderea identității; dimpotrivă, oamenii rămân în centrul construcției. Extinderea oferă echipelor un cadru mai larg de manifestare și creează baza următoarei etape de creștere, în care competențele și oamenii se completează natural.

Tehnologia va juca un rol tot mai important în perioada următoare. Clienții rămân în centrul activităților noastre și le mulțumim pentru încrederea continuă acordată Victoriabank ca partener financiar.

Privind spre viitor, obiectivul nostru este să dezvoltăm în continuare Grupul Victoriabank ca o instituție financiară complet integrată în Republica Moldova, cu o creștere disciplinată, operațiuni eficiente și o cooperare strânsă în cadrul Grupului Financiar Banca Transilvania. Prioritățile noastre pentru 2026 rămân clare: angajamentul continuu față de clienți, angajații și acționarii noștri.

În numele Consiliului de Administrație, vă mulțumesc pentru încrederea și sprijinul constant.



**Levon
Khanikyan**

Președinte
al Comitetului de Direcție

“

Stimați acționari, clienți, colegi și parteneri,
2025 a fost un an important pentru Victoriabank. Am marcat
35 de ani de activitate – o etapă care vorbește despre
continuitate, adaptare și încredere din partea clienților.

A fost un an important și pentru Republica Moldova. Direcția spre
integrarea europeană a devenit mai clară, iar economia a dat semne de
redresare. În același timp, situația regională rămâne imprevizibilă, ceea
ce ne reamintește cât de importantă este stabilitatea. Chiar și în acest
context, am continuat să creștem. Victoriabank este mai puternică decât
acum un an, iar responsabilitatea noastră este să folosim această forță
pentru a construi încredere și valoare pe termen lung.

În 2025 am făcut pași importanți care vor susține dezvoltarea băncii
în anii următori. Am încheiat cu succes fuziunea prin absorbție a BCR

Chișinău, o premieră pentru piața bancară din Republica Moldova și un test major pentru echipa noastră. Integrarea a fost realizată cu responsabilitate și cu focus pe client.

Tot în 2025, am finalizat și achiziția Microinvest, liderul pieței de microfinanțare, cu un portofoliu de credite de 7 miliarde de lei și peste 46.000 de clienți activi. Cu o experiență de 22 de ani, 17 sedii și o echipă de aproape 400 de profesioniști, Microinvest susține antreprenorii din Republica Moldova — peste 65% din portofoliu este destinat clienților business, iar mai mult de 40% sunt din sectorul agricol. Această tranzacție ne consolidează poziția și ne permite să fim mai aproape de antreprenori și să sprijinim mai bine sectoare esențiale ale economiei.

Am încheiat anul cu o creștere profitabilă și un nivel înalt de capitalizare. Rezultatele financiare confirmă această evoluție:

- Profitul net al Victoriabank: 750 milioane lei, cu 25% mai mare decât în 2024.
- Profitul net consolidat (Victoriabank, BCR Chișinău, Microinvest): 850 milioane lei.
- Activele Victoriabank: 31.5 miliarde lei, în creștere cu 28%.
- Activele totale consolidate: 37.7 miliarde lei.
- ROE consolidat: aproximativ 15.2%.
- Rata fondurilor proprii totale a ajuns la 29.4%, fiind cea mai ridicată din rândul băncilor mari.
- Portofoliul de credite al Victoriabank: 12.6 miliarde lei, cu 37% mai mult față de 2024, cu o rată a creditelor neperformante de doar 2.1%.
- Depozitele clienților: 22.2 miliarde lei, în creștere cu 24.4%.

În paralel, am continuat investițiile în transformarea digitală a băncii. Am dezvoltat procese de creditare online pentru persoane fizice și companii, astfel încât clienții să poată interacționa cu Banca de la distanță. Am lansat soluții noi pentru comerțul online și am diversificat opțiunile de plată, pentru a răspunde mai bine nevoilor antreprenorilor. Direcția este clară: servicii mai rapide, mai accesibile și adaptate realității digitale.

În spatele acestor rezultate stau oamenii de la Victoriabank. Suntem o echipă unită, în care performanța se construiește prin responsabilitate și colaborare. Pentru al cincilea an consecutiv am fost desemnați Top Angajator, o recunoaștere care reflectă cultura noastră organizațională. Investim constant în dezvoltarea profesională a colegilor noștri și în programe care susțin echilibrul și bunăstarea lor.

În tot acest parcurs, avem sprijinul solid al Băncii Transilvania. Expertiza și stabilitatea grupului ne ajută să implementăm standarde înalte și să accelerăm dezvoltarea.

Privind spre 2026, obiectivul nostru este simplu: să ducem consolidarea din 2025 la un nou nivel de performanță. Să creștem în continuare și să investim în oameni, în tehnologie și în relații durabile cu clienții noștri.

DATE GENERALE ȘI STRUCTURA ACȚIONARIATULUI

Societatea pe acțiuni

Denumirea:	VICTORIABANK SA
IDNO:	1002600001338
Sediul:	str. 31 August 1989, nr.141, MD-2004, Chișinău

Caracteristicile emisiunii de acțiuni emise de societatea pe acțiuni

Codul ISIN:	MD14VCTB1004
Tipul acțiunilor	acțiuni ordinare nominative
Țara	Republica Moldova
Tranzacționare pe piața reglementată	Bursa de Valori a Moldovei MD-2012, str. Maria Cebotari 16, mun. Chișinău Republica Moldova Tel: 022 277 592

Valoarea nominală a unei acțiuni, lei:	10
Numărul total de acțiuni în circulație, unități:	25.000.091
Acțiuni de tezaur, unități:	0
Numărul total de acțiuni de aceeași clasă, unități:	25.000.091
Valoarea totală a emisiunii, lei:	250.000.910

Acționariat la situația din 31.12.2025

Persoane fizice din Republica Moldova	27.41%
Societăți comerciale din Republica Moldova	0.33%
Persoane fizice străine	0.07%
Societăți comerciale străine	72.19%
Total	100%

Lista acționarilor B.C., „Victoriabank” S.A. și grupurile de persoane acționând concertat cu dețineri calificate

Numele Prenumele/ Denumirea acționarului	Țara de reședință	Deținerea în capitalul social	Deținătorii indirecți și beneficiari finali
1. VB Investment Holding B.V.	Olanda	72.19%	Proprietari indirecți <ul style="list-style-type: none"> Banca Transilvania (România) – 61.82% BERD (Marea Britanie) – 38.18% *Beneficiari finali nu sunt
2. Țurcan Victor	Republica Moldova	10.76%	Țurcan Victor
3. Țurcan Valentina	Republica Moldova	8.07%	Țurcan Valentina
4. Artemenco Elena	Republica Moldova	4.95%	Artemenco Elena
5. Prodisvet Galina	Republica Moldova	1.58%	Prodisvet Galina

BC „Victoriabank” SA, începând cu 15 ianuarie 2024, a deținut 100% din acțiunile Băncii Comerciale Române Chisinau SA, până la fuziunea prin absorbție cu aceasta la data de 13.03.2025.

Pe data de 01.10.2025 BC „Victoriabank” SA a achiziționat 100% din capitalul social al „Microinvest” SRL.

SCURTĂ PREZENTARE

Victoriabank este a treia cea mai mare instituție financiară din Republica Moldova. Fondată în 1989, Banca deservește persoane fizice, întreprinderi mici și mijlocii, precum și companii mari și clienți corporativi.

Banca oferă produse și soluții financiare complete, inclusiv creditare, economisire, administrarea conturilor și servicii de plată, susținând antreprenorii și proiectele economice care contribuie la dezvoltarea durabilă a economiei.

Victoriabank face parte din Grupul Financiar Banca Transilvania, cel mai mare grup financiar-bancar din sud-estul Europei, ceea ce îi oferă acces la expertiză regională, tehnologii moderne și bune practici în banking, consolidând încrederea clienților și alinierea la standardele europene.

Banca dezvoltă constant produse și servicii care răspund nevoilor clienților, punând accent pe digitalizare, accesibilitate și incluziune financiară. Soluțiile digitale facilitează gestionarea rapidă și sigură a conturilor, tranzacțiilor și creditelor, contribuind la o experiență bancară simplificată și modernă.

Victoriabank este despre oamenii săi. Echipa reprezintă inima Băncii și unul dintre cei mai importanți piloni în crearea unei experiențe bancare de calitate. Managementul investește în dezvoltarea profesională și personală a angajaților prin programe de training, leadership și mentorat. Oamenii Victoriabank au oportunitatea să contribuie la proiecte inovative și să participe activ la transformarea serviciilor bancare, încurajând inițiativa și implicarea.

Victoriabank urmărește să devină cel mai important grup bancar din Republica Moldova, facilitând conectarea țării cu România și Uniunea Europeană prin soluții financiare durabile și oportunități de dezvoltare economică

REPERE ALE ANULUI 2025

Anul 2025 a fost un an plin de evenimente importante pentru Victoriabank, marcat de lansări de produse și servicii, de proiecte majore de modernizare, dar și de activități sociale. A fost o perioadă în care Banca a progresat constant în direcția digitalizării și și-a consolidat rolul în sectorul financiar prin inițiative cu impact economic și instituțional.

Ianuarie

Victoriabank a început anul cu lansarea unui nou modul fiscal pentru POS-urile Android, oferind comercianților o soluție modernă și simplificată pentru gestionarea și fiscalizarea tranzacțiilor.

Februarie

Victoriabank și Banca Transilvania au introdus gratuitatea transferurilor SWIFT între cele două bănci și procesarea în aceeași zi, oferind clienților persoane fizice și companii costuri reduse și acces mai rapid la fonduri.

Banca a obținut pentru al patrulea an consecutiv titlul de Top Angajator 2024, în urma studiului „Employer Brand Perception Survey”, confirmând aprecierea constantă a angajaților pentru mediul de lucru, dezvoltare și cultura organizațională.

Martie

În martie, Victoriabank a finalizat fuziunea cu BCR Chișinău, devenind o singură bancă din punct de vedere operațional și marcând prima achiziție și prima fuziune între două instituții bancare din Republica Moldova. Fuziunea a contribuit la creșterea activelor, la extinderea prezenței în Chișinău și Bălți și la integrarea echipelor celor două bănci.

Pentru al patrulea an consecutiv, Victoriabank s-a alăturat campaniei internaționale Global Money Week, organizând activități educaționale pentru elevi și promovând responsabilitatea financiară în rândul copiilor.

Aprilie

La începutul lunii a fost lansată o ofertă fără precedent pe piață: transferurile online în euro la un tarif unic de doar 5 EUR, indiferent de sumă sau destinație, iar IMM urile care devin clienți noi au primit trei luni de transferuri gratuite.

Un pas strategic important pentru Victoriabank a fost semnarea acordului privind intenția de achiziționare a 100% din Microinvest, liderul pieței non bancare, consolidând astfel sprijinul acordat antreprenorilor și extinderea pe segmentul IMM.

Victoriabank a continuat să susțină mediul de afaceri prin programul FACEM INVESTIȚII BGK, oferind finanțare preferențială pentru proiecte de eficiență energetică, soluții regenerabile și adaptare climatică, alături de consultanță gratuită și business vouchere.

Alergătorii Victoriabank au participat la *Chișinău Half Marathon 2025*, unul dintre cele mai importante evenimente sportive din Republica Moldova, demonstrând din nou un spirit de echipa energic și dedicare.

Mai

Victoriabank a aderat oficial la SEPA, fiind inclusă în registrele europene care permit inițierea plăților în euro începând cu 6 octombrie 2025. Această etapă a făcut posibil accesul clienților la transferuri mai rapide, mai sigure și la costuri reduse.

Echipa Victoriabank a ajuns din nou la Campionatul de Fotbal BT din Mamaia, o tradiție sportivă care aduce împreună oameni faini din întregul Grup Financiar Banca Transilvania.

Iunie

Victoriabank a devenit prima bancă din Moldova care a integrat plățile pe platforma Shopify, oferind antreprenorilor un plug-in dedicat pentru încasări directe în cont.

Banca a continuat tradiția întâlnirilor anuale cu jurnaliștii, prin organizarea unui nou eveniment dedicat dialogului transparent despre evoluțiile economice, inițiativele strategice și direcțiile de dezvoltare. Discuțiile au avut loc în prezența echipei de management și a lui Bogdan Pleșuvescu, Director General Adjunct, Banca Transilvania.

Victoriabank a activat Google Pay în soluțiile sale de e-commerce, permițând comercianților să ofere clienților o metodă rapidă și sigură de plată, integrată automat, fără intervenție tehnică suplimentară.

A avut loc Adunarea Generală a Acționarilor Victoriabank, la care au fost aprobate rezultatele financiare ale anului 2024 și distribuirea dividendelor în valoare totală de peste 292 milioane lei (11.68 lei/acțiune), precum și măsuri de consolidare a guvernantei corporative, inclusiv reconfirmarea auditorului extern.

Iulie

Victoriabank a lansat Cabinetul de Credite, o platformă digitală integrată care permite persoanelor fizice și IMM-urilor să acceseze online diverse tipuri de finanțare, fără deplasări la bancă și cu procese simplificate.

August

Echipei de top management Victoriabank i s-a alăturat Bogdan Popa, numit în funcția de Vicepreședinte al Comitetului de Direcție, CRO, după aprobarea BNM. Cu o experiență de peste 20 de ani în sectorul bancar și cu un rol semnificativ în dezvoltarea cadrului intern de gestiune a riscurilor în perioada 2018–2022, Bogdan a revenit în echipă aducând expertiză solidă și o viziune matură în domeniul managementului riscurilor.

Septembrie

Prin semnarea unui acord cu BEI și FEI, Victoriabank a lansat un nou program de garantare care facilitează accesul IMM-urilor la finanțare în condiții avantajoase, cu garanții europene de până la 80% din valoarea creditului. Inițiativa este sprijinită de EU4Business și susține investiții sustenabile și inovatoare în economia locală.

Victoriabank a fost alături de echipa RUN for Children a CCF Moldova. Cei 25 de colegi participanți au susținut cea mai numeroasă echipă caritabilă a ediției, ajutând la colectarea a 525,728 lei pentru programele dedicate copiilor.

Octombrie

Victoriabank a extins portofoliul digital pentru magazinele online prin integrarea Apple Pay, oferind comercianților o soluție rapidă și sigură de acceptare a plăților, compatibilă cu principalele platforme e-commerce.

Începând cu 6 octombrie 2025, Victoriabank a lansat serviciul de transferuri SEPA, facilitând plăți în euro mai rapide, sigure și la costuri reduse. Totodată, Banca a demarat o campanie prin care plățile SEPA au putut fi efectuate online cu ZERO comision până la finalul anului.

Victoriabank și Fondul European pentru Europa de Sud-Est (EFSE) au încheiat un acord pentru un credit subordonat de 10 milioane EUR, destinat consolidării capitalului băncii și extinderii resurselor pentru finanțarea IMM-urilor.

Noiembrie

Victoriabank a desfășurat cea de-a șaptea ediție a campaniei Bank Friday, cu reduceri și condiții speciale la produsele sale pentru persoane fizice și companii. Campania, devenită deja tradiție încă din 2019, a inclus oferte la credite, depozite, carduri și soluții pentru IMM-uri.

Victoriabank a organizat târgul de cariere „Primii pași în banking”. Evenimentul a oferit tinerilor oportunități de angajare, sesiuni de networking și workshopuri interactive.

Pentru al doilea an consecutiv, Victoriabank a decis să se implice în campania națională de împădurire. Angajații Băncii au plantat 4,000 puieti în s. Sociteni, raionul Ialoveni.

Decembrie

Victoriabank a marcat 11 ani de colaborare cu CCF Moldova, susținând ediția 2025 a Galei Generozității și contribuind la suma totală de 57,100 euro colectată pentru dezvoltarea primei case comunitare dedicate tinerilor cu dizabilități severe. Banca a achiziționat în licitația caritabilă poster-ul „Wind of Change”, oferind și o donație directă, reafirmându-și angajamentul față de proiectele sociale.

În ultima lună din an, Victoriabank a marcat 36 de ani de activitate printr-un eveniment aniversar dedicat întregii echipe. Petrecerea corporativă a fost și o ocazie de a celebra munca, angajamentul și rezultatele echipelor care au făcut posibil acest parcurs într-un an atât de intens și ambițios.

MEDIUL DE AFACERI ȘI BANCA

Climatul macroeconomic

Economia globală încetinește în 2025, pe fondul unui mediu marcat de protecționism sporit, volatilitate și evoluția conflictelor globale. Inflația globală continuă să scadă, dar rămâne peste țintă în unele economii avansate. Piețele au continuat să funcționeze într-un mediu tensionat. Țările dezvoltate au răspuns prin politici monetare prudente și prin programe de susținere a investițiilor strategice, în timp ce economiile emergente au fost nevoite să își consolideze capacitatea de absorbție a șocurilor externe și să accelereze reformele structurale. Volatilitatea prețurilor la energie și materii prime a continuat să influențeze costurile de producție și inflația globală. Tranziția către surse energetice sustenabile a rămas o prioritate internațională, implementarea acesteia necesitând ajustări semnificative în politicile industriale, financiare și comerciale.

Republica Moldova își continuă parcursul pe calea integrării europene. Dezideratul european a fost întărit de rezultatul referendumului constituțional din octombrie 2024, care a validat orientarea pro-UE, iar în 2025 acest mandat a fost consolidat prin victoria forțelor pro-europene în alegerile parlamentare din septembrie. Comisia Europeană, în Raportul privind extinderea UE, a recunoscut rezultatele concrete înregistrate:

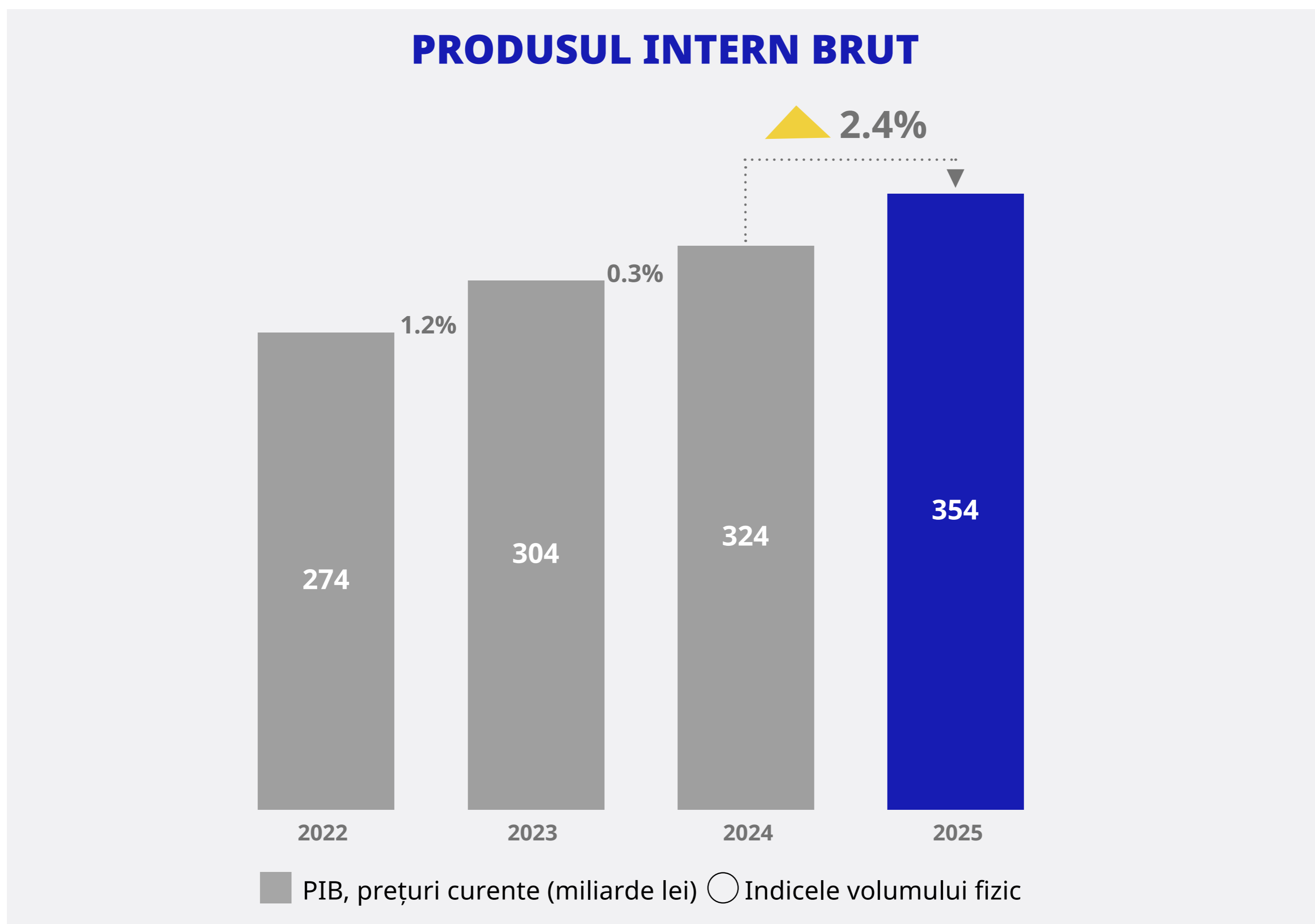


Anul 2025 a fost marcat și de o criză energetică în regiunea transnistreană, generată de sistarea livrărilor de gaze de către Federația Rusă la începutul lui 2025, cu implicații directe asupra securității energetice naționale. Într-un context intern și internațional caracterizat de presiuni persistente, creșterea economică din 2025 a fost mai accelerată decât estimările inițiale. Economia Republicii Moldova a înregistrat în 2025 o creștere reală de 2.4% a produsului intern brut (PIB), conform datelor preliminare.

Dinamica pozitivă a fost susținută, pe partea de resurse, în special de sectoarele informații și comunicații, agricultură, silvicultură și pescuit, învățământ, construcții, industrie prelucrătoare etc.

Pe partea de utilizări, un impact favorabil au avut formarea brută de capital fix și consumul final al gospodăriilor populației, care au contribuit la consolidarea cererii interne.

Pe de altă parte, anumite sectoare au avut o influență negativă asupra dinamicii economice, în special tranzacțiile imobiliare, transporturile și depozitarea, comerțul cu ridicata și cu amănuntul etc.



În anul 2025, producția globală agricolă a crescut cu 13.8% (în prețuri comparabile) ca urmare a creșterii producției vegetale cu 21.3% în condițiile reducerii producției animaliere cu 3.4%. Ponderea producției vegetale în totalul producției agricole a constituit 74% (în anul 2024 a înregistrat 64%).

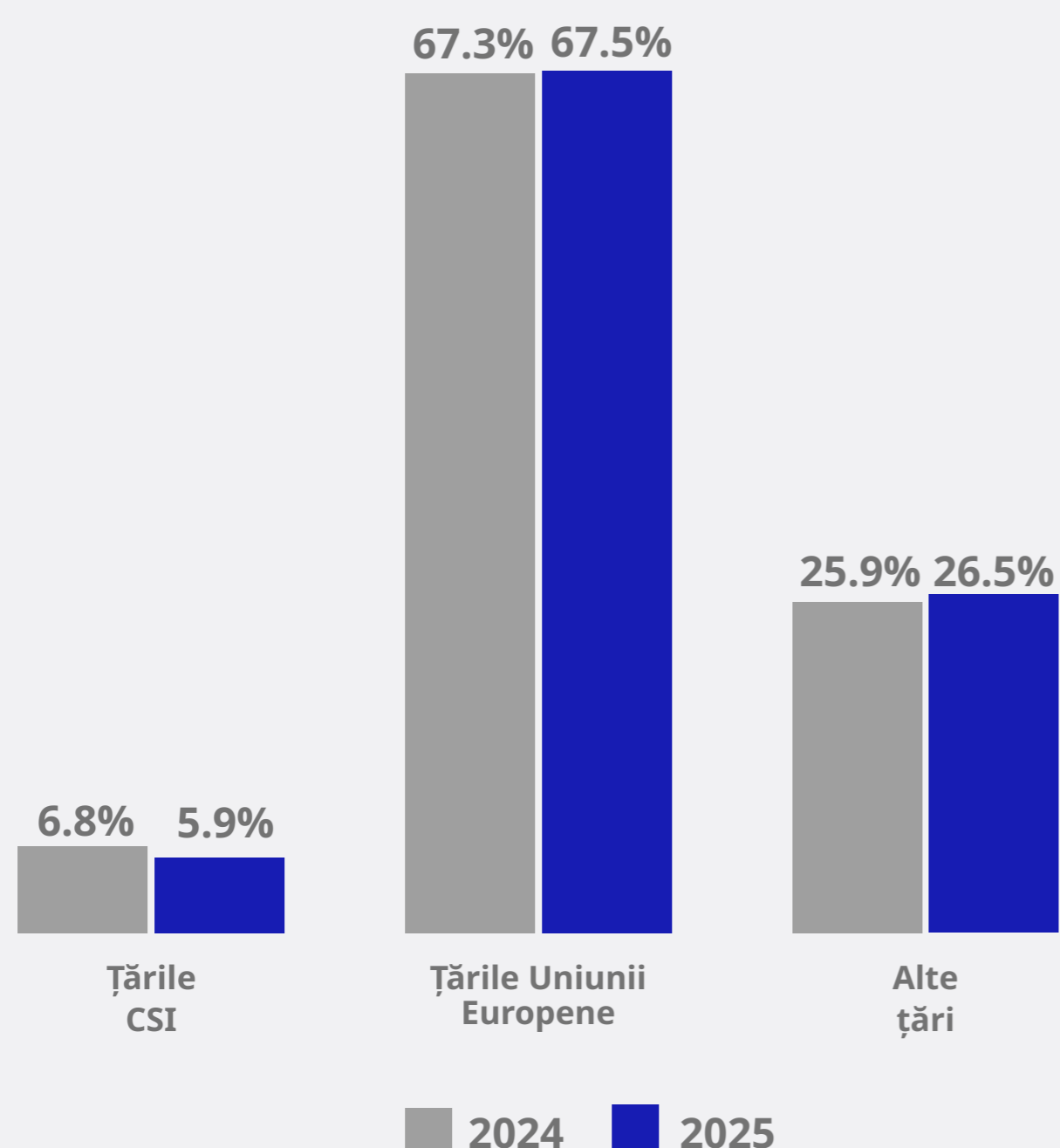
Producția industrială (serie brută) s-a majorat cu 5.4%. Majorarea a fost generată de creșterea producției în industria extractivă cu 6.9%, în industria prelucrătoare cu 6.3% și la producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat cu 1.6%.

În anul 2025 au fost realizate investiții în active imobilizate în valoare de 41.4 miliarde lei, în creștere cu 17.6% (în prețuri comparabile) față de 2024, din care investiții în imobilizări corporale în valoare de 39.7 miliarde lei (în creștere cu 16.4%) și investiții în imobilizări necorporale de 1.7 miliarde lei (în creștere de 1.5 ori).

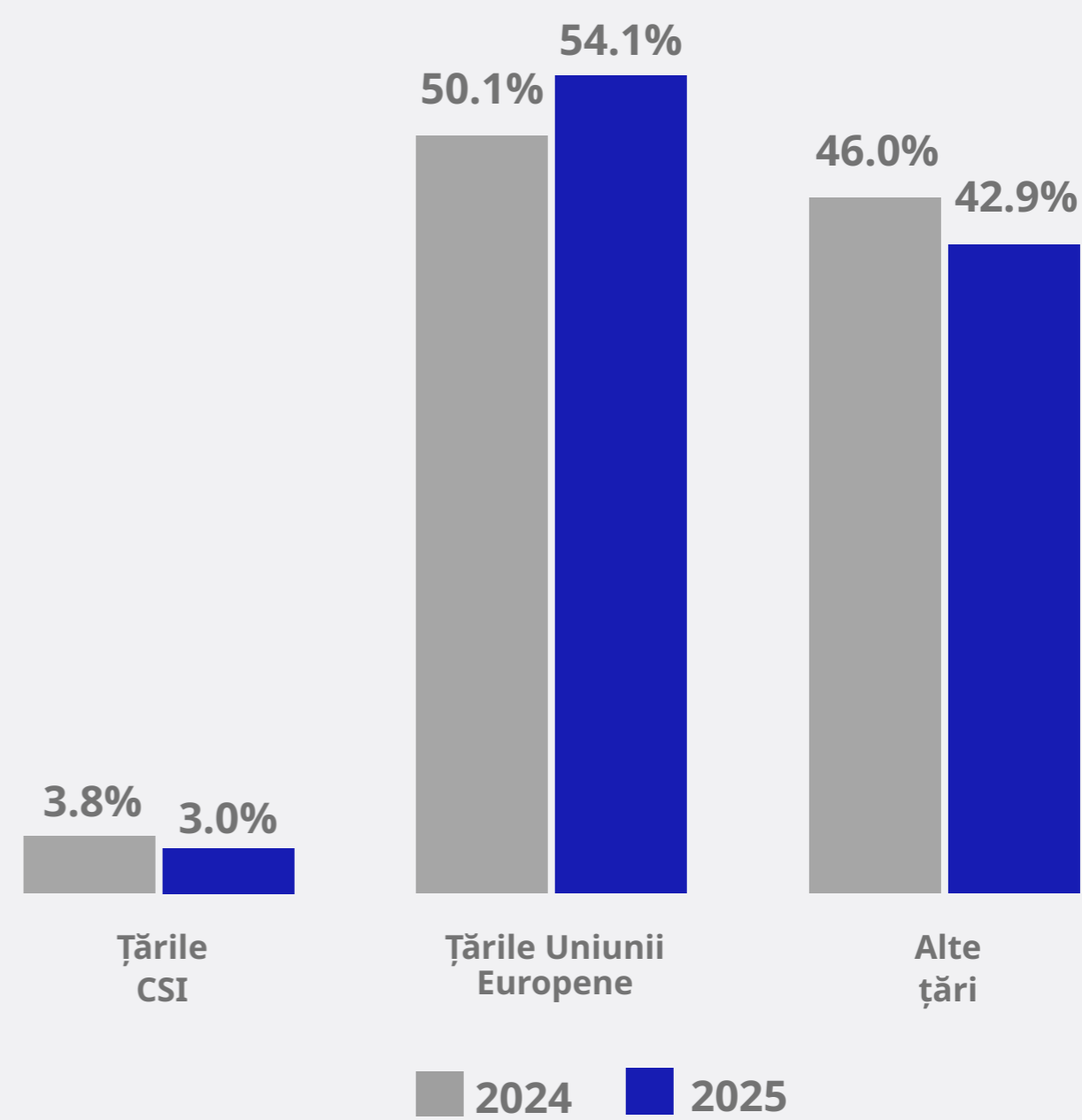
Exporturile de mărfuri au însumat 3,782.7 milioane dolari SUA, valoare mai mare cu 6.4% comparativ cu cea înregistrată în anul 2024. Exporturile de mărfuri autohtone au constituit 2,979.0 milioane dolari SUA (78.8% din total exporturi), fiind în creștere cu 10.0% față de anul 2024. Importurile de mărfuri au totalizat 10,921.6 milioane dolari SUA, nivel superior celui realizat în perioada similară din anul 2024 cu 20.5%.

În structura principalilor parteneri de comerț internațional, România deține poziția de top atât la importuri cât și la exporturi.

COTA EXPORTURILOR PE ZONE

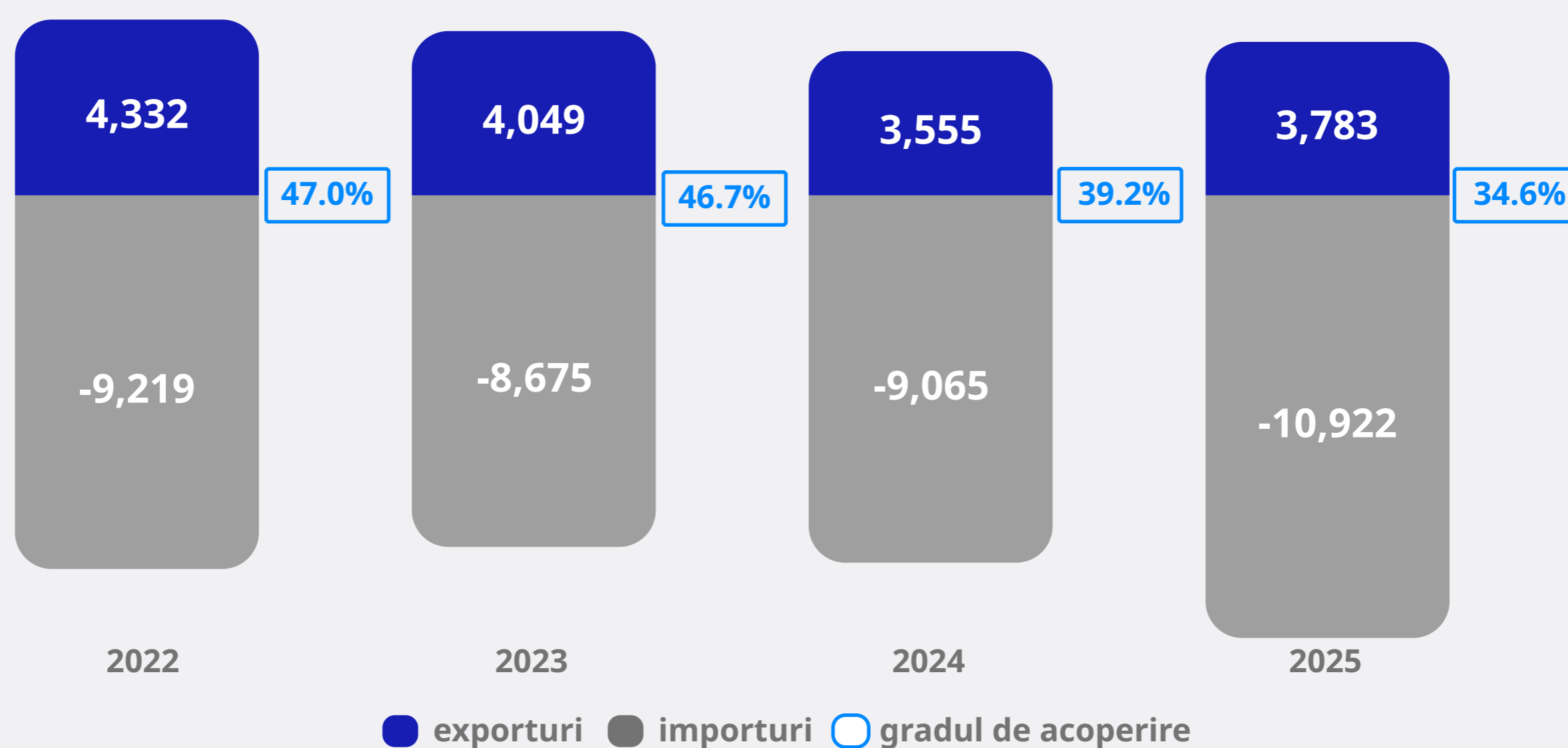


COTA IMPORTURILOR PE ZONE



Decalajul dintre exporturile și importurile de mărfuri a determinat acumularea în anul 2025 a unui deficit al balanței comerciale în valoare de 7,138.9 milioane dolari SUA, cu 1,628.8 milioane dolari SUA mai mult, comparativ cu anul precedent. Gradul de acoperire a importurilor cu exporturi în anul 2025 a fost de 34.6%, în scădere cu 4.6 puncte procentuale, comparativ cu anul 2024.

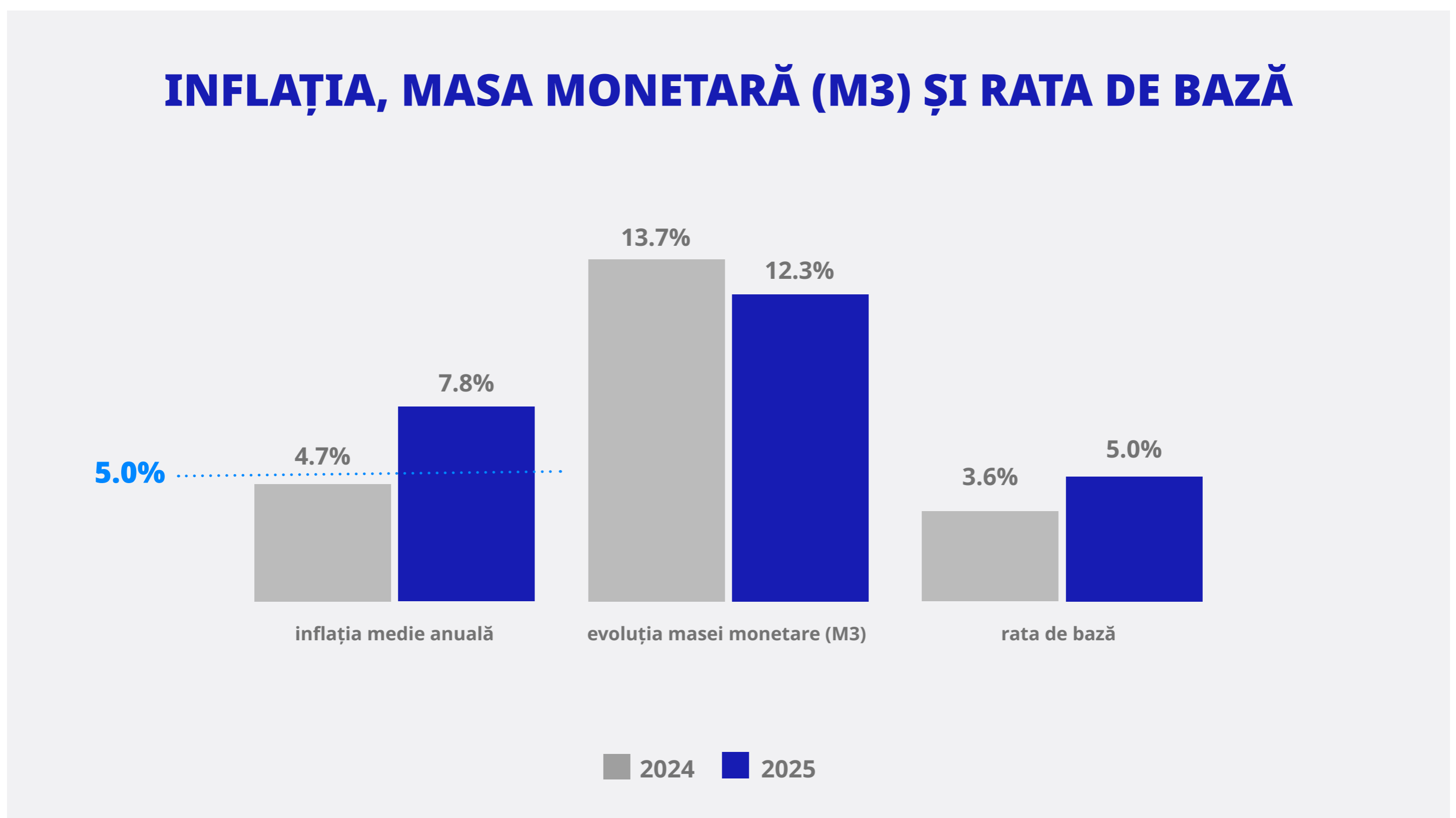
DINAMICA BALANȚEI COMERCIALE, (MILIOANE USD)



Masa monetară (M3) a atins la finalul anului 2025 un nivel record de 190.5 miliarde lei, înregistrând o creștere de 12.3% față de anul precedent. În structura acesteia, banii în circulație reprezintă 26.3%, depozitele la vedere 42.6%, iar depozitele la termen dețin o pondere de 31.1%.

Rata anuală a inflației în luna decembrie 2025 comparativ cu luna corespunzătoare a anului precedent s-a plasat la nivelul de 6.8%, față de 7.0% acum un an. Rata medie anuală a inflației a înregistrat 7.8%, comparativ cu 4.7% pe parcursul anului 2024. Cele mai mari creșteri de prețuri au fost înregistrate pentru servicii (+14.7%), urmate de produsele alimentare (+8.1%) și mărfuri nealimentare (+2.7%).

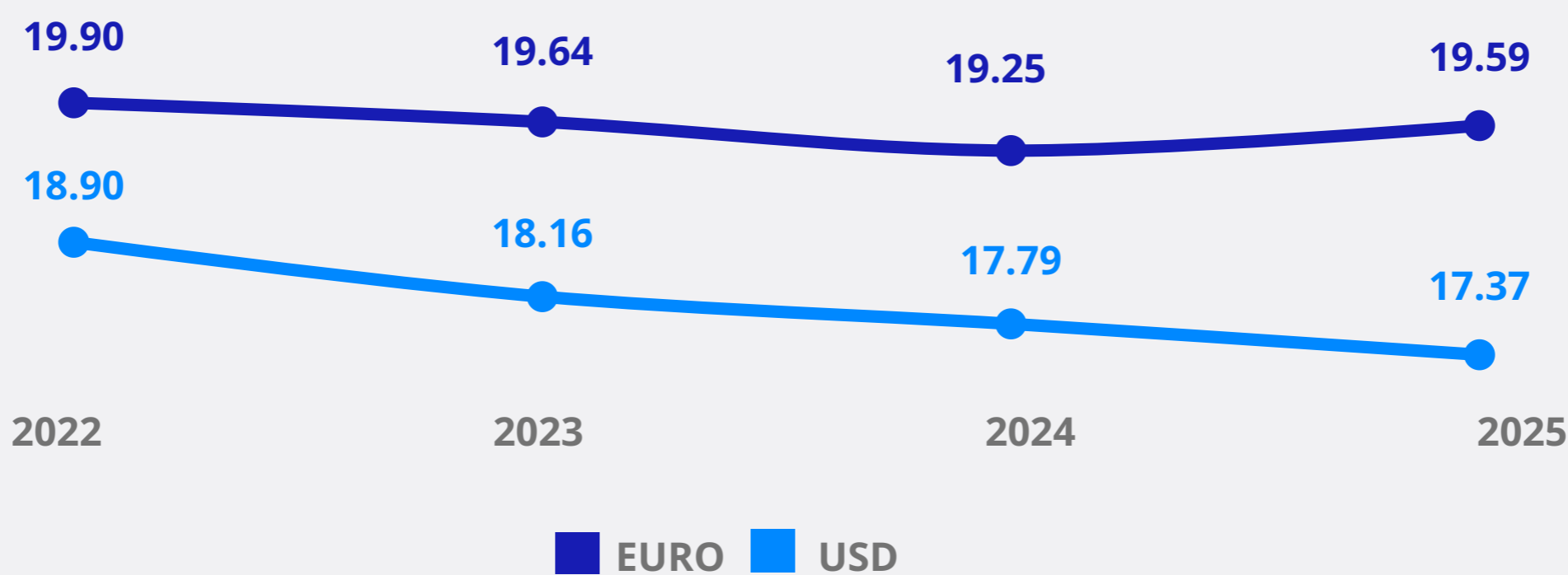
La începutul anului 2025, BNM a majorat rata de bază de la 3.6% la 5.6%, ajustând proporțional și facilitățile permanente: 7.6% pentru creditele overnight, 5.85% pentru operațiunile repo și 3.6% pentru depozitele overnight. După o creștere până la 6.5% a ratei de bază, aceasta a fost diminuată treptat, spre final de an ajungând la 5.0%, respectiv ajustând și facilitățile permanente. Normele rezervelor obligatorii au fost reduse treptat până la 20% pentru mijloacele în lei și 29% pentru cele în valută liber convertibilă, ca măsură de relaxare monetară și susținere a lichidității.



De la începutul anului 2025, moneda de referință pentru stabilirea cursului oficial al leului moldovenesc este Euro, anterior fiind dolarul american. Această trecere reflectă realitățile economiei naționale și oferă o serie de avantaje sustenabile, inclusiv fluctuație mai mică a cursului EUR și reducerea costurilor de schimb valutar.

Cursul oficial MDL/EUR a variat în intervalul 19.1559 – 19.8578 înregistrând un nivel mediu de 19.5911 comparativ cu 19.2533 pe parcursul anului 2024. Cursul MDL/USD a variat în intervalul 16.4664 – 18.9231, înregistrând un nivel mediu de 17.3705, comparativ cu 17.7918 pe parcursul anului 2024.

CURSUL DE SCHIMB EUR ȘI USD, MEDIU ANUAL



Câștigul salarial mediu lunar brut în anul 2025 a constituit 15,472.1 lei, fiind în creștere față de anul 2024, în valoare nominală cu 9.8%, iar în termeni reali – cu 1.9%.

Rata șomajului (ponderea șomerilor BIM în forța de muncă) în anul 2025 a înregistrat valoarea de 3.8%, fiind în scădere cu 0.2 puncte procentuale față de anul 2024.

INDICI MACROECONOMICI ÎN DINAMICĂ 2025 VS 2024



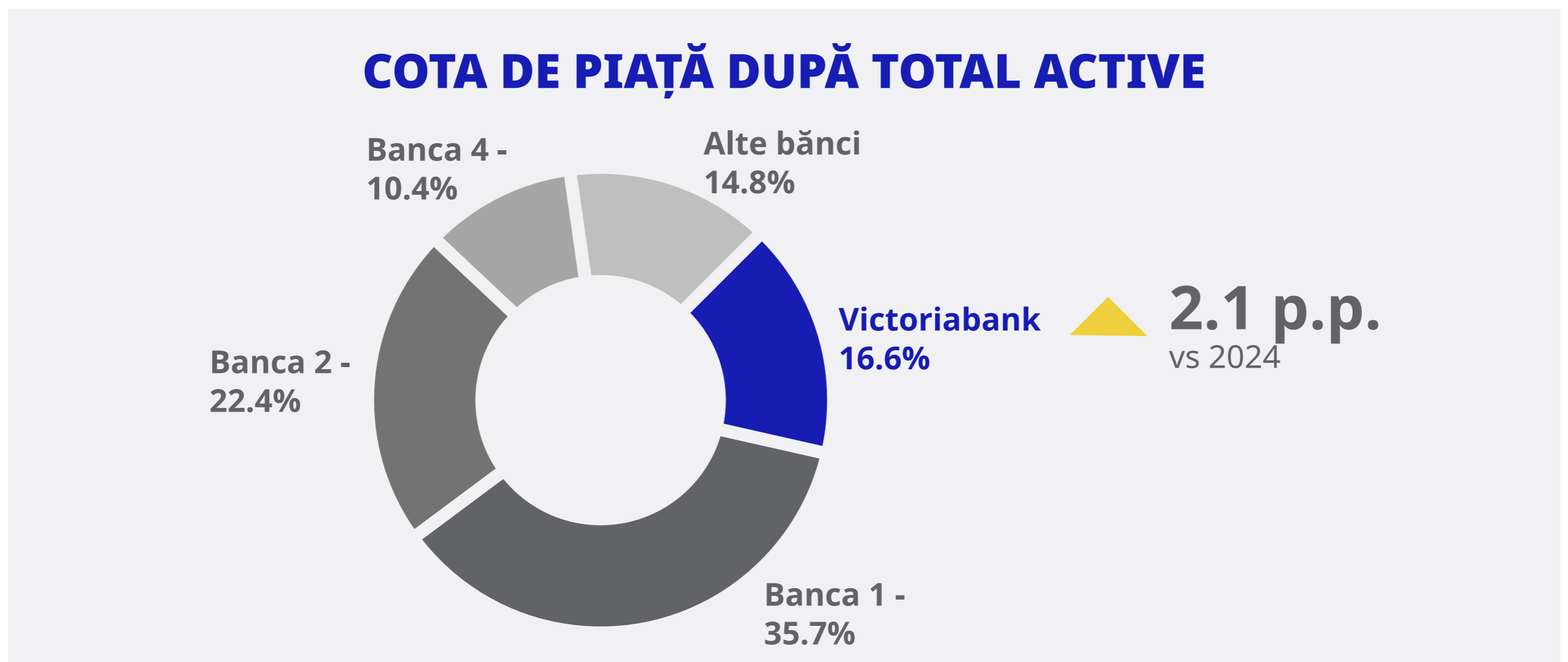
Sectorul bancar în 2025

Sectorul bancar din Republica Moldova a înregistrat evoluții apreciabile, raportând creșteri la indicatorii principali: active, credite, depozite, profit net și fonduri proprii.

Numărul instituțiilor bancare s-a modificat, la sfârșitul anului activând 10 bănci licențiate de BNM: cu una mai puțin după procesul de reorganizare prin fuziune dintre Victoriabank și BCR Chișinău, finalizat în 2025 prin absorbția BCR Chișinău de către Victoriabank. Cota investițiilor străine în capitalul social al băncilor constituie 86.2%.

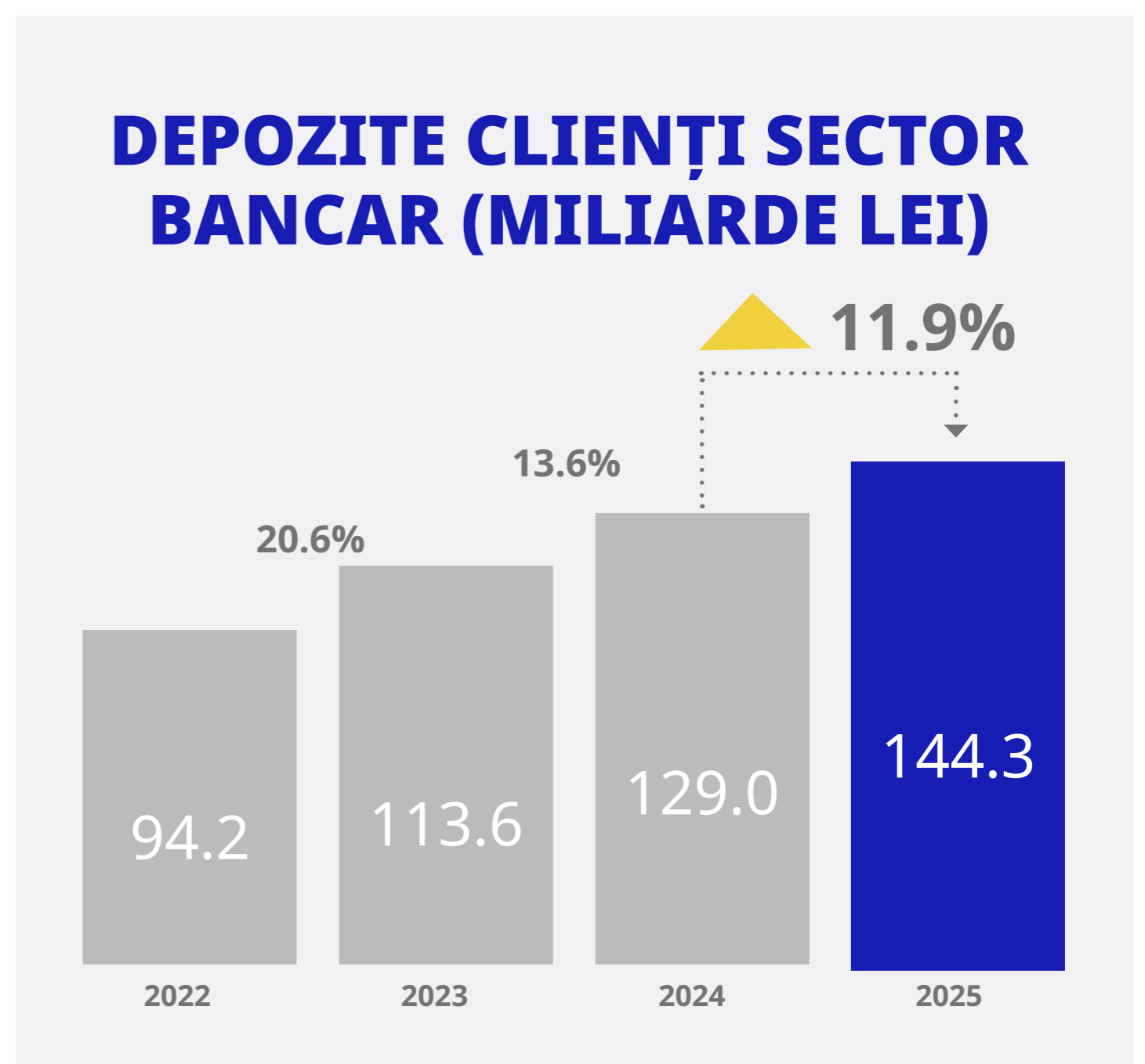
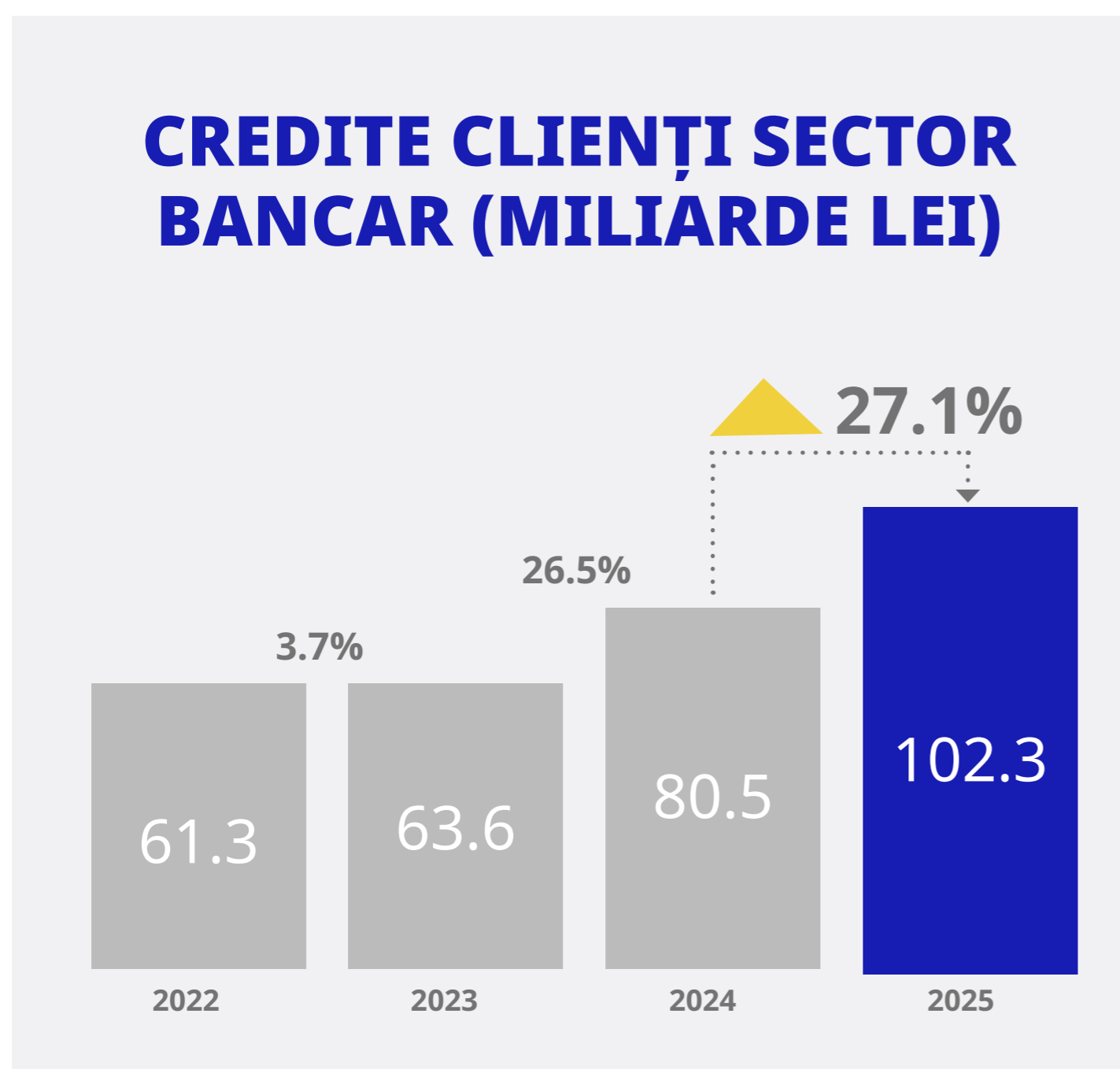
Numărul de subdiviziuni ale băncilor (sucursale și agenții) a înregistrat 478 unități, mai puțin cu 54 unități decât la începutul anului. Numărul salariaților din sistem a crescut cu 0.8%, la sfârșit de an fiind de 8,550 persoane.

Activele au însumat 189,898.1 milioane lei, majorându-se pe parcursul anului cu 11.5%. Primele 4 bănci gestionau 85.2% din total active la nivel de sector, în creștere cu 2.0 puncte procentuale pe parcursul anului.

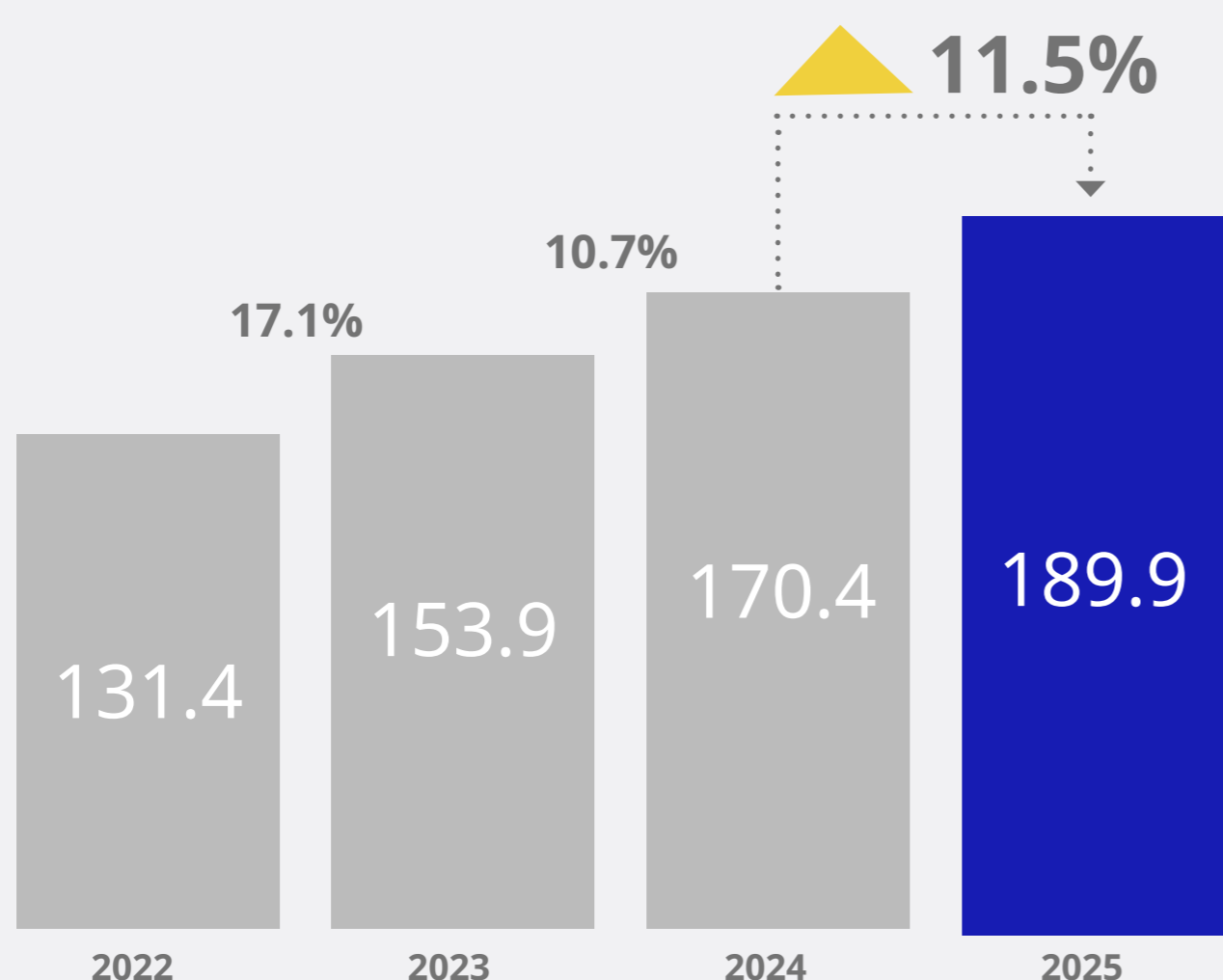


Soldul depozitelor persoanelor fizice și juridice a crescut cu 15,335.8 milioane lei sau cu 11.9%, înregistrând valoarea de 144,306.2 milioane lei. Evoluții ascendente au înregistrat atât depozitele persoanelor fizice (+14.4%) cât și cele ale persoanelor juridice (+8.3%).

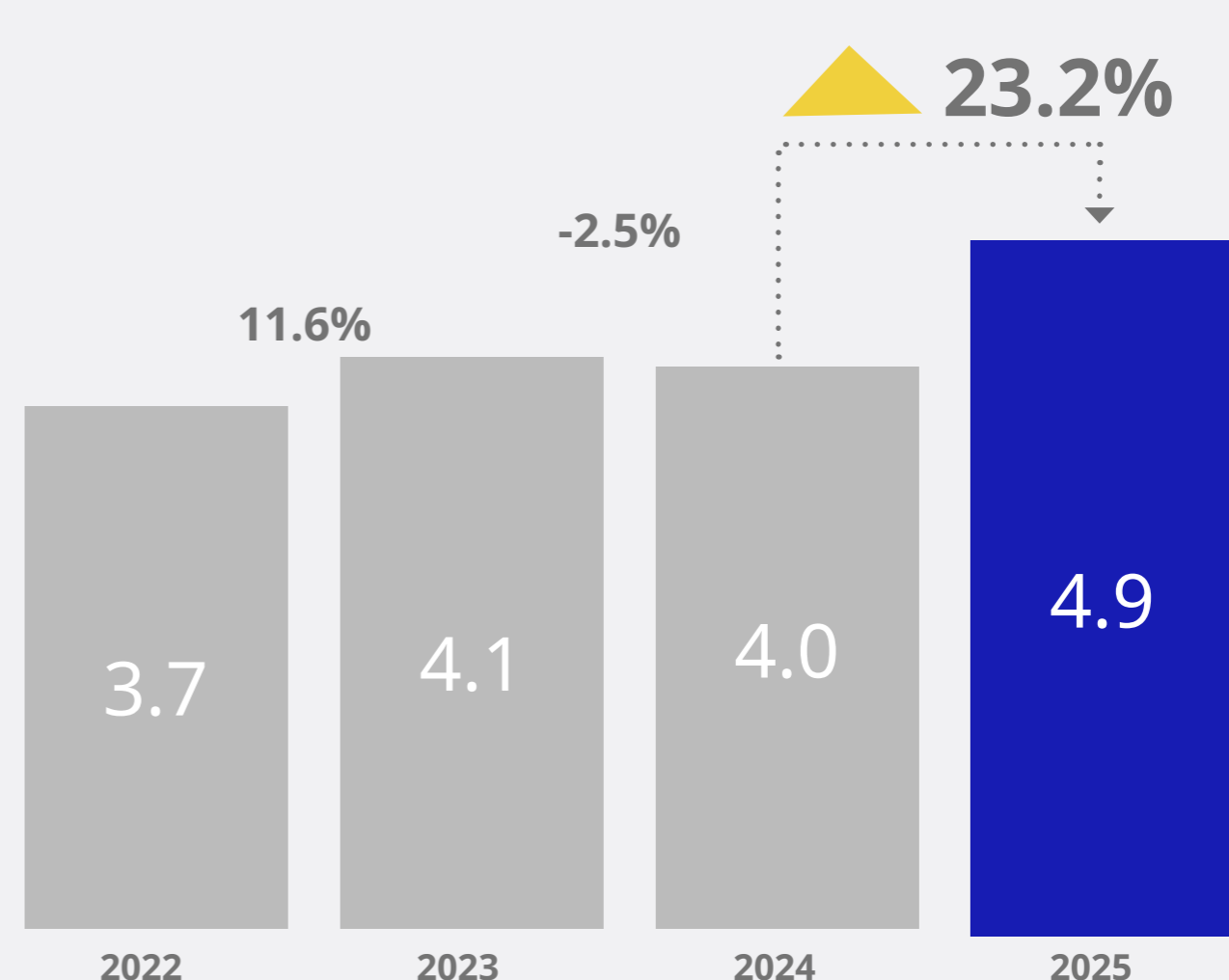
Pe parcursul anului, soldul creditelor clienților persoane fizice și juridice a crescut cu 21,802.4 milioane lei sau cu 27.1%, până la 102,264.5 milioane lei. Cererea pentru credite a venit atât din partea persoanelor fizice cât și din partea persoanelor juridice, fiind asigurată o creștere echilibrată a portofoliului. Calitatea portofoliului de credite s-a îmbunătățit, la situația din 31.12.2025 creditele neperformante (criteriu prudential) au constituit 4.1% din total portofoliu comparativ cu 4.2% la început de an.



ACTIVE SECTOR BANCAR (MILIARDE LEI)



PROFIT NET SECTOR BANCAR (MILIARDE LEI)



Pe parcursul anului 2025, venitul net din dobânzi a crescut, înregistrând cu 30.7% mai mult decât în anul precedent. Marja netă de dobândă s-a majorat cu 0.8 puncte procentuale până la 5.1%.

Veniturile din comisioane au crescut într-un ritm mai lent față de cheltuielile respective. Ca urmare, venitul net din comisioane a înregistrat o scădere de 7.5% comparativ cu anul 2024. Câștigurile din diferențe de curs valutar au crescut nesemnificativ, cu doar 0.2%.

Ritmul de creștere a cheltuielilor operaționale în 2025 a fost mai mare decât în 2024, acestea majorându-se cu 11.2%. Cea mai mare contribuție la această evoluție a provenit din creșterea cheltuielilor de personal (+13.4%).

Cheltuielile cu deprecierea și provizioanele la angajamente condiționale au crescut comparativ cu anul precedent, însumând 269.5 milioane lei, comparativ cu cheltuieli de 100.6 milioane lei în 2024. Profitul net obținut la nivel de sector bancar a fost de 4,910.4 milioane lei, cu 922.5 milioane lei, sau cu 23.1%, mai mult decât în anul 2024.

Rentabilitatea activelor (ROA) a atins 2.7%, în creștere cu 0.3 puncte procentuale față de anul 2024. Rentabilitatea capitalului (ROE) a înregistrat 16.9% fiind cu 2.2 puncte procentuale mai mare față de cea din 2024.

Fondurile proprii totale au însumat la nivel de sector bancar 23,573.6 milioane lei, crescând pe parcursul anului cu 5.0%. Rata fondurilor proprii totale a înregistrat 23.33%, mai puțin cu 3.0 puncte procentuale decât la început de an, inclusiv urmare a ritmurilor accelerate de creștere a portofoliului de credite.

Intensificarea activității de creditare, calitatea bună a portofoliului de credite, stabilitatea ratelor de dobândă și creșterea volumelor operaționale din sector, creează premise favorabile pentru consolidarea profitabilității băncilor în 2026.

OBIECTIVELE STRATEGICE ALE BĂNCII

Strategia Victoriabank 2024-2026: **Creștere, Excelență, Focus** a reprezentat punctul de pornire al deciziilor de perspectivă privind evoluția băncii în 2025. Banca a înregistrat creșterea semnificativă a volumelor de activitate, consolidarea poziției de piață, rezultate financiare importante pentru acționari și pentru dezvoltarea de mai departe a Victoriabank. În 2024 a fost inițiată și definitivată o primă tranzacție de achiziție a unei bănci comerciale în Republica Moldova: BCR Chișinău. Conform obiectivelor setate inițial, la început de martie 2025 a fost asigurată cu succes fuziunea prin absorbție a BCR Chișinău de către Victoriabank. În octombrie 2025 a fost definitivată achiziția OCN Microinvest SRL, liderul pieței de creditare nebancaară din Republica Moldova.

Viziunea Victoriabank:

Noi suntem aici pentru a contribui la prosperitatea Republicii Moldova.

Victoriabank aspiră să devină principalul grup bancar din Republica Moldova, acționând ca o punte de legătură dintre Republica Moldova, România și Uniunea Europeană. Eforturile noastre sunt susținute de către acționarul nostru majoritar – Banca Transilvania, din România.

Misiunea Victoriabank:

Ne combinăm forța și energia pentru a sprijini antreprenoriatul și planurile ambițioase ale clienților noștri. Acționăm responsabil și transparent.

Valorile noastre, care ne ajută și ghidează în activitățile de zi cu zi, în relațiile noastre cu clienții, partenerii și acționarii se referă la:

Pasiune:

avem pasiune pentru banking, pentru excelență și pentru ceea ce facem.

Lucru în echipă:

ne unim forțele pentru a atinge obiective comune.

Grijă:

avem grijă de angajații noștri, de clienții noștri și de țara noastră.

Obiectivele strategice 2024-2026:

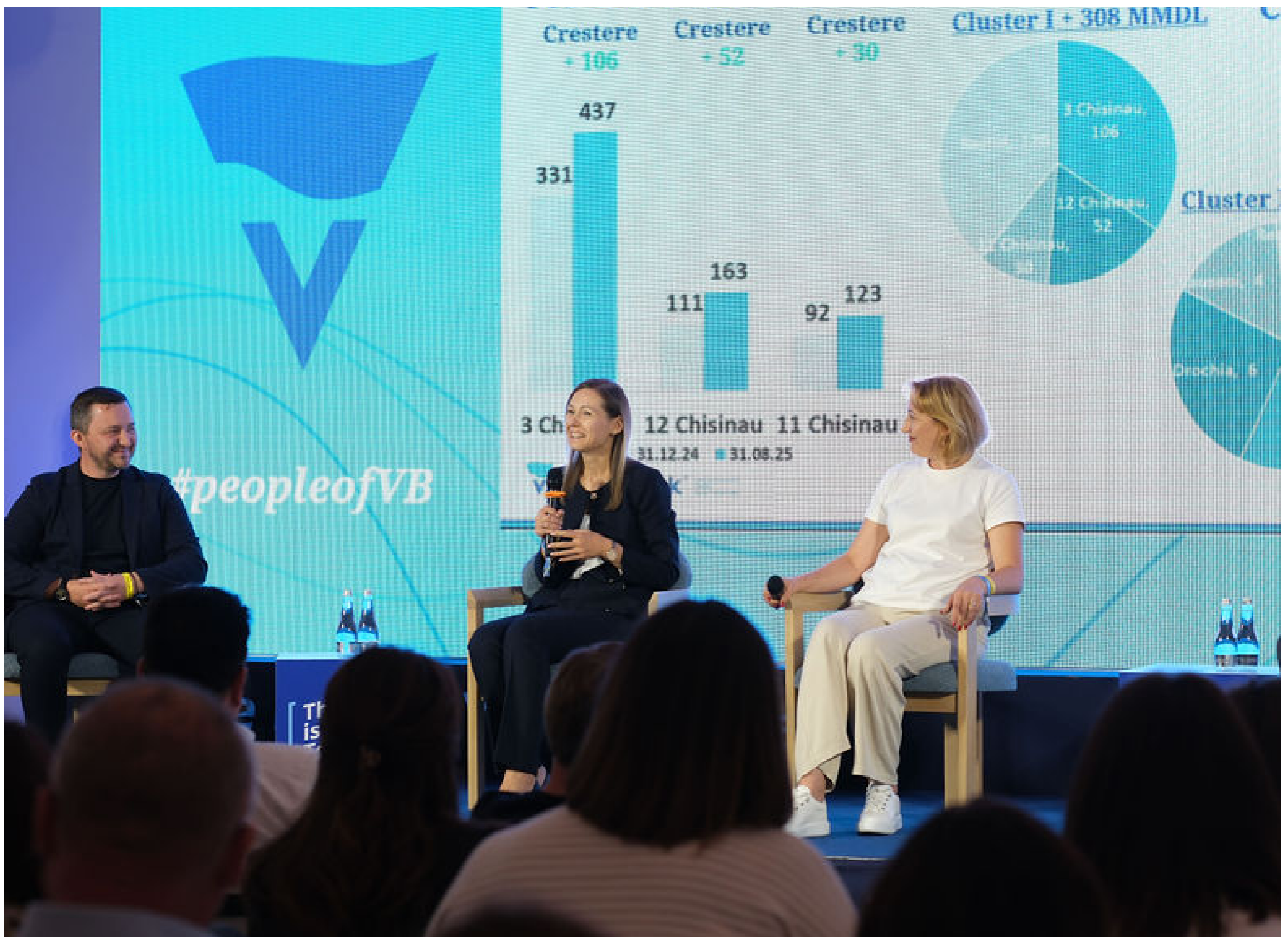
- Construirea unei bănci solide și durabile din punct de vedere financiar.
- Construirea unei bănci digitalizate și eficiente.

Strategia conține obiective pentru mai mulți indici de activitate: evoluția activelor, creditelor, numărului de clienți, profitabilitate, eficiență, ofertă de produse, grijă față de clienți, plusvaloarea pentru acționari etc.

În primii 2 ani de executare a strategiei rezultatele sunt foarte bune, toate obiectivele fiind strategic aliniate. Pentru o parte din indici evoluțiile efective sunt peste obiectivele setate pentru întreaga perioadă de planificare strategică.

Anul 2025 a avut mai multe provocări în ceea ce privește mediul de afaceri, rata inflației, prețurile la gazele naturale și energia electrică, alegerile parlamentare etc. Provocările au fost gestionate corespunzător, creșterea PIB fiind cea mai mare din ultimii 4 ani, rata inflației către final de an s-a încadrat în intervalul țintă urmărit de BNM și rezultatul alegerilor parlamentare asigură condițiile pentru continuitatea reformelor și a procesului de integrare în UE.

Pe parcursul anului 2026 Victoriabank va rămâne focusată în continuare asupra activităților care aduc plusvaloare clienților noștri, angajaților și acționarilor.



GRUPUL VICTORIABANK

Grupul Victoriabank la începutul anului 2025 a fost constituit din B.C. Victoriabank S.A. (Victoriabank sau bancă) în calitate de societate mamă și compania fiică BCR Chișinău S.A. La început de martie 2025 a fost asigurată fuziunea prin absorbție a BCR Chișinău de către Victoriabank. Ulterior, în octombrie 2025, a fost definitivată achiziția OCN Microinvest SRL. Astfel, la final de 2025, Grupul Victoriabank este constituit din B.C. Victoriabank S.A. (Victoriabank sau bancă) în calitate de societate mamă și compania fiică OCN Microinvest SRL.

În prezentul raport facem referință la:

- ▶ Grupul Victoriabank, fiind vorba despre bancă și BCR Chișinău la finele anului 2024, bancă și Microinvest SRL la finele anului 2025.
- ▶ Victoriabank, fiind vorba despre bancă individual.

Victoriabank este a 3-a bancă din sector după principalii indici de activitate. Victoriabank a fost fondată în 1989 și este în prezent un jucător important în sistemul bancar autohton. O etapă importantă în evoluția Victoriabank este anul 2018, când banca a devenit parte a Grupului Financiar Banca Transilvania, aducând cu sine beneficii și oportunități suplimentare pentru clienții săi. La începutul anului 2024 Victoriabank a procurat 100% din capitalul social al BCR Chișinău, în 2025 fiind asigurată fuziunea prin absorbție a BCR Chișinău. În anul 2025 Victoriabank intră într-un nou segment al pieței financiare, procurând organizația de creditare nebanară Microinvest SRL. Microinvest a fost înființată în 2003, ca organizație de microfinanțare. Activitatea principală a Microinvest constă în acordarea de împrumuturi persoanelor fizice și întreprinderilor micro, mici și mijlocii. Sursele de finanțare ale Microinvest includ capitalul propriu, împrumuturi atrase de la creditorii instituționali și alte forme de finanțare externe.

Microinvest își desfășoară activitatea prin sediul central din Chișinău și o rețea de 17 reprezentanțe situate pe teritoriul Republicii Moldova. La 31 decembrie 2025, Microinvest avea 363 angajați, dintre care 89 ocupau funcții de expert în creditare. Principalii indici ai Microinvest la final de 2025:

- ▶ Total active 7,918.9 milioane lei;
- ▶ Portofoliul de credite clienți (principal) 7,449.4 milioane lei;
- ▶ Capital propriu 1,434.8 milioane lei;
- ▶ Profit net 471.2 milioane lei.

Microinvest este liderul sectorului de creditare nebanară, cu o cotă de 39% din total active.

Achiziția Microinvest are efect benefic asupra activității Victoriabank, contribuind la extinderea activității băncii, consolidarea pozițiilor pe piața financiară, majorarea numărului de clienți și mai multe sinergii de business, ceea ce este încadrează în obiectivele strategice ale Băncii.

PERFORMANȚA GRUPULUI VICTORIABANK ÎN 2025

În anul 2024 Victoriabank a devenit grup prin achiziția BCR Chișinău. Pe parcursul anului 2024 și 2 luni din 2025, până la fuziune, băncile au activat separat, asigurând oferirea serviciilor bancare către clienții persoane fizice și juridice. La început de octombrie 2025 a fost finalizată achiziția OCN Microinvest SRL, volumele de activitate ale grupului Victoriabank crescând considerabil.



Activele totale ale grupului au constituit la sfârșit de an 37,695.5 milioane lei, ceea ce reprezintă cu 11,224.7 milioane lei sau cu 42.4% mai mult decât la început de an. Evoluția este datorată atât creșterii organice, cât și fuziunii cu BCR Chișinău și, mai ales, achiziției Microinvest.

Soldul creditelor acordate clienților înregistrează 19,853.6 milioane lei, comparativ cu 9,533.7 milioane lei la finele anului 2024. Soldul creditelor este cu 10,319.9 milioane lei mai mare decât situația de la început de an. În structura portofoliului de credite, 44.4% din total dețin creditele acordate persoanelor fizice.

Portofoliul depozitelor de la clienți este de 21,973.8 milioane lei, mai mare cu 2,870.2 milioane lei decât situația de la început de an. Ponderea depozitelor atrase de la persoane fizice în total depozite clienți este de 57.6%.

Soldul împrumuturilor a crescut până la 6,654.1 milioane lei, comparativ cu 593.4 milioane lei la început de an. Raportul creditelor acordate clienților către depozite clienți și împrumuturi este de 69.4%, comparativ cu 48.4% la finele anului 2024.

Indici, milioane lei	Grup		Banca	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Numerar și solduri la BNM	6,813.8	6,280.1	6,787.1	5,776.2
Active interbancare	3,322.9	2,244.1	2,570.8	1,957.7
Credite clienți	18,519.2	9,074.1	12,058.5	8,732.7
Titluri de datorie	8,027.9	8,093.2	8,027.9	7,177.3
Instrumente de capital	4.5	4.2	1,285.5	228.2
Imobilizări	734.3	578.2	587.0	564.7
Alte active	272.8	197.0	161.2	182.2
Total active	37,695.5	26,470.9	31,477.9	24,619.0
Resurse de la bănci	1,411.8	165.2	1,411.8	167.4
Resurse de la clienți	21,990.3	19,111.6	22,182.8	17,822.2
Imprumuturi	6,654.1	593.4	537.0	593.4
Datorii subordonate	685.2	482.2	685.2	482.2
Alte datorii	908.6	637.0	715.3	599.4
Total datorii	31,649.9	20,989.4	25,532.0	19,664.7
Capital propriu	6,045.6	5,481.4	5,945.9	4,954.3
Total datorii și capitaluri proprii	37,695.5	26,470.9	31,477.9	24,619.0

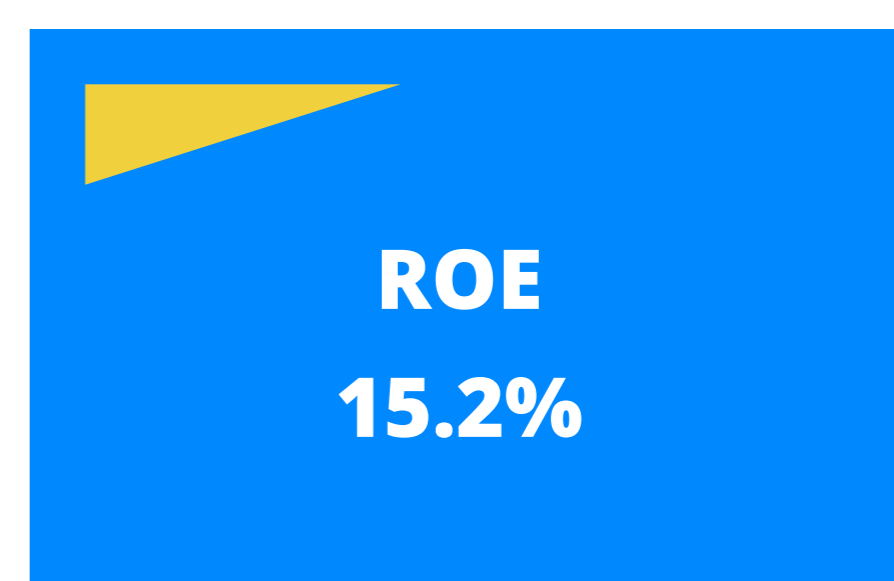
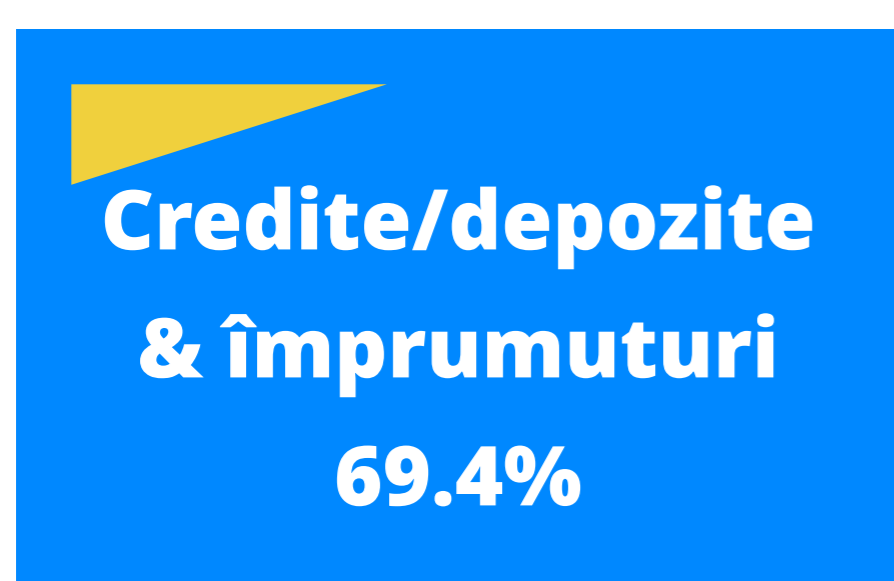
Veniturile operaționale ale grupului au însumat 2,112.6 milioane lei, cu 36.9% mai mult decât pe parcursul anului precedent, urmare a creșterii venitului net din dobânzi și a veniturilor din diferențe de curs de schimb. În structura veniturilor operaționale, ponderea cea mai mare este deținută de veniturile din dobânzi, urmată de veniturile din diferențe de curs de schimb și veniturile nete din comisioane.

Cheltuielile operaționale ale grupului au înregistrat 1,177.7 milioane lei, mai mult cu 21.8% decât în 2024. În structura cheltuielilor operaționale, ponderea cea mai mare revine cheltuielilor aferente personalului.

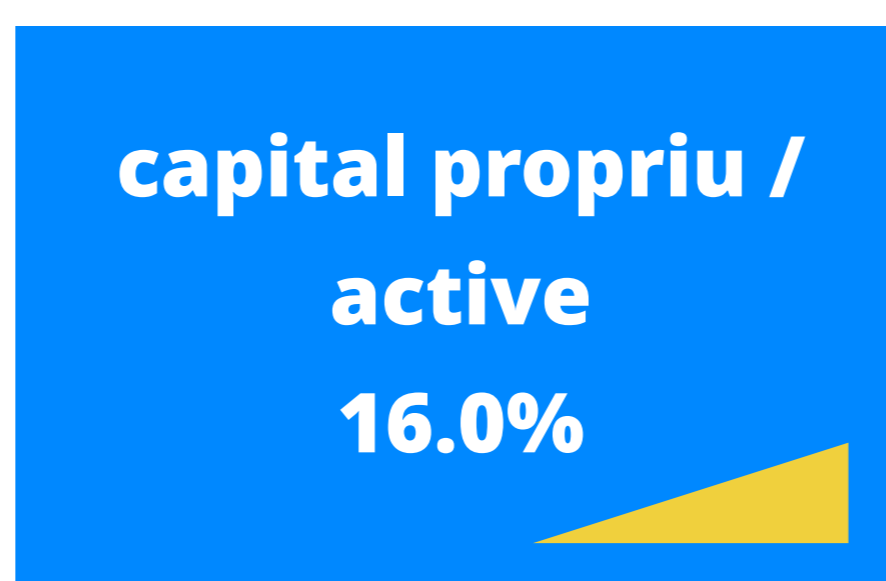
Indici, milioane lei	Grup		Banca	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Venit operațional	2,112.6	1,543.5	1,988.4	1,429.5
Venit net din dobânzi	1,538.0	974.7	1,224.9	904.7
Venit net din comisioane	195.5	231.4	197.1	225.9
Diferențe de curs de schimb	381.3	362.0	371.0	329.1
alte venituri	41.9	34.6	237.9	25.6
(Contribuții în Fondul de garantare și rezoluție)	(44.0)	(59.3)	(42.4)	(55.9)
(Cheltuieli operaționale)	(1,177.7)	(966.8)	(1,068.0)	(876.0)
Profit operațional	934.9	576.7	920.5	553.5
Câștig din achiziții	467.0	492.6	0.0	0.0
(Costul riscului), eliberare	(502.3)	167.3	(93.7)	134.8
Impozit pe venit	(50.0)	(94.3)	(76.9)	(87.3)
Profit net	849.6	1,142.3	749.9	601.1

Pe parcursul anului 2025 profitul operațional al grupului a înregistrat 934.9 milioane lei, mai mult cu 358.1 milioane lei decât în anul precedent. Diferența dintre valoarea justă a activelor nete Microinvest și valoarea contraprestației transferate a determinat obținerea câștigului din achiziții în sumă de 467.0 milioane lei. Pe de altă parte, ținând cont de creșterea portofoliului de credite și urmare a contabilizărilor în baza IFRS 3 Combinări de întreprinderi, cheltuielile de depreciere pe parcursul anului 2025 constituie 502.3 milioane lei.

Profitul net al grupului Victoriabank a constituit 849.6 milioane lei. Profitul net obținut este urmare a rezultatului operațional al băncii din activitatea curentă, rezultatelor înregistrate de BCR Chișinău până la fuziune, rezultatelor Microinvest SRL după achiziție, câștigului din achiziție și prevederilor standardelor de raportare. CIR la nivelul grupului este de 55.7%, comparativ cu 62.6% acum un an. Controlul cheltuielilor operaționale și gestiunea eficientă a activității reprezintă obiective importante ale băncii, fiind stabilite și în strategia de afaceri.



Rentabilitatea capitalului a înregistrat 15.2% urmare a rezultatelor obținute, fiind în conformitate cu obiectivele setate. Evoluția profitului net și creșterea capitalului propriu au determinat micșorarea ROE cu 6.9 puncte procentuale comparativ cu anul precedent.



Capitalizarea băncii este suficientă și stabilă, peste media pe sector bancar și peste cerințele stabilite de către Banca Națională a Moldovei. În 2025 au fost achitate dividende în sumă de 292.0 milioane lei sau 11.68 lei pentru o acțiune cu valoare nominală de 10 lei.

Achiziția Microinvest a fost efectuată cu intenția de a păstra activitatea separată a entității, a asigura dezvoltarea acesteia, inclusiv urmare a mai multor sinergii cu Victoriabank și grupul BT.

PERFORMANȚA VICTORIABANK ÎN 2025

Evoluția rezultatelor financiare

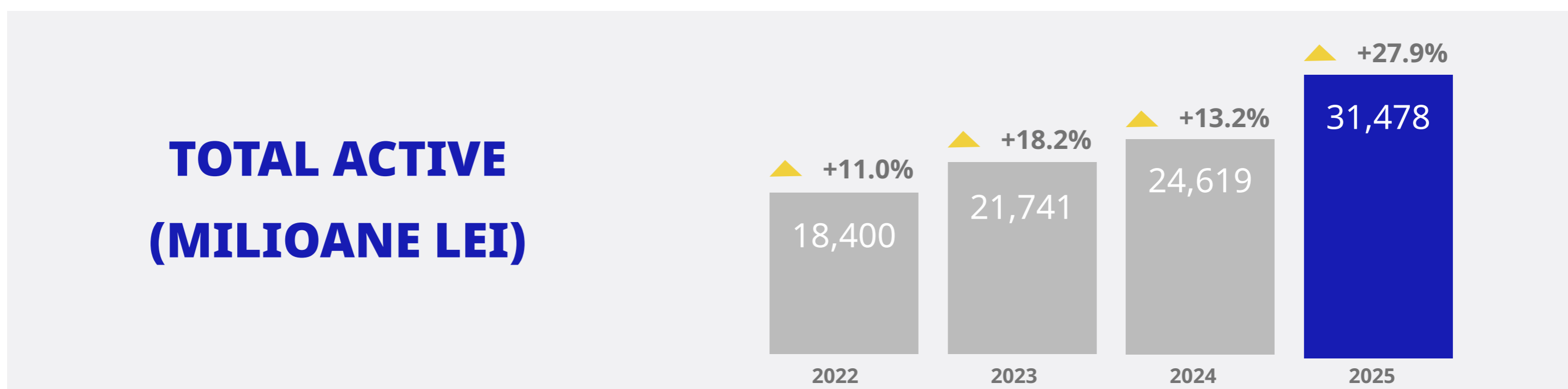
Victoriabank a înregistrat rezultate importante pe parcursul anului 2025 asigurând creșteri peste obiectivele stabilite pentru segmentele de business, majorare a numărului de clienți deserviți și operațiuni efectuate. Clienții Victoriabank au beneficiat de produse și servicii prin extinderea ofertei digitale a băncii. Apartenența la un grup financiar puternic contribuie la creșterea și susținerea transformării Victoriabank în beneficiul clienților, partenerilor și angajaților.

INDICI DE BILANȚ 2025 VS 2024



Activele băncii au constituit 31,477.9 milioane lei, în creștere pe parcursul anului cu 6,859.0 milioane lei sau cu 27.9% mai mult față de perioada precedentă, dinamica pozitivă fiind condiționată în special de:

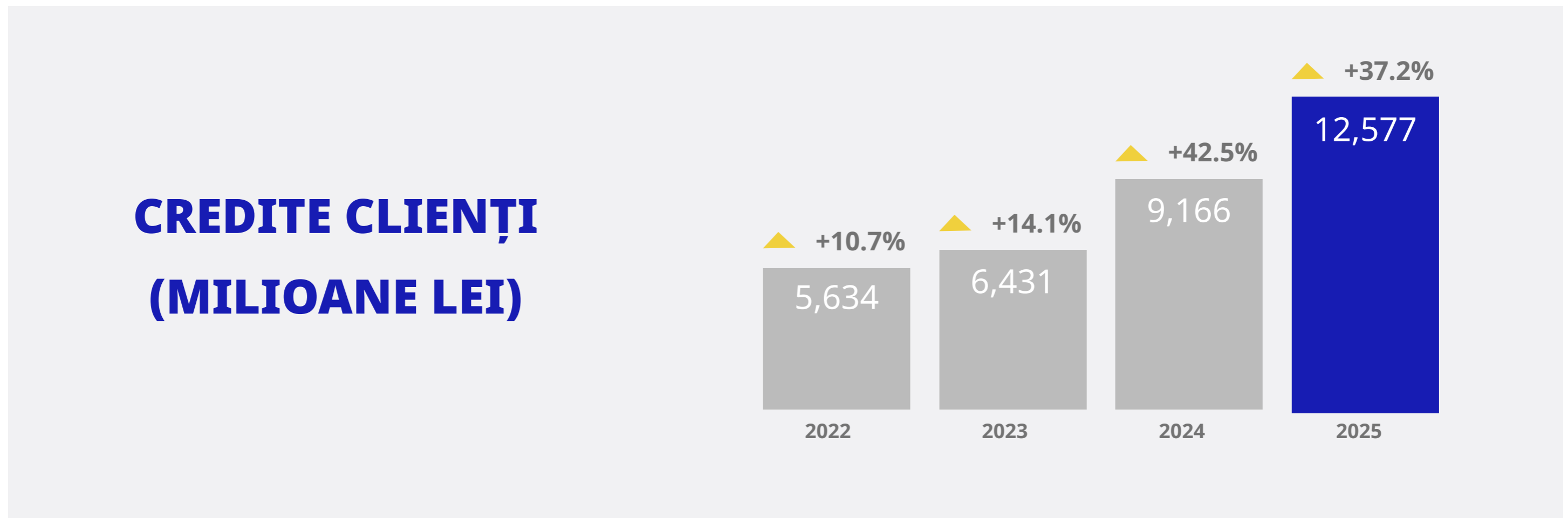
- creșterea depozitelor clienților persoane fizice cu 2,430.0 milioane lei sau cu 23.7%;
- creșterea depozitelor clienților persoane juridice cu 1,921.2 milioane lei sau cu 25.4%;
- majorarea capitalului propriu cu 991.6 milioane lei sau cu 20.0%.



După total active la finele anului 2025, Victoriabank s-a plasat pe locul 3, cota de piață a înregistrat 16.6%, în creștere cu 2.1 puncte procentuale comparativ cu începutul anului.

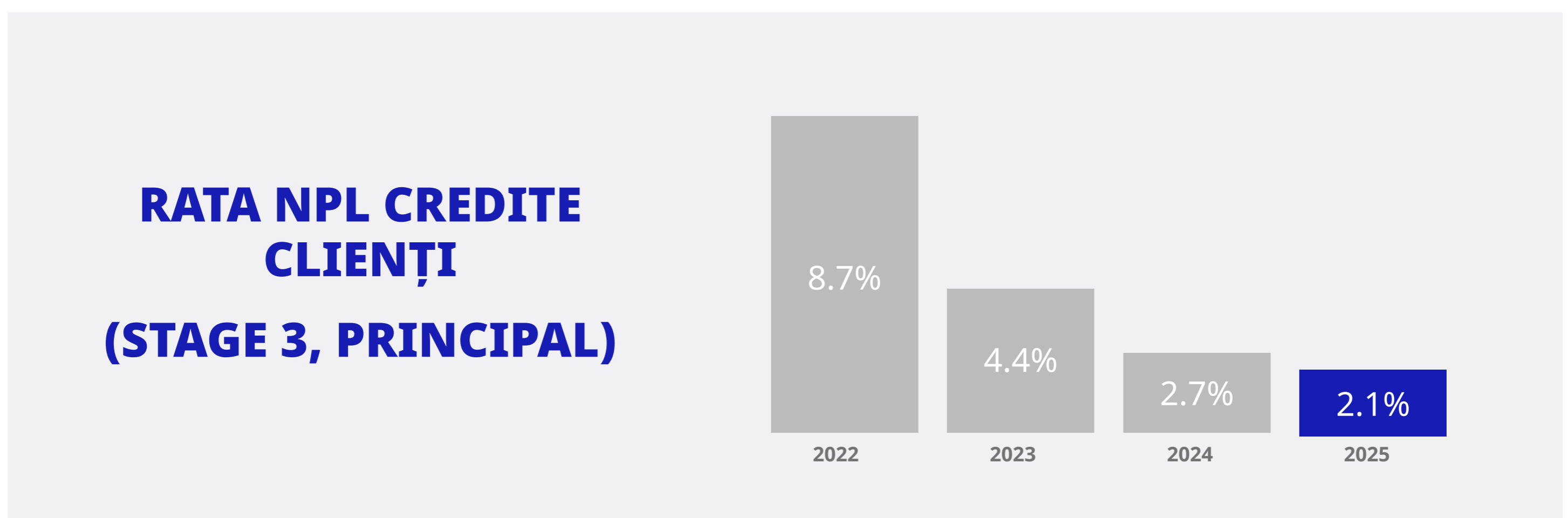
Impactul cel mai mare asupra creșterii activelor a venit de la evoluția pozitivă a portofoliului depozitelor de la clienți, care a înregistrat pe parcursul anului mai mult cu 4,351.2 milioane lei sau cu 24.4%, până la nivelul de 22,166.2 milioane lei, urmare a creșterii numărului de clienți și a soldurilor pe conturile acestora.

Activitatea de creditare în 2025 la fel a înregistrat creșteri importante. Aceste evoluții au consolidat locul 3 deținut de Victoriabank. Creșterea portofoliului de credite mai accelerat decât media pe sector a majorat cota de piață a Victoriabank cu 0.9 puncte procentuale.



De-a lungul anului, portofoliul de credite pentru persoane fizice a crescut cu 1,782.1 milioane lei, reprezentând o evoluție în creștere cu 43.7%. În același timp, soldul creditelor acordate persoanelor juridice s-a majorat cu 1,628.2 milioane lei (+32.0%). Expansiunea portofoliului total de credite a fost susținută de dinamica pozitivă pe toate segmentele de clienți: Retail, IMM și Corporate.

Gestionarea prudentă a calității portofoliului de credite rămâne o preocupare strategică pentru bancă, contribuind la menținerea unui nivel superior celui înregistrat la nivelul sectorului bancar. Această evoluție pozitivă este determinată de aplicarea unor criterii riguroase de alegere a clienților finanțați, profesionalismul angajaților și dinamica ascendentă a creditelor acordate.



Banca a gestionat resursele disponibile în vederea maximizării valorificării acestora, adaptându-se condițiilor din piețele locală și internațională, precum și dinamicii ratelor de dobândă și a cererii și ofertei de lichiditate. Portofoliul titlurilor de datorie a însumat la finele perioadei 8,027.9 milioane lei, crescând cu 11.9%.

Ponderea titlurilor de datorie în total active ale băncii a înregistrat 25.5%, în scădere comparativ cu perioadele precedente, urmare a creșterii volumelor aferente finanțării clienților persoane fizice și juridice.

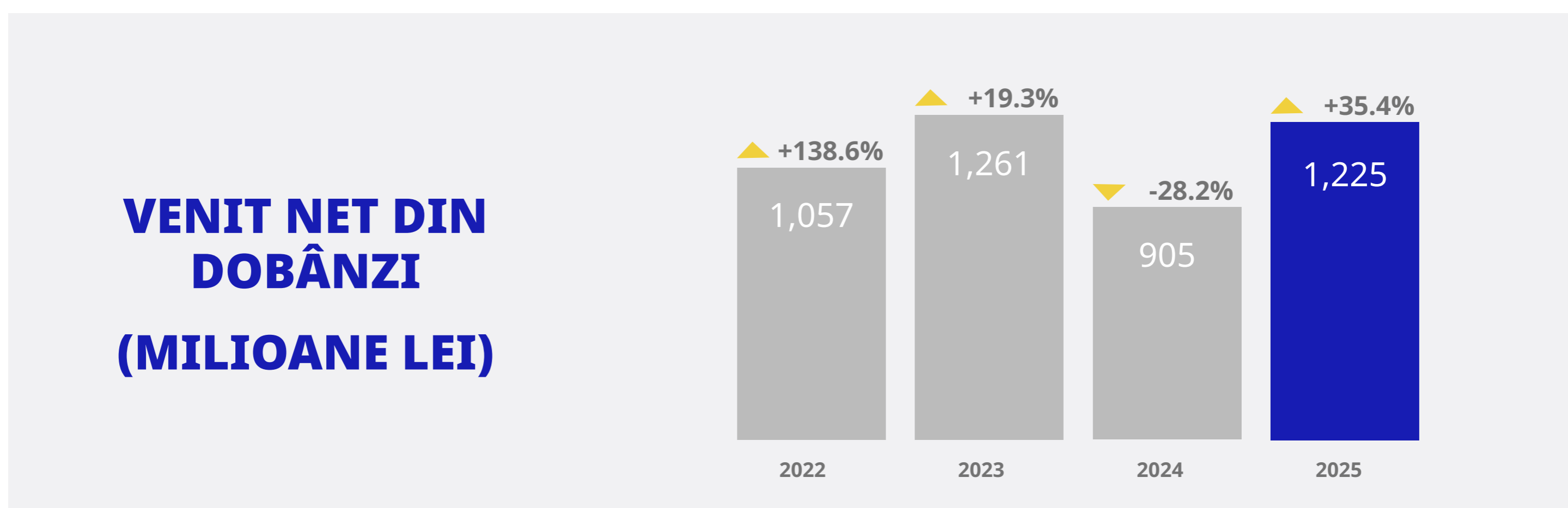
INDICI FINANCIARI 2025 VS 2024

Venit net din dobânzi	Venit net din comisioane	Venit din diferențe de curs de schimb	(Cheltuieli operaționale)	(Cheltuieli cu deprecierea)	Profit net
1,225	197	371	(1,068)	(94)	750
+320.2 (milioane lei)	-28.8 (milioane lei)	+41.8 (milioane lei)	+192.0 (milioane lei)	+228.5 (milioane lei)	+148.8 (milioane lei)

Venitul operațional a crescut cu 39.1% sau cu 559.0 milioane lei mai mult, fiind impulsionat de veniturile din dobânzi, dividende și de rezultatul din diferențe de curs de schimb:

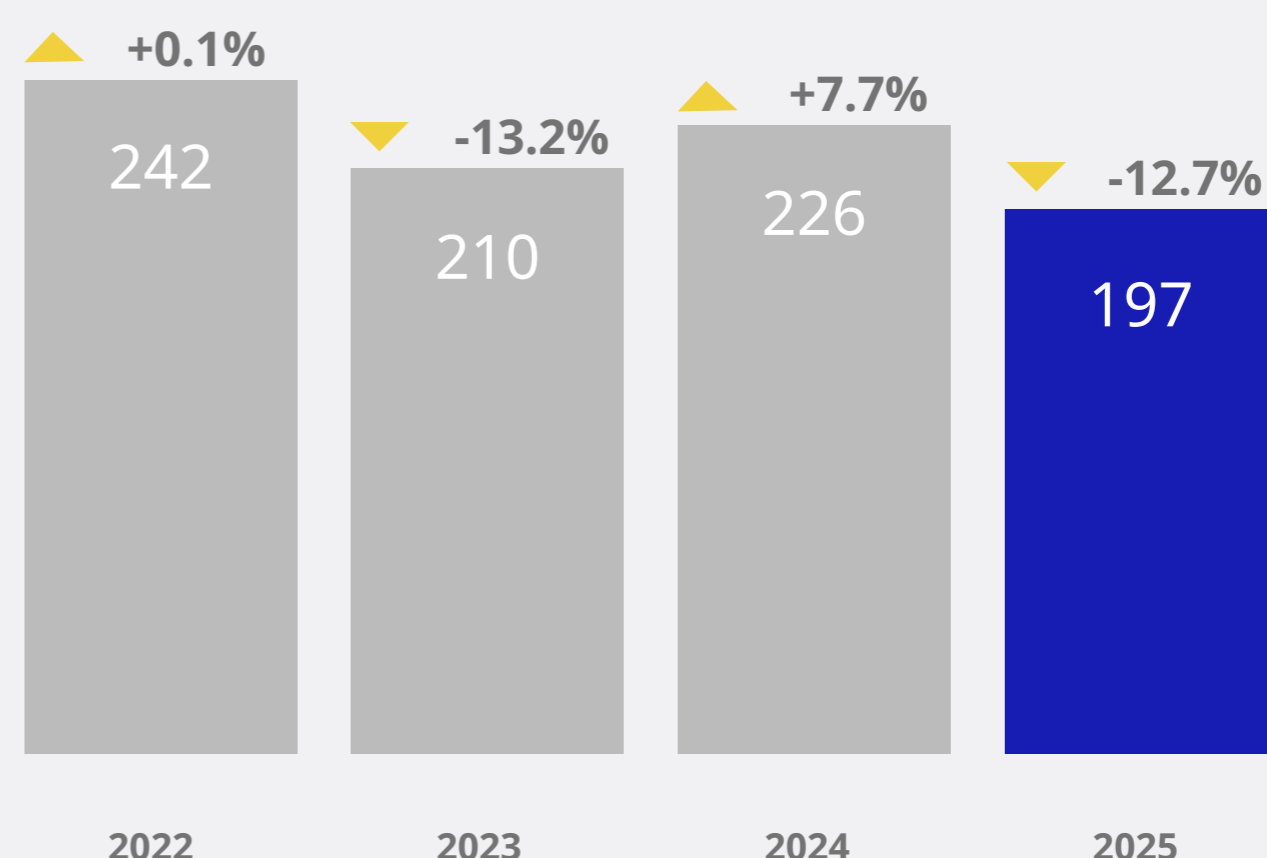
- venitul net din dobânzi a înregistrat 1,224.9 milioane lei, ceea ce reprezintă o majorare cu 35.4% comparativ cu anul trecut;
- venitul net din comisioane a totalizat 197.1 milioane lei, diminuarea reprezentând 12.7%;
- venitul din diferențe de curs de schimb a înregistrat 371.0 milioane lei, cu 12.7% mai mult;
- veniturile din dividende au înregistrat 201.1 milioane lei, comparativ cu 1.5 milioane lei acum un an.

Veniturile din dobânzi au crescut pe parcursul anului cu 505.5 milioane lei, înregistrând 1,644.4 milioane lei. În structura veniturilor din dobânzi, ponderea cea mai mare revine veniturilor din credite. Cheltuielile cu dobânzi au însumat 419.6 milioane lei, comparativ cu 234.3 milioane lei în 2024. În structura cheltuielilor din dobânzi, ponderea cea mai mare revine depozitelor clienților.



Veniturile din comisioane au totalizat 683.3 milioane lei, marcând o creștere de 24.5 milioane lei comparativ cu 2024. În ceea ce privește cheltuielile din comisioane, acestea au însumat 486.2 milioane lei. Creșterea acestora mai accelerat comparativ cu veniturile, a condus la realizarea unui venit net din comisioane în sumă de 197.1 milioane lei, în descreștere cu 12.7% comparativ cu anul precedent. Structura veniturilor din comisioane rămâne dominată de operațiunile cu carduri, urmate de comisioanele aferente deservirii conturilor clienților.

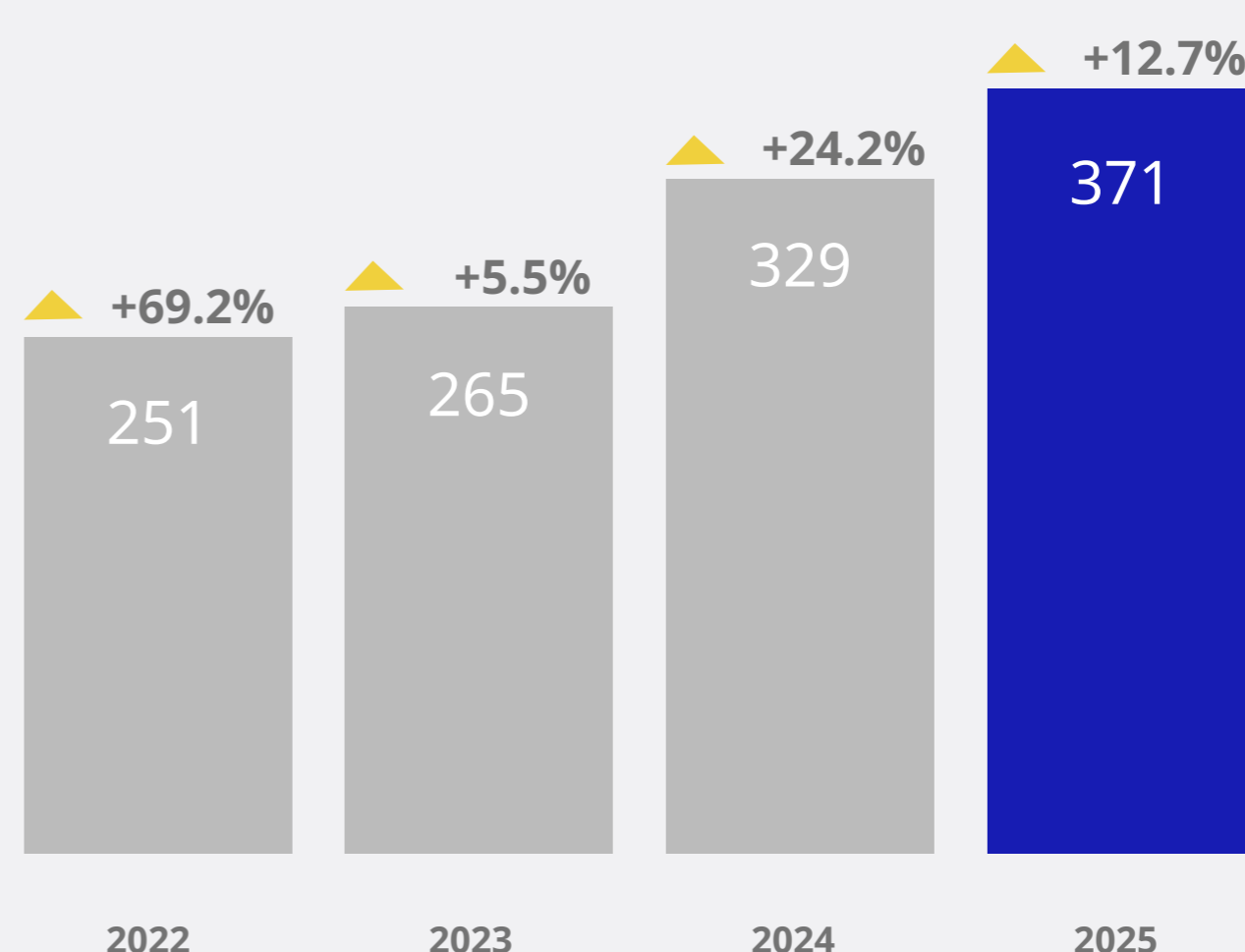
VENIT NET DIN COMISIOANE (MILIOANE LEI)



În vederea facilitării accesului clienților la servicii de plată, banca menține în portofoliu mai multe sisteme de remitere de bani destinate persoanelor fizice. Veniturile generate din aceste operațiuni se află pe un trend descendent în ultimii ani, tendință determinată în principal de migrarea clienților către alte produse bancare. Analiza pe valute evidențiază faptul că euro rămâne valuta dominantă în cadrul transferurilor.

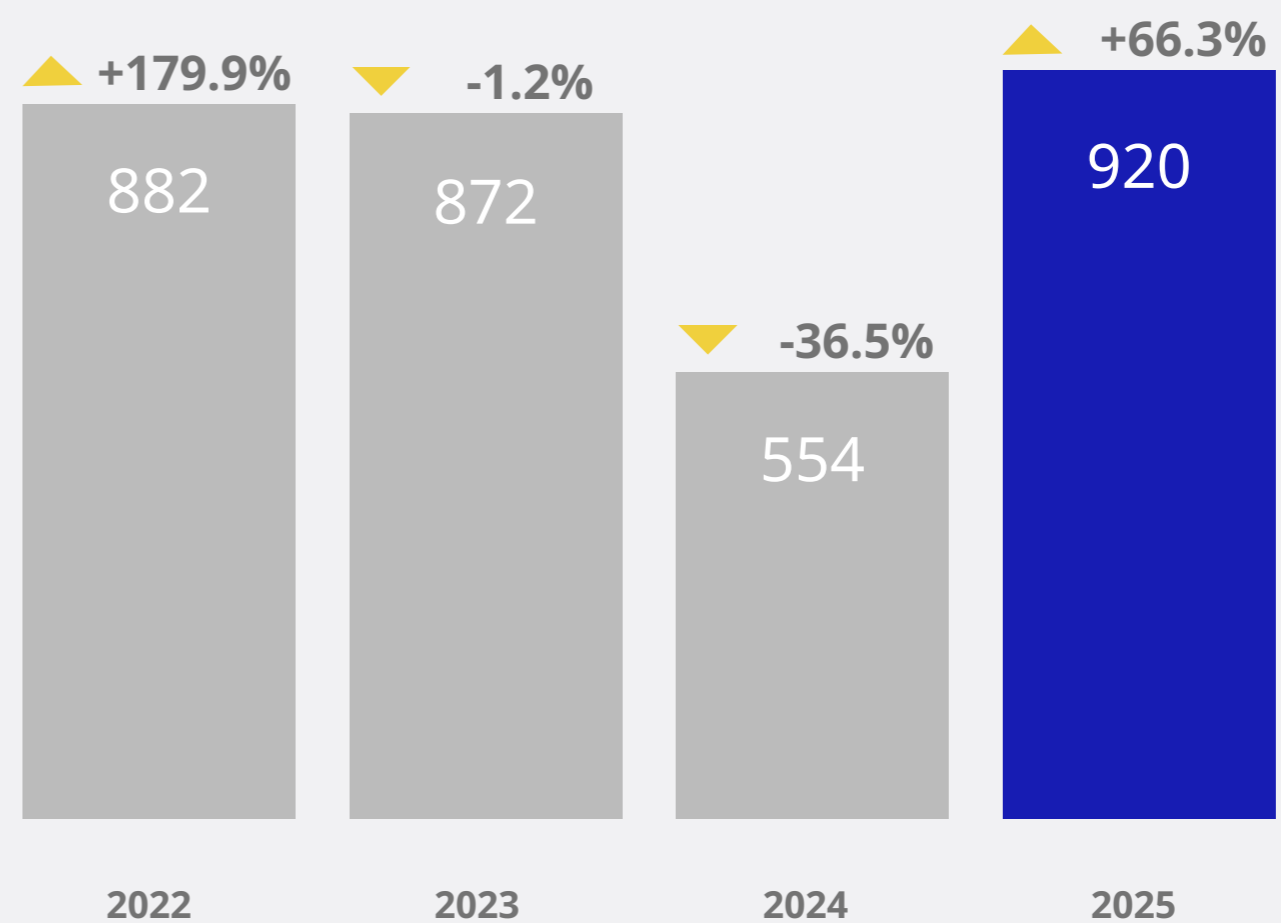
Veniturile din diferențe de curs de schimb au crescut pe parcursul anului urmare a evoluției volumelor de activitate, a cursurilor competitive oferite clienților, a numărului de clienți și volatilității înregistrată pe piață.

DIFERENȚE DE CURS (MILIOANE LEI)



Profitul operațional a înregistrat 920.5 milioane lei, mai mult cu 366.9 milioane lei decât în 2024. Evoluția pozitivă a fost susținută de dinamica superioară a veniturilor, care au înregistrat un ritm de creștere mai accelerat comparativ cu cel al cheltuielilor.

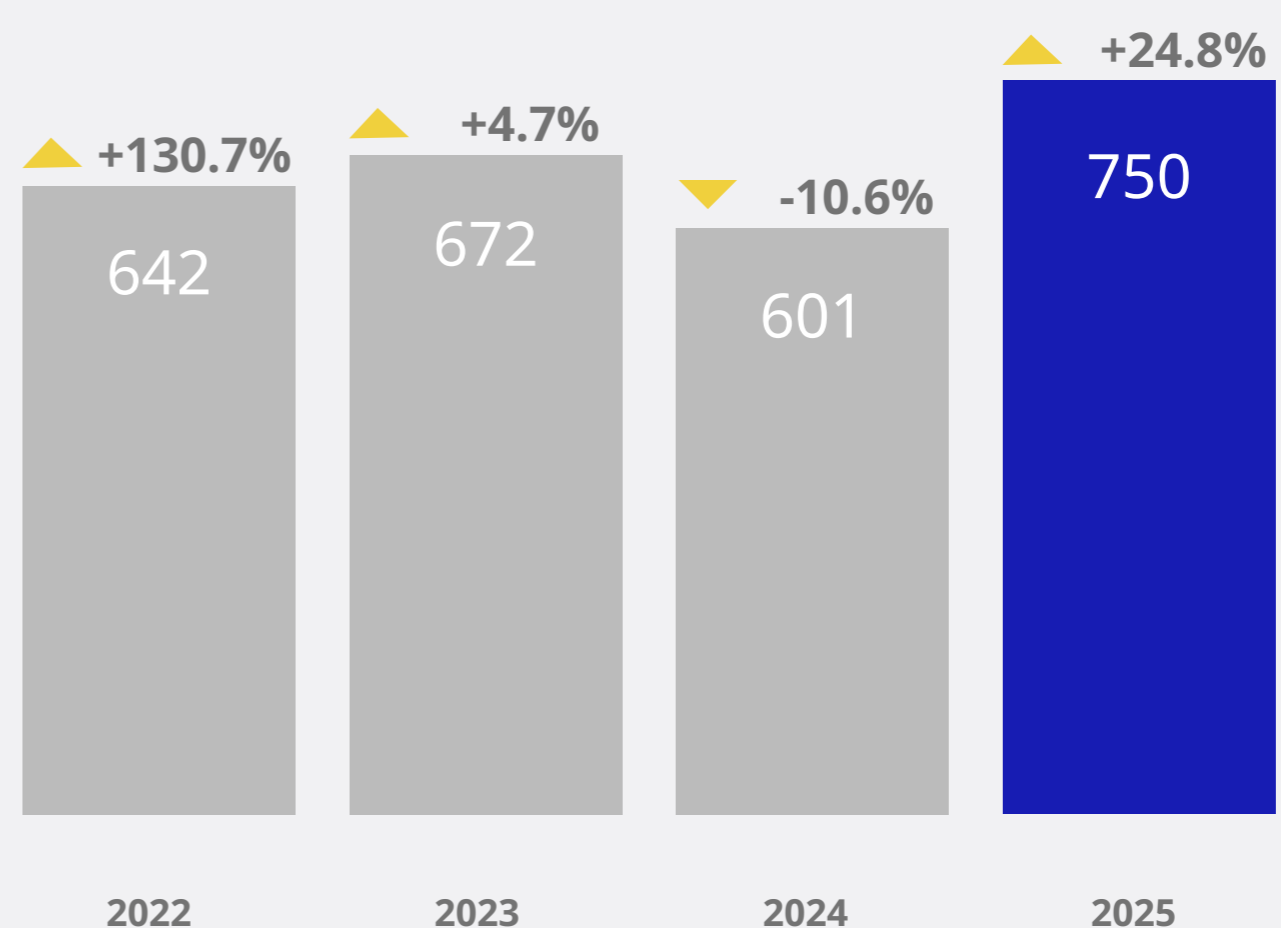
PROFIT OPERAȚIONAL (MILIOANE LEI)



Cheltuielile aferente deprecierei activelor au înregistrat 93.7 milioane lei, mai mult cu 228.5 milioane lei decât în 2024, când a fost înregistrată eliberare de provizion de 134.8 milioane lei, urmare a unor recuperări aferente datoriilor istorice.

În anul 2025, profitul net individual s-a situat la nivelul de 749.9 milioane lei, ceea ce reprezintă o creștere de 148.8 milioane lei sau cu 24.8% comparativ cu rezultatul înregistrat în 2024.

PROFIT NET (MILIOANE LEI)



Rentabilitatea capitalului (ROE) constituie 13.6% și rentabilitatea activelor (ROA) 2.6%, fiind în creștere comparativ cu anul precedent cu 0.99 puncte procentuale și respectiv 0.03 puncte procentuale.

INDICI DE PERFORMANȚĂ 2025 VS 2024

Marja netă
de dobândă

4.9%

+0.38 (p.p.)

Stadiul 3 / total credite
clienți

2.1%

-0.65 (p.p.)

ROE

13.6%

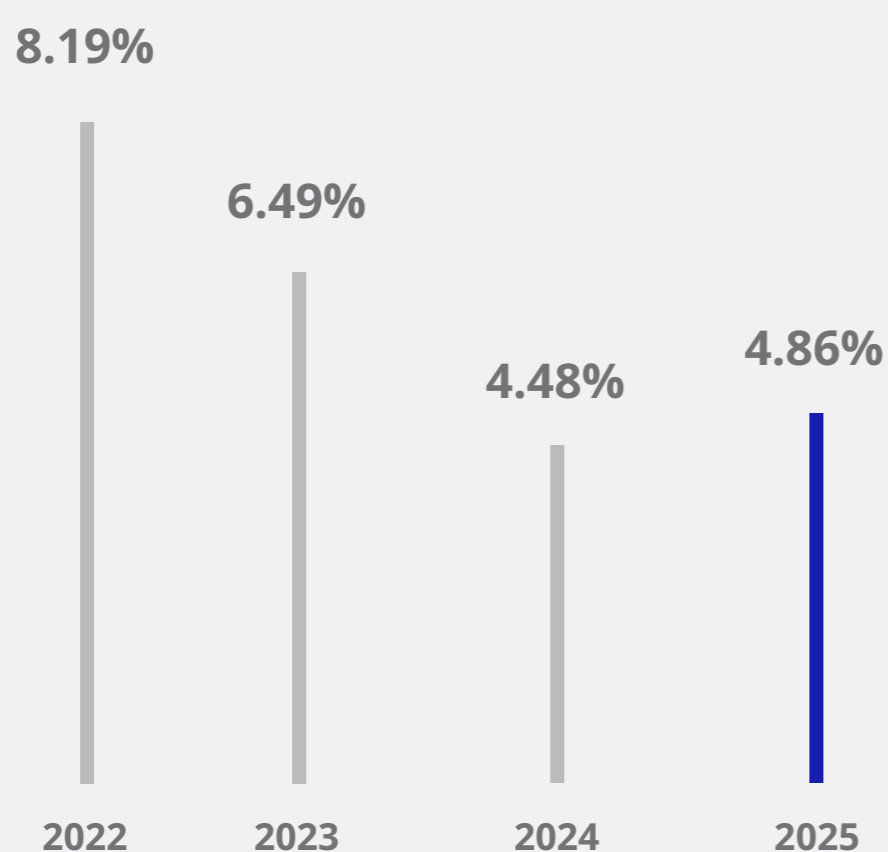
+0.99 (p.p.)

ROA

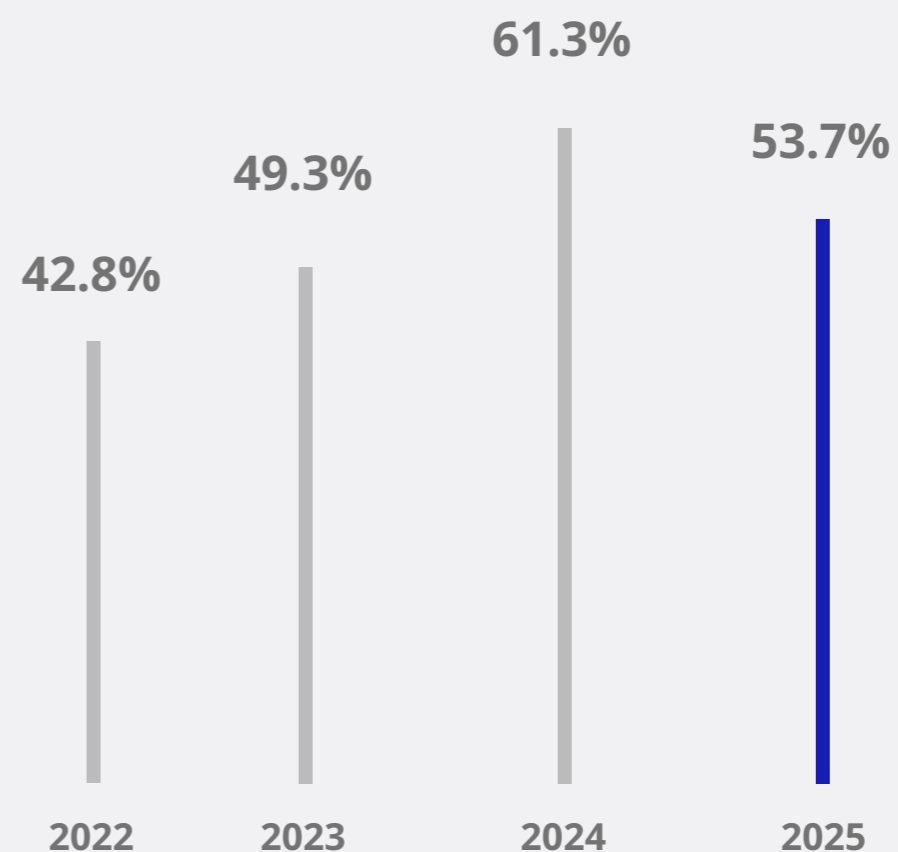
2.6%

+0.03 (p.p.)

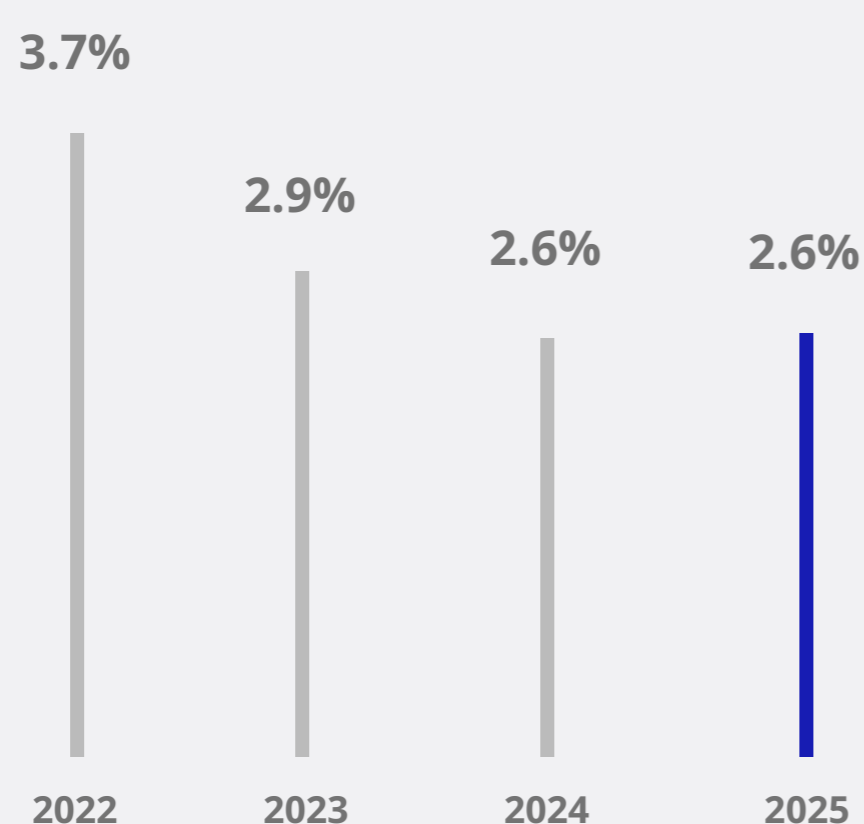
MARJA NETĂ DE DOBÂNDĂ



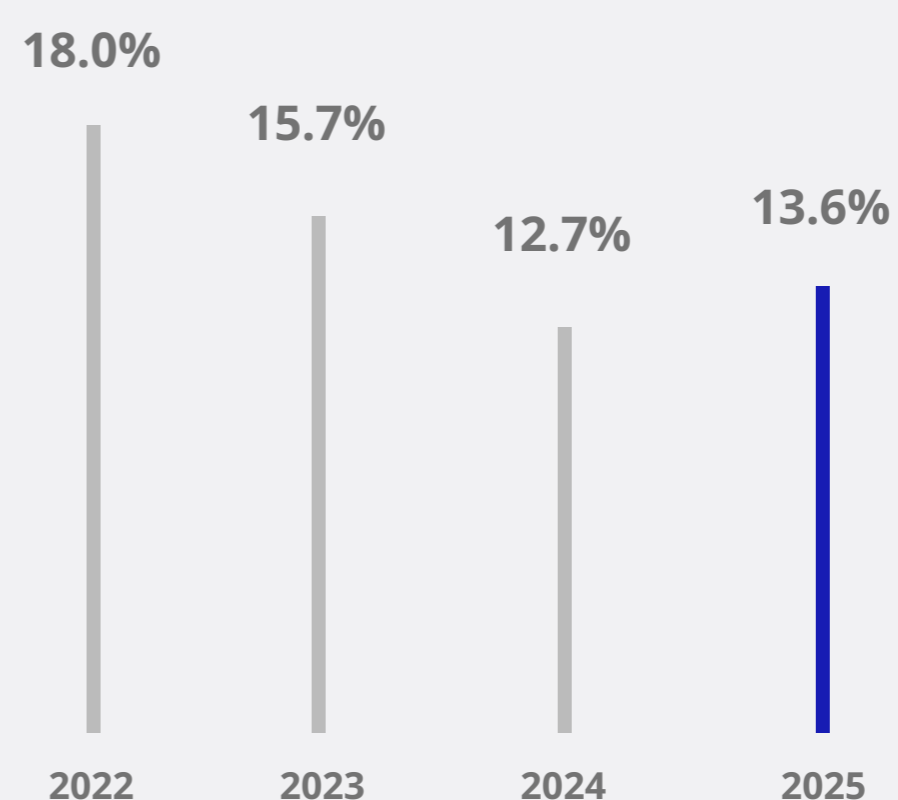
RAPORTUL COST/VENIT



ROA

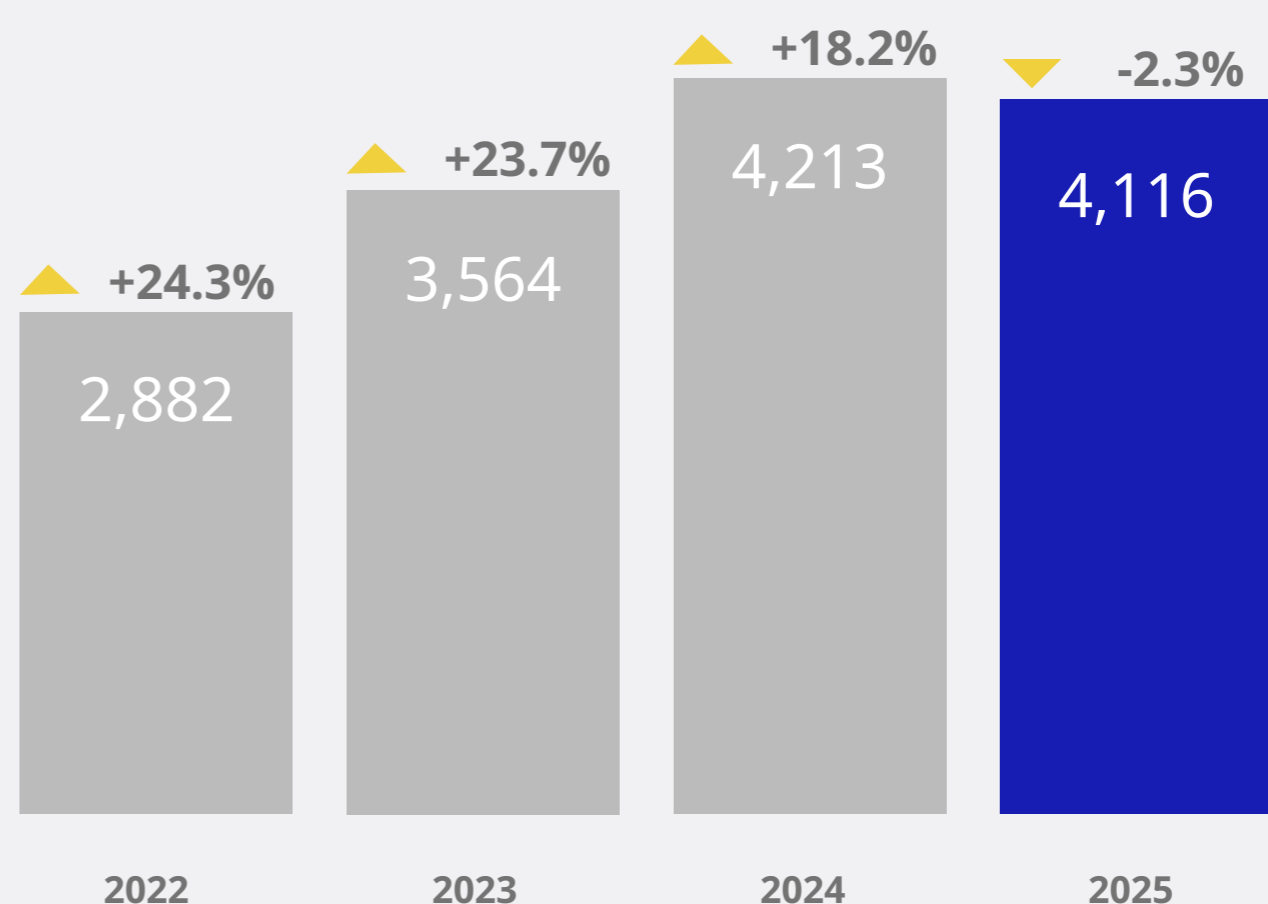


ROE



Fondurile proprii de nivelul 1 au constituit 3,438.5 milioane lei, diminuându-se pe parcursul anului cu 7.9% urmare a achiziției Microinvest și deducerii mărimii cotei din fondurile proprii de nivel 1 de bază. Fondurile proprii de nivelul 2 au însumat 677.2 milioane lei, sau o creștere cu 40.9%. Fondurile proprii totale au însumat 4,115.7 milioane lei, astfel marcând o diminuare neesențială de 2.3% comparativ cu 31.12.2024.

FONDURI PROPRII TOTALE (MILIOANE LEI)



Rata fondurilor proprii totale a fost de 29.4% (reglementat de BNM $\geq 16.47\%$ inclusiv amortizoarele reglementate de BNM), depășind de aproape 2 ori cerința minimă impusă de către BNM și mărimea medie la nivel de sector bancar.

CAPITALIZARE 2025 VS 2024

Capital propriu	Fonduri proprii	Rata fondurilor proprii
5,946	4,116	29.4%
+991.6 (milioane lei)	-97.8 (milioane lei)	-10.25 (p.p.)

Investițiile continue în oameni și în tehnologie, alături de eforturile susținute, se concretizează în performanțe solide și pe termen lung.

Banca și-a consolidat poziția pe piață financiară prin creștere organică dar și prin achiziția Microinvest, fapt ce contribuie la creșterea prezenței regionale a Grupului Banca Transilvania. În acest parcurs, Victoriabank a beneficiat de susținerea și suportul oferit de Banca Transilvania, dată fiind expertiza vastă în domeniul achizițiilor și fuziunilor pe care o deține grupul și întreg transferul de cunoștințe oferit în procesul de achiziției și ulterior acesteia.

Victoriabank – bancă digitală

Victoriabank își menține consecvent angajamentul de a furniza clienților soluții digitale moderne și performante, având ca prioritate alinierea la practicile grupului și la standardele internaționale. Banca contribuie la modernizarea sectorului bancar din Republica Moldova, prin oferirea unor soluții intuitive, comode, rapide și accesibile clienților săi.

Pe parcursul anului 2025, Victoriabank a continuat să inoveze și să susțină dezvoltarea mediului de afaceri prin soluții tehnologice avansate și parteneriate strategice. Banca a lansat un nou modul fiscal pentru POS-urile Android, care simplifică procesul de gestionare a tranzacțiilor și fiscalizare pentru diverse tipuri de afaceri. Victoriabank oferă integrarea plăților cu platforma Shopify, una dintre cele mai cunoscute și utilizate platforme de E-commerce din lume. Pentru extinderea opțiunilor de plată digitală, Victoriabank a integrat Google Pay și Apple Pay pentru clienții e-commerce.

Un alt proiect major al anului 2025 este lansarea Cabinetului de Credit, o platformă digitală integrată dedicată atât persoanelor fizice, cât și întreprinderilor mici și mijlocii. Aceasta permite accesarea online a produselor de creditare, încărcarea documentelor, semnarea digitală și gestionarea întregului proces într-un singur spațiu securizat. Clienții persoane fizice pot aplica, în doar câțiva pași simpli, pentru Credit Express

Online sau cardurile de credit STAR Card și STAR Card Platinum.

Pentru segmentul de business, în Cabinetul de Credit, Victoriabank oferă credite pentru capital circulant, investiții, linii de credit, overdrafturi sau garanții bancare. Prin lansarea Cabinetului de Credit, Victoriabank își consolidează poziția printre instituțiile financiare care oferă o experiență bancară modernă, adaptată nevoilor

reale ale clienților. Aceasta rămâne a fi o opțiune tot mai utilizată de clienți, drept dovadă fiind și creșterea volumului vânzărilor creditului Express pe parcursul anului cu 31% comparativ cu anul 2024.

Ponderea depozitelor deschise online de către persoanele fizice în numărul total de depozite deschise online sau la ghișeu a crescut cu 7.1 puncte procentuale, comparativ cu anul 2024 și constituie 84.1%. Acest aspect reprezintă încă o dovadă că clienții Victoriabank manifestă o preferință pronunțată pentru produsele digitale.

DIGITALIZARE 2025 VS 2024

Utilizatori activi Web +
Mobile Banking

191.4 mii

+16.0 (mii)

Numărul
tranzacțiilor

13.3 mil

+3.1 (milioane)

Suma
tranzacțiilor

179 mlrd

+31.8 (miliarde lei)

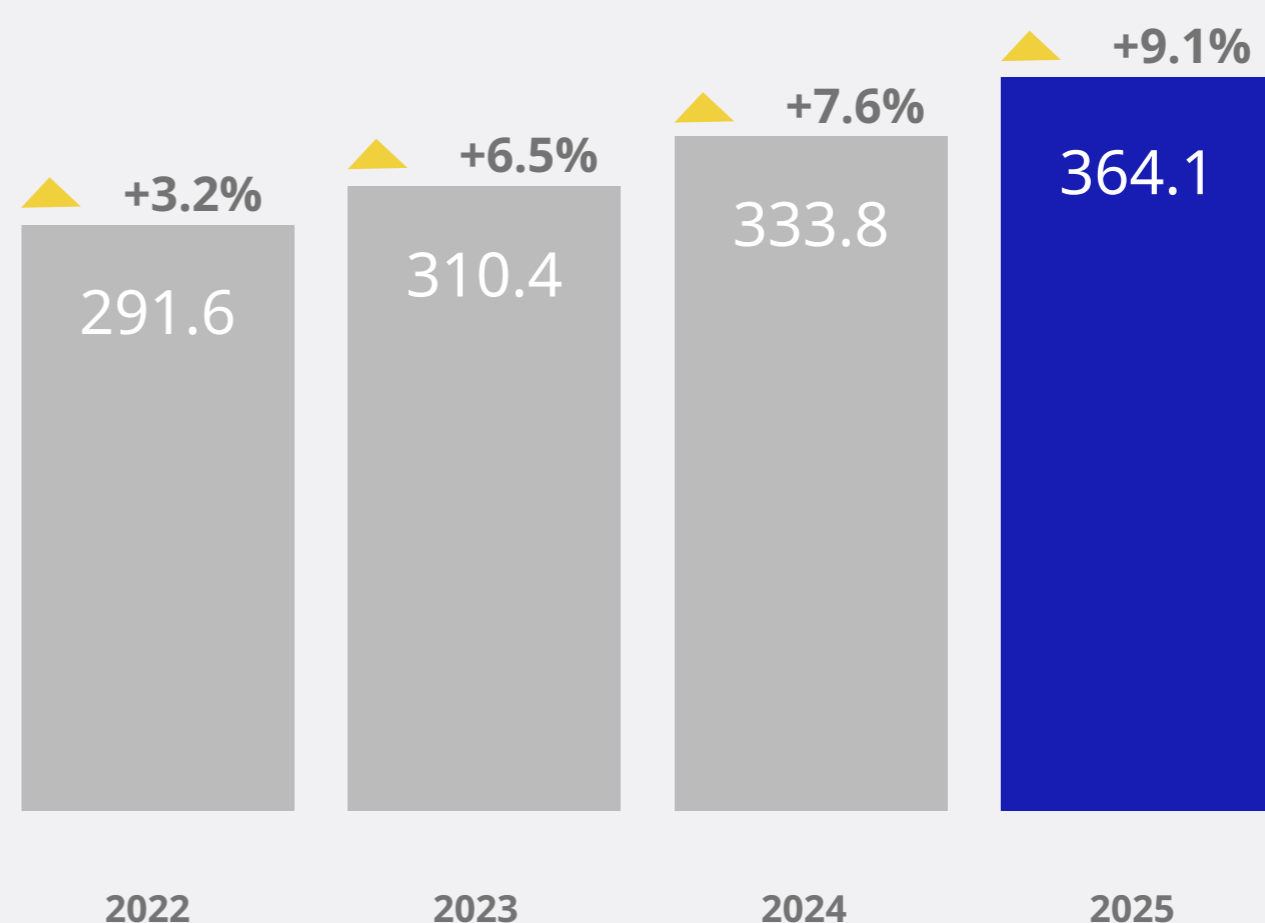
Numărul utilizatorilor activi ai sistemelor de deservire la distanță crește semnificativ, atât pentru clienți persoane fizice (+9.2%) cât și persoane juridice (+8.3%). În 2025, numărul total al operațiunilor a crescut cu 31% și volumul total al plăților a crescut cu 22%.

Serviciile digitale și operațiunile la distanță oferă clienților un plus semnificativ de valoare prin accesibilitate, rapiditate și simplitate, contribuind la economisirea timpului și resurselor tuturor părților implicate. În același timp, clienții care preferă interacțiunea directă în subdiviziunile Victoriabank sunt așteptați cu toată deschiderea și beneficiază de suportul necesar pentru a accesa produsele bancare.

Evoluția numărului de clienți

La finele anului 2025 numărul de clienți activi a depășit 364 mii, înregistrând o creștere anuală record de 30.3 mii clienți (+9.1%) față de sfârșitul anului 2024. Portofoliul de clienți prezintă o dinamică favorabilă, caracterizată atât de extinderea consistentă a bazei totale de clienți, cât și de o intensificare a ritmului anual de creștere.

EVOLUȚIE CLIENȚI ACTIVI (MII)

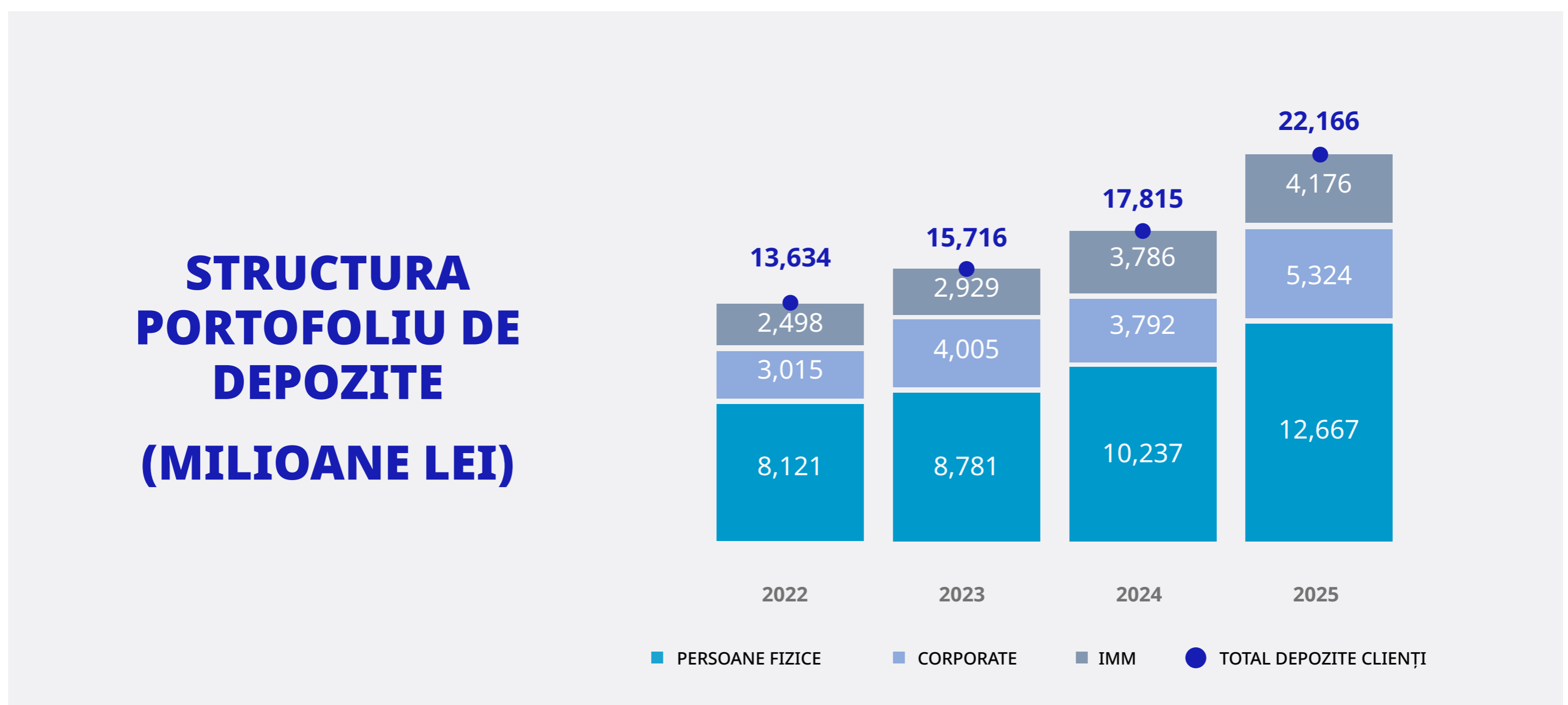


Victoriabank a înregistrat evoluții pozitive pe toate segmentele de clienți. În structura clienților activi, segmentul persoanelor fizice își menține ponderea dominantă, reprezentând 96% din total, nivel similar celui înregistrat la sfârșitul anului 2024, urmată de ponderea clienților IMM și Corporate. Repartizarea clienților persoane juridice între IMM și Corporate este realizată conform metodologiei interne, segmentarea fiind actualizată de regulă anual, fundamentată pe criterii precum cifra de afaceri, expunerile din credite, apartenența la grupuri și alți indicatori relevanți.

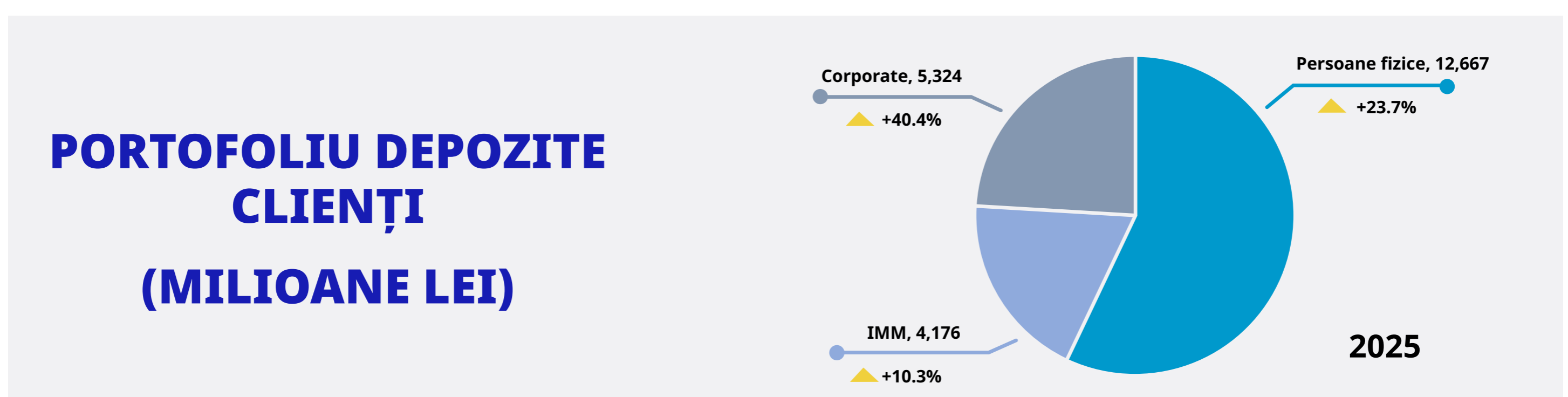
Activitatea băncii rămâne ferm orientată către client, iar creșterea numărului de clienți activi reprezintă un indicator relevant al adecvării deciziilor strategice adoptate și al eficienței inițiativelor implementate pe parcursul anului 2025.

Activitatea de atragere a depozitelor

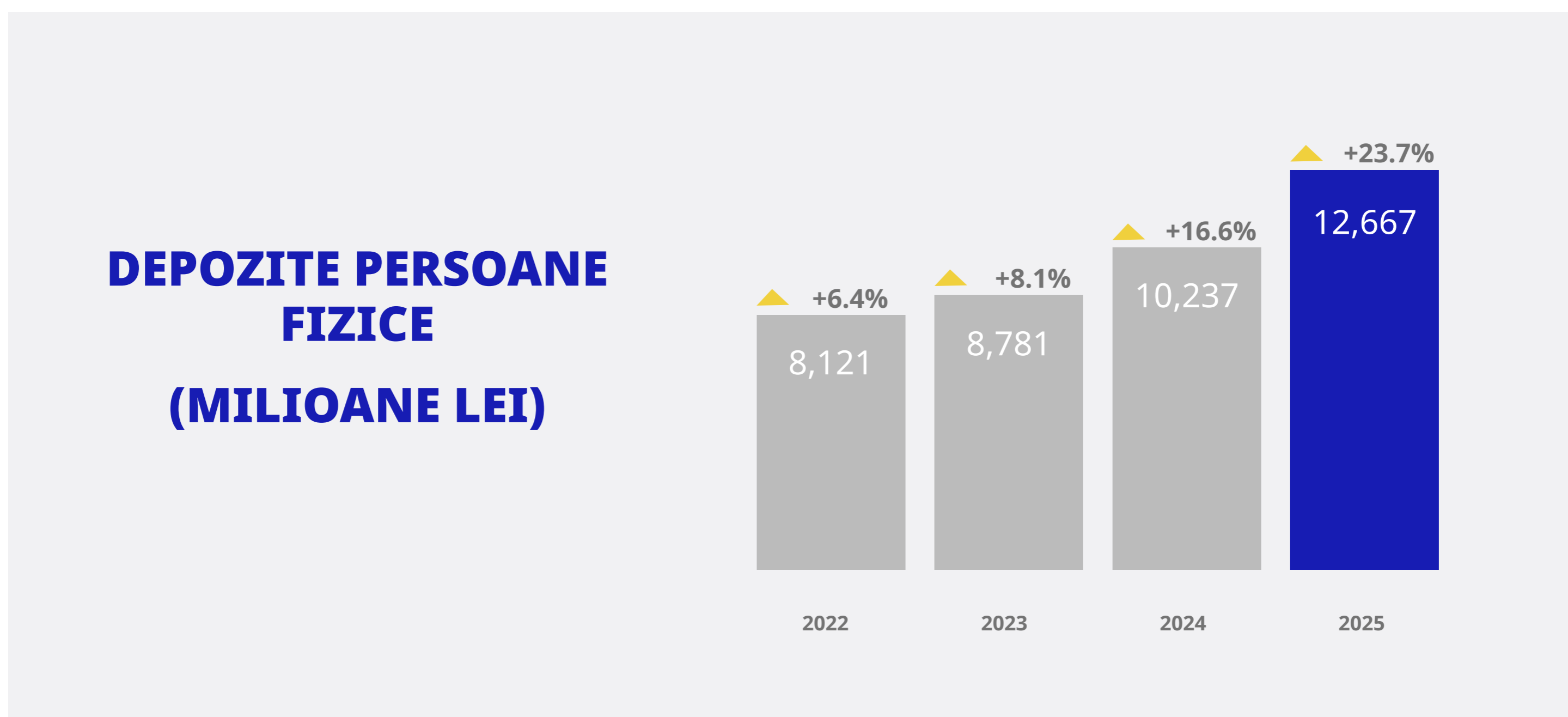
Soldul depozitelor atrase de la clienți a înregistrat în anul 2025 o creștere de 4,351.2 milioane lei, atingând nivelul de 22,166.2 milioane lei la finele perioadei de raportare. Evoluția pozitivă a portofoliului de depozite a fost determinată de extinderea bazei de clienți, intensificarea activității tranzacționale, diversificarea produselor de economisire și consolidarea canalelor de deservire la distanță puse la dispoziția deponenților. Peste 50% din creșterea totală a depozitelor a provenit din segmentul persoanelor fizice.



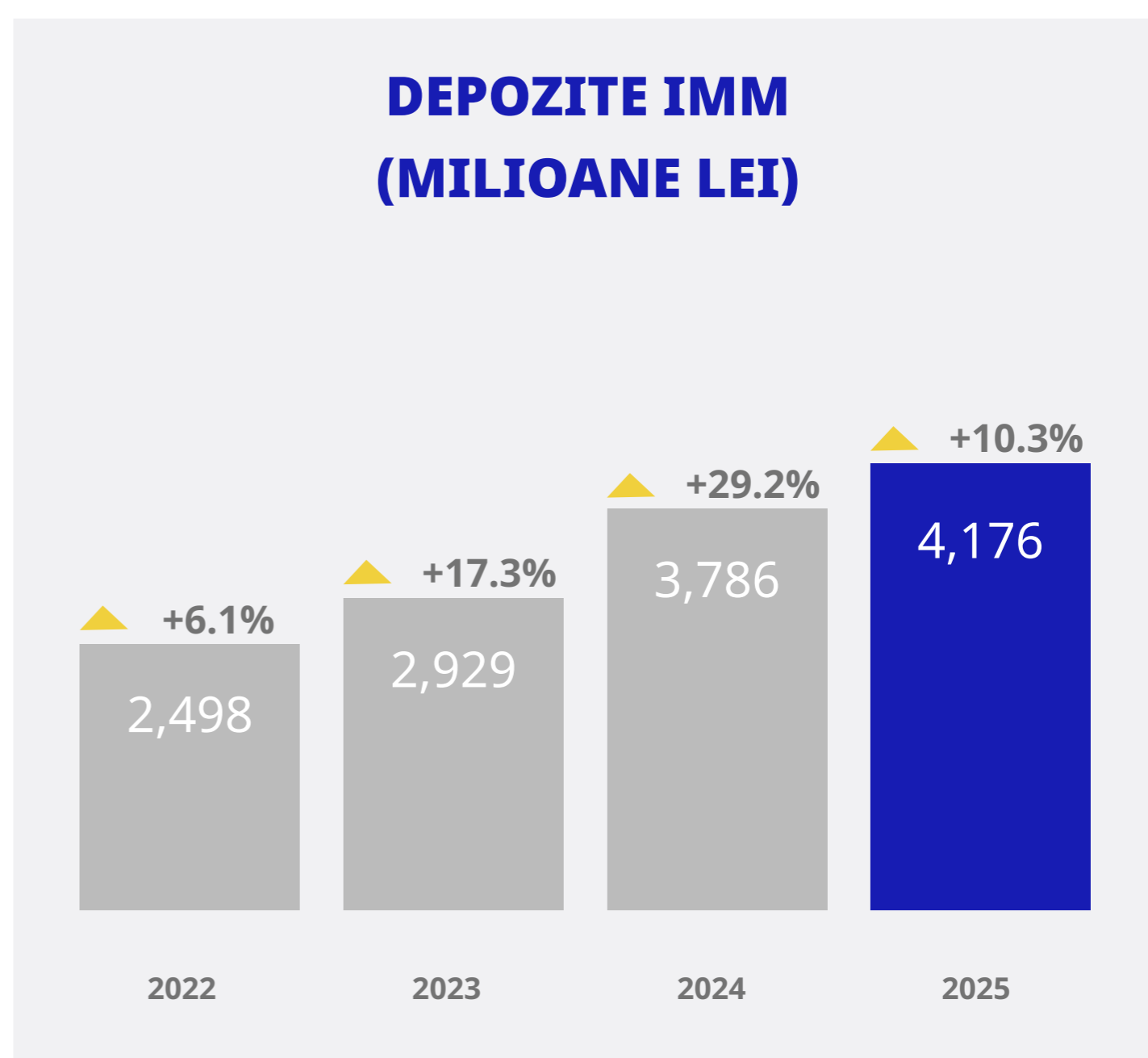
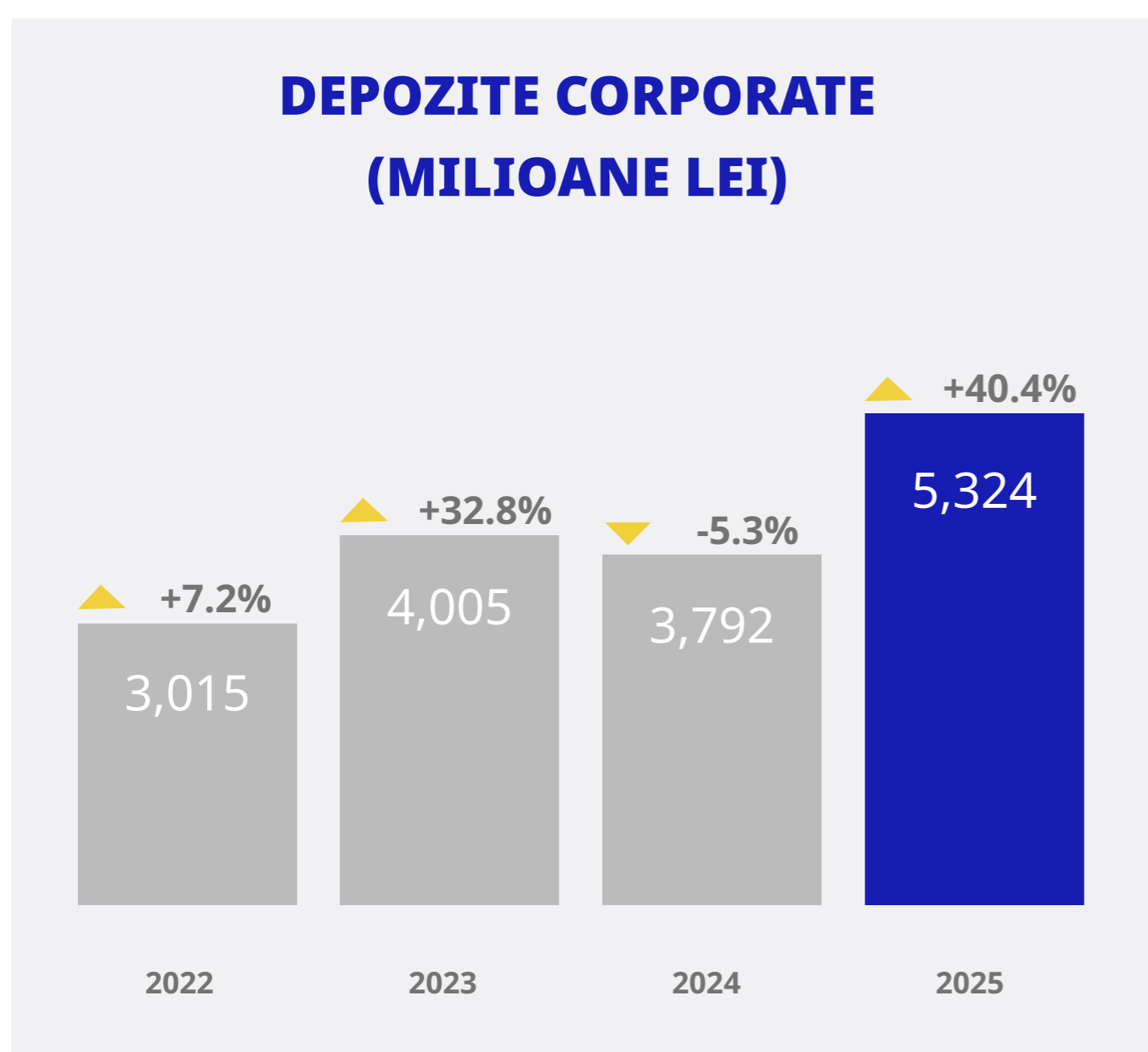
Structura portofoliului de depozite atrase de la clienți continuă să reflecte un echilibru stabil între segmentul retail și cel corporativ. Depozitele persoanelor fizice reprezintă 57.1% din total, în timp ce depozitele aferente persoanelor juridice dețin o pondere de 42.9% în soldul total al depozitelor.



Depozitele atrase de la persoanele fizice au totalizat 12,666.9 milioane lei la finele exercițiului, înregistrând o majorare de 2,430.0 milioane lei, echivalentă cu 23.7% față de începutul anului. Impact pozitiv asupra creșterii portofoliului de depozite a avut și fuziunea cu BCR Chișinău, care a fost asigurată la începutul lunii martie 2025. Din perspectiva structurii pe valute, s-au consemnat creșteri pentru depozitele denominate în monedă națională. Pe parcursul perioadei de raportare, ratele de dobândă aplicate depozitelor atrase în lei și în valută străină au fost ajustate în concordanță cu condițiile de piață, evoluția cererii și ofertei de resurse și dinamica ratelor de politică monetară.



Depozitele atrase de la persoanele juridice au totalizat 9,499.4 milioane lei la finele exercițiului, marcând o creștere de 1,921.2 milioane lei, respectiv 25.4% față de nivelul înregistrat la începutul anului. Avansul a fost generat atât de segmentul întreprinderilor mici și mijlocii (IMM), cât și de cel Corporate, ambele contribuind la extinderea bazei de resurse atrase de bancă.

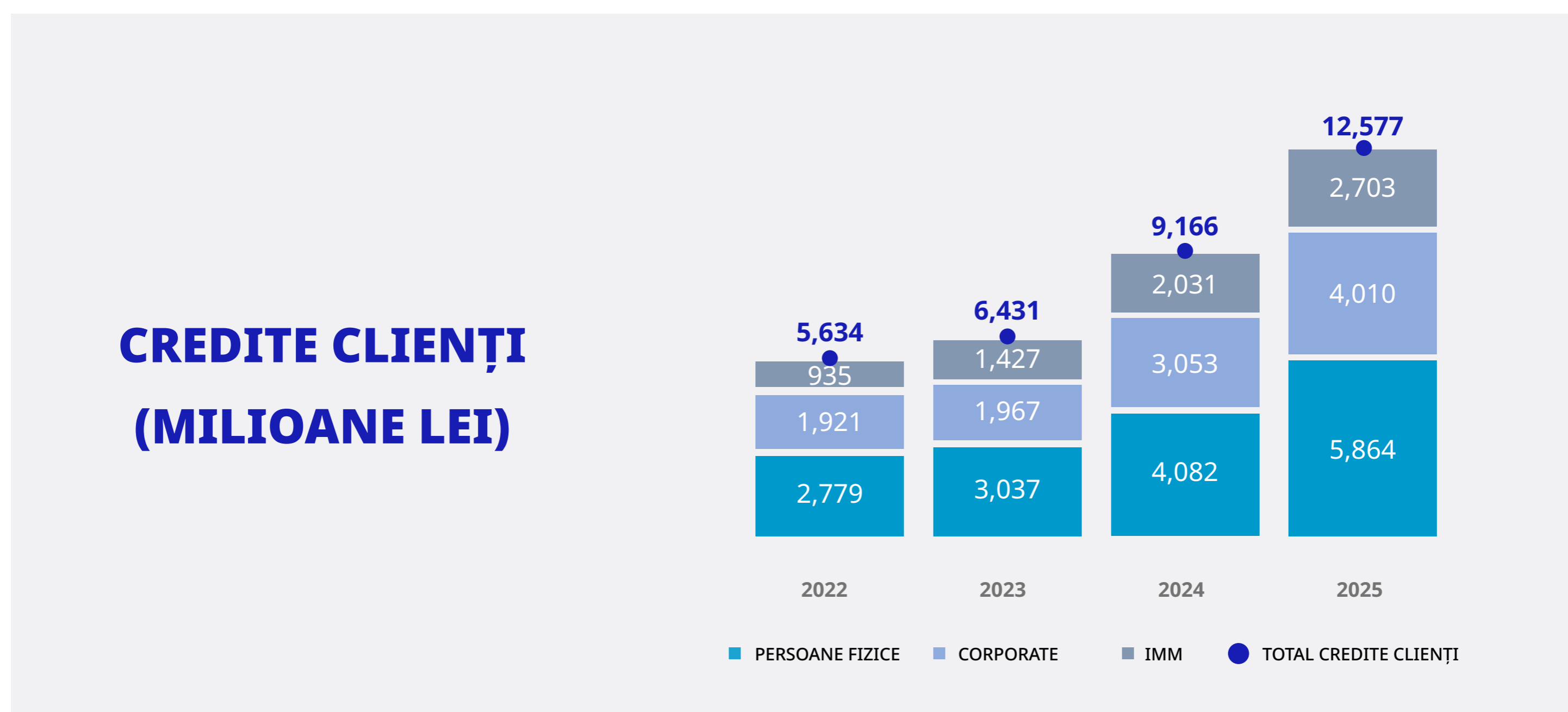


În structura pe valute a portofoliului, se menține preferința clienților pentru depozitele în monedă națională, acestea deținând 66.9% din portofoliul total. În rândul depozitelor în valută, cele mai mari solduri sunt consemnate în euro, urmate de depozitele în dolari SUA. Pe parcursul anului, ponderea depozitelor în MDL a crescut cu 3.7 puncte procentuale, ponderea depozitelor în valută fiind în scădere.

Cheltuielile cu dobânzile aferente depozitelor atrase de la clienți au totalizat 310.3 milioane lei, marcând o creștere de 64.1% față de anul 2024. La nivel de segmente, cheltuielile cu dobânzile aferente depozitelor persoanelor fizice au înregistrat o majorare de 42.7% și cheltuielile asociate depozitelor persoanelor juridice au crescut cu 143.2%.

Activitatea de creditare

Activitate de creditare a continuat să înregistreze un ritm de creștere înalt, Victoriabank consolidându-și poziția 3 deținută la nivel de sector, după mărimea portofoliului de credite gestionat. Creșterea a fost susținută deopotrivă de creditele acordate clienților persoane fizice cât și creditele acordate clienților IMM și Corporate.



Portofoliul de credite clienți a crescut substanțial și în 2025, ajungând până la 12,576.5 milioane lei, în creștere cu 3,410.3 milioane lei sau cu 37.2% față de nivelul anului precedent.

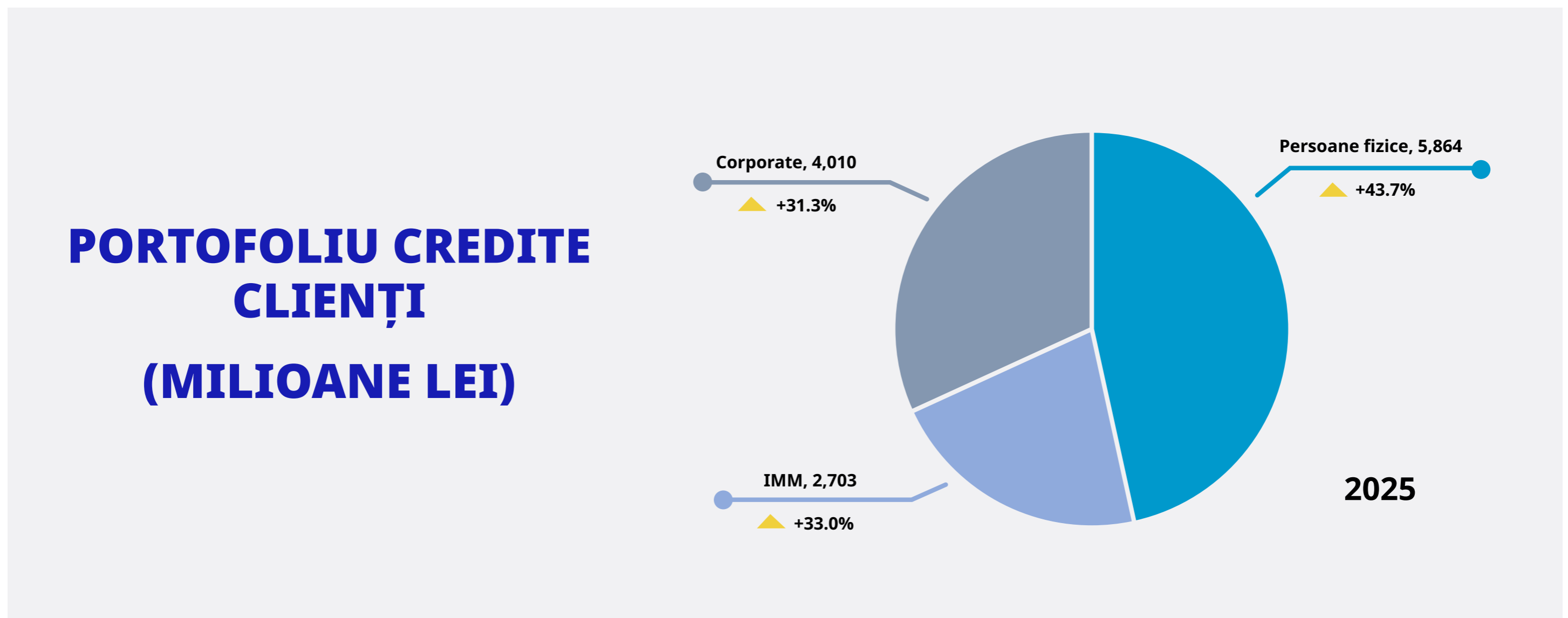
Calitatea portofoliului de credite este monitorizată permanent, în continuare fiind mai bună decât media la nivel de sector bancar.

Soldul creditelor calitative (stadiul 1 și stadiul 2) a înregistrat o creștere de 3,399.0 milioane lei, respectiv cu 38.1%, atingând nivelul de 12,316.5 milioane lei.

În ceea ce privește soldul creditelor neperformante, conform abordării IFRS (stadiul 3, principal), acesta s-a majorat până la 260.0 milioane lei, fiind în creștere cu 11.3 milioane lei sau cu 4.5%. În același timp, indicatorul NPL raportat la total credite clienți (principal) s-a îmbunătățit, reducându-se cu 0.6 puncte procentuale și înregistrând nivelul de 2.1% la final de an.

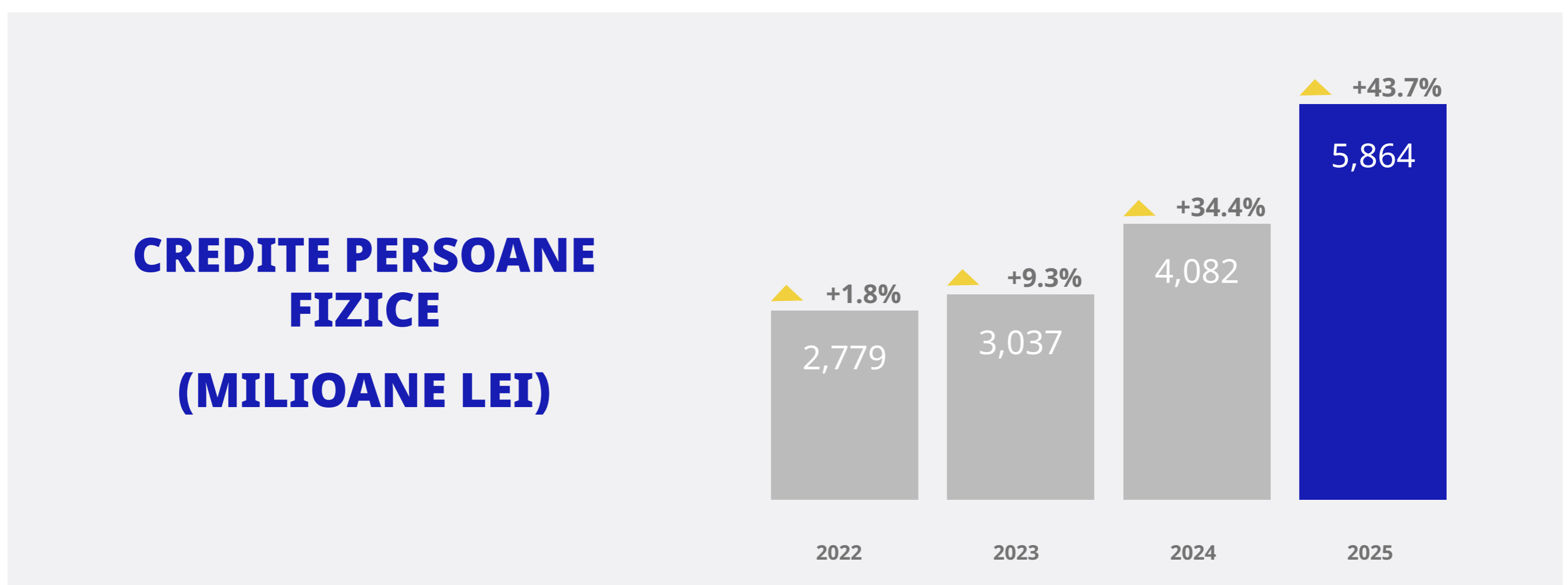
Printre factorii ce au contribuit la creșterea portofoliului de credite sunt: optimizarea și automatizarea proceselor interne, produsele optimizate și simplificate, ratele de dobândă competitive, desfășurarea promoțiilor etc. Impact pozitiv asupra creșterii portofoliului de credite a avut și fuziunea cu BCR Chișinău, care a fost asigurată la începutul lunii martie 2025.

În calitate de prima bancă din Moldova care a introdus o abordare distinctă pentru rata de dobândă la creditele acordate persoanelor fizice, legând-o de un indice de referință de pe piață plus marja fixă a băncii - Victoriabank asigură permanent transparentă și corectitudine în relația cu clienții.



Gestiunea eficientă și prudentă a activității de creditare permite Băncii să mențină o structură echilibrată și sustenabilă a portofoliului de credite. În ceea ce privește distribuția portofoliului de credite pe segmente, cea mai mare pondere în portofoliu este deținută de creditele acordate persoanelor fizice, urmată de creditele acordate segmentului Corporate și creditele IMM. Această structură înregistrează modificări nesemnificative în ultimii ani.

Portofoliul de credite a persoanelor fizice a înregistrat o creștere record în 2025, soldul la final de an constituind 5,864.1 milioane lei, majorându-se cu 1,782.1 milioane lei sau cu 43.7%. Ca structură, creditele de consum continuă să mențină cea mai mare pondere din total credite persoane fizice, respectiv 50.9%, în timp ce creditele imobiliare își consolidează treptat poziția, ajungând la 49.1%.

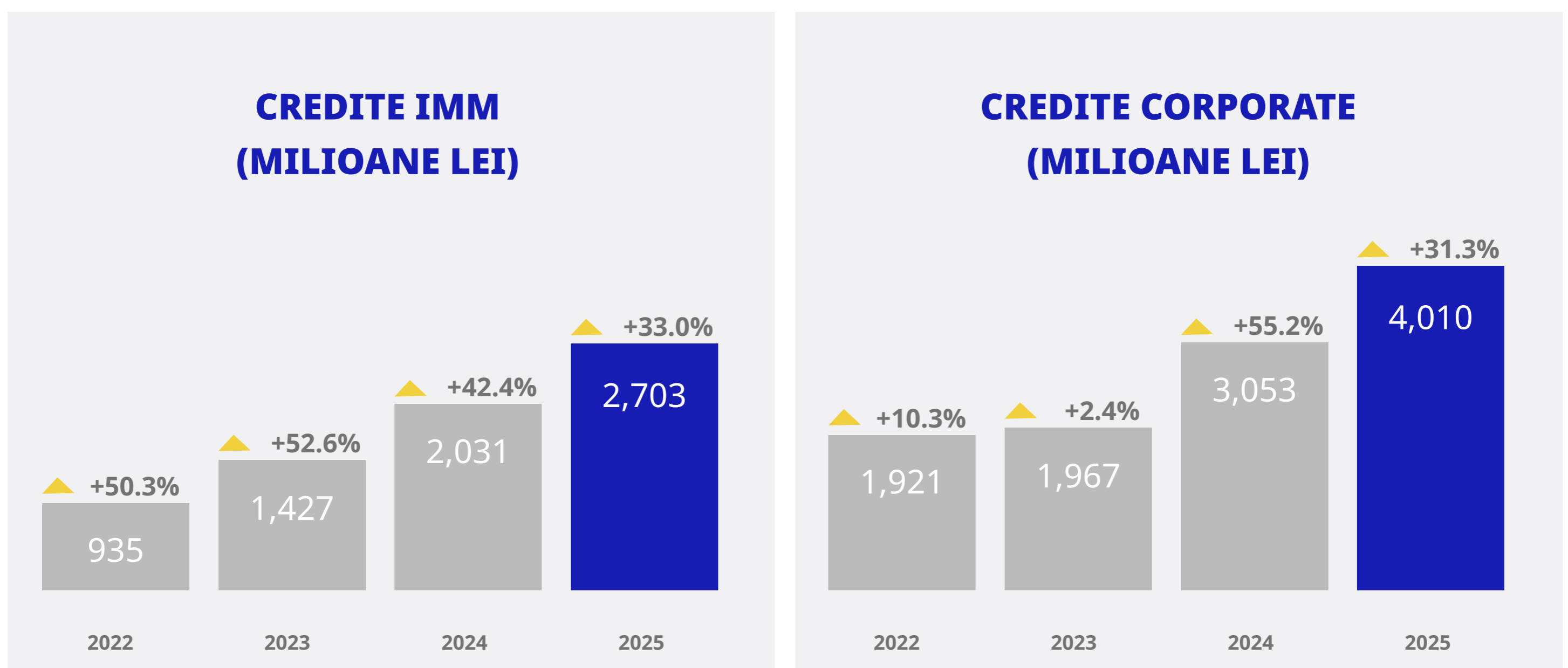


Creditul negarantat, împreună cu cardul de cumpărături în rate – STAR Card, rămân în topul alegerilor clienților retail ai băncii. Cel din urmă oferă inclusiv posibilitatea de achitare a cumpărăturilor în rate fără dobândă, oferă cash-back și puncte star. Banca, de asemenea, pune la dispoziție produsul STAR Card Platinum, clienților care optează pentru avantaje și posibilități exclusive și privilegiate.

Creditele acordate în MDL dețin cea mai mare pondere în total credite acordate clienților: 79.9%, mai mult cu 3.1 puncte procentuale decât acum un an.

Portofoliul de credite al persoanelor juridice, la finalul anului 2025 a ajuns la 6,712.5 milioane lei, în creștere cu 1,628.2 milioane lei sau cu 32.0%. Pe segmente:

- creditele acordate IMM au înregistrat 2,702.6 milioane lei, în creștere cu 671.2 milioane lei, sau +33.0%;
- creditele acordate segmentului Corporate au crescut până la 4,009.9 milioane lei, cu 957.0 milioane lei mai mult decât la finele anului precedent, sau +31.3%.



În structura portofoliului de credite persoane juridice, ponderea cea mai mare revine creditelor acordate comerțului, urmate de cele acordate industriei alimentare și cele în domeniul transport, telecomunicații și dezvoltarea rețelei, acordate mediului financiar nebanca și cele din domeniul prestării serviciilor.

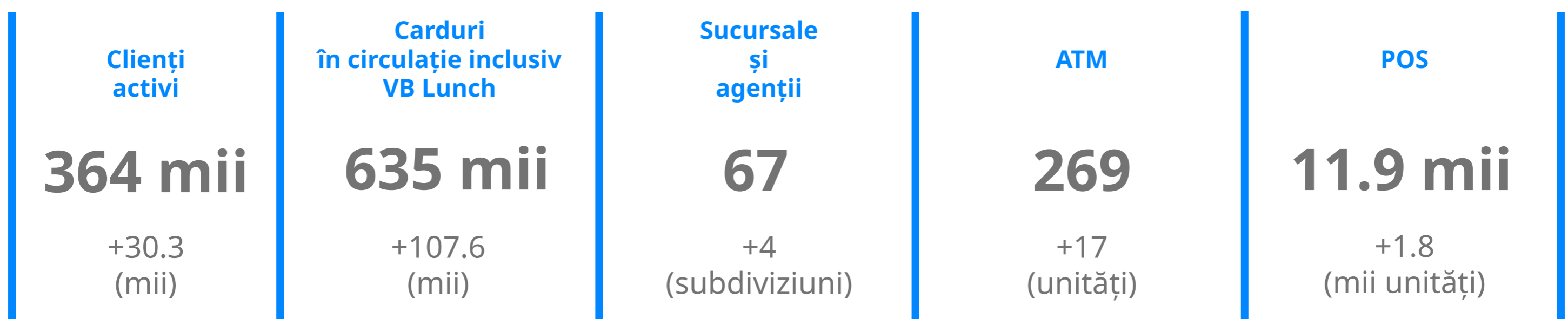
Ratele de dobândă la credite pe parcursul anului, sunt corelate cu dinamica ratelor de dobândă la depozite, a tendințelor ratelor la credite pe piață, cât și cu cererea și oferta de resurse.

Evoluția veniturilor din dobânzi este corelată cu creșterea portofoliului de credite clienți. Astfel în 2025, Victoriabank a înregistrat venituri cu 31.7% mai mari comparativ cu anul precedent, din acest domeniu de activitate. Veniturile din dobânzi de la portofoliul de credite clienți înregistrate pe parcursul anului 2025 au constituit 864.8 milioane lei.

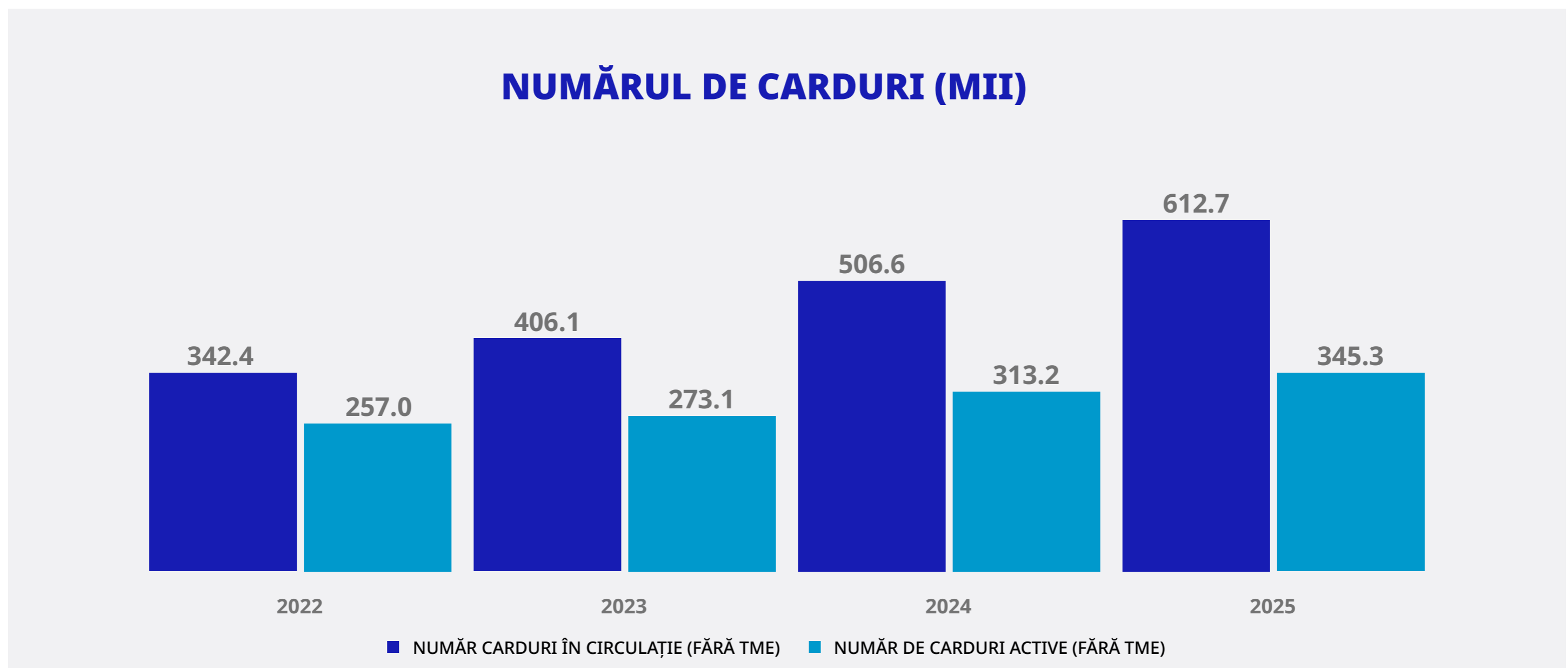
Activitatea cu carduri bancare

Victoriabank își diversifică în permanență gama de produse, oferind clienților săi servicii bancare moderne, focusul Băncii fiind lărgirea spectrului de servicii digitale oferite în vederea îmbunătățirii continue a modului în care banca interacționează cu clienții săi.

INDICI OPERAȚIONALI 2025 VS 2024



Numărul cardurilor în circulație, inclusiv carduri VB Lunch, la finele anului 2025 a ajuns la 635 mii unități, crescând pe parcursul anului cu 107.6 mii carduri.



Tehnologiile avansate fac parte din viața clienților Băncii, aceștia tot mai mult optând pentru operațiunile fără numerar: procurări de bunuri și servicii de la comercianți sau prin internet, transferuri MIA, achitare plăți pentru servicii, conversii valutare, transferuri în monedă națională și valută străină etc.

Siguranța serviciilor este prioritară, Banca alocând resurse și investiții pentru a asigura conformare cu cele mai înalte standarde aferente securității informaționale.

Clienții Băncii s-au bucurat de mai multe produse și servicii noi care vin să economisească timpul, să ofere noi oportunități și beneficii exclusive.

Victoriabank susține antreprenorii locali care vor să-și extindă afacerea pe online venind cu o premieră în Moldova: integrarea metodelor de plată a Băncii pe platforma Shopify una dintre cele mai cunoscute și utilizate platforme de E-commerce din lume, devenind prima bancă din țară care integrează serviciile sale de plată cu Shopify. Acum, clienții Victoriabank pot activa și accepta metodele de plată în magazinul online creat pe platforma Shopify și pot încasa mijloacele financiare direct în contul bancar al companiei lor, fără dezvoltări tehnice complicate.

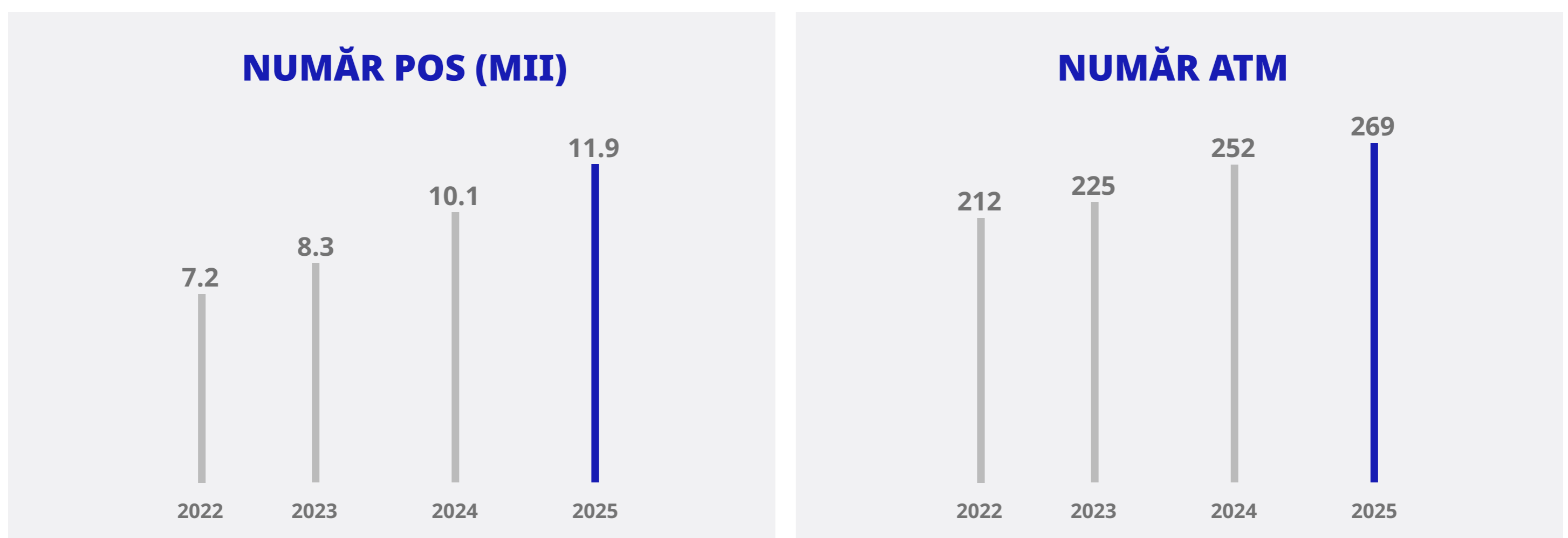
În anul 2025, Banca a continuat să accelereze procesul de digitalizare a serviciilor de plată, consolidându-și poziția de partener strategic pentru clienții persoane juridice și comercianți. Un pas important în această direcție a fost lansarea serviciului MIA Plăți Instant pentru persoane juridice, în iunie 2025, care a permis efectuarea plăților rapide, sigure și mai avantajoase. Până la finalul anului, Banca a reușit să semneze peste 100 de contracte, reflectând interesul crescut al mediului de afaceri pentru soluții de plată moderne și eficiente.

Totodată, Banca a extins ecosistemul de plăți digitale prin lansarea Google Pay, un instrument digital eficient care permite efectuarea achitărilor direct de pe dispozitivele Android sau din browser, fără a fi necesară introducerea manuală a datelor de card. În paralel, Banca a susținut dezvoltarea comerțului online prin extinderea opțiunilor de plată digitală pentru magazinele online, oferind posibilitatea de a accepta achități prin Apple Pay. Această soluție le permite comercianților să proceseze plăți rapid și sigur, iar clienților să finalizeze achizițiile cu un singur click, de pe iPhone, iPad sau Apple Watch, fără introducerea manuală a datelor cardului sau a informațiilor de livrare.

Prin aceste inițiative, Banca își reafirmă angajamentul de a sprijini digitalizarea și eficientizarea afacerilor, punând la dispoziție soluții inovatoare de plată și parteneriate strategice adaptate nevoilor actuale ale pieței.

Un alt avantaj semnificativ pentru clienți a fost aderarea la SEPA, oferind clienților plăți în euro mai rapide, mai sigure și la costuri reduse. Această evoluție susține strategia băncii de digitalizare și extindere a serviciilor financiare la standarde internaționale, oferind clienților o experiență bancară modernă și integrată. Victoriabank continuă să sprijine digitalizarea și eficientizarea afacerilor prin soluții inovatoare de plată și parteneriate strategice.

Deservirea volumelor de activitate în creștere implică investiții permanente în rețeaua de POS-terminale și bancomate. Și în acest an, Victoriabank a continuat să își modernizeze și extindă rețeaua de ATM-uri prin achiziționarea bancomatelor de ultimă generație, menite să satisfacă cerințele mereu în creștere ale consumatorilor. La finele anului 2025 rețeaua Victoriabank de acceptare a cardurilor a înregistrat aproape 12 mii de POS-terminale amplasate la comercianți și mPOS-uri și 269 bancomate dintre care 154 cu funcția de cash-in.



Produsele de succes, serviciile noi și promoțiile desfășurate în această perioadă au contribuit la atragerea unui număr și mai mare de clienți activi și au adus un plus de dinamism în activitatea Băncii.

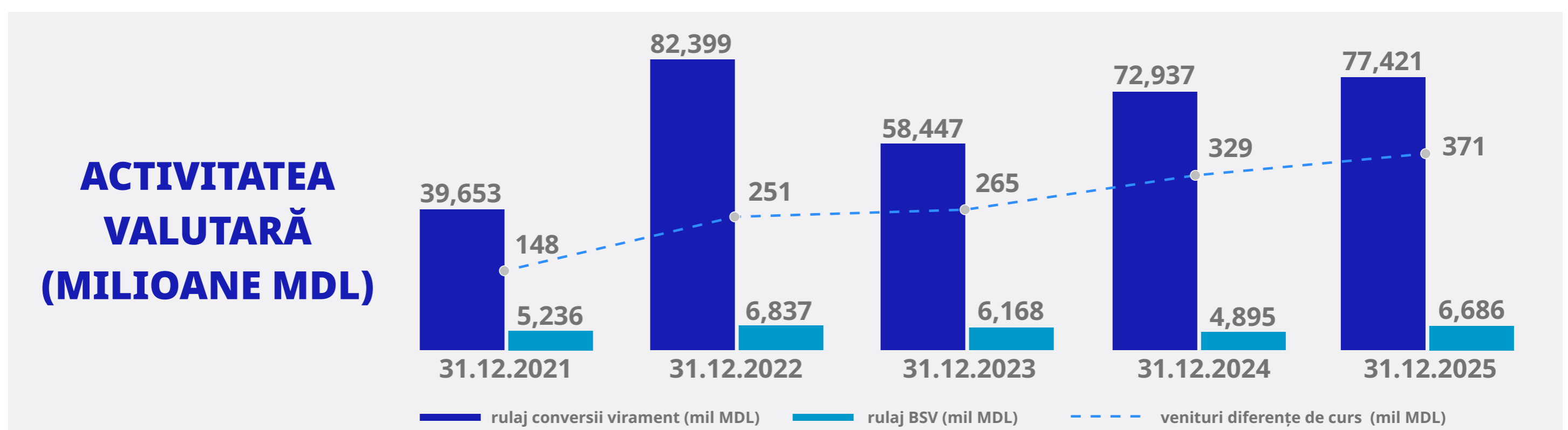
Activitatea valutară și monetară

Piața valutară din Republica Moldova în anul 2025 a fost caracterizată de un nivel ridicat de activitate, atât pe segmentul operațiunilor în numerar, cât și pe cel al tranzacțiilor prin virament, sub monitorizarea prudentă a Băncii Naționale a Moldovei. În prima parte a anului, segmentul numerar a înregistrat volume semnificative de tranzacționare, reflectând cererea sporită de valută din partea populației și a agenților economici. Pe parcursul anului, piața fără numerar (prin virament) a rămas dinamică, susținută de tranzacții SPOT interbancare și intrabancare. BNM a jucat un rol esențial în gestionarea fluctuațiilor valutare prin intervenții strategice și instrumente specifice cum ar fi operațiunile directe și swap-urile valutare, luându-se în considerare că cererea și oferta de valută sunt influențate de sezonaliitate, tendințele economice globale și deciziile de politică monetară.

Actiunile oficiale de rezervă ale BNM în 2025 au prezentat o evoluție ascendentă, atingând un nivel maxim de 5,163.69 mil. euro la finele lunii septembrie, terminând anul la 5,104.27 mil. euro. Rezervele au fluctuat, crescând semnificativ în iunie (+221.49 mil. euro) și atingând minimul la 31 mai (4,848.75 mil. Euro).

Un moment semnificativ pentru piața valutară a fost modificarea metodologiei de stabilire a cursului oficial al leului moldovenesc. Începând cu 2 ianuarie 2025, BNM a adoptat ca monedă de referință euro, reflectând ponderea dominantă a tranzacțiilor comerciale denominate în EUR și consolidând orientarea strategică a Republicii Moldova către Uniunea Europeană. În octombrie, Republica Moldova a devenit oficial parte a Zonei Unice de Plăți în Euro (SEPA) pe 6 octombrie 2025, permițând transferuri rapide, sigure și ieftine (adesea la costuri zero sau reduse) în euro, similare cu cele din Uniunea Europeană. Această integrare a eliminat barierele administrative, facilitând transferurile pentru cetățeni și afaceri prin intermediul a 41 de state membre.

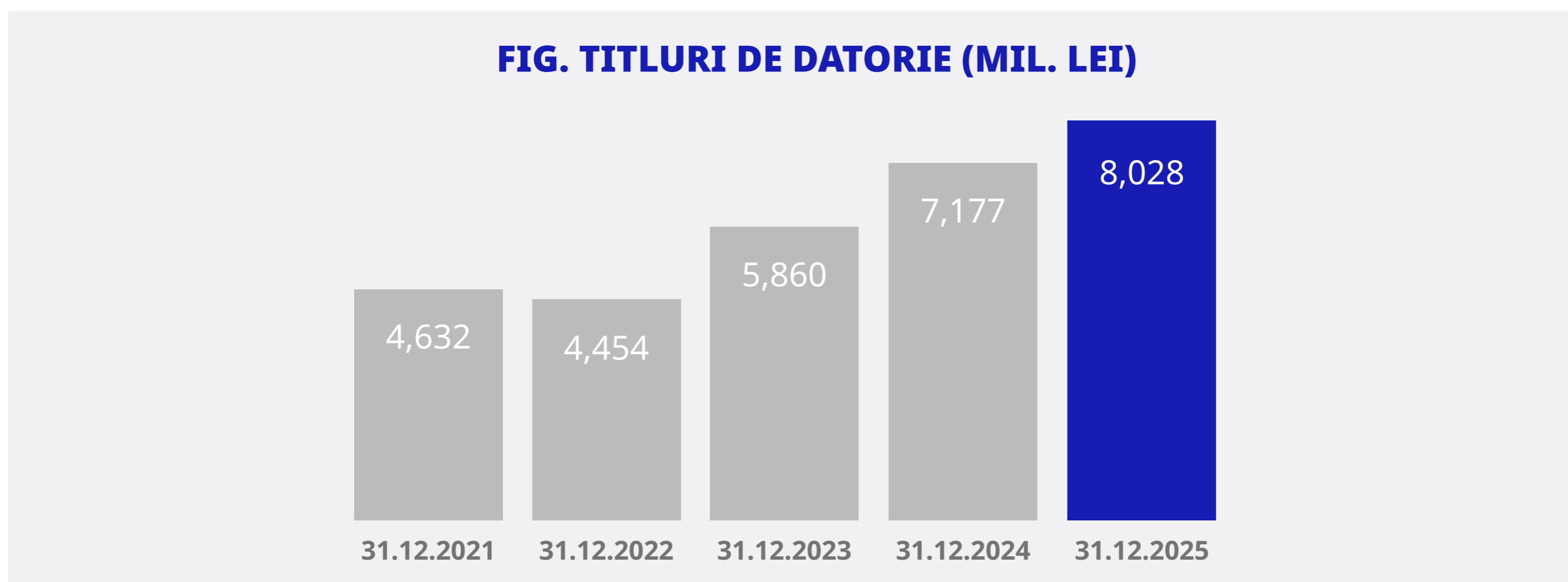
Datorită cursurilor valutare competitive oferite, colaborării strânse cu clienții și gestionării eficiente a fluxurilor valutare, volumul tranzacțiilor valutare ale Clienților procesate de Bancă a înregistrat o creștere cu 8% în 2025 față de 2024, ajungând la 84,107 milioane lei de la 77,832 milioane lei, evidențiind rolul băncii în susținerea lichidității și în facilitarea accesului clienților la servicii valutare de calitate.



Activitatea pe piața valorilor mobiliare de stat

Pe parcursul anului 2025 Victoriabank, în calitate de Dealer primar, a fost un participant activ al pieței valorilor mobiliare de stat, efectuând tranzacții din cont propriu, precum și din contul clienților săi, preponderent pe termenele 6 și 12 luni. Ratele dobânzilor au evoluat într-un coridor destul de strâns, încheind anul la nivelul 9.56% - rata maximă pentru termenul de 1 an. Portofoliul de VMS a constituit 25% din totalul activelor Băncii la sfârșitul anului.

Conform evaluării realizate de către Ministerul Finanțelor pentru anul 2025, Victoriabank și-a menținut poziția nr. 1 în clasamentul dealerilor primari, ocupând această poziție începând cu anul 2018.



Activitatea pe piața de capital

Piața de capital din Republica Moldova continuă să se dezvolte, susținută de reformele legislative și eforturile de modernizare a infrastructurii financiare. Creșterea interesului investitorilor pentru instrumentele financiare disponibile reflectă o maturizare lentă, dar constantă a acestui segment. În același timp, integrarea cu piețele internaționale și diversificarea produselor financiare rămân factori esențiali pentru atragerea capitalului și stimularea lichidității.

În calitate de Societate de Investiții, Victoriabank își desfășoară activitatea pe piața de capital în baza licenței de categoria „C”, eliberată de Comisia Națională a Pieței Financiare pe termen nelimitat. Banca rămâne un participant activ al pieței de capital, oferind clienților servicii de investiții și executând tranzacții de vânzare-cumpărare în numele investitorilor, atât în cadrul Bursei de Valori a Moldovei, cât și pe piața extrabursieră. În 2025, Victoriabank a intermediat tranzacții pe piața de capital în valoare totală de 5.30 milioane lei, situându-se în topul clasamentului membrilor operatorului de piață.

Banca și-a consolidat, de asemenea, rolul de intermediar al emisiunilor de obligațiuni municipale, în continuare sprijinind proiectele de dezvoltare ale comunităților locale. Prin aceste inițiative, Victoriabank promovează responsabilitatea financiară și transparența în gestionarea fondurilor publice. În cadrul proiectului „Program de suport pentru APL-uri în lansarea de obligațiuni municipale”, inițiat de Centrul Analitic Independent „Expert-Grup” cu sprijinul Ambasadei Regatului Țărilor de Jos, banca a intermediat cu succes emisiunea de obligațiuni emise de Primăria Sireți. Este prima emisiune de obligațiuni lansată de o localitate rurală din Republica Moldova. Subscrierea la obligațiuni s-a încheiat în doar o săptămână de la lansarea Ofertei Publice, permițând închiderea anticipată și admiterea obligațiunilor la tranzacționare pe platforma MTF a Bursei de Valori a Moldovei.

În paralel, Victoriabank și-a continuat activitatea de Agent de Plată pentru emisiunea de obligațiuni municipale emise de Primăria municipiului Ceadâr-Lunga, asigurând transferul cupoanelor la conturile deținătorilor de obligațiuni.

Obligațiunile municipale și corporative reprezintă instrumente financiare esențiale, care permit emitentilor să atragă resurse financiare pentru proiecte de dezvoltare, oferind totodată investitorilor oportunități noi și diversificate de plasare a capitalului.

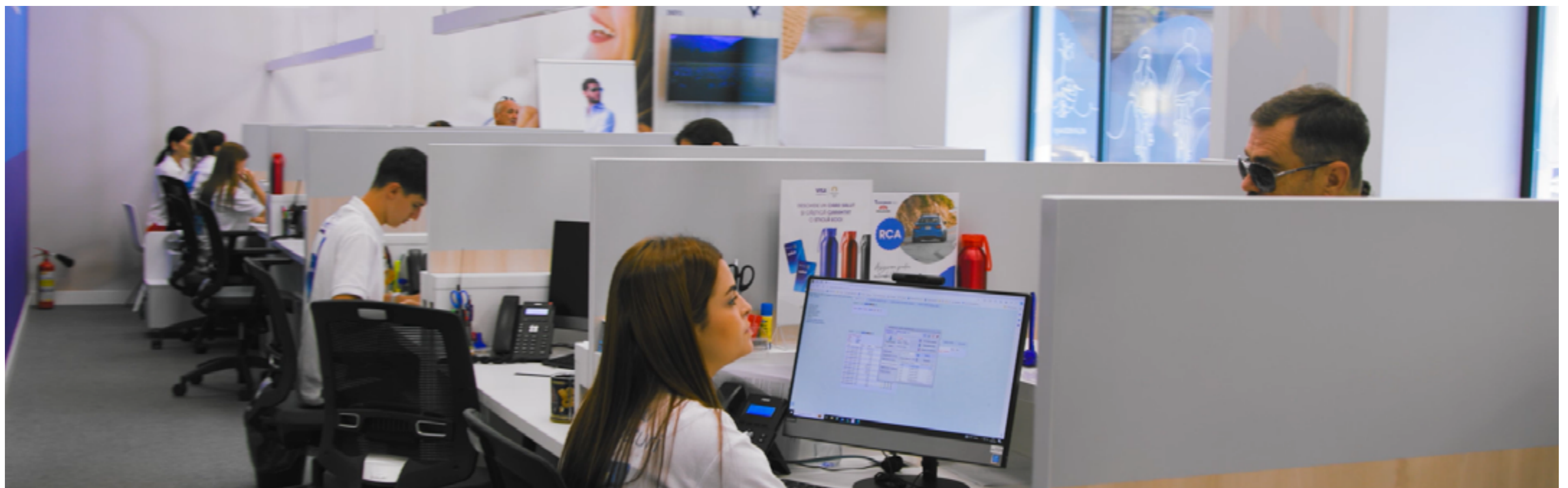
IMPOZIT PE VENIT AL GRUPULUI FINANCIAR BANCA TRANSILVANIA

Entitatea mamă de cel mai înalt rang a Grupului este Banca Transilvania S.A., entitate înregistrată în România. Pentru fiecare dintre ultimele două perioade de gestiune consecutive, Grupul Financiar Banca Transilvania a obținut venituri din vânzări care depășesc pragul prevăzut de art. 23 alin. (11) și art. 30 alin. (7) din Legea nr. 287/2017.

Informațiile prezentate în acest capitol se referă la întreg grupul Banca Transilvania și sunt prezentate în milioane RON, respectiv moneda țării în care este înregistrată entitatea mamă.

Filialele Grupului Financiar Banca Transilvania sunt stabilite în principal în România și Republica Moldova cu activități în sectorul bancar, servicii financiare și alte activități auxiliare.

Tabelul de mai jos prezintă, pentru fiecare filială a Grupului Financiar Banca Transilvania, denumirea, țara de înregistrare și domeniul de activitatea principală.



Nr	Filiala	Țara de înregistrare	Domeniu de activitate
1	B.C. Victoriabank S.A.	Republica Moldova	Activități financiar-bancare și de investiții licențiate
2	BCR Chișinău S.A.	Republica Moldova	Activități financiar-bancare și de investiții licențiate
3	BT Capital Partners S.A.	România	Investiții
4	BT Leasing Transilvania IFN S.A.	România	Leasing
5	BT Investments S.R.L.	România	Investiții
6	BT Direct IFN S.A.	România	Credite de consum
7	BT Building S.R.L.	România	Investiții
8	BT Asset Management SAI S.A.	România	Managementul activelor
9	BT Leasing MD S.R.L.	Republica Moldova	Leasing
10	BT Microfinanțare IFN S.A.	România	Alte activități de creditare
11	Improvement Credit Collection S.R.L	România	Activități ale agenților de colectare și ale birourilor de raportare a creditului

Nr	Filiala	Țara de înregistrare	Domeniu de activitate
12	VB Investment Holding B.V.	România	Activități de holding
13	BT Pensii S.A.	România	Administrare fonduri de pensii (cu excepția celor din sistemul public)
14	Salt Bank S.A.	România	Activități financiar-bancare și de investiții licențiate
15	Avant Leasing IFN S.A.	România	Leasing financiar
16	BT Broker de Asigurare S.R.L.	România	Broker de asigurare
17	Code Crafters by BT S.R.L.	România	Activități de realizare a softului la comandă
18	BTP One S.R.L.	România	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
19	BTP Retail S.R.L.	România	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
20	BTP Store Hub Turda S.R.L.	România	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
21	BTP Store Hub Oradea S.R.L.	România	Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate
22	OTP Bank România S.A.	România	Alte activități de intermediere monetară
23	Inter Terra S.R.L.	România	Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii
24	OTP Factoring S.R.L.	România	Alte intermediari financiare
25	INNO Investments S.A.I. S.A. (OTP Asset Management S.A.I. S.A.)	România	Managementul activelor
26	O.C.N. Microinvest S.R.L.	Republica Moldova	Alte activități de creditare
27	BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.	România	Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări)
28	Secure Cash Express S.R.L.	România	Activități de investigații și servicii private de protecție
29	Microinvest Technology S.R.L.	Republica Moldova	Activități de realizare a softului la comandă

În conformitate cu conceptul de materialitate, așa cum este definit în paragraful 7 din IAS 1, Grupul Financiar Banca Transilvania a decis să excludă mai multe filiale din perimetrul de consolidare, deoarece excluderea lor nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate.

Lista filialelor excluse din perimetrul de consolidare la 31 decembrie 2025:

Filială	Motive de excludere
Code Crafters by BT S.R.L.	active sau datorii, cheltuieli sau venituri ne semnificative
BTP Retail S.R.L.	active sau datorii, cheltuieli sau venituri ne semnificative
BTP Store Hub Oradea S.R.L.	active sau datorii, cheltuieli sau venituri ne semnificative
OTP Factoring S.R.L.	active sau datorii, cheltuieli sau venituri ne semnificative
Secure Cash Express SRL	active sau datorii, cheltuieli sau venituri ne semnificative
Microinvest Technology	active sau datorii, cheltuieli sau venituri ne semnificative

Informațiile din tabelul de mai jos au fost furnizate de Grupul Financiar Banca Transilvania, în moneda RON pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

Informații privind impozitul pe venit la nivelul Grupului Financiar Banca Transilvania

Indici, milioane RON	Grupul Financiar Banca Transilvania - total
Veniturile din vânzări*	17,817
Profitul (pierderea) până la impozitare	5,510
Cheltuielile privind impozitul pe venit	849
Impozitul pe venit achitat	966
Profitul net (pierderea netă) al perioadei de gestiune	4,661
Profitul nerepartizat (pierderea neacoperită)	7,837

*Veniturile din vânzări includ veniturile din activitățile principale ale Grupului (dobânzi, comisioane, alte venituri operaționale și câștig din achiziție).

Informații privind impozitul pe venit, pe entitate a Grupului Financiar Banca Transilvania

Entitatea, milioane RON	Venituri din vânzări	Profitul (pierderea) până la impozitare	Cheltuielile privind impozitul pe venit	Impozit pe venit achitat	Profitul net (pierderea netă) al perioadei de gestiune	Profitul nerepartizat (pierderea neacoperită)
Banca Transilvania S.A.	14,748	4,230	691	845	3,539	5,158
B.C. Victoriabank S.A.	823	288	19	13	269	470
BCR Chișinău S.A.	9	0	0	-	0	(0)
BT Capital Partners S.A.	76	33	7	6	26	80
BT Leasing Transilvania IFN S.A.	666	553	64	55	489	1034
BT Investments S.R.L.	5	0	1	-	(0)	59
BT Direct IFN S.A.	261	139	9	9	130	123
BT Building S.R.L.	(0)	(1)	0	-	(2)	-
BT Asset Management SAI S.A.	77	51	8	6	43	189
BT Leasing MD S.R.L.	22	11	1	1	10	52
BT Microfinanțare IFN S.A.	311	194	17	17	177	441
Improvement Credit Collection S.R.L.	2	(15)	3	-	(18)	(1)
VB Investment Holding B.V.	(0)	(0)	-	-	(0)	121
BT Broker de Asigurare S.R.L.	93	82	13	12	69	113
BTP One S.R.L.	10	8	1	-	7	14
BTP Store Hub Turda S.R.L.	7	7	1	-	6	6
OTP Bank România S.A.	235	28	15	-	13	0
Inter Terra S.R.L.	12	10	2	-	8	(3)
INNO Investments S.A.I. S.A. (OTP Asset Management S.A.I. S.A.)	7	(0)	0	0	(0)	(0)
O.C.N. Microinvest S.R.L.	109	(50)	(7)	3	(43)	10
Avant Leasing IFN S.A.	1	(1)	(0)	-	(1)	0
SALT	130	(253)	4	-	(258)	(413)
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.	3	(1)	(0)	-	(1)	(1)

Entitatea, milioane RON	Venituri din vânzări	Profitul (pierderea) până la impozitare	Cheltuielile privind impozitul pe venit	Impozit pe venit achitat	Profitul net (pierderea netă) al perioadei de gestiune	Profitul nerepartizat (pierderea neacoperită)
BT Pensii S.A.	13	1	(0)	-	1	(3)
Fondul Imobiliar de Investiții Alternative BT Property	1	0	-	-	0	46
Fondul de investiții alternative cu capital privat BT Invest 1	197	196	-	-	196	342

GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Codul de guvernanță și respectarea acestuia

Banca își desfășoară activitatea în conformitate cu Codul de Guvernare Corporativă, care stabilește principiile de bază, metodele de lucru și responsabilitățile organelor de conducere și supraveghere ale Băncii, inclusiv ale Consiliului de Administrație, Comitetului de Direcție, acționarilor, angajaților, clienților și altor părți interesate relevante.

Cea mai recentă versiune a Codului de Guvernare Corporativă a fost aprobată de Consiliul de Administrație la data de 26 decembrie 2025 (în vigoare de la 1 ianuarie 2026), reafirmând angajamentul continuu al Băncii față de standarde înalte de guvernare.

Codul de Guvernare Corporativă joacă un rol esențial în consolidarea încrederii părților interesate și în comunicarea valorilor și principiilor care ghidează activitatea Băncii.

Banca acordă o importanță deosebită integrității, imparțialității și nediscriminării angajaților, precum și menținerii unui mediu solid de control intern, ca pilon fundamental al unei guvernări solide și al stabilității financiare.

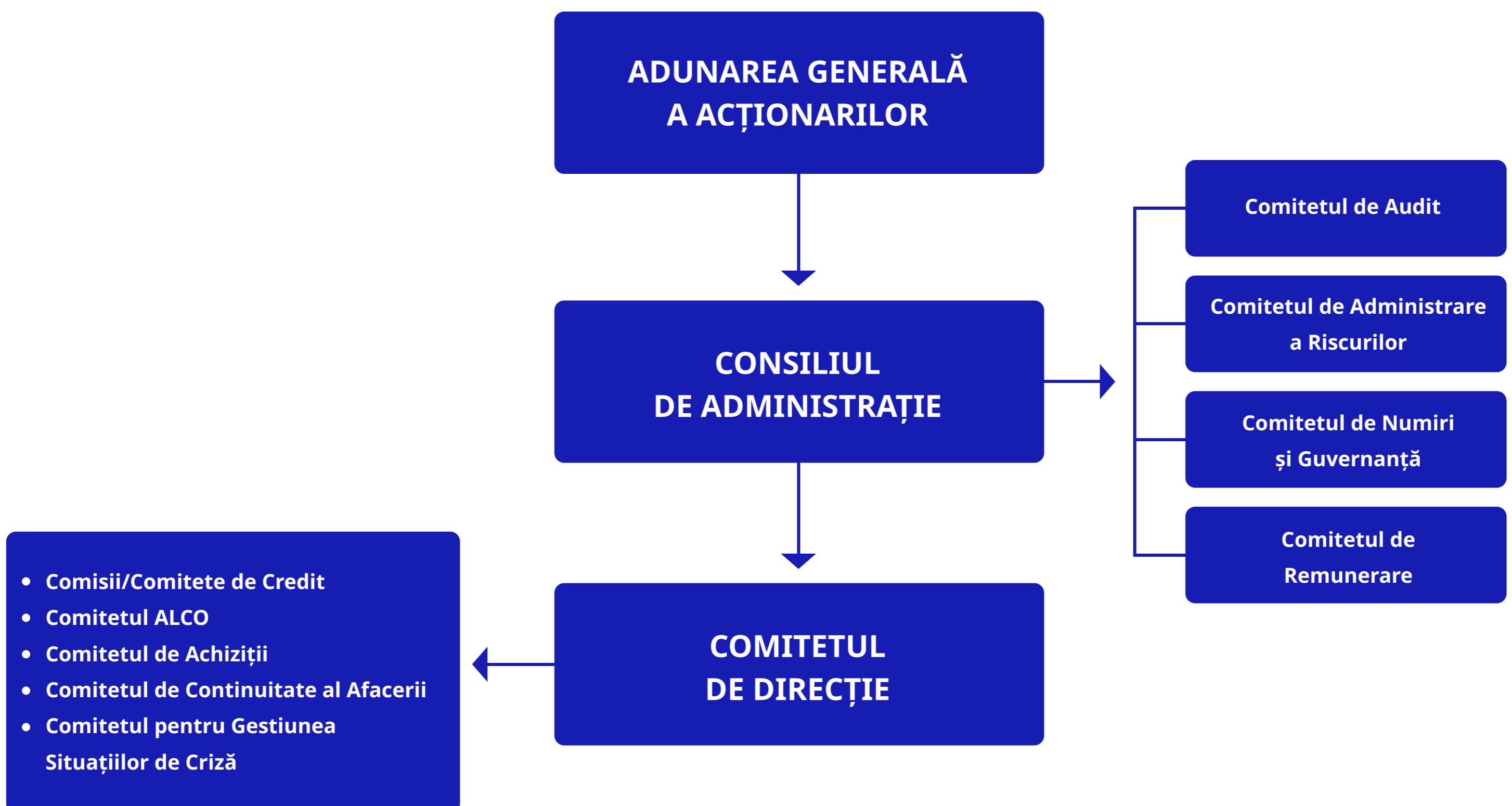
Banca completează și publică anual [Declarația de Guvernare Corporativă](#), oferind dezvăluiri transparente privind structurile de guvernare, responsabilitățile organelor de conducere, funcțiile de control intern și mecanismele de implicare a părților interesate.

Victoriabank sprijină dezvoltarea durabilă, consolidează încrederea în rândul tuturor categoriilor de participanți și își reafirmă angajamentul față de activitatea bancară prudentă, eficientă și etică.

Atribuțiile și activitatea organelor de conducere

Victoriabank a implementat un sistem de administrare corporativă aliniat celor mai bune practici de guvernare, asigurând transparența informațiilor corporative și protejarea intereselor tuturor categoriilor de stakeholderi.

Structura organizatorică completă a Băncii poate fi consultată pe pagina oficială www.victoriabank.md, în secțiunea Despre noi, subsecțiunile Publicarea informației și Guvernare corporativă.



Banca aplică practici solide de guvernare corporativă, asigurate prin delimitarea explicită a atribuțiilor și competențelor între organele sale de conducere, precum și prin menținerea unui cadru coerent de colaborare și comunicare între acestea.

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) constituie autoritatea decizională supremă a Băncii. Prin intermediul acesteia, acționarii își exercită drepturile fundamentale privind conducerea strategică a Băncii și aprobarea distribuirii profitului.

Organele de conducere ale Băncii sunt Consiliul de Administrație (CA) și Comitetul de Direcție (CD), fiecare exercitându-și atribuțiile cu un nivel adecvat de independență. Consiliul de Administrație își îndeplinește rolul de supraveghere strategică fără a interveni în activitatea operațională curentă a Comitetului de Direcție.

La rândul său, Comitetul de Direcție are responsabilitatea de a informa Consiliul de Administrație în mod complet și în timp util cu privire la aspectele semnificative ale activității Băncii. Aceasta include progresul în implementarea obiectivelor strategice, evoluția planurilor de afaceri, precum și situația managementului riscurilor și a controlului intern.

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) constituie autoritatea decizională supremă a Victoriabank reprezintă un element cheie în structura de guvernare corporativă. Prin participarea în cadrul AGA, acționarii influențează în mod direct orientarea strategică a Băncii și aprobă deciziile esențiale pentru dezvoltarea acesteia.

Victoriabank încurajează implicarea activă și informată a tuturor acționarilor, asigurând acces echitabil la informații relevante, un nivel ridicat de transparență și facilitarea participării prin mijloace electronice, inclusiv posibilitatea de vot la distanță.

În anul 2025, Adunarea Generală anuală a Acționarilor s-a întrunit la data de 27 iunie.

În cadrul acestei ședințe au fost examinate și aprobate darea de seamă financiară anuală a Băncii pentru anul 2024, precum și darea de seamă a Consiliului de Administrație pentru aceeași perioadă. Totodată, acționarii au reconfirmat societatea de audit și au stabilit cuantumul remunerației pentru serviciile prestate. În continuare, au fost aprobate normativele de repartizare a profitului net al Băncii pentru anul 2025, iar din profitul anual obținut în 2024 a fost distribuite dividende în sumă de 292.0 mil. lei, iar suma 309.1 mil. lei fiind capitalizată în componența rezultatului reportat. De asemenea, Adunarea Generală a aprobat versiunile noi ale Regulamentului Consiliului de Administrație și ale Regulamentului privind remunerarea membrilor Consiliului de Administrație și Statutul Băncii.

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație este compus din șapte membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor prin vot cumulativ pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea realegerii pentru un mandat suplimentar.

Pe parcursul anului 2025, componența Consiliului de Administrație a rămas neschimbată și a funcționat conform aprobării Adunării Generale a Acționarilor din 26 august 2024:



1) Thomas Grasse (Președinte) – are o experiență solidă internațională în domeniul bankingului comercial și investițional. El aduce cu sine peste 15 ani de experiență vastă în calitate de membru al Consiliului de Administrație al unor bănci comerciale listate din Europa de Sud-Est și din regiunea CSI, majoritatea acestora fiind desemnate drept instituții financiare de importanță sistemică de către autoritățile de reglementare locale. Expertiza sa acoperă sectorul bancar și instituțiile financiare, cu un accent deosebit pe dezvoltarea corporativă și fuziuni și achiziții strategice, atât pe plan intern, cât și transfrontalier, incluzând tranzacții de creștere și restructurare. Pe parcursul anului 2025 a exercitat funcția de vicepreședinte al Consiliului de Administrație al Băncii Transilvania.

2) Victor Țurcan (Vicepreședinte) – este fondatorul Victoriabank și a jucat un rol esențial în evoluția băncii încă de la înființarea acesteia. De-a lungul carierei, el a contribuit substanțial la dezvoltarea strategică și organizațională a băncii, ocupând multiple funcții de conducere. Pe parcursul implicării sale îndelungate la nivel de Consiliu, a susținut inițiative majore de transformare și a consolidat stabilitatea pe termen lung, performanța și poziția pe piață a Băncii.





3) Ludmila Costin - este o profesionistă de succes, cu peste 25 de ani de experiență în asigurări și consultanță, având o expertiză profundă în mediile de afaceri din Republica Moldova și România. Cariera sa include roluri de conducere la PwC și Grant Thornton, precum și activități de consultanță independentă, axată pe controale interne, conformitate reglementară și managementul riscurilor financiare și operaționale.

4) Peter Franklin - are o experiență de peste 40 de ani în sectorul serviciilor financiare, cu o solidă pregătire profesională în bankingul corporate și

retail. Cariera sa include funcții de conducere în trezorerie corporativă, finanțe și managementul relațiilor cu clienții în instituții internaționale de top, inclusive HSBC, Chase Manhattan și General Electric. De-a lungul carierei sale, dl Franklin a demonstrat abilitatea de a conduce echipe mari și diverse, în multiple zone geografice și medii culturale.



5) Tiberiu Moisa - are peste 20 de ani de experiență în sectorul bancar, cu un palmares solid în sprijinirea antreprenorilor din întreprinderi mici, mijlocii și mari. La Banca Transilvania, el are un rol activ în dezvoltarea soluțiilor personalizate pentru clienții business și în conducerea inițiativelor care integrează obiectivele comerciale cu educația, antreprenoriatul și impactul în comunitate. Expertiza sa reprezintă un atu valoros la nivelul Consiliului de Administrație al Victoriabank. Ocupă în prezent și funcția de Director General Adjunct al Băncii Transilvania,



6) Henry Russell - este un profesionist în investiții cu experiență vastă în Europa de Est și Asia, specializat în finanțarea de proiecte, împrumuturi și investiții de capital atât în inițiative private, cât și în proiecte publice. A deținut funcții de conducere în instituții financiare internaționale majore, precum BERD și Banca Mondială. Este membru al Consiliului băncii Union Bank (Albania) și membru al Comitetului de Investiții al EFSE.



7) Murat Sabaz - este un executiv bancar de succes, cu experiență în medii financiare dinamice și în continua evoluție. El este un lider orientat spre rezultate, cu un accent puternic pe construirea și menținerea relațiilor eficiente cu clienții. Dl Sabaz aduce o abordare pragmatică și practică în administrarea riscurilor și este calificat în abordarea provocărilor complexe de afaceri. Experiența sa profesională acoperă sectorul bancar retail, corporate și IMM. Ocupă în prezent și funcția de membru al Consiliului Microinvest.



Victor Țurcan și Henry Russell au fost aprobați de Banca Națională a Moldovei la 13 martie 2025 și, respectiv, la 10 iulie 2025. Înainte de a obține aprobarea autorității de reglementare, aceștia au participat în calitate de invitați la ședințele Consiliului, fără drept de vot. Aprobarea lor a consolidat și mai mult capacitatea decizională a Consiliului și eficacitatea guvernantei.

Membrii dispun la nivel colectiv de competențe necesare și diverse experiențe profesionale. În 2025, membrii Consiliului de Administrație au efectuat o autoevaluare a adecvării lor, în conformitate cu cerințele Regulamentului nr. 292/2018.

Evaluarea a concluzionat că Consiliul funcționează cu un grad ridicat de sinergie și interacțiune eficientă, permițând un proces decizional echilibrat și bine fundamentat. Toți membrii îndeplinesc criteriile aplicabile privind experiența profesională, reputație, educație și independență, 4 membri din 7 fiind calificați independenți (Thomas Grasse, Murat Sabaz, Peter Franklin, Ludmila Costin).

Consiliul de Administrație al Victoriabank este asistat de comitete specializate. Aceste comitete sunt alcătuite exclusiv din membri ai Consiliului de Administrație și își desfășoară activitatea în conformitate cu regulamentele interne ale băncii și cu cadrul de reglementare aplicabil stabilit de Banca Națională a Moldovei.

Rolul principal al comitetelor este de a furniza analize de specialitate în domeniile lor de competență și de a formula recomandări pentru a sprijini procesul decizional al Consiliului. În perioada de raportare, au funcționat patru comitete specializate:

1. **Comitetul de Audit**, care asistă Consiliul cu privire la aspecte legate de situațiile financiare, politicile contabile, raportarea financiară și non-financiară, independența și performanța auditorului extern și supraveghează funcția de audit intern, al cărei șef raportează direct Consiliului de Administrație.
2. **Comitetul de Administrare a Riscurilor**, care emite avize cu privire la strategia de administrare a riscurilor băncii, profilul de risc, apetitul și toleranța la risc, adecvarea capitalului, precum și respectarea cerințelor de reglementare și a standardelor de supraveghere.
3. **Comitetul de Remunerare**, care acordă suport Consiliului în elaborarea și supravegherea politicilor și practicilor de remunerare, asigurând alinierea la strategia băncii, la obiectivele pe termen lung și la principiile de gestionare prudentă a riscurilor.
4. **Comitetul de Numiri și Guvernare**, care asistă Consiliul în subiecte legate de evaluările de adecvare, numirea și renumirea membrilor Consiliului și ai Comitetului de Direcție, precum și planificarea succesiunii pentru pozițiile-cheie.

Sfera de atribuții, responsabilități și competențe ale comitetelor specializate ale Consiliului de Administrație sunt definite în Regulamentul privind organizarea și funcționarea Comitetelor Specializate ale Consiliului de Administrație al B.C. "Victoriabank" S.A. Președinții comitetelor au raportat regulat Consiliului de Administrație cu privire la aspectele care țin de mandatul lor.

Pe parcursul anului, au fost efectuate anumite modificări în componența Comitetului de Administrare a Riscurilor și a Comitetului de Numiri și Guvernare. Aceste modificări au fost implementate în conformitate cu bunele practici de guvernare corporativă, asigurând o rotație adecvată și un echilibru al expertizei.

Pe parcursul anului 2025, Consiliul de Administrație și-a îndeplinit responsabilitățile fiduciare și a oferit orientare strategică și supraveghere eficientă.

În anul de raportare, Consiliul a desfășurat 28 de ședințe: 4 cu prezență fizică, 7 prin videoconferință și 17 prin corespondență. Participarea membrilor a fost constant ridicată pe parcursul întregului an, majoritatea ședințelor înregistrând prezență completă.

În funcție de subiectele incluse pe ordinea de zi, la ședințele Consiliului au participat, ca invitați, și membri ai Comitetului de Direcție, precum și conducătorii funcțiilor de control sau alți angajați ai Băncii.

Agenda Consiliului a fost influențată, în parte, de rezultatele evaluării externe a eficacității, finalizată la sfârșitul anului 2024, care a ghidat prioritățile și modul de lucru al Consiliului pe parcursul anului.

Principalele domenii de activitate:

Raportare periodică: Consiliul a primit rapoarte regulate din partea conducerii executive privind performanța financiară, evoluțiile de business, aspectele operaționale, mediul competitiv și profilul de risc al Băncii, oferind baza necesară pentru o supraveghere informată și un dialog constructiv cu managementul executiv.

Fuziuni și achiziții: Consiliul a supravegheat două tranzacții importante în cursul anului. În martie 2025 a fost finalizată fuziunea cu BCR Chișinău, ale cărei operațiuni au fost integrate complet în Victoriabank. În octombrie 2025 a fost finalizată achiziția Microinvest, extinzând prezența Grupului pe segmentul de microfinanțare. Consiliul a aprobat structurile de guvernare pentru noua subsidiară achiziționată și a monitorizat implementarea fluxurilor de lucru aferente integrării.

Managementul riscurilor, conformitate și control intern: Consiliul a revizuit și aprobat rapoartele ICAAP și ILAAP și a analizat rezultatele testelor de stres, constatările auditului intern și planurile de acțiune rezultate din controalele de reglementare. Conformitatea cu cerințele AML/CFT și alte obligații legale aplicabile a fost monitorizată în mod continuu. Consiliul a revizuit și aprobat un set extins de politici interne privind riscurile, conformitatea, securitatea informațională, externalizarea și continuitatea activității.

Cadrul de reglementare: Consiliul a revizuit și aprobat versiunea actualizată a Codului de Guvernare Corporativă și a analizat implicațiile modificărilor aduse de BNM Regulamentului nr. 322/2018 privind cadrul de guvernare corporativă și Regulamentului nr. 292/2018 privind cerințele pentru aprobarea membrilor organelor de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie.

Numiri: Consiliul a aprobat numirea lui Bogdan Popa în funcția de CRO, în urma expirării mandatului lui Sorin Șerban în februarie 2025. Mandatele membrilor Comitetului de Direcție, Ionela Maloș și Vasile Donica, au fost extinse cu 4 ani, până în 2029.

Cadrul organizațional: În urma unei discuții preliminare în octombrie, Consiliul a aprobat la sfârșitul anului o modificare a Regulamentului privind organizarea și funcționarea Băncii. Revizuirea s-a concentrat în principal asupra direcțiilor de risc, cu scopul optimizării operațiunilor și alinierii la modelul Grupului Financiar Banca Transilvania. Noua organigramă a intrat în vigoare la începutul anului 2026.

Cultura organizațională: Consiliul a pus în discuție cultura organizațională și valorile Băncii, reafirmând importanța acestora ca fundament pentru dezvoltarea și performanța pe termen lung.

COMITETE SPECIALIZATE

Comitetul de Audit

Pe parcursul anului 2025, Comitetul de audit a avut următoarea componență:

- Ludmila Costin — Președintă
- Murat Sabaz — Membru
- Peter Franklin — Membru

În anul 2025, Comitetul de Audit a desfășurat 11 ședințe, dintre care trei au avut loc cu prezență fizică și opt prin videoconferință. Comitetul și-a continuat activitatea cu flexibilitatea necesară pentru o supraveghere eficientă, menținând un nivel activ de comunicare cu părțile interesate interne și externe pe tot parcursul anului. La invitația Președintei Comitetului, CEO-ul, CFO-ul, CRO-ul, șeful funcției audit intern și reprezentanții auditorului extern, Deloitte, au participat la sesiunile relevante.

Domenii cheie de activitate:

Raportare financiară și audit extern: Comitetul a supravegheat revizuirea situațiilor financiare IFRS pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024 și a monitorizat procesul de audit extern pentru 2025, incluzând revizuirile intermediare și planificarea de final de an. Acesta a monitorizat implementarea recomandărilor incluse în scrisoarea de management emisă de Deloitte. Rapoartele privind informațiile financiare pentru consolidare la nivelul Grupului Financiar Banca Transilvania și cele FINREP pentru perioadele interimare și de final de an au fost, de asemenea, revizuite.

Audit intern: Comitetul a monitorizat executarea Planului de audit intern pentru 2025, a revizuit rapoartele trimestriale și dashboard-urile și a evaluat performanța funcției de audit intern în raport cu indicatorii de performanță stabiliți. Comitetul de Audit a supravegheat îndeaproape eficacitatea și nivelul de resurse al funcției de audit intern pe parcursul întregului an. Deși au fost întâmpinate provocări în asigurarea unui auditor IT dedicat, Comitetul a garantat că au fost puse în aplicare măsuri adecvate pentru a menține o acoperire suficientă a auditului asupra principalelor arii de risc. Sub supravegherea Comitetului, funcția de audit intern a finalizat toate auditurile materiale considerate necesare pentru a furniza o asigurare eficientă.

Comitetul a aprobat actualizările la Manualul de Audit Intern și la metodologie, în conformitate cu standardele internaționale și cerințele Grupului Financiar Banca Transilvania, a monitorizat implementarea recomandărilor de audit intern și, acolo unde a fost cazul, a aprobat prelungiri pentru remedierea constatărilor de audit. La indicația Comitetului de Audit, funcția de Audit Intern a fost, de asemenea, implicată activ în revizuirea cadrului de control al filialei Băncii și a desfășurat misiuni speciale de audit ca răspuns la aspecte specifice care au necesitat o examinare suplimentară.

Conformitate și aspecte de reglementare: Comitetul de Audit a revizuit planurile de acțiune rezultate în urma inspecțiilor autorităților de reglementare și a monitorizat implementarea lor la timp, precum și remedierea constatărilor provenite din evaluările externe ale cadrului AML/CFT.

Control intern și tranzacții cu părți afiliate: Comitetul de Audit a revizuit regulat rapoartele privind tranzacțiile cu părți afiliate și a evaluat eficacitatea mediului de control intern al Băncii.

Guvernanță și politici: Comitetul de Audit a revizuit politicile contabile pentru 2026, Planul de Audit Intern pentru 2026 și bugetul aferent. Acesta a continuat să sprijine inițiativele menite să consolideze funcția de audit intern.

Funcția de Audit Intern a menținut acces direct și nerestricționat la Comitetul de Audit și la Consiliul de Administrație și a furnizat o asigurare fiabilă.

În 2025, Comitetul de Audit și-a îndeplinit mandatul cu obiectivitate și independență, asigurând o supraveghere consecventă a raportării financiare a băncii, a mediului de control intern și a cadrului de conformitate al Băncii. Activitatea Comitetului de Audit a contribuit la consolidarea continuă a guvernanței și a culturii de risc în cadrul Victoriabank, în conformitate cu așteptările de reglementare și cu cele mai bune practici recunoscute.

Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor a funcționat în următoarea componență în anul 2025:

De la 1 ianuarie până la 30 iunie 2025:

- Tiberiu Moisă — Președinte
- Murat Sabaz — Membru
- Henry Russell — Membru

De la 1 iulie 2025:

- Tiberiu Moisă — Președinte
- Murat Sabaz — Membru
- Ludmila Costin — Membru
- Henry Russell - Membru

În anul 2025, Comitetul de Administrare a Riscurilor a desfășurat 20 de ședințe, dintre care 3 au avut loc cu prezență fizică, 9 prin videoconferință și 8 prin corespondență. Prezența membrilor la toate ședințele a fost de 100%. La ședințe, după caz, au participat membri relevanți ai conducerii executive și responsabili funcțiilor de control. Președintele Comitetului de Remunerare a participat la întâlniri în calitate de invitat permanent, asigurând alinierea dintre supravegherea riscurilor și practicile de remunerare.

Principalele domenii de activitate

Monitorizarea și raportarea riscurilor: Comitetul a revizuit cu regularitate rapoartele lunare și trimestriale privind riscurile, inclusiv monitorizarea expunerilor de credit, evoluția creditelor neperformante, dezvoltarea portofoliului de retail, concentrațiile sectoriale și actualizările parametrilor IFRS 9.

Adecvarea capitalului și riscul de lichiditate: Comitetul a revizuit și a înaintat Consiliului rapoartele ICAAP și ILAAP pentru 2024, a evaluat structura capitalului Băncii și componența fondurilor proprii, a analizat planurile de finanțare în situații de criză și a examinat actualizările planului de redresare și rezoluție.

Guvernanța riscurilor Microinvest: După finalizarea achiziției în octombrie, Comitetul s-a concentrat pe stabilirea unor așteptări clare privind guvernanța riscurilor în cadrul subsidiarei și viitorul cadru de raportare a riscurilor. Comitetul de Administrare a Riscurilor a oferit orientări pentru alinierea principiilor de management al riscurilor, a politicilor de credit și a apetitului la risc, stabilind totodată cerințe pentru dezvoltarea unui cadru coerent de raportare și supraveghere la nivel de Grup. Managementul a fost responsabilizat cu proiectarea și implementarea proceselor și structurilor de raportare necesare pentru a asigura o monitorizare eficientă a riscurilor în perioadele următoare.

Politici și cadrul regulator: Comitetul de Administrare a Riscurilor a evaluat documente esențiale aferente

riscurilor și le-a recomandat Consiliului pentru aprobare. Acestea au inclus Strategia de Management al Riscurilor, politici de risc actualizate, regulamente privind securitatea informațională, cadrul AML/CFT, planurile de continuitate a activității, metodologiile de testare la stres și regulamentele Comitetului de Credit.

▶ Risc de credit și decizii de creditare: Comitetul a analizat anumite aplicații de credit și a emis recomandări, asigurând coerența cu apetitul la risc al Băncii și cu politicile de creditare.

▶ Supravegherea conformității: Comitetul de Administrare a Riscurilor a revizuit rapoartele trimestriale și anuale AML/CFT, a evaluat eficacitatea funcției de conformitate și a aprobat Programul și Planul de Acțiune pentru Conformitate pentru anul 2026.

În anul 2025, Comitetul de Administrare a Riscurilor a asigurat o supraveghere structurată și constantă a profilului de risc al Băncii, într-un context marcat de incertitudine macroeconomică persistentă și de cerințe de reglementare în evoluție. Comitetul a abordat proactiv riscurile emergente și a sprijinit managementul executiv și Consiliul în menținerea unui profil echilibrat risc-rentabilitate pentru Victoriabank.

▶ Comitetul de Numiri și Guvernanță

Comitetul de Numiri și Guvernanță a funcționat în următoarea componență în anul 2025:

1 ianuarie – 30 iunie 2025:

- Thomas Grasse — Președinte
- Ludmila Costin — Membru
- Henry Russell — Membru

De la 1 iulie 2025:

- Victor Turcan — Președinte
- Henry Russell — Membru
- Murat Sabaz — Membru

În anul 2025, Comitetul de Numiri și Guvernanță a desfășurat 9 ședințe, dintre care 2 cu prezență fizică, 2 prin videoconferință și 5 prin corespondență.

Principalele domenii de activitate:

▶ Numiri și reînnoiri de mandate: NomCo a evaluat și recomandat numiri și reînnoiri de mandate în cadrul Comitetului de Direcție. Printre deciziile importante se numără:

- numirea lui Bogdan Popa în calitate de CRO, în urma expirării mandatului lui Sorin Șerban în februarie 2025;
- numirea Oxanei Saranut în calitate de director al Departamentului Clienți Corporativi;
- numirea lui Andrei Tonu în calitate de director al Sucursalei pentru deservirea clienților corporativi.
- prelungirea mandatelor membrilor Comitetului de Direcție, Ionela Maloș și Vasile Donica, cu încă 4 ani, până în 2029.
- sprijinirea procesului de pregătire și transmitere a documentației necesare către Banca Națională a

Moldovei și monitorizarea procesului de aprobare a lui Henry Russell, membru al Consiliului, care a fost aprobat oficial de BNM pe 10 iulie 2025.

▶ **Evaluări *fit and proper*:** Comitetul a realizat evaluări individuale și colective ale competențelor și reputației membrilor Consiliului și ai Comitetului de Direcție. Matricile de adecvare aferente au fost revizuite și aprobate în deplină conformitate cu cerințele de reglementare și politicile interne de guvernanță.

▶ **Dezvoltări de reglementare – cadrul de guvernanță:** Comitetul a revizuit și evaluat implicațiile modificărilor aduse unor regulamente importante ale BNM, inclusiv:

- Regulamentul nr.322/2018 privind cadrul de guvernanță corporativă al băncilor;
- Regulamentul nr.292/2018 privind criteriile de aprobare a membrilor organelor de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie;
- De asemenea, Comitetul a revizuit versiunea modificată a Codului de Guvernare Corporativă și a recomandat-o Consiliului pentru aprobare.

▶ **Planificarea succesiunii:** Comitetul de Numiri și Guvernare a desfășurat toate procesele de numire, evaluare și guvernare în strictă conformitate cu politicile interne și cerințele de reglementare. Activitatea Comitetului a contribuit la consolidarea integrității, eficienței și echilibrului structurilor de conducere și supraveghere ale Băncii.

▶ **Comitetul de Remunerare**

Pe parcursul anului 2025, Comitetul de Remunerare a avut următoarea componență:

- Thomas Grasse — Președinte
- Peter Franklin — Membru
- Tiberiu Moisă — Membru, reprezentând totodată Comitetul de Administrare a Riscurilor

În anul 2025, Comitetul de Remunerare a desfășurat 4 ședințe, dintre care 1 cu prezență fizică și 3 prin corespondență.

Principalele domenii de activitate:

▶ **Supravegherea cadrului de remunerare:** Comitetul a revizuit aspectele legate de remunerare aflate în aria de competență, asigurând alinierea acestora cu politicile interne, considerentele de risc și cerințele de reglementare.

▶ **Remunerarea variabilă:** Comitetul de Remunerare a revizuit aspecte referitoare la remunerarea variabilă. Inclusiv lista persoanelor identificate (material risk takers) din cadrul Victoriabank.

În anul 2025, Comitetul de Remunerare a asigurat menținerea practicilor de remunerare în concordanță cu politicile interne, cerințele de reglementare și considerentele privind riscurile, sprijinind obiectivele strategice și sustenabilitatea pe termen lung a Băncii.

COMITETUL DE DIRECȚIE

Comitetul de Direcție exercită conducerea executivă a Băncii și este responsabil de implementarea strategiei, politicilor și deciziilor aprobate de Consiliul de Administrație. În acest sens, Comitetul de Direcție asigură buna funcționare a mecanismelor de guvernare corporativă, contribuind la menținerea unei structuri organizatorice transparente, eficiente și conforme cu reglementările interne și externe. Comitetul elaborează și înaintează Consiliului de Administrație documentele strategice ale Băncii, inclusiv strategia de dezvoltare, planul de afaceri, bugetul anual, precum și rapoartele financiare și operaționale și proiectele reglementărilor interne, asigurând totodată implementarea acestora la nivelul întregii instituții.

Mandatul membrilor Comitetului de Direcție este stabilit pe o perioadă de patru ani cu posibilitate de reînnoire. În anul 2025, componența Comitetului de Direcție a fost următoarea: până la data de 28 februarie 2025 – Levon Khanikyan (CEO), Sorin Șerban (CRO), Vitalie Corniciuc (CFO), Mircea Aursulesei (CBO-Corporate) și Ionela Maloș (COO).

La 28 februarie 2025, mandatul lui Sorin Șerban a expirat. Ulterior, Consiliul de Administrație I a desemnat pe Bogdan Popa în funcția de Chief Risk Officer (CRO), care a primit aprobarea BNM la 31 iulie 2025.

Vasile Donica, aflat anterior în detașare, a revenit în funcția de Chief Business Officer (CBO-Corporate) la data de 13 martie 2025, în urma absorbției BCR Chișinău.



Levon Khanikyan – Președinte al Comitetului de Direcție (CEO)

Levon Khanikyan conduce Victoriabank din anul 2023 din perspectiva strategică și operațională, având un rol esențial în definirea direcțiilor de dezvoltare ale Băncii, consolidarea guvernării corporative și alinierea la cerințele de reglementare. Are experiență extinsă în managementul riscului și conducerea instituțiilor financiare din Europa Centrală și de Est. Concomitent, deține funcția de președinte al Consiliului Microinvest.



Elena Ionela Maloș – Vicepreședinte al Comitetului de Direcție (COO)

Parte a echipei de top management Victoriabank din 2021, Elena Ionela Maloș coordonează activitățile operaționale ale Băncii, cu accent pe eficientizarea proceselor, digitalizare și control operațional. Cu o experiență solidă în management, inclusiv în cadrul Băncii Transilvania, contribuie semnificativ la asigurarea continuității activității și la menținerea unui nivel ridicat al calității serviciilor oferite clienților.



Vitalie Corniciuc – Vicepreședinte al Comitetului de Direcție (CFO)

Vitalie Corniciuc este în echipa Victoriabank din 2018, fiind membru al Comitetului de Direcție din 2020.

El gestionează activitățile de management financiar, raportare și relația cu autoritățile de supraveghere. Cu o experiență de peste zece ani în audit și consultanță financiară, aduce o expertiză solidă în asigurarea transparenței financiare și respectarea cerințelor prudențiale.



Vasile Donica – Vicepreședinte al Comitetului de Direcție (CBO-Corporate)

Vasile Donica ocupă din 2018 funcția de Vicepreședinte al Comitetului de Direcție, coordonând activitatea segmentului corporate. Având o experiență vastă în banking și leasing, inclusiv în roluri de conducere la BCR Chișinău și BT Leasing Moldova, contribuie la dezvoltarea portofoliului de clienți corporate și la susținerea creșterii sustenabile a Băncii.



Mircea Aursulesei – Vicepreședinte al Comitetului de Direcție (CBO Retail)

Membru al echipei Victoriabank din 2018 și Vicepreședinte din 2024, Mircea Aursulesei este responsabil de coordonarea strategiei și performanței segmentului de retail. Cu o experiență de peste 20 ani în banking retail, acumulată în cadrul Banca Transilvania și Victoriabank, se concentrează pe dezvoltarea rețelei de sucursale și agenții, optimizarea experienței clienților și creșterea sustenabilă a activității de retail.



Bogdan Popa – Vicepreședinte al Comitetului de Direcție (CRO)

Revenit în Victoriabank în 2025, într-un rol de top management, Bogdan Popa coordonează cadrul de administrare a riscurilor la nivelul Băncii, asigurând identificarea, evaluarea și controlul riscurilor în conformitate cu cerințele de reglementare și apetitul la risc.

În 2025, Comitetul de Direcție a fost sprijinit în activitatea sa de următoarele comitete specializate: În 2025, Comitetul de Direcție a fost sprijinit în activitatea sa de următoarele comitete specializate:

▶ Comitetul de Credite – analizează și aprobă solicitările de creditare, stabilind condițiile de acordare a împrumuturilor în conformitate cu apetitul la risc al Băncii.

▶ Comitetul de Recuperare a Activelor în cadrul Comitetului de Credit supraveghează procesul de recuperare a creanțelor neperformante.

Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (ALCO) – Gestionează echilibrul dintre activele și pasivele instituției, monitorizând riscurile de lichiditate, de rată a dobânzii și de curs valutar.

Comitetul de Achiziții – aprobă achizițiile de bunuri și servicii.

Comitetul de Produse - coordonează lansarea, modificarea sau retragerea produselor oferite clienților.

Comitetul de Continuitate a Afacerii - asigură planificarea și implementarea măsurilor necesare pentru ca Banca să poată funcționa neîntrerupt în situații de criză.

Comisia pentru Gestiunea Situațiilor de Criză - este responsabilă de declanșarea și actualizarea Planului de redresare, identificarea, implementarea și monitorizarea opțiunilor de redresare, precum și de asigurarea comunicării interne și externe în situații de criză.

Fiecare dintre aceste structuri a contribuit la fluidizarea procesului decizional în ariile sale de competență, susținând totodată coerența dintre activitatea curentă și direcțiile strategice ale Băncii.

Anul 2025 a reprezentat pentru Comitetul de Direcție un exercițiu de echilibru între continuitate și transformare. Pe fondul unui mediu bancar tot mai dinamic și competitiv, conducerea executivă a Băncii a urmărit cu consecvență atingerea țintelor strategice asumate.

O prioritate majoră a constituit finalizarea procesului de fuziune cu BCR Chișinău, care s-a încheiat la data de 13 martie 2025, când BCR Chișinău a fost pe deplin integrată în structura Victoriabank. Acest moment a marcat încheierea unui proces complex și de amploare, coordonat cu rigoare de Comitetul de Direcție, care a asigurat alinierea proceselor, sistemelor și echipelor implicate pe parcursul întregii tranziții. Finalizarea fuziunii a consolidând poziția Victoriabank pe piața bancară din Republica Moldova.

Pe dimensiunea digitală, Banca și-a intensificat eforturile de extindere a ecosistemului de servicii online, urmărind creșterea gradului de utilizare a canalelor digitale și îmbunătățirea experienței utilizatorilor.

Din perspectivă comercială, Comitetul de Direcție a asigurat o monitorizare atentă a performanței pe toate liniile de business, susținând lansarea unor produse și soluții de finanțare adaptate nevoilor actuale ale clienților. Managementul riscului a rămas o preocupare centrală, cu accent pe soliditatea portofoliului de credite, respectarea cerințelor în materie de conformitate și adecvarea capitalului la cerințele prudențiale.

De-a lungul întregului an, Comitetul de Direcție s-a întrunit cu regularitate (în total 71 de ședințe) pentru a analiza rezultatele obținute și a adapta rapid cursul de acțiune la schimbările din mediul intern și extern.

Consiliul de Administrație a fost informat sistematic cu privire la evoluțiile financiare, respectarea limitelor de risc, stadiul conformității operaționale și eficacitatea mecanismelor de control intern.

Sistemul de control intern

În cadrul Victoriabank, sistemul de control intern este structurat în baza modelului celor trei linii de apărare, asigurând o guvernanză bine consolidată și un mecanism eficient de gestionare a riscurilor. Acest cadru permite o abordare coerentă și integrată în prevenirea, identificarea și controlul riscurilor, sprijinind protecția activelor, calitatea informațiilor financiare și conformitatea cu reglementările aplicabile.

Prima linie de apărare este reprezentată de funcțiile operaționale, responsabile pentru implementarea controalelor și gestionarea riscurilor în activitatea de zi cu zi.

A doua linie de apărare include funcțiile independente de control, conformitatea și managementul riscurilor. Acestea monitorizează modul de aplicare a cadrului normativ intern și extern, supraveghează expunerile la risc și oferă suport metodologic în definirea și actualizarea politicilor și procedurilor.

A treia linie de apărare, funcția de audit intern, oferă asigurări independente Consiliului de Administrație privind eficacitatea întregului sistem de control intern, prin misiuni planificate și evaluări ad-hoc. Aceasta contribuie la îmbunătățirea continuă a proceselor prin formularea de recomandări obiective.

Funcția de conformitate monitorizează riscul de neconformitate și sprijină conducerea în interpretarea și aplicarea cerințelor legislative. Funcția de administrare a riscurilor coordonează procesul de identificare, evaluare și monitorizare a riscurilor semnificative, inclusiv riscurile de credit, operaționale, de piață și de lichiditate. Auditul intern, aflat sub autoritatea Consiliului de Administrație, evaluează periodic soliditatea mecanismelor de control și guvernanză.

Prin intermediul acestui cadru, Victoriabank garantează nu doar respectarea cerințelor de reglementare, ci și protejarea imaginii instituției, promovând totodată o cultură organizațională orientată spre integritate, responsabilitate și administrarea prudentă a riscurilor.

Dimensiunea consolidată a controlului intern

Achiziția Microinvest a reprezentat un pas strategic important pentru Victoriabank, generând totodată necesitatea consolidării cadrului de control intern la nivel de grup. Odată cu integrarea unei companii fiice, a devenit esențială asigurarea unei abordări unitare, coerente și eficiente a controlului intern, care să permită o supraveghere adecvată a riscurilor și o aliniere la standardele de guvernanză ale entității mamă.

Încă din etapa inițială a procesului de integrare, a fost inițiată o interacțiune structurată între funcțiile de control – conformitate, managementul riscurilor și audit intern – cu scopul de a crea premisele unui sistem de control intern consolidat. Această colaborare interfuncțională a permis identificarea ariilor critice, evaluarea gradului de maturitate a controalelor existente la nivelul Microinvest și definirea direcțiilor de armonizare cu cadrul aplicabil în cadrul Victoriabank.

În prezent, se află în curs de elaborare cadrul normativ de interacțiune dintre Victoriabank, în calitate de societate mamă, și Microinvest, în calitate de companie fiică. Acest cadru vizează clarificarea responsabilităților, liniilor de raportare și mecanismelor de cooperare între funcțiile de control, contribuind la întărirea disciplinei interne și la creșterea transparenței la nivel de grup.

Un element esențial al acestui proces îl constituie dezvoltarea raportării consolidate, care permite o imagine de ansamblu asupra profilului de risc și a nivelului de conformitate la nivel de grup. În acest context, în cadrul Comitetului de Administrare a Riscurilor, a fost deja instituită practica raportării periodice privind profilul de risc al filialei Microinvest, ceea ce consolidează rolul Comitetului în exercitarea supravegherii și în sprijinirea procesului decizional.

Totodată, procesul de consolidare a controlului intern este susținut de alinierea mecanismelor de guvernare corporativă la nivelul Microinvest.

În concluzie, achiziția Microinvest a accelerat tranziția către un model de control intern consolidat, bazat pe cooperare interfuncțională, raportare integrată și guvernare robustă. Acest proces contribuie la gestionarea eficientă a riscurilor, la respectarea cerințelor de reglementare și la susținerea dezvoltării sustenabile a grupului.

Politica de diversitate aplicată în raport cu organele de conducere

Victoriabank acordă o atenție deosebită diversității, necesară pentru o guvernare modernă și incluzivă. Principiile generale privind promovarea diversității sunt integrate într-o secțiune distinctă a Politicii de numire a membrilor organelor de conducere și a persoanelor cu funcții-cheie, document care stabilește standardele aplicabile tuturor proceselor de selecție, evaluare și numire din cadrul Băncii.

Această politică susține diversitatea în sens larg de formare profesională, parcurs academic, gen, vârstă, experiență, perspectivă și cultură organizațională cu scopul de a crea echipe echilibrate, capabile să contribuie la o guvernare performantă și la luarea unor decizii bine fundamentate.

Pentru Victoriabank, diversitatea nu reprezintă doar o cerință de reglementare, ci un avantaj strategic care stimulează adaptabilitatea, încurajează inovația și întărește capacitatea instituției de a face față provocărilor de piață.

Banca urmărește asigurarea unui cadru corect, transparent și deschis reprezentării unei game variate de competențe și perspective. Prin această abordare, Victoriabank își consolidează angajamentul față de principii actuale de guvernare corporativă și față de dezvoltarea unui mediu incluziv, în care meritul, respectul și complementaritatea sunt valori de bază.



MANAGEMENTUL RISCOLUI ȘI CONFORMITATE

Cadrul general de administrare a riscurilor

Obiectivul Victoriabank în ceea ce privește administrarea riscurilor este integrarea apetitului la risc, asumat în cadrul procesului decizional, prin asigurarea unei alinieri adecvate între riscurile asumate, capitalul disponibil și țintele de performanță. În același timp, Banca ține cont de toleranța atât față de riscurile financiare, cât și față de cele non-financiare. În determinarea apetitului și toleranței la risc, se iau în considerare toate riscurile la care este expusă Banca, în mod inerent, prin natura activității sale, apetitul la risc fiind influențat preponderent de riscul de credit.

Managementul riscului reprezintă o componentă integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri. În acest sens, organele de conducere:

▶ Evaluatează în mod continuu riscurile la care este sau poate fi expusă activitatea Băncii și care pot afecta atingerea obiectivelor sale;

▶ Adoptă măsuri adecvate ca răspuns la modificările survenite în condițiile interne și externe în care Banca își desfășoară activitatea;

▶ Identifică riscurile semnificative, ținând cont atât de factorii interni (complexitatea structurii organizatorice, natura activităților desfășurate, calitatea și fluctuația personalului), cât și de factorii externi (modificări legislative, schimbări în mediul concurențial din sectorul bancar, evoluții tehnologice);

▶ Stabilesc cadrul de administrare a riscurilor, care include reglementări interne, limite și mecanisme de control ce asigură identificarea, evaluarea, monitorizarea, diminuarea și raportarea

riscurilor aferente activităților Băncii, atât la nivel de consolidat, cât și, acolo unde este relevant, la nivelul liniilor de business (Corporate, IMM, Retail);

▶ Identifică expunerea la riscurile inerente afacerii prin operațiunile și tranzacțiile zilnice (inclusiv operațiuni de creditare, dealing, administrarea activelor și alte activități specifice), utilizând infrastructura de management al riscului implementată;

▶ Gestionează și evaluează/măsoară riscurile: gestionarea și evaluarea riscurilor identificate este realizată prin modele și metode de calcul specifice, precum sisteme de indicatori-cheie de risc și limite aferente, metodologii de evaluare a evenimentelor de risc care pot genera pierderi, o metodologie de provizionare aferentă riscului de credit, calcule estimative privind evoluțiile viitoare ale valorii activelor etc.;

Monitorizează și controlează riscurile: politicile și procedurile implementate pentru un management eficient al riscului sunt concepute pentru a tempera riscurile inerente activității. Există proceduri de control și aprobare a limitelor de decizie și tranzacționare, iar aceste limite sunt monitorizate zilnic, săptămânal, lunar sau trimestrial, în funcție de specificul și dinamica operațiunilor;

Raportează riscurile: pentru categoriile de riscuri specifice sunt stabilite mecanisme de raportare periodică și transparentă, astfel încât organele de conducere și toate unitățile relevante să beneficieze de rapoarte la timp, precise, concise, inteligibile și semnificative, facilitând schimbul de informații relevante privind identificarea, măsurarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor.

Riscuri semnificative

Principalele categorii de risc, la care Banca este sau poate fi expusă, sunt:

- Riscul de credit;
- Riscul de piață;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare;
- Riscul operațional;
- Riscul de conformitate;
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier;
- Riscul reputațional;
- Riscul strategic.

O prezentare detaliată a riscurilor semnificative, la care Bancă este sau poate fi expusă, este disponibilă în *Raportul B.C. „Victoriabank” S.A. privind cadrul de administrare, fondurile proprii și cerințele de capital, amortizoarele de capital, în conformitate cu Regulamentul cu privire la cerințele de publicare a informațiilor de către bănci*, aprobat prin HCE nr. 158 din 09.07.2020.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, generat de neîndeplinirea de către debitor sau contraparte a obligațiilor contractuale, ori de incapacitatea acestora de a respecta condițiile stabilite în contract.

Cadrul de administrare al riscului de credit este actualizat și îmbunătățit periodic. Acesta este conceput pentru a acoperi toate expunerile la riscul de credit din activitatea Băncii și include următoarele componente de bază:

Un sistem de evaluare a riscurilor pentru produsele noi de creditare sau pentru modificări semnificative aduse unor produse existente;

Metodologia de acordare a creditelor, menită să asigure formarea și menținerea unui portofoliu de credite sănătos;

Sisteme informatice integrate de gestiune a relației cu clienții, aplicabile atât creditelor acordate persoanelor juridice, cât și creditelor acordate persoanelor fizice;

Un proces eficient de management activ al portofoliului de credite, care include un sistem adecvat de raportare;

Limite de concentrare la nivel de client, grup de clienți, produse, sectoare economice și tipuri de garanții;

Metodologie de depistare timpurie a creșterilor reale sau potențiale ale riscului de credit (semnale timpurii de avertizare);

▶ Procese aplicate în mod regulat și consecvent, pentru stabilirea unor ajustări adecvate pentru pierderi, în conformitate cu reglementările contabile aplicabile riscului de credit.

Metodologiile utilizate pentru evaluarea riscului de credit și determinarea nivelului ajustărilor pentru pierderi așteptate (ECL), în funcție de tipul expunerii, urmăresc, în special:

▶ includerea unui proces robust, proiectat pentru a asigura capacitatea de a identifica nivelul, natura și factorii determinanți ai riscului de credit la momentul recunoașterii inițiale a expunerii, precum și pentru a permite identificare și cuantificarea modificărilor ulterioare ale acestuia;

▶ includerea criteriilor care iau în considerare, în mod adecvat, impactul informațiilor anticipative, inclusiv efectul factorilor macroeconomici relevanți;

▶ identificarea factorilor interni și externi relevanți, care pot influența estimările pierderilor de credit așteptate;

▶ includerea unui proces de evaluare adecvării globale a ajustărilor pentru pierderi, în conformitate cu reglementările relevante, inclusiv o revizuire periodică a modelelor de evaluare a pierderilor de credit așteptate.

Administrarea riscului de credit se realizează prin:

▶ Organizarea unui sistem propriu de norme și proceduri în domeniu, care stabilește cadrul necesar pentru prevenirea sau minimizarea riscurilor asociate procesului de creditare; dezvoltarea și îmbunătățirea permanentă a cadrului procedural specific managementului riscului de credit (strategia, politicile și procedurile privind administrarea riscului de credit); optimizarea continuă a activității de aprobare și acordare a creditelor;

▶ Menținerea unui proces adecvat de administrare, control și monitorizare a creditelor, dedicat identificării timpurii a deteriorării calității portofoliului și asigurării unei gestionări prudente a expunerilor;

▶ Funcționarea unor subunități și comitete specializate, cu rol în monitorizarea și administrarea riscului de credit.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului, ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale prețurilor, ale ratelor dobânzii, ale cursului de schimb valutar, ale instrumentelor financiare și ale titlurilor de capital deținute în scop de tranzacționare.



În cadrul managementului riscului de piață, se aplică un set de reguli și proceduri, inclusiv efectuarea de teste de stres care evaluează impactul unor posibile modificări bruște și neașteptate ale ratelor dobânzii și/sau ale cursului valutar asupra poziției de capital. Rezultatele sunt integrate în rapoartele periodice prezentate către Comitetul pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (ALCO).

În vederea diminuării riscului de piață inerent derulării operațiunilor, este adoptată o abordare prudentială, având ca obiectiv protejarea profitabilității interne împotriva variațiilor de piață ale prețurilor, ratelor dobânzii, cursurilor valutare, factorilor exogeni, externi și independenți. Totodată, se aplică o serie de principii care vizează calitatea, maturitatea, diversificarea și gradul de risc al elementelor componente ale portofoliului.

Analiza riscului de piață se realizează în funcție de subcategoriile de risc menționate mai jos, având drept scop corelarea cerințelor prudentiale cu obiectivele de profitabilitate:

▶ Riscul de poziție reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului, ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale prețurilor, ale ratelor dobânzii, ale instrumentelor financiare și ale titlurilor de capital deținute în scop de tranzacționare. Managementul acestuia este adaptat și ajustat condițiilor pieței financiar-bancare din Republica Moldova și piețelor internaționale, precum și contextului economic și politic general.

▶ Riscul valutar reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului, ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursurilor de schimb. Se aplică un set de reguli și limite privind operațiunile și pozițiile sensibile la variațiile cursurilor de schimb, modul de realizare și înregistrare a acestora, precum și evaluarea impactului ratelor de schimb asupra activelor și pasivelor Băncii.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, determinat de incapacitatea Băncii de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora. Acesta se manifestă fie prin dificultatea de a obține resursele necesare refinanțării activelor ajunse la maturitate, fie prin imposibilitatea convertirii unui activ în lichiditate, într-un interval de timp adecvat și la un preț apropiat de valoarea sa justă.

Gestiunea riscului de lichiditate are ca scop obținerea randamentelor scontate ale activelor prin valorificarea excedentelor temporare de lichidități și prin alocarea eficientă a resurselor atrase de la clientelă, în contextul unui management adecvat, conștient asumat și adaptat condițiilor de piață și cadrului legislativ în vigoare. Gestiunea lichidității se realizează la nivel centralizat și urmărește îmbinarea cerințelor prudentiale cu obiectivele de profitabilitate.

În cadrul managementului riscului de lichiditate, se aplică o serie de principii care vizează calitatea, diversitatea, maturitatea și gradul de risc al activelor, stabilind totodată seturi de limite atent monitorizate pentru asigurarea respectării principiilor și atingerii randamentelor dorite.

Simulările de criză de lichiditate reprezintă o componentă a managementului riscului de lichiditate, pentru care sunt stabilite scenarii cu probabilități, severități și orizonturi de timp diferite, în baza cărora se analizează potențialele vulnerabilități aferente poziției de lichiditate, se evaluează efectele negative posibile și se stabilesc modalitățile de prevenire și/sau remediere a acestora.

Administrarea riscului de lichiditate este în responsabilitatea Comitetului pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (ALCO).

Pentru a asigura o gestiune sănătoasă a riscului de lichiditate, se urmărește permanent atragerea de lichidități prin operațiunile de trezorerie, finanțări externe și alte instrumente adecvate.

Managementul operativ (intraday) al lichidității este realizat prin totalitatea operațiunilor efectuate de către subdiviziunile implicate, astfel încât să fie onorate toate plățile și decontările asumate de Bancă, atât în nume propriu, cât și în numele clienților, în monedă națională sau valută străină, în numerar sau prin virament, cu respectarea limitelor interne și în conformitate cu cerințele legale.

De asemenea, Banca menține o rezervă de lichiditate destinată acoperirii necesarului suplimentar de lichiditate ce poate apărea pe termen scurt, în condiții de stres. Această rezervă este evaluată periodic pe baza unor scenarii variate de criză.

Riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

Sunt aplicate politici stricte de gestionare a riscului de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare, bazate pe un cadru comprehensiv, care permite administrarea riscului într-o manieră prudentă și eficientă.

Acest risc este gestionat prin monitorizarea continuă a impactului modificărilor ratelor dobânzii asupra veniturilor nete, precum și asupra valorii economice a capitalului.

Pentru evaluarea riscului de rată a dobânzii sunt utilizate instrumente precum: analiza de GAP static

pe diferite intervale de timp, analiza sensibilității veniturilor și a valorii economice a capitalului la modificarea ratelor dobânzii, teste de stres în baza unor scenarii adverse, precum și revizuirea periodică a limitelor privind expunerea la riscul de rată a dobânzii.



Riscul operațional

Riscul operațional reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalului, rezultat din procese sau sisteme interne inadecvate sau eșuate, în urma acțiunii necorespunzătoare ale unor persoane sau din evenimente externe.

În scopul identificării, evaluării, monitorizării și diminuării riscului operațional, sunt evaluate procesele, produsele și serviciile noi, precum și modificările semnificative ale celor existente.

În vederea reducerii riscurilor inerente activității operaționale, este asigurată implementarea și monitorizarea permanentă a controalelor implementate la diferite niveluri, se evaluează eficiența acestora, și se introduc metode ce contribuie la reducerea impactului potențial al evenimentelor de risc operațional, inclusiv prin aplicarea planurilor de acțiuni preventive.

Strategia Băncii pentru diminuarea expunerii la riscul operațional se bazează în principal pe:

- ▶ conformarea continuă a reglementărilor interne cu cerințele legale și condițiile pieței;
- ▶ pregătirea și instruirea adecvată a personalului;
- ▶ eficiența sistemelor de control intern (organizare și exercitare);
- ▶ îmbunătățirea continuă a soluțiilor informatice;
- ▶ consolidarea sistemelor de securitate informațională;
- ▶ utilizarea unor mijloace complementare de reducere a riscurilor (încheierea polițelor de asigurare specifice împotriva riscurilor relevante, aplicarea măsurilor pentru limitarea și reducerea efectelor incidentelor de risc operațional, precum standardizarea activității curente, evaluarea produselor, proceselor și sistemelor pentru determinării celor cu risc inerent semnificativ);
- ▶ valorificarea recomandărilor și concluziilor rezultate în urma a controalelor efectuate de structuri interne și organisme externe de control în domeniul riscurilor operaționale;
- ▶ actualizarea, evaluarea și testarea continuă a planurilor de continuitate.

Procesul de evaluare a riscurilor operaționale este strâns corelat cu procesul global de management al riscurilor. Rezultatele acestui proces sunt integrate în monitorizarea și controlul riscului operațional și sunt permanent comparate cu apetitul la risc stabilit în Strategia Generală de Administrare a Riscurilor.

Riscul de conformitate

Riscul de conformitate reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, care poate conduce la amenzi, daune, rezilierea unor contracte sau afectarea reputației, ca urmare a încălcării sau neconformării cu actele normative, acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

În vederea identificării, monitorizării, administrării și controlului riscului de conformitate, se aplică principiul abordării bazate pe risc, proporțional cu natura, complexitatea și mărimea activității sale. Acest principiu asigură, în special, monitorizarea continuă a indicatorilor de risc, precum și identificarea, analiza cauzelor care pot duce la apariția problemelor aferente riscului de conformitate.

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier reprezintă riscul actual sau viitor ca instituția să nu își poată onora obligațiile sau să fie nevoită să își reducă pozițiile într-un mod dezavantajos, ca urmare a unui nivel excesiv al raportului dintre expunerile totale și fondurile proprii. Acest risc apare atunci când creșterea activelor, a angajamentelor extrabilanțiere sau a altor obligații contingente nu este susținută de un nivel adecvat al capitalului, ceea ce poate afecta stabilitatea și solvabilitatea.

Obiectivul administrării riscului de levier excesiv este menținerea unui echilibru adecvat între structura activelor și pasivelor, în vederea realizării indicatorilor de profitabilitate în condiții de risc controlat, care să asigure atât continuitatea activității, cât și protejarea intereselor acționarilor și clienților.

Conceptul *“efect de levier”* se referă la mărimea relativă a activelor, a obligațiilor extrabilanțiere și a obligațiilor contingente de a efectua plăți, de a furniza garanții reale sau de a onora angajamente asumate.

În această categorie sunt incluse obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate și acorduri REPO, excluzând obligațiile ce pot fi executate doar în cadrul procesului de lichidare a Băncii. Aceste elemente sunt analizate în raport cu fondurile proprii.

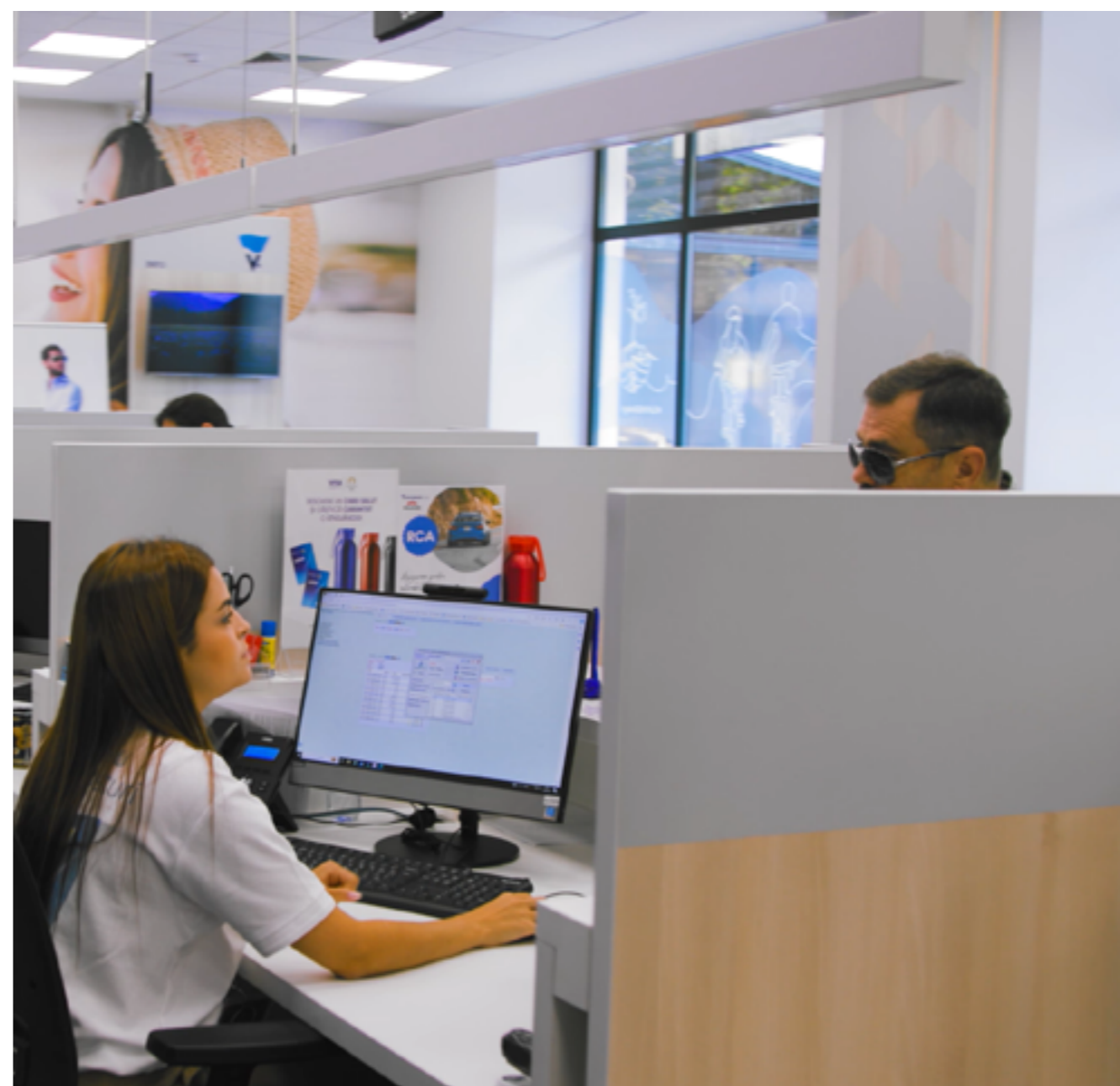
Riscul reputațional

Riscul reputațional reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profitabilității, capitalului sau lichidității, determinat de o percepție nefavorabilă asupra imaginii Băncii de către contrapărți, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

Administrarea riscului reputațional presupune atragerea unor parteneri de înaltă calitate, atât clienții, cât și furnizorii, precum și recrutarea și păstrarea personalului performant. Totodată, se urmărește minimizarea litigiilor, respectarea strictă a cadrului de reglementare, prevenirea situațiilor de criză și consolidarea continuă a credibilității în fața acționarilor și publicului.

În acest context, ținem să menționăm că Victoriabank a fost notificată la 6 iulie 2020 cu privire la faptul că este parte într-o investigație desfășurată de Procuratura Republicii Moldova, iar la 6 august 2020 a fost instituită o măsură asiguratorie sub forma sechestrului asupra unor active ale Băncii, în valoare de aproximativ 2,2 miliarde lei. Recursul formulat împotriva acestei măsuri a fost respins în decembrie 2020, ulterior Banca sesizând Curtea Europeană a Drepturilor Omului. De la debutul acestui caz, Victoriabank a cooperat pe deplin cu autoritățile competente, acționând transparent și în conformitate cu cerințele legale aplicabile, fără ca activitatea operațională să fie afectată.

La finalul anului 2025, Banca a fost informată cu privire la întocmirea rechizitoriului, iar în februarie 2026 acesta a fost înmănat oficial în cadrul ședinței preliminare a instanței.



Managementul executiv și Consiliul de Administrație, împreună cu echipele juridice, au evaluat în mod constant implicațiile acestui caz în raport cu situațiile financiare și cerințele de raportare. Banca beneficiază de o bază de capital solidă și de o poziție financiară robustă, care îi permit gestionarea acestui context fără impact asupra stabilității sau direcției strategice. Deși cazul implică și considerente de ordin reputațional, acestea sunt abordate în mod atent și coerent prin mecanismele de guvernare existente. Conducerea monitorizează îndeaproape evoluțiile și rămâne concentrată pe protejarea valorii pe termen lung pentru acționari, precum și pe menținerea unui nivel ridicat de încredere și predictibilitate în activitatea Băncii

Riscul strategic

Riscul strategic reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profitabilității și capitalului, determinat de schimbările în mediul de afaceri, de adoptarea unor decizii strategice nefavorabile, de implementarea inadecvată a acestora sau de reacția insuficientă la schimbările din mediul de afaceri.

Obiectivul B.C. „Victoriabank” S.A. privind gestiunea riscului strategic este asigurarea unui cadru adecvat pentru administrarea acestuia, prin corelarea

procesului decizional cu obiectivele strategice ale Băncii, cu modalitățile și direcțiile stabilite pentru atingerea acestora, cu resursele necesare și cu calitatea implementării deciziilor adoptate.

Procesul de evaluare a adecvării capitalului intern la riscuri

Procesul de evaluare a adecvării capitalului intern la riscuri (ICAAP) în cadrul B.C. „Victoriabank” S.A. este o componentă a procesului de conducere și a culturii decizionale a Băncii. Acesta trebuie să permită organelor de conducere să evalueze în mod continuu profilul de risc și gradul în care nivelul capitalului intern corespunde riscurilor asumate. Totodată, ICAAP are ca scop asigurarea unui cadru solid pentru identificarea, măsurarea, agregarea și monitorizarea riscurilor semnificative la care Banca este expusă, precum și menținerea unui capital intern în concordanță cu profilul de risc stabilit, inclusiv prin utilizarea și dezvoltarea unor sisteme solide de administrare a riscurilor.

Banca asigură menținerea capitalului necesar pentru buna desfășurare a activității și menținerea unui nivel al fondurilor proprii care se situează în permanență cel puțin la nivelul cerințelor de capital, stabilite prin *Regulamentul BNM cu privire la fondurile proprii ale băncilor și cerințele de capital*, pentru acoperirea riscurilor.

Pentru evaluarea și determinarea necesarului de capital, sunt utilizate următoarele metode de calcul:

- ▶ Pentru riscul de credit – abordarea standardizată;
- ▶ Pentru riscul de poziție aferent instrumentelor de datorie tranzacționate – abordarea standardizată;
- ▶ Pentru riscul valutar, aferent întregii activități – abordarea standardizată;
- ▶ Pentru riscul operațional – abordarea de bază.

Planificarea și monitorizarea adecvării capitalului la riscuri se realizează prin raportarea permanentă a două elemente esențiale: nivelul total al fondurilor proprii și volumul activelor ponderate la risc ale Băncii.

Procesul de evaluare a adecvării lichidității interne

Procesul de evaluare a adecvării lichidității interne (ILAAP) în cadrul B.C. „Victoriabank” S.A. este o componentă a procesului de evaluare recurentă a poziției de lichiditate, prin care Banca se asigură că deține un cadru solid și adecvat privind administrarea riscului de lichiditate și de finanțare, inclusiv a unui proces structurat pentru identificarea, cuantificarea și monitorizarea nivelului de lichiditate și a modului de gestiune a acesteia.

În cadrul procesului de evaluare a adecvării lichidității interne, Banca realizează planificarea și menținerea unui nivel corespunzător al rezervelor de lichiditate și al activelor lichide, necesar pentru desfășurarea continuă a activității, într-un ritm sustenabil, și pentru realizarea obiectivelor strategice stabilite.

Desfășurarea procesului este susținută de *Planul de finanțare*, care definește principalele sursele de finanțare ale Băncii, și *Planul de finanțare în situații neprevăzute*, care stabilește responsabilitățile, strategiile și instrumentele necesare pentru acoperirea eventualelor deficite de lichiditate în situații de stres sau criză de lichiditate.

Riscul de conformitate

Riscul de conformitate reprezintă riscul actual sau potențial de afectare a profitabilității și capitalului Băncii, care poate genera amenzi, daune, rezilierea unor contracte sau prejudicii reputaționale, ca urmare a încălcării sau neconformării cu actele normative, acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

Banca a dezvoltat și menține un mecanism robust de evaluare și gestionare prudentă a riscului de conformitate, în acord cu prevederile legislației în vigoare. Funcția de conformitate, parte integrantă a sistemului de control intern, a sprijinit pe parcursul anului 2025 organele de conducere – Consiliul de Administrație și Comitetul de Direcție – în identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor de conformitate asociate activităților desfășurate. În același timp, funcția a oferit suport operațional și consultativ pentru asigurarea alinierii activităților la cadrul normativ, standardele interne și Codul de conduită, inclusiv prin furnizarea de informații privind evoluțiile legislative și regulatorii.

Banca aplică o abordare bazată pe risc în gestionarea riscului de conformitate. Funcția de conformitate asigură monitorizarea continuă a indicatorilor relevanți, identifică și analizează cauzele potențiale ale evenimentelor de neconformitate și implementează măsuri preventive și corective pentru diminuarea riscurilor.

Pentru administrarea eficientă a riscului de conformitate, Banca implementează următoarele măsuri:

- Monitorizarea și ajustarea permanentă a limitelor de expunere, precum și supravegherea indicatorilor stabiliți prin normele interne, care reflectă procesele și produsele expuse riscului de conformitate.

- Gestionarea prudentă a obligațiilor privind prevenirea și combaterea spălării banilor, finanțarea terorismului și regimul sancțiunilor internaționale, prin mecanisme solide de cunoaștere a clientelei și monitorizarea tranzacțiilor, în concordanță cu principiile abordării bazate pe risc.

- Implementarea măsurilor de control intern privind gestionarea conflictelor de interese, pentru asigurarea unui climat etic și transparent.



- Asigurarea conformității cadrului normativ intern cu legislația națională, reglementările interne ale Băncii și standardele Grupului Financiar BT.

- Promovarea unei culturi solide a conformității, prin programe continue de instruire și consultanță dedicate prevenirii neconformităților, inclusiv în domeniul eticii corporative.

- Dezvoltarea și optimizarea proceselor de gestionare a riscului de conformitate, cu accent pe eficientizare și digitalizare.

- Auditarea internă periodică a activităților funcției de conformitate, pentru evaluarea eficienței implementării cerințelor legislative și de reglementare.

MANAGEMENTUL RESURSELOR UMANE

În 2025, Victoriabank și-a consolidat poziția sa de angajator responsabil, într-un an marcat de transformări majore și decizii strategice care au vizat în mod direct dezvoltarea echipelor și a culturii organizaționale.

Două proiecte au avut impact considerabil asupra organizației și oamenilor: fuziunea prin absorbție și integrarea BCR Chișinău și achiziția companiei de creditare nebanară Microinvest. Aceste proiecte au reprezentat pași curajoși, care au consolidat poziția băncii, au extins competențele interne și au creat noi oportunități de creștere profesională pentru angajați. Transformările au fost gestionate cu responsabilitate, punând accent pe comunicare, transparență și sprijin pentru echipe, pentru a asigura o tranziție armonioasă și un mediu în care oamenii să se simtă implicați, informați și parte din schimbare.

În luna decembrie, Victoriabank a marcat 36 de ani de activitate printr-un eveniment aniversar dedicat întregii echipe. Petrecerea corporativă nu a fost doar un moment festiv, ci și o ocazie de a celebra munca, angajamentul și rezultatele echipelor care au făcut posibil acest parcurs într-un an atât de intens și ambițios.

În 2025 Victoriabank a fost desemnată Angajator de Top timp de cinci ani consecutiv, în cadrul celui mai mare studiu anual Employer Brand Perception

Survey, organizat de Axa Management Consulting, precum și în clasamentul realizat de platformele online delucru.md și wherewework.md. Aceste recunoașteri reconfirmă faptul că inițiativele angajatorului Victoriabank orientate către angajați, sunt parte integrantă a culturii organizaționale. Principala prioritate a fost și este crearea un mediu unde angajații pot crește personal și profesional. Prioritățile echipei de resurse umane, în 2025, au rămas aliniate obiectivului strategic de a asigura un mediu de lucru sănătos și performant. Menținerea unui climat organizațional constructiv, promovarea sănătății și bunăstării angajaților, atragerea și selecția de talente, dezvoltarea continuă profesională și personală, consolidarea competențelor de management și leadership și cultivarea unei culturi bazate pe valori puternice: grijă, spirit de echipă și pasiune. Aceste direcții au contribuit semnificativ la performanța Băncii și la creșterea retenției angajaților.

Proiectele desfășurate 2025 au inclus: Academia de Leadership; Programe de dezvoltare profesională și wellbeing; Campanii de caritate și sustenabilitate; Echipe și activități sportive; Proiecte de educație financiară și orientare în carieră.

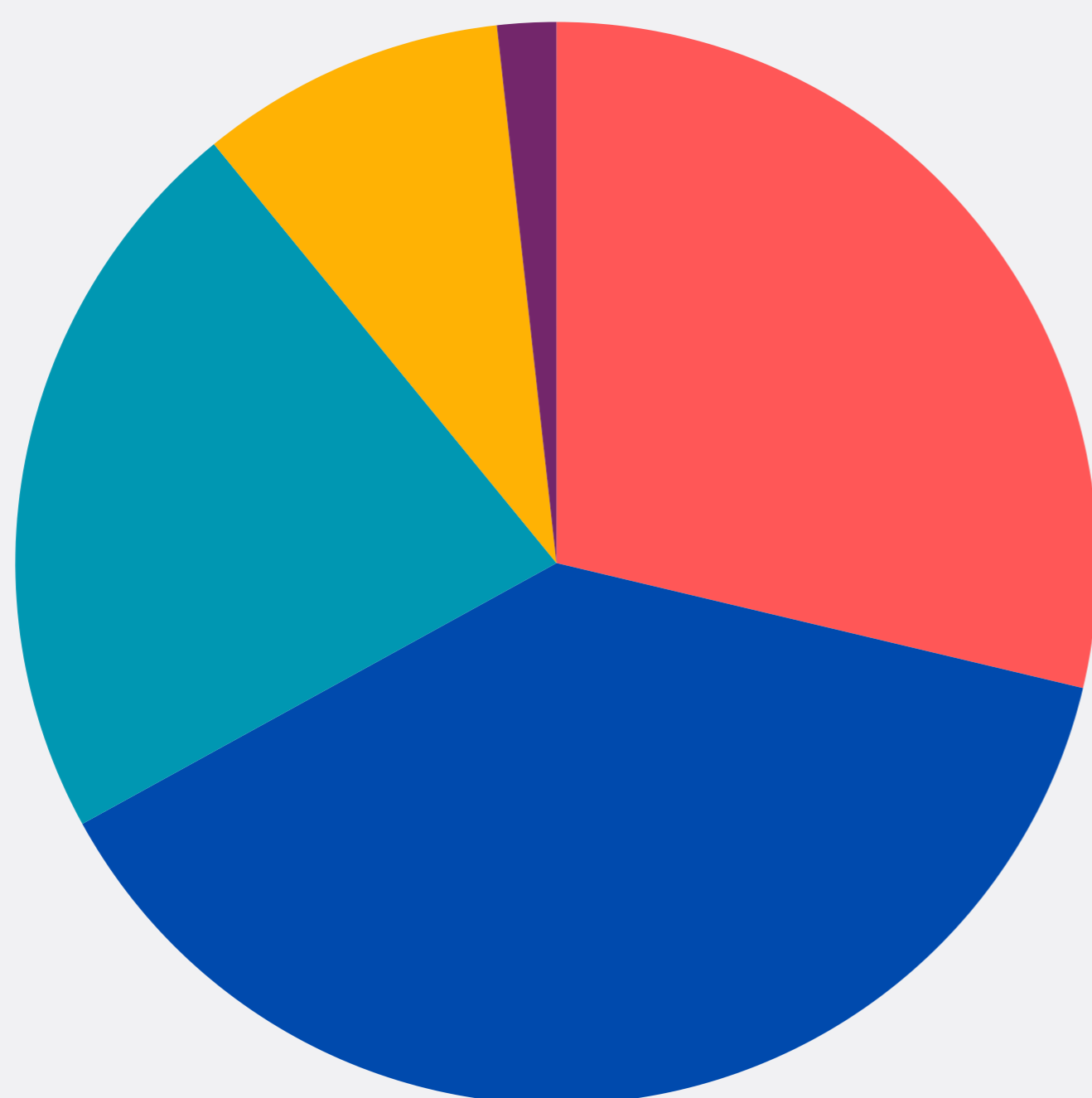
Pentru 2026, Banca își propune să consolideze aceste proiecte și să dezvolte noi inițiative care să sprijine creșterea profesională a angajaților.

Structura personalului

La data de 31 decembrie 2025 în cadrul Victoriabank numărul total de angajați a constituit 1422 persoane, dintre care 683 activează în Rețeaua de Distribuție și 739 în cadrul Oficiului Central. Numărul de angajați activi ai Băncii constituie 1229, iar 193 care constituie 14% din angajați se află în concedii de maternitate și îngrijire a copiilor. Vârsta medie a angajaților băncii la 31.12.2025 este de 37 ani.



STRUCTURA PERSONALULUI



până la 30 ani **29%**

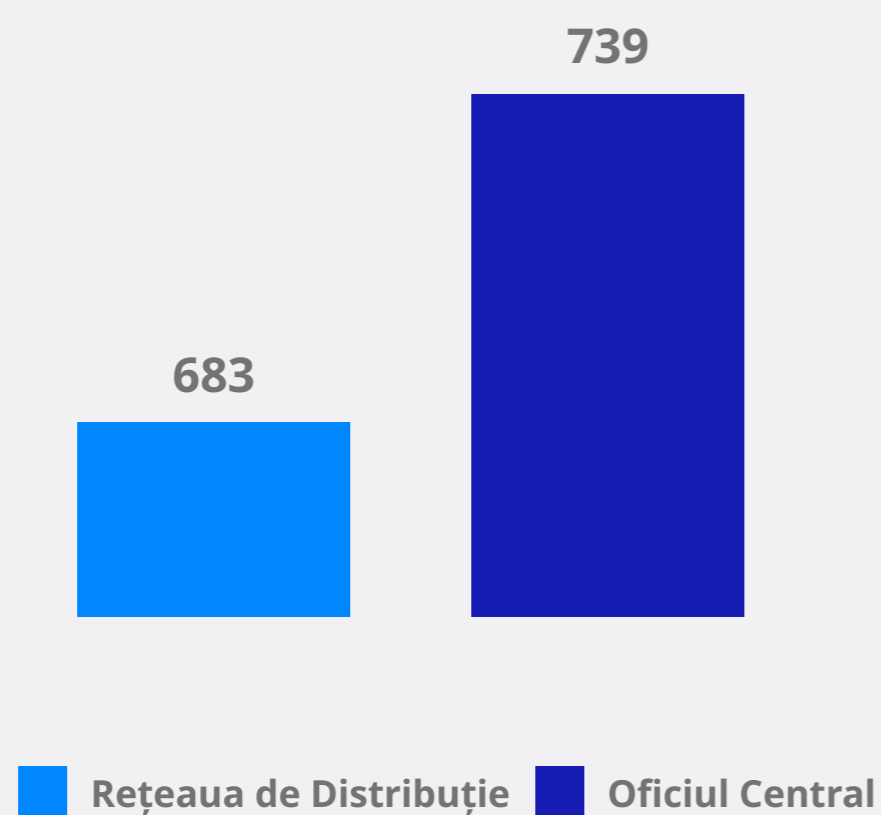
31-40 ani **38%**

41-50 ani **22%**

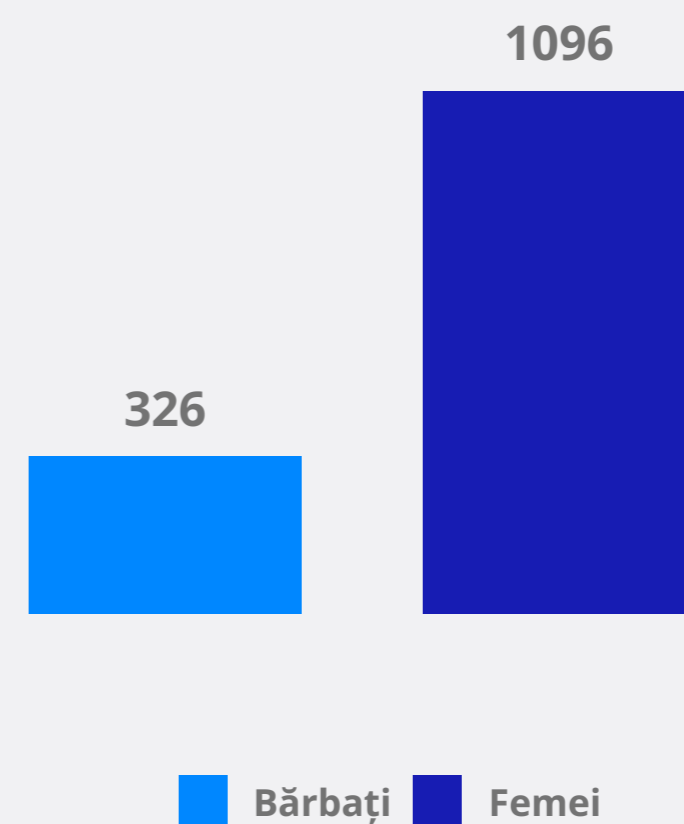
51-60 ani **9%**

după 60 ani **2%**

ANGAJAȚII VICTORIABANK – OFICIUL CENTRAL VS REȚEAUA DE DISTRIBUȚIE



STRUCTURA PERSONALULUI DUPĂ SEX (BĂRBAȚI/FEMEI)



Recrutare

Victoriabank este transparentă în procesele de recrutare, facilitând accesul tuturor candidaților la posturile vacante prin canalele oficiale de social media, pe site-ul www.victoriabank.md/cariere, precum și pe platformele specializate de recrutare, alături de participarea constantă la diverse târguri de cariere.

În anul 2025, volumul total al activităților de recrutare a depășit 280 de angajări, reflectând dinamica și necesitățile unei bănci aflate în continuă transformare.

Totodată, Victoriabank a continuat utilizarea instrumentelor de resurse umane orientate spre consolidarea brandului de angajator, printre care și Programul de Referințe. Acesta reprezintă un beneficiu neformal pentru angajați, oferind posibilitatea de a recomanda prieteni, vecini sau cunoscuți pentru poziții disponibile în cadrul băncii. Programul contribuie atât la atragerea candidaților potriviți, cât și la motivarea angajaților, fiind una dintre cele mai eficiente modalități de promovare a brandului de angajator. Pe parcursul anului 2025, prin intermediul Programului de Referințe au fost recomandați 236 de candidați, dintre care 62 s-au alăturat echipei Victoriabank.

În plus, pentru a sprijini relația cu mediul academic și pentru a încuraja dezvoltarea profesională a tinerilor, Victoriabank a oferit oportunitatea desfășurării stagiilor de practică pentru peste 80 de studenți, atât în Front Office, cât și în Back Office.

Și în anul 2025 a continuat programul de onboarding dedicat noilor angajați pentru orientarea și inițierea acestora în istoricul și cultura companiei Victoriabank și a Grupului Financiar Banca Transilvania. În cadrul acestui training angajații sunt informați despre misiunea, viziunea și valorile Băncii, oportunitățile de carieră și gestiunea carierei.



Victoriabank a continuat și în acest an parteneriatul cu organizația AIESEC Chișinău, cea mai mare organizație globală de tineret din lume, care se concentrează pe dezvoltarea leadership-ului și a abilităților antreprenoriale în rândul tinerilor. Acest parteneriat oferă o platformă excelentă pentru tinerii din Moldova, să își exprime creativitatea și să-și pună ideile în practică cu suportul și ghidarea practicienilor. În 2025, au fost organizate două ediții a proiectului comun „Orientare în carieră. Zoom in Victoriabank”. Evenimentul a oferit tinerilor sesiuni de networking și workshopuri interactive, training, facilitând interacțiunea directă cu profesioniști din diverse domenii din cadrul băncii: Resurse Umane, IT, Customer service, Audit, Marketing, Operațiuni, Trezorerie, Riscuri, Contabilitate, inclusiv oportunități de stagii de practică, job-shadowing, precum și oportunități de angajare. Proiectul a oferit o experiență practică valoroasă și un context autentic de învățare pentru tinerii interesați de o carieră în domeniul bancar.

În 2025, Victoriabank a continuat colaborarea cu platforma diez.md, un portal recunoscut pentru contribuția sa la informarea și susținerea tinerilor din Republica Moldova, prin inițiative educaționale și proiecte dedicate orientării profesionale. În cadrul acestei colaborări, profesioniștii de la Victoriabank au participat în proiecte media ce au avut scopul de a prezenta perspective autentice asupra profesiilor din domeniul bancar și de a inspira tinerii în

drumul lor profesional. Prin participarea angajaților, Victoriabank a reușit să ofere tinerilor din Moldova exemple reale de dezvoltare profesională în sectorul bancar și să evidențieze cultura organizațională bazată pe învățare continuă, dedicare și performanță. Aceste testimoniale autentice au contribuit la consolidarea poziției băncii ca angajator atractiv, orientat spre oameni și spre susținerea tinerilor.



În toamna anului 2025, Victoriabank a organizat târgului de cariere în domeniul bancar „Primii pași în banking” – ediția 2, consolidând strategia de employer branding și atragerea de noi talente. Evenimentul a oferit tinerilor oportunități de angajare, sesiuni de networking și workshopuri interactive, facilitând interacțiunea directă cu profesioniști din diverse domenii din cadrul băncii. Participarea la astfel de evenimente rămâne o prioritate strategică pentru consolidarea brandului de angajator și atragerea viitoarelor generații de specialiști. În cadrul Târgului de Carieră marca Victoriabank, pentru prima

dată au participat două companii, parte a Grupului Financiar Banca Transilvania: Victoriabank și BT Leasing Moldova – care și-au unit forțele pentru a crea o experiență completă pentru tinerii care își doresc o carieră în domeniul financiar bancar și non-bancar.

Pe parcursul anului 2025, în cadrul proiectului intern Blogul - Oamenii de la Victoriabank, au fost publicate articole dedicate colegilor rețea și din

oficiul central. Aceste materiale au generat un nivel ridicat de vizibilitate și engagement în social media, contribuind la consolidarea imaginii de angajator autentic.

O practică stabilită deja de 5 ani în cadrul Victoriabank, este newsletterul intern HR. Această ediție lunară reprezintă un instrument de comunicare internă, oferind angajaților informații esențiale despre politici, proiecte, oportunități și evenimente din cadrul Băncii.



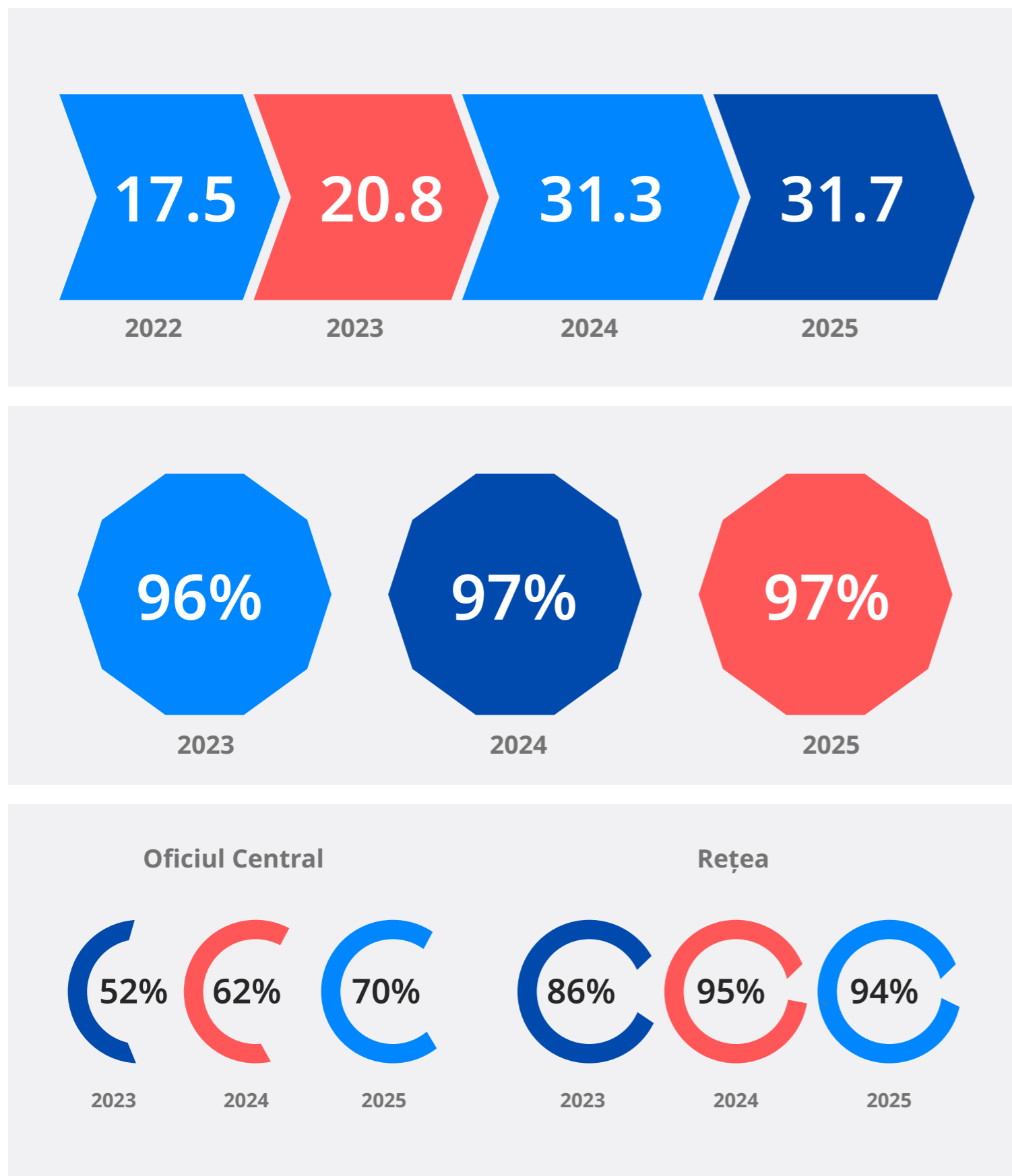
Dezvoltare profesională

În anul 2025, echipa resurse umane a continuat să acționeze ambițios în direcția dezvoltării continue a angajaților Băncii. Dezvoltarea abilităților de management și leadership a continuat să fie o prioritate. 65% dintre toți managerii au participat la programe de instruire în leadership și management, care au acoperit subiecte precum: identitatea echipei; managementul schimbării; inteligența emoțională; managementul performanței; leadership participativ; managementul oamenilor.

Pe parcursul anului 2025 au fost organizate programe de training, precum:

- ▶ Sesiuni de dezvoltare a abilităților manageriale și leadership;
- ▶ Training-uri de comunicare cu clienții și vânzări;
- ▶ Cursuri de comunicare eficientă și feedback, gestiunea stresului și a conflictelor, inteligență emoțională, gestiunea timpului;
- ▶ Proiect intern de promovare a stării de bine, care include evenimente online cu specialiști în diverse domenii, precum medicină, nutriție, psihologie;
- ▶ Training-uri tehnice despre produse, servicii și aplicații bancare.

Domeniul de training și dezvoltare a angajaților în cifre:



În medie, fiecare angajat, în 2025, a participat la 31.7 ore de training în sală și online.

Gradul de satisfacție a angajaților este unul extrem de ridicat.

La finele fiecărui training, colegii au evaluat calitatea informației livrate, aplicabilitatea celor acumulate și altele, iar nivelul lor de satisfacție rămâne a fi de 97%.

70% din angajații din Oficiul Central au participat la minimum un training pe parcursul anului 2025, înregistrând o creștere cu 8% față de anul 2024.

94% din angajații din Rețea au participat la minimum un training pe parcursul anului 2025.

Unul din proiectele cele mai mari de training este Academia de Leadership, care include un parcurs complex și variat de oportunități de dezvoltare pentru participanți, și care s-a extins și pe parcursul anului 2025. Acest program a inclus:

- Be the Manager Program (organizat de BT, la Cluj);
- Training pe Finanțe și Banking pe platforma coursera.org;
- Întâlniri periodice cu Coach-uri.

Componenta de certificări internaționale urmează în 2026.



Leadership Academy Victoriabank

Grup țintă:
Succesorii identificați

PASUL 2
LEADERSHIP ȘI INTELIGENȚĂ
RELAȚIONALĂ

PASUL 4
CALIFICARE PROFESIONALĂ
pentru fiecare specialitate

PASUL 1
ABILITĂȚI SOFT:
BT Academy
Programul „Be the Manager”

PASUL 3
ABILITĂȚI TEHNICE (HARD SKILLS)
Online banking și subiecte financiare
60 de ore pe coursera.org

Pe parcursul anului 2025, au fost organizate mai multe evenimente de educație non formală, care au fost populare în rândul angajaților:

- ▶ Programe de consolidare a speranței pentru comunitățile vulnerabile, evenimente online și offline de sănătate mintală, club intern despre relații sănătoase;
- ▶ Ateliere pentru copiii angajaților;
- ▶ Seri de Board Games;
- ▶ Evenimente de educația financiară pentru tineri și copii (inclusiv copii angajați).

Platforma e-learning continuă a fi un instrument esențial pentru dezvoltarea competențelor profesionale ale angajaților. Platforma susține învățarea practică și adaptată nevoilor fiecărui rol, contribuind direct la performanță și eficiență în activitatea zilnică. Pe platformă angajații au acces la peste 1,700 cursuri – cursuri obligatorii din domeniul securitatea informațională, conformitate, risc operațional, dar și multiple cursuri opționale.

Evaluarea performanței

În anul de referință, Victoriabank a continuat implementarea și consolidarea procesului de evaluare a performanței, prin intermediul sesiunilor de EEI (Employee Experience Index), un exercițiu prin care angajații își pot evalua superiorii, precum și eNPS (employee Net Promoter Score), exercițiul prin care fiecare își evaluează nivelul de satisfacție la locul de muncă. Exercițiul de evaluare a performanțelor a fost realizat cu responsabilitate și deschidere, contribuind la o mai bună înțelegere a obiectivelor individuale și la alinierea acestora cu valorile strategice ale Băncii.

Beneficii și remunerare

În 2025, Victoriabank a continuat să investească în bunăstarea angajaților săi, menținând un pachet de beneficii competitiv. Angajații au beneficiat de salarii atractive, tichete de masă, prime de performanță, zile de vacanță și sărbători plătite, precum și de bonusuri pentru recomandarea candidaților potriviți. Pentru a susține echilibrul dintre viața profesională și cea personală, Banca oferă în continuare zile libere plătite cu ocazia zilei de naștere a angajatului și a copilului său (până la vârsta de 18 ani).

La fel în 2025, a continuat programul „Stagii de practică pentru copiii angajaților Victoriabank”, dedicat studenților și masteranzilor care studiază în România. Participanții înscriși în domenii precum economie, IT, marketing și specializări conexe au avut oportunitatea de a-și dezvolta competențele într-un mediu real de banking, fiind ghidați de experți ai Băncii Transilvania.

Pe parcursul întregului an, Banca a continuat campania internă de dezvoltare și informare prin proiectul „VB Brain Zone”, o serie de webinare dedicate subiectelor actuale, utile și inspiraționale. Invitații sesiunilor au fost specialiști recunoscuți din domenii precum artă, comunicare, sănătate și alte arii relevante pentru dezvoltarea personală și profesională a colegilor.

Politica de remunerare

Politica de remunerare Victoriabank este elaborată în concordanță cu obiectivele strategice de dezvoltare pe termen mediu și lung ale Băncii, urmărind atât fidelizarea personalului, cât și atingerea criteriilor de rentabilitate ale băncii. Scopul principal al politicii de remunerare este încurajarea performanței angajaților – atât la nivel individual, cât și la nivel colectiv – prin recunoașterea și valorizarea contribuției fiecărui coleg la rezultatele băncii.

Principiile Politicii de remunerare vizează atât componenta fixă cât și cea variabilă a remunerației întregului personal. Criteriile de evaluare se referă atât la performanța individuală cât și la cea colectivă, în mod specific pentru o durată de timp suficient de mare încât să indice o performanță reală, nu numai din punct de vedere al criteriilor financiare măsurabile dar și prin prisma criteriilor calitative, incluzând cunoștințele privind domeniul de activitate, abilitățile manageriale, eficiența și atitudinea profesională generală, nivelul de angajament și conformitatea cu politicile Băncii. Victoriabank își actualizează și îmbunătățește periodic normele și standardele interne pentru a promova cele mai bune practici privind remunerarea personalului.

Politică proprie a Victoriabank se supune principiilor politicii de remunerare a Grupului Financiar Banca Transilvania. Orice modificări și derogări de la politică sunt în competența Consiliului de Administrație Victoriabank și respectă prevederile politicii de remunerare de la nivelul Grupului Financiar Banca Transilvania.

Responsabilitate socială-caritate

Responsabilitatea și implicarea socială este o prioritate pentru Victoriabank și angajații săi. La Victoriabank angajații continuă să fie alături de proiecte sociale cu aceeași #PoftăDeFapteBune.

AO „Caritate VB” (organizație non-profit) a fost fondată la finele anului 2018, prin intermediul căreia sunt realizate proiecte prin susținerea angajaților cât și mai multor inițiative comunitare. „Caritate VB” este în topul organizațiilor caritabile care se bucură de încrederea populației.

În 6 ani de activitate asociația nonprofit a contribuit la numeroase acte de binefacere și a susținut proiecte sociale importante. În anul 2025 „Caritate VB”, s-a clasat printre organizațiile cărora cei mai mulți cetățeni aleg să le încredințeze cele 2% din propriile impozite. Astfel, în anul 2025 Asociația „Caritate VB” s-a clasat pe locul 34 din 1038 de ONG-uri beneficiare ale desemnării procentuale, persoanele fizice redirectionând suma de 103,074 de lei în contul organizației.

Educație financiară pentru copii

În 2025, Victoriabank și a reafirmat angajamentul de educație financiară prin proiectul „O zi memorabilă la bancă”. Sediul Central a găzduit peste 90 de copii și tineri din instituțiile educaționale ale capitalei.

Activitățile au inclus sesiuni tematice dedicate: Istoria instituției bancare și evoluției bancnotelor; Structura unei bănci comerciale; Mecanismul de funcționare ale bancomatelor și infrastructurii operaționale; Gestionarea responsabilă a banilor; Utilizarea banking-ului digital.

Prin aceste inițiative, Victoriabank contribuie la formarea unei noi generații informate și responsabile, încurajând adoptarea unor comportamente financiare sănătoase și facilitând accesul timpuriu al tinerilor la conceptele fundamentale ale educației financiare.

Victoriabank top angajator 2025

În anul 2025, Victoriabank a fost desemnată Top Angajator al anului în cadrul studiului anual "Employer Brand Perception Survey 2025", organizat de AXA Management Consulting. Această realizare reconfirmă angajamentul băncii față de susținerea angajaților, promovarea transparenței și menținerea consecvenței în implementarea practicilor organizaționale de succes. Anul 2025 marchează a cincea victorie consecutivă a Victoriabank în cadrul acestui important studiu de piață. Rezultatele studiului acoperă diverse aspecte ale mediului de lucru, inclusiv condițiile de muncă, oportunitățile de dezvoltare, salarizarea și beneficiile, colaborarea în cadrul companiei și relațiile cu superiorii și colegii. În cadrul studiului au participat 62 de companii din sectoarele IT, vânzări, telecomunicații, bancar, prestare servicii și altele.



DECLARAȚIA NEFINANCIARĂ CONSOLIDATĂ

Modelul de afaceri

Modelul de afaceri al Victoriabank are la bază o abordare centrată pe client, în spiritul valorilor promovate de Grupul Financiar Banca Transilvania, unul dintre principalii acționari ai Băncii. Toate procesele și deciziile sunt orientate către înțelegerea și satisfacerea nevoilor clienților, fie că sunt persoane fizice, întreprinderi mici și mijlocii sau companii mari.

Victoriabank oferă o gamă completă de produse și servicii bancare, adaptate fiecărui segment de clientelă.

Pe segmentul persoanelor fizice, Banca pune la dispoziție produse de creditare, depozite, plăți și transferuri, servicii de schimb valutar, carduri, precum și soluții digitale moderne. În relația cu IMM-urile și clienții corporate, accentul este pus pe parteneriate pe termen lung, consultanță financiară, produse flexibile și soluții de finanțare adaptate specificului fiecărei afaceri.

Victoriabank își propune să construiască relații solide cu toți clienții săi, bazate pe încredere, transparență și promptitudine. Modelul de business este susținut de principii de guvernare clar definite, un cadru solid de gestionare a riscurilor și o cultură organizațională care încurajează responsabilitatea și inițiativa.

Victoriabank și Microinvest funcționează pe baza unor modele de afaceri diferite, diferențele rezultând în mod firesc din specificul activității, Victoriabank fiind bancă, iar Microinvest companie de creditare nebanară.

Modelul Microinvest este axat exclusiv pe finanțarea microîntreprinderilor, întreprinderilor mici și mijlocii și a persoanelor fizice, cu o prezență deosebit de puternică în rândul antreprenorilor privați și al clienților din mediul rural.

Diferențele dintre cele două modele de afaceri creează premisele unor sinergii și ale unei complementarități clare: Victoriabank acoperă spectrul complet al serviciilor bancare, iar Microinvest adresează nevoi specifice de finanțare.

În același timp, ambele modele se bazează pe un fundament comun: prudență în gestionarea riscurilor, guvernare solidă și transparență în relația cu clienții și partenerii, principii care susțin stabilitatea, încrederea și dezvoltarea sustenabilă pe termen lung, adaptate specificului fiecărei activități.

Respectarea drepturilor omului

Codul de guvernare corporativă al Victoriabank afirmă în mod clar angajamentul Băncii față de respectarea drepturilor tuturor părților interesate – acționari, clienți, parteneri de afaceri, angajați, autorități de supraveghere și societatea civilă. În centrul acestor principii se află ideea că buna guvernare începe cu respectul pentru oameni, echitate și tratament imparțial.

Victoriabank depune toate eforturile pentru a crea condiții favorabile exercitării în deplină măsură a drepturilor acționarilor, asigurând un cadru transparent, predictibil și participativ. În același timp, Banca promovează un mediu de lucru etic și incluziv, în care fiecare angajat este tratat cu respect și demnitate, fără nicio formă de discriminare.

Toți salariații sunt încurajați să manifeste integritate și profesionalism în activitatea lor, respectând principiile imparțialității și echității, indiferent de rasă, naționalitate, limbă, religie, sex, convingeri personale sau apartenență politică. Aceste valori sunt parte integrantă a culturii organizaționale și definesc modul în care Banca interacționează cu angajații săi, dar și cu mediul extern.

Combaterea corupției

Victoriabank adoptă o politică de toleranță zero față de orice formă de corupție – fie că este vorba de oferirea sau acceptarea, directă sau indirectă, a banilor sau a altor beneficii necuvenite. Banca promovează o cultură organizațională bazată pe integritate, responsabilitate și transparență, prin aplicarea prevederilor Codului de Conduită, Politicii Anticorupție, altor norme interne relevante, precum și a legislației naționale și practicilor internaționale în domeniu.

Politica Anticorupție a Băncii stabilește în mod explicit standardele de comportament etic și măsurile necesare pentru prevenirea riscurilor de corupție. Toți membrii organelor de conducere și angajații sunt informați cu privire la conținutul acestor politici la momentul adoptării și, ulterior, ori de câte ori acestea sunt actualizate. La angajare, personalul semnează un angajament de respectare a Codului de Conduită, asumându-și respectarea principiilor de integritate și etică profesională.

Funcția de conformitate asigură instruire continuă și oferă consultanță privind cerințele anticorupție, contribuind la prevenirea evenimentelor de

neconformitate și la consolidarea culturii organizaționale bazate pe etică.

Angajamentul Victoriabank față de combaterea corupției se reflectă și în relațiile cu partenerii externi. Banca include clauze anticorupție în toate contractele de colaborare și realizează verificări prealabile privind conformitatea partenerilor de afaceri, pentru a se asigura că aceștia respectă standardele legale și etice aplicabile.

Responsabilitatea socială și de mediu

În anul 2025, Banca a continuat dezvoltarea cadrului de sustenabilitate, reafirmându-și angajamentul față de responsabilitatea socială, protecția mediului și gestionarea riscurilor non financiare. Aspectele ESG au fost integrate progresiv în guvernanta internă și în procesele operaționale, contribuind la o mai bună gestionare a riscurilor de mediu și sociale și la crearea de valoare pe termen lung.

În perioada de raportare, au fost înregistrate progrese relevante în formalizarea guvernantei ESG, coordonarea domeniului fiind asigurată la nivelul managementului superior, cu raportare periodică către structurile de decizie. Banca a elaborat și aprobat un set de documente interne esențiale, inclusiv Politica de Sustenabilitate, Politica de Mediu, proceduri de evaluare a riscurilor de mediu și sociale, lista excluderilor și mecanisme de monitorizare post împrumut, asigurând astfel un cadru coerent și aliniat la bunele practici.

Un progres important îl constituie integrarea riscului de mediu și social în fluxurile de creditare, evaluarea devenind obligatorie pentru sectoarele cu risc mediu și ridicat. Aceasta permite identificarea și atenuarea riscurilor non financiare prin măsuri adecvate, inclusiv solicitarea de documentație suplimentară, planuri de acțiune și monitorizare periodică.

Totodată, Banca a continuat inițiativele de reducere a impactului asupra mediului, prin eficientizarea consumului de resurse, digitalizarea proceselor, gestionarea responsabilă a deșeurilor și implicarea în proiecte de împădurire. Pe componenta socială, Victoriabank a susținut proiecte comunitare, educația financiară și programe interne dedicate dezvoltării și bunăstării angajaților.

Microinvest, în calitate de organizație de creditare nebancaară din cadrul grupului, aplică propriile practici și inițiative în domeniul ESG, adaptate specificului activității sale și cadrului de reglementare aplicabil. La

nivel de grup, se află în derulare un proces de schimb de bune practici și de coordonare, cu respectarea autonomiei operaționale a fiecărei entități.

Pentru perioada următoare, Banca își propune consolidarea cadrului ESG prin automatizarea evaluărilor de

mediu și sociale, dezvoltarea indicatorilor de performanță ESG, extinderea instruirilor interne și aprofundarea analizei impactului de mediu, în vederea alinierii continue la cerințele de reglementare și standardele internaționale.



LISTA SUBDIVIZIUNILOR LA SITUAȚIA DIN 31.12.2025

SUBDIVIZIUNI	ADRESA
Sucursala nr. 1 Bălți	MD 3121, mun. Bălți, str. Alexandr Pușkin, nr.18
Agenția nr. 6 Bălți	MD 3121, mun. Balti, str. Independenței, nr.24
Agenția Mihai Eminescu	MD 3121, mun. Balti, str. Ștefan cel Mare, nr.37
Agenția nr. 7 Bălți	MD 3129, mun. Balti, str. Ștefan cel Mare, nr.8/4
Agenția nr. 36 Bălți	MD 3129, mun. Balti, str. Nicolae Iorga, nr.9
Agenția ZEL	MD 3101, mun. Balti, str. Industriala, 4
Agenția Nicolae Iorga – temporar nefuncțională	MD 3129, mun. Bălți, str. Nicolae Iorga nr.5
Agenția Florești	MD 5001, or. Floresti, str. 31 August 1989, nr.59
Sucursala nr. 3 Chișinău	MD 2004, mun. Chișinău, str. 31 August 1989, nr.141
Sucursala nr. 5 Căușeni	MD 4301, or. Căușeni, bd. Mihai Eminescu, nr. 12
Sucursala nr. 6 Soroca	MD 3006, or. Soroca, str. Independenței, nr.77
Sucursala nr. 7 Orhei	MD 3505, or. Orhei, str. Vasile Lupu, nr. 24
Agenția nr. 9 Orhei	MD 3505, or. Orhei, str. Piatra Neamț, nr.2/1
Agenția Vasile Lupu	MD 3505, or. Orhei, str. Vasile Lupu, nr. 42
Agenția Rezina	MD 5403, or. Rezina, bd. Alexei Sciusev nr. 2
Sucursala nr. 8 Chișinău	MD 2038, mun. Chișinău, str. Decebal, nr.99
Agenția nr. 3 Chișinău	MD 2001, mun. Chișinău, bd. Negruzzi C., nr.2/4
Agenția nr. 26 Chișinău	MD 2062, mun. Chișinău, bd. Dacia, nr.49/8
Agenția Budapesta	MD 2043, mun. Chișinău, bd. Dacia, nr. 14/1
Agenția nr. 49 Chișinău	MD 2015, mun. Chișinău, str. Nicolae Zelinski, nr. 7
Sucursala nr. 9 Cahul	MD 3905, or. Cahul, str. Alexei Mateevici, nr.11 A
Agenția Taraclia	MD 7401, or. Taraclia, str. Lenin, 143/5, ap. (of.) 2
Sucursala nr. 10 Ungheni	MD 3606, mun. Ungheni, str. Națională, nr.26
Agenția Nisporeni	MD 6401, or. Nisporeni, str. Alexandru cel Bun, nr.92
Sucursala nr. 11 Chișinău	MD 2012, mun. Chișinău, bd. Ștefan cel Mare și Sfânt, nr.77
Agenția nr. 4 Chișinău	MD 2001, mun. Chișinău, str. Tighina, nr.55
Agenția nr. 5 Chișinău	MD 2012, mun. Chișinău, str. Pușkin A., nr.32
Agenția nr. 16 Chișinău	MD 2025, mun. Chișinău, str. Arborilor, nr.21

Agenția nr. 71 Chișinău	MD 2012, mun. Chișinău, str. A. Pușkin, nr.26
Sucursala nr. 12 Chișinău	MD 2068, mun. Chișinău, bd. Moscova, nr.3
Agenția nr. 2 Chișinău	MD 2068, mun. Chișinău, bd. Moscova, nr.16
Agenția nr. 76 Chișinău	MD 2059, mun. Chișinău, str. Petricani, nr.88/1
Agentia Posta Veche	MD 4839, mun. Chișinău, com. Stăuceni, str. Chișinăului, nr. 5
Agenția Oasis	MD 2068, mun. Chișinău, str. Bogdan Voievod, nr. 1
Agenția Alecu Russo	MD 2068, mun. Chișinău, bd. Moscova, nr. 2
Sucursala Mircea cel Bătrân	MD 2075, mun. Chișinău, bd. Mircea cel Bătrîn, nr. 28/4
Agenția Petru Zadnipru	MD 2044, mun. Chișinău, bd. Mircea cel Bătrîn, nr. 14
Agenția Bucovina	MD 2075, mun. Chișinău, str. M. Sadoveanu 42/6
Sucursala nr. 15 Comrat	MD 3805, or. Comrat, str.Pobedî, nr.46 a
Sucursala nr. 16 Edineț	MD 4601, or. Edineț, str. 31 August 1989, nr. 19
Agentia nr.43 Edineț	MD 4601, or. Edinet, str. Independenței, nr.67/3
Agenția Briceni	MD 4701, or. Briceni, str. Independenței, nr.20 A
Sucursala nr. 17 Chișinău	MD 2012, mun. Chișinău, str. 31 August 1989, nr.64
Agenția nr. 24 Chișinău	MD 2028, mun. Chișinău, str. Șoseaua Hîncești, nr.43
Agentia nr. 29 Chișinău	MD 2025, or.Chișinău, str.Nicolae Testemițeanu, nr. 20
Sucursala nr. 18 Hîncești	MD 3401, or. Hîncesti, str. Chișinăului, nr. 7
Agentia Leova	MD 6301, or. Leova, str. Independenței, nr.14
Sucursala nr. 20 Chișinău	MD 2051, mun. Chișinău, str. Alba Iulia nr.79
Agenția nr. 34 Chișinău	MD 2069, or.Chișinău, str. Calea Ieșilor, nr.1b
Agenția nr. 45 Chișinău	MD 2064, mun. Chișinău, str. Ion Creangă, nr.76
Agenția Calea Ieșilor	MD 2069, mun. Chișinău, str. Calea Ieșilor, nr.8
Agenția Alba Iulia	MD 2051, mun. Chișinău, str. O. Ghibu, nr.7/2
Sucursala nr. 23 Strășeni	MD 3700, or. Strășeni, str. Mihai Eminescu, nr.31
Sucursala nr. 24 Ialoveni	MD 6801, or. Ialoveni, str. Alexandru cel Bun, nr.53
Agenția Anenii Noi	MD 6501, or. Anenii - Noi, str. Concelierii Naționale, nr. 2A
Sucursala nr. 25 Sîngerei	MD 6201, or. Sîngerei, str. Independenței, nr. 127/A
Sucursala nr. 26 Chișinău	MD 2005, mun. Chișinău, str. Mt. Bănulescu-Bodoni, nr.28/1
Agenția nr. 38 Chișinău	MD 2005, mun. Chișinău, str. Constantin Tănase, nr. 6
Agenția Aleksandr Puskin	MD 2005, mun. Chișinău, str. Alexandr Puskin, 60/2
Sucursala nr. 27 Fălești	MD 5902, or. Fălești, str. M. Eminescu, nr. 10
Agenția Glodeni	MD 4901, or. Glodeni, str. Suveranității nr.14
Sucursala nr. 28 Călărași	MD 4404, or. Călărași, str. Biruinței nr. 2
Sucursala nr. 30 Chișinău	MD 2060, mun. Chișinău, bd. Dacia, nr.29
Agenția Dacia	MD 2060, mun. Chișinău, bd. Dacia, nr.61
Agenția nr. 35 Chișinău	MD 2072, mun. Chișinău, str. Independenței, nr.26/3
Sucursala nr. 31 Drochia	MD 5202, or. Drochia, str.31 August 1989, nr.3
Sucursala pentru deservirea clienților corporativi	MD 2012, mun. Chișinău, str. Petru Movilă nr.23/4

**RAPORTUL AUDITORULUI
EXTERN ȘI SITUAȚIILE
FINANCIARE**

B.C. "VICTORIABANK" S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

Întocmite în conformitate cu
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025

CONȚINUT

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI	-
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	1-2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4-5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	6-7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE	8 – 138

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii Băncii Comerciale Victoriabank S.A.
Str. 31 August 1989, 141, mun Chișinău, Republica Moldova
Codul unic de înregistrare: 1002600001338

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

- Am auditat situațiile financiare individuale și consolidate („situații financiare”) ale Băncii Comerciale VICTORIABANK S.A. („Banca”) și ale subsidiarelor sale („Grupul”), care cuprind situația consolidată și individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația consolidată și individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare, inclusiv politicile contabile semnificative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

• Situațiile financiare individuale	
- Total capitaluri proprii:	5,945,868 mii MDL
- Profit net al exercițiului financiar:	749,902 mii MDL
• Situațiile financiare consolidate	
- Total capitaluri proprii::	6,045,577 mii MDL
- Profit net al exercițiului financiar:	849,570 mii MDL
- În opinia noastră:
 - Situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară individuală a Băncii la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de trezorerie individuale aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS („IFRS”) astfel cum au fost adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (“IASB”).
 - Situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2025, performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele de Contabilitate IFRS („IFRS”) astfel cum au fost adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (“IASB”).

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare cu modificările și completările ulterioare („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Grup, în conformitate cu Codul Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), precum și cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice în conformitate cu aceste cerințe și cu Codul IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în auditul situațiilor financiare individuale și consolidate aferente perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare individuale și consolidate, considerate în ansamblul lor, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, iar noi nu exprimăm o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

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

D86B1EA9E063E5703D8B81E5EDA11681

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p>Deprecierea colectivă a creditelor și a avansurilor acordate clienților</p>	
<p>Conform IFRS 9, Grupul înregistrează pierderile din credite și avansuri acordate clienților în funcție de pierderile preconizate din credite (ECL): pe o perioadă de până la 12 luni pentru expunerile pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la momentul acordării, și pe durata de viață a creditului pentru expunerile care înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit, după cum se menționează în politica privind creșterea semnificativă a riscului și măsurarea provizionului pentru pierderile de credit așteptate de la nota 3.3 și nota 41.1.1 la situațiile financiare.</p> <p>La 31 decembrie 2024 Grupul a înregistrat provizioane pentru depreciere în valoare de 987,127 mii MDL (31 decembrie 2024: 461,504 mii MDL) pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare brută de 19,506,336 mii MDL (31 decembrie 2024: 9,535,563 mii MDL).</p> <p>Grupul exercită un nivel semnificativ de judecată profesională, folosind modele complexe, date numeroase și ipoteze subiective privind momentul înregistrării și valoarea care trebuie înregistrată drept depreciere din credit.</p> <p>Întrucât creditele și avansurile acordate clienților constituie o parte semnificativă din activele Grupului, și datorită semnificației judecăților profesionale aplicate de Conducere în clasificarea creditelor și a avansurilor acordate clienților în diverse stadii stipulate de IFRS 9 și în stabilirea nivelului de depreciere corespunzător, această arie de audit constituie un aspect cheie de audit.</p> <p>Ariile cheie ale judecății profesionale au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> • utilizarea datelor istorice pentru stabilirea parametrilor de risc; • interpretarea cerințelor de stabilire a deprecierii creanțelor prin aplicarea IFRS 9, care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate; • ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor preconizate din credit pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii și fluxurilor de numerar viitoare așteptate de la clienți; • identificarea expunerilor cu un nivel de deteriorare semnificativă a calității creditului precum și a industriilor afectate de mediul economic actual. • eventualele impact asupra ipotezelor folosite, creșterilor riscului de credit și deprecierilor, și fluxurilor de numerar viitoare ca urmare a condițiilor socioeconomice impuse de evenimentele actuale; • evaluarea informațiilor prospective 	<p>Pe baza evaluării riscului și a cunoștințelor asupra industriei, cu sprijinul experților noștri în riscul de credit, am analizat deprecierea creanțelor din contractele de credit și am evaluat metodologia aplicată, precum și ipotezele cheie folosite de către Conducere conform descrierii aspectului cheie de audit.</p> <p>Procedurile noastre au inclus printre altele, următoarele elemente:</p> <p>1) Evaluarea controalelor cheie interne: Am evaluat adecvarea proceselor cheie și a controalelor cheie aferente pe care Conducerea le-a aplicat în vederea asigurării acurateții privind calculul deprecierii, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> • controale cheie identificate pentru asigurarea calității aspectelor metodologice utilizate în dezvoltarea de judecăți profesionale și a modelelor de calcul a ECL; • controale cheie pentru identificarea la timp a indiciilor de depreciere și a creșterii semnificative a riscului de credit; • controale cheie pentru analiza performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare. <p>Pentru controalele cheie relevante identificate în soluționarea riscurilor, am evaluat modul de elaborare și eficiența operațională a acestor controale.</p> <p>2) Evaluarea implementării metodologiei de calcul ECL în sistemele informatice de calcul, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluarea controalelor informatice generale privind sursele de date și calculele ECL; • evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii; • evaluarea pe bază de eșantion a calculelor ECL. <p>3) Obținerea și analizarea informațiilor cheie care susțin ipotezele folosite în:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dezvoltarea modelelor de calcul al parametrilor cheie de risc (probabilitate de nerambursare pe 12 luni, probabilitate de nerambursare pe durata vieții și pierderea în caz de nerambursare), inclusiv procedurile privind calitatea datelor sursă; • dezvoltarea modelelor privind pierderile din credit preconizate; o dezvoltarea și caracterul adecvat al alocării pe stadii și al criteriilor folosite pentru stabilirea creșterii semnificative a riscului de credit; o dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condițiilor economice viitoare în calculul ECL; • evaluarea adecvării analizei și ajustărilor efectuate de Conducere asupra tuturor aspectelor ce țin de estimarea pierderilor preconizate din credite, inclusiv evaluarea informațiilor prospective. <p>Am analizat dacă informațiile semnificative privind ECL prezentate în situațiile financiare și notele la situațiile</p>

Natura arii de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
	financiare sunt adecvate, în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile
Combinare de întreprinderi – achiziția O.C.N. Microinvest S.R.L.	
<p>În cursul anului 2025, Grupul a finalizat achiziția a 100% din capitalul O.C.N. Microinvest S.R.L. (împreună cu subsidiara acesteia, Microinvest Technology S.R.L.), obținând controlul la 30 septembrie 2025. Microinvest este o instituție financiară nebanară semnificativă în Republica Moldova, cu un portofoliu important de credite și o bază largă de clienți. Conducerea a contabilizat această tranzacție ca o combinare de întreprinderi, în conformitate cu IFRS 3, recunoscând activele identificabile achiziționate și datoriile asumate la valorile lor juste estimate la data achiziției.</p> <p>Nota 32 la situațiile financiare prezintă o descriere a achiziției, inclusiv alocarea inițială a prețului de achiziție („PPA”), recunoașterea acesteia în situațiile financiare consolidate ale Grupului, precum și câștigul rezultat din achiziție. Conducerea a angajat specialiști externi în evaluare pentru a asista la întocmirea PPA. Alocarea prețului de achiziție a avut ca rezultat o valoare justă a activelor nete identificabile în sumă de 1,748,013 mii MDL și o contraprestație transferată de 1,280,977 mii MDL, ceea ce a generat un câștig din achiziție avantajoasă în sumă de 467,036 mii MDL recunoscut în situațiile financiare consolidate.</p> <p>Determinarea valorii juste implică un grad semnificativ de judecată profesională și de estimare, în special în ceea ce privește: (i) majorarea valorii juste a portofoliului de credite achiziționate, bazată pe modelarea fluxurilor de numerar așteptate, a pierderilor așteptate din credit, a comportamentului de rambursare anticipată și a ratelor de actualizare; (ii) recunoașterea și evaluarea unor noi active necorporale, cum ar fi marca Microinvest și relațiile cu clienții, care depind de ipoteze privind volumele viitoare de activitate, marjele, ratele de redevență, costurile aferente activelor contribuatoare și duratele de viață utile; (iii) reevaluarea activelor de natura dreptului de utilizare și a datoriilor din leasing, utilizând rate de împrumut incrementale; și (iv) determinarea soldurilor de impozit amânat rezultate din diferențele temporare generate de ajustările la valoarea justă.</p> <p>Recunoașterea unui câștig semnificativ din achiziție avantajoasă este neobișnuită și a necesitat o reanalizare a identificării și evaluării activelor nete achiziționate și a contraprestației transferate conform IFRS 3.</p> <p>Având în vedere mărimea soldurilor implicate, complexitatea tehnicilor de evaluare aplicate și nivelul de judecată în ipotezele cheie, am considerat contabilizarea combinării de întreprinderi aferente achiziției Microinvest, inclusiv recunoașterea câștigului din achiziție avantajoasă, ca fiind un aspect cheie de audit.</p>	<p>Procedurile noastre au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluarea dacă tranzacția îndeplinește definiția unei combinări de întreprinderi în sensul IFRS 3 și dacă data achiziției utilizată în scopuri contabile (30 septembrie 2025) este adecvată; • examinarea contractului de vânzare-cumpărare a acțiunilor și a documentației conexe pentru a înțelege termenii și condițiile esențiale ale tranzacției, inclusiv componentele contraprestației transferate; • evaluarea competenței, capacităților și obiectivității specialistului extern în evaluare angajat de conducere pentru a asista la alocarea prețului de achiziție, precum și înțelegerea scopului lucrărilor acestuia; • obținerea rapoartelor de PPA și purtarea de discuții cu specialiștii externi în evaluare pentru a înțelege metodologia aplicată; • cu implicarea specialiștilor noștri interni în evaluare, evaluarea metodelor de evaluare aplicate pentru principalele clase de active și datorii achiziționate, din perspectiva conformității cu IFRS 13 și cu tehnicile de evaluare acceptate în practică; • înțelegerea și evaluarea procesului de identificare a activelor achiziționate și a datoriilor asumate de către conducere și de către specialiștii externi în evaluare; pentru un eșantion selectat de active și datorii semnificative, am evaluat dacă datele utilizate la determinarea valorii juste sunt complete și exacte, prin comparație cu informațiile puse la dispoziție de conducerea Grupului și prezentate în rapoartele de PPA; • evaluarea ipotezelor cheie utilizate în modelele de evaluare, cum ar fi fluxurile de numerar proiectate, ipotezele privind pierderile din credit și rambursările anticipate pentru credite, ratele de actualizare (costul capitalului propriu și ratele de împrumut incrementale), ratele de redevență și costurile aferente activelor contribuatoare pentru activele necorporale, ratele de creștere pe termen lung și duratele de viață utile ale activelor necorporale cu durată determinată; • refacerea calculului aritmetic al câștigului din achiziție avantajoasă recunoscut de Grup în situațiile financiare consolidate; și • evaluarea dacă tratamentul contabil al combinării de întreprinderi, câștigul din achiziție avantajoasă și prezentările de informații aferente din notele la situațiile financiare consolidate sunt adecvate și în conformitate cu cerințele IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”. <p>În baza procedurilor efectuate și a probelor obținute, am concluzionat că tratamentul contabil aplicat de conducere</p>

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
	achiziției Microinvest, inclusiv recunoașterea și evaluarea câștigului din achiziție avantajoasă, este rezonabil în contextul situațiilor financiare consolidate.
<i>Recunoașterea veniturilor din dobânzi</i>	
<p>Facem referire la nota 24 din situațiile financiare.</p> <p>Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025, veniturile din dobânzi și comisioanele aferente reprezintă o componentă semnificativă a veniturilor din exploatare ale Grupului. În cadrul auditului pentru 2025, am evaluat că riscul privind recunoașterea veniturilor din dobânzi este un aspect cheie de audit în contextul achiziției din cursul anului și al consolidării O.C.N. Microinvest S.R.L. de către BC Victoriabank S.A.</p> <p>Microinvest operează un model de afaceri de microfinanțare, cu un portofoliu de credite cu randament ridicat și structuri de comisioane specializate. Recunoașterea veniturilor din dobânzi și a comisioanelor aferente implică judecăți în mai multe domenii, inclusiv: (i) determinarea ratei efective a dobânzii, care încorporează comisioanele de acordare și costurile de tranzacție direct atribuibile produselor de microfinanțare; (ii) recunoașterea și prezentarea dobânzilor penalizatoare și a altor comisioane aferente expunerilor restante sau restructurate; și (iii) integritatea fluxurilor de date și a interfețelor între sistemele Microinvest și procesul de consolidare al Grupului, în primul an de integrare.</p>	<p>Procedurile noastre s-au concentrat asupra veniturilor din dobânzi și comisioanelor aferente Microinvest și asupra consolidării acestora în situațiile financiare ale Grupului și au inclus, printre altele:</p> <p>(i) Înțelegerea și controalele</p> <ul style="list-style-type: none"> • obținerea unei înțelegeri a produselor, structurii de prețuri, comisioanelor și politicilor de recunoaștere a veniturilor ale Microinvest, inclusiv modul în care comisioanele de acordare, dobânzile penalizatoare și alte comisioane sunt incluse în rata efectivă a dobânzii sau recunoscute ca venituri din comisioane separate; • evaluarea proiectării și implementării controalelor cheie asupra recunoașterii veniturilor la nivelul Microinvest, cu accent pe integritatea fluxurilor de date din sistemele sursă către contabilitatea generală și către procesul de consolidare al Grupului, precum și pe controalele de monitorizare ale conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane. <p>(ii) Testări ale dobânzilor și comisioanelor</p> <ul style="list-style-type: none"> • pentru un eșantion de contracte de credit, evaluarea caracterului complet și exact al datelor utilizate la calculul veniturilor din dobânzi și comisioane și testarea dacă calculele ratei efective a dobânzii reflectă în mod corespunzător dobânda contractuală, comisioanele de acordare și costurile de tranzacție direct atribuibile, în conformitate cu cerințele IFRS; • analizarea contractelor de credit și a configurărilor din sistem pentru a verifica tratamentul corect al dobânzilor penalizatoare și al altor comisioane, inclusiv momentul recunoașterii acestora și clasificarea între venituri din dobânzi și alte venituri din exploatare; <p>(iii) Proceduri analitice și de consolidare</p> <ul style="list-style-type: none"> • efectuarea de proceduri analitice substanțiale, inclusiv dezvoltarea unor așteptări privind randamentele efective pe principalele tipuri de produse și compararea acestora cu rezultatele înregistrate, investigând împreună cu conducerea variațiile semnificative sau neobișnuite; • reconcilierea rapoartelor de venituri generate de sistemele Microinvest cu contabilitatea generală și cu situațiile financiare ale Microinvest, testând, pe bază de eșantion, caracterul complet și exact al veniturilor recunoscute în aceste rapoarte; • revizuirea înregistrărilor de consolidare care afectează veniturile Grupului pentru a ne asigura că tranzacțiile intragrup dintre Victoriabank și

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
	<p>Microinvest sunt eliminate în mod corespunzător și că prezentarea veniturilor din dobânzi și a veniturilor din comisioane la nivel de Grup este în conformitate cu cerințele de prezentare relevante din IFRS.</p> <p>Pe baza procedurilor efectuate, nu am identificat denaturări semnificative în recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane aferente Microinvest sau în consolidarea acestora la nivel de Grup pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025.</p>

Alte informații – Raportul Anual

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea celorlalte informații. Aceste alte informații cuprind Raportul Anual, care include și Raportul Administratorilor, dar nu includ situațiile financiare individuale și consolidate și raportul nostru de audit cu privire la acestea.

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații și, în acest demers, să evaluăm dacă acestea sunt semnificativ inconsistente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele dobândite în cadrul auditului sau par în alt mod a fi denaturate semnificativ.

Alte responsabilități de raportare în conformitate cu legislația Republicii Moldova referitoare la Alte Informații

În ceea ce privește Raportul Administratorilor individual și consolidat, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele Legii nr. 287/2017 privind contabilitatea și raportarea financiară, articolul 23 alin. (2)–(8) și articolul 30.

Pe baza exclusivă a procedurilor efectuate în cadrul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- Informațiile prezentate în Raportul Administratorilor individual și consolidat pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor individual și consolidat, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, articolul 23, punctele 2-8 și articolul 30.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup 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 Conducerii. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

- Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS 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.
- În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Deloitte

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Planificăm și efectuăm auditul de grup pentru a obține probe de audit suficiente și adecvate privind informațiile financiare ale entităților sau unităților de afaceri din cadrul Grupului, în vederea exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru direcționarea, supravegherea și revizuirea lucrărilor de audit efectuate în scopul auditului de grup. Rămânem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Deloitte

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din 21 mai 2025 să audităm situațiile financiare individuale și consolidate ale BC Victoriabank S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a mandatului nostru este de trei ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31 decembrie 2023 până la 31 decembrie 2025.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de Grup.

Raport cu privire la informațiile privind impozitul pe venit

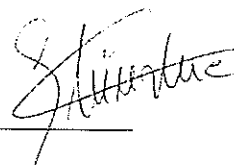
16. Pentru perioada de raportare precedentă exercițiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare individuale și consolidate, Banca a avut obligația, în conformitate cu prevederile Legii nr. 287/2017 privind contabilitatea și raportarea financiară, în special articolul 23 alin. (11) și articolul 30 alin. (7), să includă în Raportul consolidat al conducerii un capitol separat privind impozitul pe venit, iar aceste informații au fost întocmite și prezentate în mod corespunzător.
17. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare individuale și consolidate nu acoperă aceste informații privind impozitul pe venit pentru perioada de raportare anterioară exercițiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

Parteneri de misiune în baza cărora s-a întocmit acest raport al auditorului independent sunt Claudiu Ghiurluc și Lilia Colin.

Lilia Colin



Claudiu Ghiurluc



*Înregistrat în registrul electronic
al auditorilor financiari cu Nr. 1601076*

Partener de audit

*Auditor licențiat pentru auditul general
Certificat de calificare a auditorului
Seria AG, Nr. 000036*

*Auditor licențiat pentru auditul instituțiilor financiare
Certificat de calificare al auditorului instituțiilor financiare
Seria AIF, Nr. 0029*

Administrator al Deloitte Audit SRL

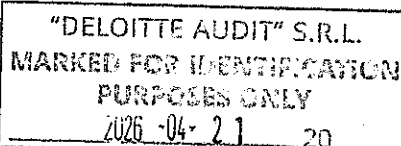
În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată în Registrul public electronic al
firmelor de audit cu nr. 1903039*

Bulevardul Stefan cel Mare 65, oficiul 600, MD-2001
Chișinău, Republic of Moldova

21 aprilie 2026



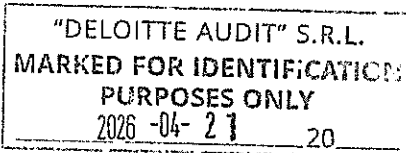
Clasificare vB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE
 REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

În mii MDL	Note	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective		2,072,013	1,244,809	1,644,447	1,138,974
Cheltuieli cu dobânzile		(534,050)	(270,073)	(419,588)	(234,272)
Venituri nete din dobânzi	24	1,537,963	974,736	1,224,859	904,702
Venituri din taxe și comisioane		685,094	674,006	683,301	658,820
Cheltuieli cu taxele și comisioanele		(491,029)	(444,351)	(487,575)	(434,459)
Venituri nete din taxe și comisioane	25	194,065	229,655	195,726	224,361
Venit net din tranzacționare	26	376,847	364,283	372,221	330,641
Alte venituri din exploatare	27	41,221	32,399	236,929	24,139
Total Venituri		2,150,096	1,601,073	2,029,735	1,483,843
(Cheltuieli) / Venituri nete din deprecierea activelor financiare și provizioane pentru angajamente extrabilanțiere	28	(502,312)	164,397	(93,681)	131,929
Venituri nete privind deprecierea activelor nefinanciare	29	-	2,873	-	2,873
Cheltuieli de personal	30	(632,260)	(526,876)	(585,630)	(466,695)
Cheltuieli cu amortizarea	33	(168,900)	(137,710)	(143,876)	(128,412)
Alte cheltuieli de exploatare	31	(414,069)	(359,763)	(379,743)	(335,191)
Total cheltuieli		(1,717,541)	(857,079)	(1,202,930)	(795,496)
Câștig din achiziție	32	467,036	492,608	-	-
Profitul înainte de impozitare		899,591	1,236,602	826,805	688,347
Cheltuieli cu impozitul pe profit	34	(50,021)	(94,327)	(76,903)	(87,267)
Profitul net aferent perioadei de gestiune		849,570	1,142,275	749,902	601,080
Alte elemente ale rezultatului global					
Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere, fără impozitare					
Modificarea valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	8	286	59	286	59
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea valutară aferente instrumentelor de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		15	(1)	15	(1)
Impozit aferent elementelor care nu pot fi clasificate în profit sau pierdere	21	(36)	(7)	(36)	(7)
		265	51	265	51



CONFIDENTIAL

B.C. VICTORIABANK S.A.

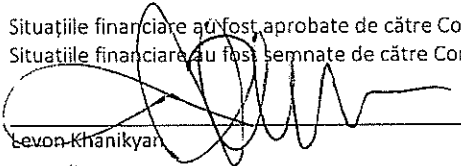
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL

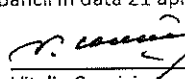
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

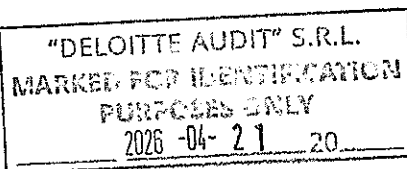
În mii MDL	Note	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere					
Modificarea valorii juste a instrumentelor de datorie prin alte elemente ale rezultatului global		(159)	(14,870)	(159)	(255)
Impozit aferent elementelor care pot fi clasificate în profit sau pierdere	21	13	27	13	27
		(146)	(14,843)	(146)	(228)
Total rezultat global aferent perioadei de gestiune		849,689	1,127,483	750,021	600,903
Rezultatul pe acțiune de bază, MDL	37	33.98	45.69	30.00	24.04
Rezultatul diluat pe acțiune	37	33.98	45.69	30.00	24.04

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 16 aprilie 2026.

Situațiile financiare au fost semnate de către Conducerea Executivă a Băncii în data 21 aprilie 2026, reprezentată de:


Levon Khaniqyan
Președinte


Vitalie Corniciuc
Vicepreședinte



Not for use by Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

În mii MDL	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE					
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	6,813,829	6,279,821	6,787,091	5,776,187
Conturi curente și plasamente la bănci	5	3,322,920	2,244,370	2,570,803	1,957,727
Active financiare deținute în vederea tranzacționării	6	45,795	-	45,795	-
Instrumente de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	7,612	12,048	7,612	12,048
Instrumente de datorie evaluate la cost amortizat	6	7,974,450	8,081,195	7,974,450	7,165,233
Instrumente de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8	4,512	4,185	4,512	4,185
Credite acordate clienților	7	18,519,209	9,074,059	12,058,476	8,732,670
Investiții în filiale	9	5	-	1,280,977	224,011
Alte active financiare	13	121,059	100,835	89,838	99,449
Imobilizări corporale	10	439,424	403,957	411,276	396,458
Imobilizări necorporale	11	205,136	101,966	105,484	101,626
Active aferente dreptului de utilizare	12	89,777	72,263	70,198	66,656
Creanțe privind impozitul curent	15	-	14,088	-	10,839
Creanțe privind impozitul amânat	21	25,954	6,106	5,529	3,099
Alte active	14	66,019	61,413	61,805	61,227
Total active		37,635,701	26,456,306	31,473,846	24,611,415
DATORII					
Depozite de la bănci	18	10,141	15,015	10,141	17,218
Depozite de la clienți	19	21,990,273	19,111,615	22,182,798	17,822,176
Alte împrumuturi	16	8,055,723	743,634	1,938,611	743,634
Datorii subordonate	17	685,161	482,189	685,161	482,189
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	20	55,555	42,261	54,568	41,511
Datorii din contracte de leasing	12	92,206	72,070	71,732	66,223
Datorii privind impozitul curent	15	7,982	-	15,276	-
Alte datorii	22	693,083	508,100	569,691	484,172
Total datorii		31,590,124	20,974,884	25,527,978	19,657,123
CAPITALURI PROPRII					
Capital social	23	250,001	250,001	250,001	250,001
Prima de capital		10,250	10,250	10,250	10,250
Rezerva din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	23	858	740	858	740
Rezerve statutare		25,000	25,000	25,000	25,000
Alte rezerve	23	225,718	167,730	225,718	167,730
Rezultat reportat		5,533,750	5,027,701	5,434,041	4,500,571
Total capitaluri proprii		6,045,577	5,481,422	5,945,868	4,954,292
Total datorii și capitaluri proprii		37,635,701	26,456,306	31,473,846	24,611,415

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 16 aprilie 2026.

Situațiile financiare au fost semnate de către Conducerea Executivă a Băncii în data de 21 aprilie 2026, reprezentată de:

Levon Khanikyan
Președinte

Vitalie Corniciuc
Vicepreședinte

B.C. VICTORIABANK S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

Grup	Notă	Acțiuni ordinare	Prime de capital	Rezeve din reevaluarea la valoarea justă	Rezerve la statutare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
		250,001	10,250	916	25,000	51,445	4,196,527	4,534,139
		-	-	-	-	-	1,142,275	1,142,275
	3.15	-	-	(177)	-	-	(14,615)	(14,792)
		-	-	(177)	-	-	1,127,660	1,127,483
	3.15	-	-	-	-	-	(180,751)	(180,751)
		-	-	-	-	-	550	550
	23b	-	-	-	-	116,285	(116,285)	-
		-	-	-	-	116,285	(296,486)	(180,201)
		250,001	10,250	740	25,000	167,730	5,027,701	5,481,422
		-	-	-	-	-	849,570	849,570
	3.15	-	-	119	-	-	-	119
		-	-	119	-	-	849,570	849,688
		-	-	-	-	-	(292,001)	(292,001)
		-	-	-	-	-	-	-
	23b	-	-	-	-	57,988	(57,988)	-
		-	-	-	-	-	6,468	6,468
		-	-	-	-	57,988	(343,521)	(285,533)
		250,001	10,250	858	25,000	225,718	5,533,750	6,045,577

"DELOITTE AUDIT" S.R.L.
 MARKED FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 2026-04-21 20

B.C. VICTORIABANK S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

Clasificare nr. 10/2012

Banca

În mii MDL

Bilanț la 1 ianuarie 2024

Situația rezultatului global pentru perioada de gestiune

Profit net aferent perioadei de gestiune

Situația altor elemente ale rezultatului global, fără impozitul pe venit

Modificarea valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global

Total rezultat global aferent perioadei de gestiune

Contribuțiile și distribuțiile acționarilor

Dividende distribuite acționarilor

Transferul câștigului din realizarea titlurilor de capital la valoare justă

Alocarea rezervelor

Total contribuții și distribuții ale acționarilor

Sold la 31 decembrie 2024

Situația rezultatului global aferentă perioadei de gestiune

Profit net aferent perioadei de gestiune

Situația altor elemente ale rezultatului global, fără impozitul pe venit

Modificarea valorii juste a activelor financiare

prin alte elemente ale rezultatului global

Total rezultat global aferent perioadei de gestiune

Contribuțiile și distribuțiile acționarilor

Dividende distribuite acționarilor

Transferul câștigului din realizarea titlurilor de capital la valoare justă

Alocarea rezervelor

Creșteri sau (-) diminuări ale capitalurilor proprii rezultate din

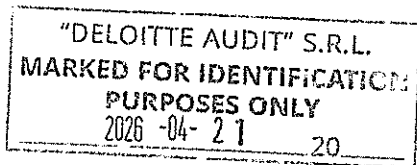
combinații de întreprinderi

Total contribuții și distribuții ale acționarilor

Sold la 31 decembrie 2025

Notă	Acțiuni ordinare	Prime de capital	Rezerve din reevaluarea la valoarea justă	Rezerve statutare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
	250,001	10,250	916	25,000	51,445	4,196,527	4,534,139
	-	-	-	-	-	601,080	601,080
3.15	-	-	(177)	-	-	-	(177)
	-	-	(177)	-	-	601,080	600,903
3.15	-	-	-	-	-	(180,751)	(180,751)
23b	-	-	-	-	116,285	(116,285)	-
	-	-	-	-	116,285	(297,036)	(180,751)
	250,001	10,250	740	25,000	167,730	4,500,571	4,954,292
	-	-	-	-	-	749,902	749,902
3.15	-	-	119	-	-	-	119
	-	-	119	-	-	749,902	750,021
23b	-	-	-	-	-	(292,001)	(292,001)
32	-	-	-	-	57,988	(57,988)	-
	-	-	-	-	-	533,556	533,556
	-	-	-	-	57,988	183,568	241,555
	250,001	10,250	858	25,000	225,718	5,434,041	5,945,868

"DELOITTE AUDIT" S.R.L.
 MARKED FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 2026-04-21 20



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

În mii lei	Nota	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
Flux de numerar din activitatea de exploatare					
Profitul net aferent perioadei de gestiune		849,569	1,142,345	749,902	601,080
Ajustări pentru:					
Cheltuiala cu uzura și amortizarea Cheltuieli / (Venituri) nete privind deprecierea activelor financiare și provizioane privind angajamente extrabilanțiere	31	168,900	137,710	143,876	128,412
Cheltuieli / (Venituri) nete privind deprecierea activelor nefinanciare	27	502,312	(164,397)	93,681	(131,929)
Cheltuieli / (Venituri) nete privind deprecierea activelor nefinanciare	28	-	(2,873)	-	(2,873)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	32	50,021	94,327	76,903	87,268
Venituri din dobânzi	23	(2,072,013)	(1,244,809)	(1,644,447)	(1,138,974)
Cheltuieli cu dobânzile	23	534,050	270,073	419,588	234,272
Venituri din dividende (Venituri)/pierderi din reevaluarea valutei străine	27	-	-	(200,000)	-
(Căștiguri)/pierderi din investiții în filiale	25	(27,552)	(7,072)	(20,861)	(7,357)
	32	(467,036)	(492,608)	-	-
Profitul net ajustat cu elemente nemonetare		(461,749)	(267,304)	(381,358)	(230,101)
Modificări în activele și datoriile din exploatare					
Modificarea contului curent în Banca Națională a Moldovei	4	(83,194)	1,606,796	(452,041)	1,109,069
Modificarea conturilor curente și plasamentelor în bănci	5	479,758	(366,183)	786,432	(596,915)
Modificarea creditelor acordate clienților	7	(3,938,308)	(1,762,232)	(3,015,441)	(2,585,017)
Modificarea altor active	13,14	41,713	197,062	754,114	126,860
Modificarea depozitelor de la bănci	18	(5,315)	(127,786)	(7,518)	(20,161)
Modificarea depozitelor de la clienți	19	3,315,201	1,274,310	3,384,763	2,006,041
Modificarea altor datorii	20,22	78,064	(330,438)	84,054	(317,933)
		(112,081)	491,529	1,534,363	(278,056)
Dobânzi încasate		2,652,838	1,284,545	1,821,100	1,162,609
Dobânzi plătite		(518,954)	(266,299)	(404,342)	(229,643)
Impozit pe profit plătit		(60,500)	(117,843)	(50,500)	(107,010)
Numerar net (folosit în) / din activitatea de exploatare		1,499,554	1,124,627	2,519,263	317,798
Flux de numerar folosit în activitatea de investiții					
Achiziționarea investiții în subsidiare	9	-	(224,011)	(1,280,977)	(224,011)
Încasări din vânzarea deținerilor de capital evaluate la FVOCI	8	-	1,569	-	-
Achiziționarea deținerilor de capital	8	-	(744)	-	(744)
Dividende încasate	27	-	-	200,000	-

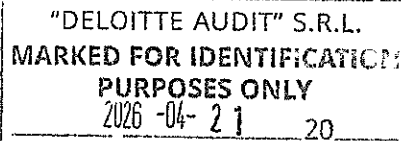
B.C. VICTORIABANK S.A.

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ ȘI INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

În mii lei	Nota	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
Încasări din vânzarea activelor financiare evaluate la FVOCI	8	-	5,486	-	-
Încasări din vânzare/scadenta activelor financiare evaluate la FVOCI	8	69,854	1,725,584	69,854	15,012
Achiziții active financiare evaluate la FVOCI	8	(65,250)	(1,416,465)	(65,250)	(12,900)
Încasări din ieșirea titlurilor de valoare la cost amortizat	6	53,382,846	68,714,058	49,156,119	61,021,816
Achiziții de titluri de valoare la cost amortizat	6	(55,727,296)	(70,564,402)	(51,630,857)	(62,686,331)
Achiziții de participații nete de cash achiziționat prin combinări de întreprinderi	32	(1,079,630)	-	-	-
Achiziții de imobilizări corporale	10	(90,817)	(119,582)	(87,550)	(119,582)
Achiziții de imobilizări necorporale	11	(41,235)	(38,562)	(30,246)	(38,367)
Numerar net (folosit în) / din activitatea de investiții		(3,551,528)	(1,917,069)	(3,668,907)	(2,045,107)
<i>Flux de numerar folosit în activitatea de finanțare</i>					
Încasări brute din împrumuturi de la alte instituții financiare	16	8,442,084	1,984,461	7,217,742	1,948,998
Plăți brute din împrumuturi de la alte instituții financiare	16	(6,956,604)	(1,839,550)	(6,027,073)	(1,717,826)
Încasări brute din împrumuturi subordonate de la bănci și alte instituții financiare	17	196,521	482,189	196,521	482,189
Plăți brute din contracte de leasing	12	(41,642)	(40,963)	(39,171)	(35,656)
Plăți dividende		(292,001)	(180,751)	(292,001)	(180,751)
Numerar net folosit în activitatea de finanțare		1,348,358	405,386	1,056,018	496,954
Creștere/ (descreștere) netă în numerar și echivalente de numerar		(703,616)	(387,056)	(93,626)	(1,230,355)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		4,733,039	5,167,821	3,937,267	5,167,821
<i>Efectul fluctuațiilor cursului de schimb asupra numerarului</i>		2,092	(47,726)	(35,066)	(199)
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	4	4,031,515	4,733,039	3,808,575	3,937,267

Notele explicative fac parte integrantă din aceste situații financiare.



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

1. ENTITATEA RAPORTOARE

BC Victoriabank SA (în continuare "Banca-mamă", „Banca”) a fost fondată în Republica Moldova la 22 decembrie 1989. Banca a fost reorganizată ca bancă comercială pe acțiuni la 26 august 1991, obținând licența Băncii Naționale a Moldovei ("BNM") pentru desfășurarea activității bancare. Banca este implicată în principal în activități bancare de investiții, corporative și de retail. A se vedea nota 38 pentru detalii privind raportarea pe segmente.

La 29 noiembrie 2002, Banca a fost reînregistrată ca bancă comercială, societate pe acțiuni de tip deschis, iar acțiunile sale au fost înregistrate la Bursa de Valori din Moldova, fiind listate la bursa.

Adresa juridică a Băncii este str. 31 August 1989, nr. 141, MD-2004, mun. Chișinău, Republica Moldova.

Banca își desfășoară activitatea atât prin intermediul sediului central al Băncii, cât și prin intermediul a 25 de sucursale și 42 de agenții (la 31 decembrie 2025), situate pe întreg teritoriul Republicii Moldova (la 31 decembrie 2024: 24 de sucursale și 39 de agenții).

Numărul angajaților activi ai Băncii la 31 decembrie 2025 a fost de 1,229 (la 31 decembrie 2024 a fost de 1,121). Capitalul social al B.C. „VICTORIABANK” S.A. constituie 250,000,910 MDL, împărțit în 25,000,091 acțiuni ordinare nominative de clasa I cu drept de vot la valoarea nominală de 10 lei/acțiune. Acțiunile ordinare nominative emise de Bancă (ISIN: MD14VCTB1004) sunt admise spre tranzacționare pe piața reglementată la Bursa de Valori a Moldovei (bvm.md).

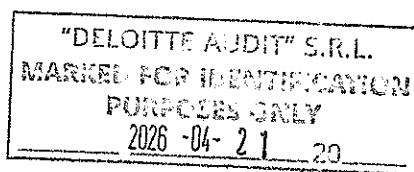
Structura acționarilor și a grupurilor de persoane care acționează concertat, cu dețineri în capitalul social al Băncii egale sau mai mari decât deținerea calificată (1%) și beneficiarii efectivi la situația din 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024:

	Proprietari direcți				Beneficiarii finali cu o pondere semnificativă	
	Numele acționarilor	Țara de reședință	Numărul grupului*	Pondere, %	Numele beneficiarului final	Țara de reședință
1	VB INVESTMENT HOLDING B.V.	NED	0	72.19	Banca Transilvania (61.82%); Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) (38.18%); Beneficiarii finali nu există	România Marea Britanie
2	Țurcan Victor	MDA	0	10.76	Țurcan Victor	Republica Moldova
3	Țurcan Valentina	MDA	1	8.07	Țurcan Valentina	Republica Moldova
4	Artemenco Elena	MDA	1	4.95	Artemenco Elena	Republica Moldova
5	Proidisvet Galina	MDA	1	1.58	Proidisvet Galina	Republica Moldova

Consiliul de Administrație al B.C. "VICTORIABANK" S.A. acționează pe baza informațiilor complete, cu bună credință și în interesul acționarilor, îndeplinește rolul de supraveghere și monitorizare a procesului decizional de conducere și este responsabil de adoptarea strategiei de dezvoltare, a politicilor de control al riscurilor, a planurilor de afaceri și monitorizează îndeplinirea acestora. Consiliul de Administrație al B.C. "VICTORIABANK" S.A. reprezintă interesele acționarilor în perioada dintre Adunările Generale ale Acționarilor, fiind responsabil de supravegherea activității Băncii.

Conform Statutului Băncii, Consiliul de Administrație este compus din 7 membri numiți de Adunarea Generală a acționarilor.

B.C. VICTORIABANK S.A.



Clasificarea VO: Public

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

1. ENTITATEA RAPORTOARE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2025, componența Consiliului de Administrație al Băncii în exercițiu, aleasă la Adunarea Generală extraordinară a acționarilor B.C. "Victoriabank" S.A. din 26 august 2024, este constituită din următorii membri:

- Thomas GRASSE, Președinte al Consiliului de Administrație, Membru independent
- Victor ȚURCAN, Vicepreședinte al Consiliului de Administrație, Membru neindependent, aprobat de BNM la 13.03.2025
- Tiberiu MOISĂ, Membru al Consiliului de Administrație, Membru neindependent
- Peter FRANKLIN, Membru al Consiliului de Administrație, Membru independent
- E.Henry RUSSELL, Membru al Consiliului de Administrație, Membru neindependent, aprobat de BNM la 10.07.2025
- Mehmet Murat SABAZ, Membru al Consiliului de Administrație, Membru independent
- Ludmila COSTIN, Membru al Consiliului de Administrație, Membru independent

Grupul Victoriabank cuprinde Banca-mamă și Subsidiarele cu sediul în Republica Moldova.

Situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2025 cuprind Societatea mamă și subsidiara sa (denumite în continuare „Grupul”).

Până la 1 martie 2025, Grupul a inclus, Banca Comercială Română Chișinău S.A. („BCR Chișinău”) ca filială, iar începând cu 1 octombrie 2025, Grupul include O.C.N. Microinvest S.R.L. („Microinvest”) ca filială.

Banca Comercială Română Chișinău S.A. („BCR Chișinău”)

BCR Chișinău S.A. a fost o filială a Grupului din ianuarie 2024 până la 1 martie 2025. Aceasta a fost înființată în octombrie 1998 ca bancă comercială și de economii, oferind o gamă largă de servicii pentru toate categoriile de clienți prin sediul său central, o sucursală în Chișinău și o sucursală în Bălți. În august 2024, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor B.C. Victoriabank S.A. a aprobat fuziunea prin absorbție dintre B.C. Victoriabank S.A., în calitate de societate absorbantă, și BCR Chișinău S.A., în calitate de societate absorbită, cu data efectivă de 1 martie 2025. În urma acestei fuziuni, BCR Chișinău S.A. a încetat să mai existe ca entitate juridică separată, iar activele, pasivele și operațiunile sale au fost integrate în Bancă. În consecință, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 includ informațiile financiare ale BCR Chișinău S.A. pentru perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2025 și 1 martie 2025.

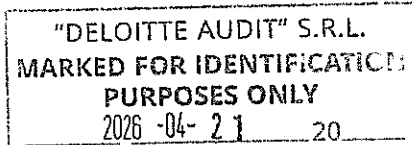
O.C.N. Microinvest S.R.L. („Microinvest”)

Microinvest a fost înființat la 29 aprilie 2003 ca organizație de microfinanțare, sub forma unei societăți cu răspundere limitată. Activitatea principală a Microinvest constă în acordarea de împrumuturi persoanelor fizice și întreprinderilor micro, mici și mijlocii. Sursele de finanțare ale Companiei includ capitalul propriu, împrumuturi atrase de la creditorii instituționali și alte forme de finanțare externe.

La 1 octombrie 2025, Banca a achiziționat 100% din capitalul social și din drepturile de vot ale Microinvest. Începând cu această dată, Microinvest a devenit o filială a Grupului Victoriabank și este consolidată integral în prezentele situații financiare consolidate.

Microinvest își desfășoară activitatea prin sediul central din Chișinău și o rețea de 17 reprezentanțe situate pe teritoriul Republicii Moldova. La 31 decembrie 2025, Compania avea 363 angajați, dintre care 89 ocupau funcții de expert în creditare.

Totodată, la 31 decembrie 2025, Microinvest deține 100% din capitalul social al Microinvest Technology S.R.L. („Microinvest Technology”), entitate înființată la 14 iunie 2023 în cadrul IT Park. Microinvest Technology a fost constituită prin transferul echipei interne IT a Microinvest și furnizează servicii IT exclusiv către aceasta, având un efectiv de 38 angajați la 31 Decembrie 2025. Atât Microinvest, cât și Microinvest Technology își desfășoară activitatea printr-un singur sediu operațional.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

1. ENTITATEA RAPORTOARE (CONTINUARE)

În conformitate cu conceptul de materialitate prevăzut la paragraful 7 din IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare, Grupul a exclus Microinvest Technology din perimetrul de consolidare. Evaluarea materialității a avut în vedere factori cantitativi și calitativi, inclusiv dimensiunea subsidiarei și impactul său nesemnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului. La 31 decembrie 2025, activele totale ale Microinvest Technology reprezentau aproximativ 0,007% din totalul activelor consolidate ale Grupului, iar profitul său pentru exercițiul financiar reprezenta aproximativ 0,00024% din profitul consolidat al Grupului pentru anul respectiv. Excluderea acestei entități nu afectează în mod semnificativ poziția financiară consolidată, performanța financiară, fluxurile de trezorerie sau alte elemente prezentate în situațiile financiare consolidate.

2. BAZA DE PREGĂTIRE

2.1 Declarația de conformitate

Aceste situații financiare consolidate și individuale ale Grupului și ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB). Aceste situații financiare au fost autorizate pentru publicare de către Consiliul de Administrație la data de 16 aprilie 2026.

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

2.2 Bazele evaluării

Aceste situații financiare consolidate și individuale au fost întocmite în baza costului istoric sau a costului amortizat, cu excepția instrumentelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global care sunt evaluate la valoare justă și garanțiile reposedate care sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

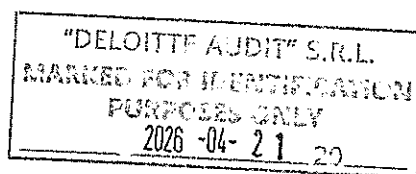
Sumele incluse în situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și Băncii sunt evaluate utilizând moneda mediului economic primar în care Grupul și Banca operează ("moneda funcțională"). Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești ("MDL"), care este moneda funcțională și de prezentare a Grupului și Băncii, rotunjite la 1,000 unități, cu excepția situațiilor în care este indicat în mod specific altfel.

2.4 Utilizarea estimărilor și judecăților

La întocmirea situațiilor financiare consolidate și individuale, conducerea Grupului și Băncii utilizează judecăți, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Deși aceste estimări se bazează pe experiența istorică și pe factori prospectivi considerați rezonabili în circumstanțele date, rezultatele reale pot diferi de aceste estimări.

Estimările și ipotezele subiacente sunt revizuite în mod continuu. Revizuirile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este actualizată și, după caz, în perioadele viitoare.

Mai jos sunt descrise informații privind estimările utilizate în aplicarea politicilor contabile care au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate și separate, precum și estimările care implică un grad ridicat de incertitudine.



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

2. BAZA DE PREGĂTIRE (CONTINUARE)

2.4 Utilizarea estimărilor și judecăților (continuare)

a) Pierderi din deprecierea activelor financiare

Cele mai semnificative estimări și raționamente profesionale se referă la determinarea pierderilor așteptate din depreciere („ECL” – Expected Credit Losses) pentru activele financiare aflate în domeniul de aplicare al IFRS 9. Estimarea pierderilor așteptate este în mod intrinsec complexă și implică utilizarea de modele, ipoteze și un grad semnificativ de judecată profesională, în special în următoarele aspecte:

- Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit (SICR): Determinarea dacă riscul de credit aferent unui instrument a crescut semnificativ de la momentul recunoașterii inițiale, în baza factorilor cantitativi și calitativi.
- Structura și ipotezele modelului ECL: Aceasta include dezvoltarea modelelor interne de rating, estimarea probabilității de nerambursare (Probability of Default – PD), pierderii în caz de nerambursare (Loss Given Default – LGD), expunerii la momentul nerambursării (Exposure at Default – EAD), precum și segmentarea expunerilor.
- Informații macroeconomice prospective: Scenariile macroeconomice (de ex., inflația, creșterea PIB, ratele dobânzilor) sunt integrate în modelele ECL cu ponderi de probabilitate. Aceste ipoteze sunt revizuite periodic, cel puțin anual, și actualizate pentru a reflecta perspectivele actuale. Vezi Nota 41.1.1(d) pentru detalii suplimentare.
- Ajustări post-model (PMA): Atunci când există limitări cunoscute ale modelelor sau riscuri emergente care nu sunt captate de acestea, se aplică suprapuneri decizionale (overlay-uri) din partea managementului. De regulă, acestea utilizează multiplicatori bazați pe deviația standard ca proxie pentru incertitudinea modelului și sunt calibrate prin raportare la volatilitatea istorică a pierderilor și la limitările modelelor macroeconomice.

Măsurarea ajustărilor pentru pierderi din depreciere implică judecăți profesionale, în special în estimarea fluxurilor viitoare de numerar, evaluarea recuperabilității garanțiilor și analiza creșterii semnificative a riscului de credit. Modificările acestor factori pot influența semnificativ nivelul ajustărilor pentru pierderi.

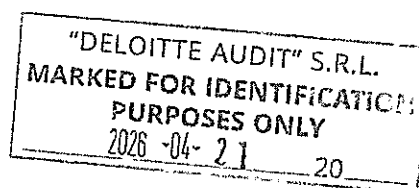
Abordarea prospectivă și suprapunerea bazată pe risc

Grupul și Banca aplică un orizont de prognoză macroeconomică prospectivă pe o perioadă de 3 ani și utilizează scenarii multiple cu ponderi de probabilitate. Acestea sunt revizuite de Comitetul de Risc și de Comitetul de Direcție al Băncii, care aprobă, de asemenea, orice ajustări post-model sau suprapuneri decizionale. Modelele macroeconomice corelează ratele observate de nerambursare, pe portofolii, cu principalii indicatori macroeconomici din Republica Moldova, scenariile și ponderile fiind reevaluate periodic în conformitate cu cadrul de guvernanță internă.

Pe lângă estimările bazate pe modele, expunerile sunt supuse unei evaluări individuale de expertiză. La nivel de Grup, aceasta include, în special, creditele din Stadiul 3 care depășesc suma de 20 milioane MDL pentru Victoriabank și creditele din Stadiul 3 care depășesc suma de 3 milioane MDL pentru Microinvest, care sunt toate supuse unei evaluări individuale de specialitate. Expunerile din stadiu 2 care depășesc 5 milioane MDL sunt, de asemenea, analizate suplimentar la nivel de debitor.

Evoluția ajustărilor post-model: 2024 vs 2025

Metodologia de ajustare post-model a evoluat de la anul 2024 la 2025 ca răspuns la modificările în condițiile economice, îmbunătățiri ale modelelor și integrarea Microinvest la nivel de Grup



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

2. BAZA DE PREGĂTIRE (CONTINUARE)

2.4 Utilizarea estimărilor și judecăților (continuare)

Grup			
An	Factori de risc	Metodă de ajustare	Impact ECL
2024	<ul style="list-style-type: none"> Stres macroeconomic prelungit, Dificultăți latente la debitori, Riscuri geopolitice regionale 	Suprapunere uniformă de 2 Dev. St. asupra ratelor de nerambursare preconizate la 1 an pentru toate portofoliile	+61.6 milioane MDL
2025	<ul style="list-style-type: none"> Stres macroeconomic prelungit, Dificultăți latente la debitori, Riscuri geopolitice regionale 	Suprapunerile bazate pe deviația standard au fost aplicate în mod diferențiat pe portofolii, modele de afaceri și entități (inclusiv Microinvest), prin adăugarea unor multipli calibrați de deviație standard la ratele de nerambursare observate sau modelate.	+182.2 milioane MDL
Banca			
An	Factori de risc	Metodă de ajustare	Impact ECL
2024	<ul style="list-style-type: none"> Stres macroeconomic prelungit, Dificultăți latente la debitori, Riscuri geopolitice regionale 	Suprapunere uniformă de 2 Dev. St. asupra ratelor de nerambursare preconizate la 1 an pentru toate portofoliile	+61.6 milioane MDL
2025	<ul style="list-style-type: none"> Stres macroeconomic prelungit, Dificultăți latente la debitori, Riscuri geopolitice regionale 	Suprapunere uniformă de 2 Dev. St. asupra ratelor de nerambursare preconizate la 1 an pentru toate portofoliile	+95.6 milioane MDL

Diferența dintre suprapunerile la nivel de Grup și cele la nivel de Bancă în anul 2025 reflectă în principal consolidarea Microinvest, ale cărei structuri ale termenilor PD sunt corelate cu cele ale Victoriabank și ulterior ajustate prin aplicarea suprapunerilor de management (PMA) bazate pe deviația standard, la nivel de Grup.

(i) Ajustări post-model în 2024

În 2024, deși parametrii modelelor ECL au rămas neschimbați, Grupul și Banca au revizuit metodologia de overlay pentru a reflecta riscurile persistente și cele extreme (*tail risks*) care nu sunt captate de modele.

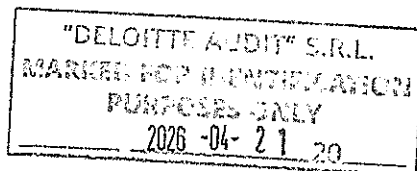
Factorii principali care au determinat această abordare revizuită includ:

1. Incertitudinea macroeconomică – Deși inflația și ratele dobânzilor au înregistrat scăderi, acestea au fost mai lente decât se anticipa. Presiunile fiscale din anul electoral 2024 din Moldova continuă să afecteze fluxurile de numerar ale debitorilor;
2. Vulnerabilitatea debitorilor – Deși ratele NPL și DPD au rămas stabile, impactul condițiilor financiare restrictive este așteptat să se manifeste în 2025, pe măsură ce debitorii își epuizează rezervele de lichiditate;
3. Riscul geopolitic – Proximitatea Moldovei față de conflictele regionale generează un grad material de incertitudine externă.

Pentru a reflecta aceste riscuri accentuate, Grupul și Banca au aplicat o majorare uniformă de 2 deviații standard asupra ratelor de nerambursare pe un orizont de 1 an estimate de modele, pentru toate portofoliile.

Această abordare:

- recunoaște potențialul apariției unor evenimente cu probabilitate scăzută, dar impact ridicat („tail risk”);
- asigură coerență și comparabilitate între portofolii;
- este aliniată cu cadrul intern de guvernare a riscului și cu supravegherea de specialitate;
- menține o abordare prudentă în ceea ce privește constituirea provizioanelor într-un mediu caracterizat de un grad ridicat de incertitudine.



Clasificare VD. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

2. BAZA DE PREGĂTIRE (CONTINUARE)

2.4 Utilizarea estimărilor și judecăților (continuare)

(ii) Ajustări post-model în 2025

În 2025, deși parametrii modelelor ECL au rămas neschimbați, Grupul și Banca au revizuit metodologia de overlay pentru a reflecta riscurile persistente și cele extreme (*tail risks*) care nu sunt captate de modele.

Factorii principali care au determinat această abordare revizuită la nivel individual includ:

1. Incertitudinea macroeconomică – Deși inflația și ratele dobânzilor au înregistrat scăderi, acestea au fost mai lente decât se anticipa, respectiv inflația a fost înafara intervalului țintă. Totodată BNM a recurs la o intervenție neprogramată în politica monetară în ianuarie 2025, pentru a ancora anticipațiile. Deficitul de cont curent se așteaptă să rămână ridicat în 2026.
2. Motive tehnice de model de risc - Instabilitate parametrică: eventuale schimbări de regim (energie, politică monetară sau fiscală). Overlay-ul aplicat adresează incertitudinea parametrică și eroare de specificare, și riscul de subestimare în faze de creștere urmată de un eventual revers.
3. Riscul geopolitic - Proximitatea Moldovei față de conflictele regionale generează un grad material de incertitudine externă.

Această abordare:

- Recunoaște potențialul apariției unor evenimente rare dar cu impact semnificativ („tail risks”);
- Asigură coerența și comparabilitatea între portofolii;
- Este în conformitate cu guvernarea internă de risc și validarea experților;
- Menține o abordare conservatoare în recunoașterea ajustărilor pentru pierderi, într-un mediu caracterizat de incertitudine ridicată.

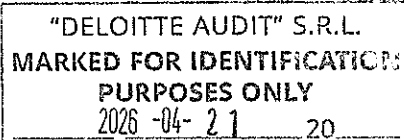
Monitorizare continuă

Grupul și Banca vor continua să monitorizeze toți factorii de risc și să reevalueze necesitatea aplicării de suprapuneri decizionale periodic. Aceste ajustări pot fi reduse sau retrase atunci când incertitudinile macroeconomice și geopolitice se vor diminua, iar fiabilitatea prognozelor va crește.

b) Alte litigii semnificative

Banca a fost notificată la 6 iulie 2020 referitor la faptul că este parte într-o investigație a Procuraturii Republicii Moldova și la 6 august 2020 i-a fost aplicată măsură asiguratorie sub formă de pretenție asupra unor active în sumă de aproximativ 2.2 miliarde lei.

Având în vedere natura acestui caz, stadiul curent al investigației, limitările legale aferente investigației, analiza dosarului de către avocați, coroborate cu opinia legală a avocaților asupra faptelor și a probelor prezentate de procurori, conducerea Grupului și a Băncii a concluzionat că prezentarea unei datorii contingente în situațiile financiare satisface cerințele IAS 37. Grupul și Banca va monitoriza evoluția acestui caz la fiecare dată de raportare în conformitate cu prevederile relevante ale standardelor și reglementărilor contabile.



Clasificare vB, Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE

Grupul și Banca a aplicat în mod consecvent următoarele politici contabile de-a lungul exercițiilor financiare prezentate în aceste situații financiare consolidate și individuale.

De asemenea, Grupul și Banca a adoptat *Prezentarea politicilor contabile* (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS) începând cu 1 Ianuarie 2023. Amendamentele prevăd prezentarea de politici contabile materiale.

Deși modificările nu au condus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au afectat informațiile privind politica contabilă referitoare la instrumentele financiare prezentate în nota 41.1 în anumite cazuri.

3.1 Baza consolidării

Situațiile financiare consolidate includ situațiile financiare ale Băncii și ale filialelor acesteia (împreună "Grup") la data de 31 decembrie 2025. Controlul este deținut atunci când Grupul este expus sau are drepturi asupra unor randamente variabile rezultate din implicarea sa în entitatea investiție și are capacitatea de a influența aceste randamente prin puterea sa asupra respectivei entități. În mod specific, Grupul controlează o entitate investiție dacă, și numai dacă, Grupul deține:

1. Puterea asupra entității investiție (respectiv, drepturi existente care îi conferă capacitatea actuală de a direcționa activitățile relevante ale acesteia);
2. Expunerea sau dreptul la randamente variabile rezultate din implicarea în entitatea investiție;
3. Capacitatea de a utiliza puterea asupra entității investiție pentru a influența randamentele respective.

În general, se prezumă că deținerea majorității drepturilor de vot conduce la control. Pentru a susține această prezumție și în cazurile în care Grupul deține mai puțin de jumătate din drepturile de vot sau drepturi similare, se analizează toate faptele și circumstanțele relevante pentru a evalua dacă Grupul deține controlul asupra entității investiție, inclusiv:

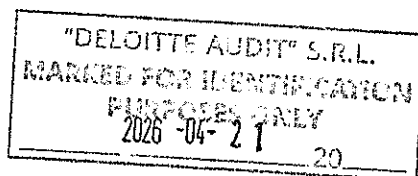
1. Acordurile contractuale cu ceilalți deținători de voturi ai entității;
2. Drepturi ce decurg din alte acorduri contractuale;
3. Drepturile de vot și drepturile potențiale de vot ale Grupului.

Grupul reanalizează dacă deține controlul asupra unei entități ori de câte ori există indicii că au intervenit modificări în unul sau mai multe dintre cele trei elemente ale controlului. Consolidarea unei filiale începe din momentul în care Grupul obține controlul asupra acesteia și încetează atunci când Grupul pierde controlul. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale achiziționate sau cedate în cursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data obținerii controlului până la data pierderii acestuia.

Rezultatul net și fiecare componentă a altor elemente ale rezultatului global (OCI) sunt alocate atât acționarilor entității-mamă a Grupului, cât și intereselor care nu controlează, chiar și în situațiile în care aceasta conduce la un sold negativ pentru interesele care nu controlează.

Dacă este necesar, se efectuează ajustări asupra situațiilor financiare ale filialelor, pentru a le alinia politicilor contabile ale Grupului. Toate activele și datoriile intra-grup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de trezorerie aferente tranzacțiilor dintre entitățile Grupului sunt eliminate în întregime la consolidare.

O modificare a participației deținute într-o filială, fără pierderea controlului, este contabilizată ca o tranzacție de capitaluri proprii. Dacă Grupul pierde controlul asupra unei filiale, se derecunosc activele (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controlează și alte componente ale capitalurilor proprii aferente acelei entități, iar orice rezultat obținut (profit sau pierdere) este recunoscut în contul de profit și pierdere. Orice investiție rămasă este recunoscută la valoarea justă.



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.1 Baza consolidării (continuare)

(i) Combinări de întreprinderi

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate prin metoda achiziției. Contraprestația transferată într-o combinație de întreprinderi este evaluată la valoarea justă, determinată ca suma valorilor juste la data achiziției ale activelor transferate de către Grup, datoriiilor asumate de către Grup față de foștii proprietari ai entității achiziționate și participațiilor de capital emise de Grup în schimbul controlului asupra entității. Costurile aferente achiziției sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când sunt suportate.

La data achiziției, activele identificabile achiziționate și datoriiile preluate sunt recunoscute la valoarea justă, cu excepția:

1. activelor sau datoriiilor fiscale amânate și celor aferente beneficiilor angajaților, care sunt recunoscute conform IAS 12 „Impozitul pe profit” și IAS 19 „Beneficiile angajaților”;
2. datoriiilor sau instrumentelor de capital aferente schemelor de plăți bazate pe acțiuni ale entității achiziționate sau ale Grupului, în măsura în care acestea înlocuiesc schemele entității achiziționate – recunoscute conform IFRS 2 „Plăți bazate pe acțiuni”;
3. activelor (sau grupurilor de active) clasificate ca fiind deținute pentru vânzare, care sunt recunoscute conform IFRS 5 „Active imobilizate deținute pentru vânzare și activități întrerupte”.

La achiziționarea unei afaceri, Grupul evaluează activele și datoriiile financiare preluate pentru clasificarea și desemnarea corespunzătoare, în funcție de termenii contractuali, circumstanțele economice și condițiile relevante existente la data achiziției.

Fondul comercial (goodwill-ul) este determinat ca excedent dintre suma contraprestației transferate, valoarea oricărei participații care nu controlează în entitatea achiziționată și valoarea justă a participației deținute anterior de Grup în entitatea achiziționată (dacă există), și valoarea netă a activelor identificabile achiziționate și datoriiilor asumate. Dacă, după reevaluare, valoarea netă a activelor și datoriiilor identificate la data achiziției depășește suma menționată, diferența este recunoscută direct în profit sau pierdere.

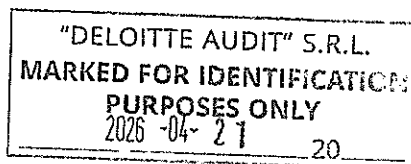
(ii) Subsidiarele

Subsidiarele Grupului sunt entitățile aflate sub controlul direct sau indirect a Grupului. Controlul asupra unei entități este reflectat de capacitatea Grupului de a-și exercita autoritatea în vederea influențării randamentului variabil la care este expus prin implicarea în acea entitate. Factorii considerați de Grup pentru includerea unei entități în consolidare includ:

- obiectivul și activitățile relevante ale entității;
- activitățile relevante și modul în care acestea sunt determinate;
- dacă drepturile Grupului îi oferă capacitatea de a direcționa activitățile relevante;
- dacă Grupul este expus sau are dreptul la randamente variabile;
- dacă Grupul poate influența aceste randamente prin exercitarea autorității sale.

În situația în care drepturile de vot sunt relevante, Grupul deține controlul dacă deține, direct sau indirect, mai mult de jumătate din acestea, cu excepția cazului în care o altă parte deține, în mod clar, controlul asupra activităților relevante. Drepturile potențiale de vot, considerate substanțiale, sunt luate în considerare la evaluarea controlului. Grupul poate deține controlul chiar și în absența majorității drepturilor de vot, dacă deține, de fapt, capacitatea de a influența activitățile relevante.

Această situație poate apărea atunci când structura acționariatului este dispersată, permițând Grupului să controleze activitățile esențiale. Filialele sunt incluse în consolidare de la data la care Grupul dobândește controlul. Grupul reevaluează în mod continuu controlul asupra entităților supuse investiției, cel puțin la fiecare dată de raportare trimestrială. Prin urmare, orice modificare structurală care conduce la schimbarea unuia sau mai multor parametri de control face obiectul unei reevaluări. Astfel de modificări pot include schimbări ale drepturilor de decizie, modificări ale termenilor contractuali, modificări ale structurii financiare sau de capital, precum și modificări determinate de un eveniment anticipat în documentația inițială.



Clasificare AB, Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.1 Baza consolidării (continuare)

(iii) Tranzacții eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile intra-grup, precum și câștigurile nerealizate rezultate din tranzacțiile între entitățile din cadrul Grupului au fost eliminate integral în cadrul procesului de consolidare. Câștigurile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență sunt eliminate proporțional cu investiția în entitatea respectivă. Pierderile nerealizate sunt eliminate în aceeași manieră, dar numai în măsura în care nu există indicii de depreciere.

(iv) Fuziuni legale prin absorbție între entități aflate sub control comun

În absența unor cerințe specifice în IFRS privind fuziunile legale prin absorbție care implică entități aflate sub control comun, Grupul aplică o politică contabilă elaborată în conformitate cu IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori.

În situațiile financiare consolidate, fuziunile legale între entități care se află deja sub control comun reprezintă, în general, reorganizări ulterioare achiziției și nu dau naștere unei noi combinații de întreprinderi în sensul IFRS 3. Activele, datorile, veniturile și cheltuielile entității absorbite continuă să fie incluse în situațiile financiare consolidate de la data la care controlul a fost obținut inițial până la data la care controlul este pierdut, indiferent de data fuziunii legale.

În situațiile financiare separate ale Băncii, fuziunile legale prin absorbție sunt contabilizate utilizând metoda contabilității pe baza valorilor predecesorului (predecessor accounting). Începând cu data fuziunii legale, activele și datorile identificabile ale entității absorbite sunt recunoscute la valorile lor contabile, astfel cum sunt prezentate în situațiile financiare consolidate ale Grupului la cea dată, incluzând efectul oricăror ajustări la valoarea justă recunoscute la data achiziției inițiale și amortizarea sau reluarea acestora până la data fuziunii. Valoarea contabilă a investiției în filiala absorbită este derecunoscută, iar diferența dintre valoarea investiției și activele nete primite este recunoscută direct în capitalurile proprii. Informațiile comparative nu sunt retratate și reflectă exclusiv poziția financiară și performanța entității absorbante înainte de fuziune.

Profitul sau pierderea ulterioară achiziției și alte elemente ale rezultatului global ale entității absorbite, recunoscute în situațiile financiare consolidate între data achiziției și data fuziunii legale, sunt transferate la rezultatul reportat în situațiile financiare separate ale Băncii la data fuziunii, fără a afecta profitul sau pierderea perioadei curente.

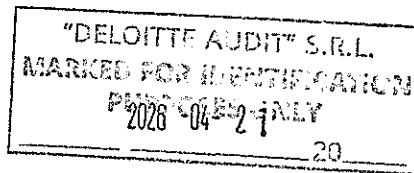
Conducerea consideră că această politică oferă informații relevante și fiabile privind poziția financiară și performanța entității absorbante în contextul fuziunilor legale prin absorbție între entități aflate sub control comun.

3.2 Tranzacții valutare

Tranzacțiile exprimate în valută străină sunt convertite în moneda funcțională la cursurile oficiale de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Diferențele de curs valutar rezultate din astfel de tranzacții denominate în valută sunt reflectate în situația profitului sau pierderii la data tranzacției și folosind cursul de schimb valabil la data respectivă.

Activele și datorile monetare denominate în valută străină la data situației poziției financiare consolidate și individuale sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valabil la cea dată.

Veniturile și pierderile în valută străină provenite din reevaluarea activelor și datorilor monetare în valută străină se reflectă în situația profitului sau pierderii, cu excepția instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.2 Tranzacții valutare (continuare)

Elementele nemonetare denuminate într-o altă valută care sunt contabilizate la cost istoric sunt convertite în moneda funcțională utilizând ratele de schimb de la data tranzacției inițiale. Elementele nemonetare denuminate în valută, măsurate la valoarea justă, sunt convertite în moneda funcțională utilizând ratele de schimb de la data determinării valorii juste.

Ratele de schimb ale principalelor valute de la sfârșit de an și cele medii au fost:

	2025		2024	
	USD	EUR	USD	EUR
Media perioadei	17.3705	19.5911	17.7918	19.2533
Sfârșitul anului	16.7925	19.7597	18.4791	19.3106

3.3 Active și datorii financiare

*(i) Recunoașterea și evaluarea inițială***Data recunoașterii**

Grupul și Banca recunosc activele și datoriile financiare în situațiile financiare consolidate și individuale atunci când, și numai atunci când, devin parte la prevederile contractuale ale instrumentului. Pentru tranzacțiile cu instrumente financiare cu livrare obișnuită, recunoașterea are loc la data tranzacției. Împrumuturile și avansurile acordate clienților sunt recunoscute la momentul acordării numerarului. Datoriile financiare sunt recunoscute atunci când contrapărțile transferă fonduri către Grup sau Bancă.

Evaluarea inițială

Instrumentele financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă. Pentru instrumentele financiare care nu sunt evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției direct atribuibile achiziției sau emiterii sunt adăugate la sau deduse din evaluarea inițială. În cazul instrumentelor evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacționare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Clasificare

La recunoaștere inițială, activele financiare sunt clasificate în una dintre următoarele categorii de evaluare:

- Cost amortizat;
- Valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI); sau
- Valoare justă prin profit sau pierdere (FVTPL).

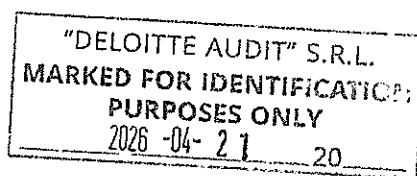
Clasificarea depinde de modelul de afaceri al Grupului și al Băncii pentru administrarea activelor financiare, precum și de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale, în conformitate cu IFRS 9.

Clasificarea costurilor amortizate

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- Este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- Condițiile contractuale generează la date specificate doar plăți de principal și dobândă (SPP).

Grupul și Banca evaluează la cost amortizat numerarul și echivalentele de numerar la Banca Națională a Moldovei, conturile curente și plasamentele la bănci, împrumuturile către clienți, titlurile de valoare – instrumente de datorie și alte active financiare, dacă sunt îndeplinite condițiile de mai sus și nu sunt desemnate la valoare justă prin profit sau pierdere.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.3 Active și datorii financiare (continuare)

Instrumente de datorie evaluate la FVOCI

Un instrument de datorie este evaluat la FVOCI doar dacă:

- Este deținut într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare; și
- Termenii contractuali îndeplinesc criteriul SPPI.

Modificările ulterioare ale valorii juste sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global (OCI). Veniturile din dobândă și câștigurile/pierderile din diferențe de curs valutar sunt recunoscute în profit sau pierdere, similar activelor evaluate la cost amortizat (a se vedea Nota 3.4).

Instrumente de capital evaluate la FVOCI

La recunoașterea inițială, Grupul și Banca pot opta irevocabil pentru recunoașterea modificărilor valorii juste ale unei investiții în capitaluri proprii în OCI, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut în scopuri speculative. Alegerea se face individual, pentru fiecare instrument.

Câștigurile și pierderile aferente acestor instrumente nu sunt recirculate niciodată în profit sau pierdere. Dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, ca venituri operaționale, atunci când dreptul de încasare a fost stabilit, cu excepția cazului în care acestea reprezintă recuperarea unei părți din costul inițial, caz în care sunt recunoscute în OCI. Instrumentele de capital nu sunt supuse testului de depreciere.

FVTPL

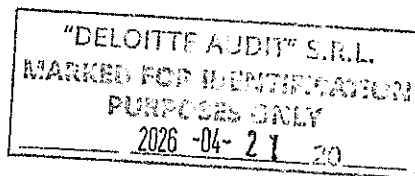
Toate activele financiare care nu sunt clasificate la cost amortizat sau FVOCI sunt evaluate la FVTPL. Această categorie include instrumente de datorie și capital deținute în scopuri speculative sau care nu se califică pentru FVOCI.

(ii) Evaluarea modelului de afaceri

Grupul și Banca evaluează obiectivele modelului de afaceri în care este deținut un activ financiar la nivel de portofoliu, deoarece aceasta reflectă cel mai bine modul în care este gestionată afacerea și în care informația este prezentată către conducere. Informația considerată include:

- Politicile și obiectivele stabilite pentru portofoliu și aplicarea acestor politici în practică, în particular, dacă strategia conducerii este focusată pe câștigarea veniturilor din dobânzi contractuale, menținerea unui anumit profil al riscului ratei dobânzii, corelarea maturității activelor și datoriilor financiare care finanțează aceste active sau realizarea fluxurilor de numerar din vânzarea activelor;
- cum performanța portofoliului este evaluată și raportată către conducerea Grupului și Băncii;
- riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și a activelor financiare deținute în cadrul aceluși model de afaceri) și strategia privind modul de gestiune a acestor riscuri;
- cum sunt recompensați managerii (e.g. dacă recompensa este bazată pe valoarea justă a activelor sau pe colectarea fluxurilor contractuale); și
- frecvența, volumul și momentul vânzării în perioadele anterioare, motivele pentru astfel de vânzări și așteptările privind vânzările viitoare. Totuși, informația privind vânzările nu este analizată izolat, dar ca parte a unei evaluări generale despre cum obiectivele stabilite de Bancă pentru gestiunea activelor financiare sunt atinse și cum sunt realizate fluxurile de numerar.

Activitatea de retail și Corporate banking a Grupului și Băncii constă, în principal, în acordarea de împrumuturi clienților care sunt deținute pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale. În activitatea bancară retail sunt clasificate împrumuturile ipotecare, overdraft-uri, împrumuturi persoane fizice negarantate și carduri de credit. Vânzările de împrumuturi din aceste portofolii sunt foarte rare.



Clasificare VC: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.3 Active și datorii financiare (continuare)

Anumite titluri de datorie sunt păstrate într-un portofoliu separat de către departamentele Trezoreriei Grupului și Băncii pentru randament pe termen lung. Aceste valori mobiliare pot fi vândute, dar nu se așteaptă ca astfel de vânzări să fie mai mult decât rare. Grupul și Banca consideră că aceste titluri sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea de active pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale.

Alte titluri de valoare sunt deținute într-un portofoliu separat de către departamentele de Trezorerie ale Grupului și Băncii, în scopul acoperirii necesităților zilnice de lichiditate. Aceste titluri pot fi vândute, însă nu se anticipează ca astfel de vânzări să aibă loc mai mult decât rar. Grupul și Banca consideră că aceste titluri sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este realizat atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare.

La 31.12.2025 Grupul și Banca are active clasificate la FVTPL.

(iii) Evaluarea fluxurilor de numerar contractuale (SPPI)

Grupul și Banca evaluează dacă fluxurile de numerar sunt exclusiv plăți de principal și dobândă (SPPI). „Principalul” este valoarea justă la recunoaștere inițială, iar „dobânda” reprezintă compensația pentru valoarea în timp a banilor, riscul de credit, riscul de lichiditate, costuri administrative și marja de profit.

În evaluarea dacă fluxurile contractuale sunt doar SPPI, Grupul și Banca consideră prevederile contractuale ale instrumentului. Aceasta include stabilirea dacă activul conține vreun termen contractual care ar putea schimba momentul sau suma fluxului contractual, astfel ca această condiție să nu mai fie îndeplinită. În această evaluare Grupul și Banca consideră:

- evenimente contingente care ar schimba suma sau momentul fluxurilor de numerar;
- clauze de extensie sau de plată în avans;
- clauze care limitează dreptul Grupului și Băncii la fluxurile de numerar aferente anumitor active; și
- caracteristici care ar modifica considerarea valorii în timp a banilor (e.g. resetarea periodică a ratei dobânzii);
- creditele acordate angajaților Grupului și Băncii sau angajaților unor clienți corporativi mari;
- clauze pentru credite sindicalizate etc.

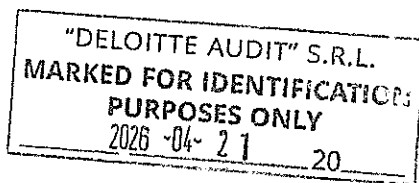
Pe baza analizelor efectuate, Grupul și Banca a concluzionat că întreg portofoliul de credite și avansuri, precum și portofoliile de titluri de datorie întrunesc criteriile SPPI.

(iv) Derecunoașterea

Activele financiare sau o parte din acestea, sunt derecunoscute atunci când drepturile contractuale de a primi fluxurile de numerar din active au expirat sau când au fost transferate și

- Grupul și Banca transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate sau
- Grupul și Banca nu transferă și nu reține în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate, Grupul și Banca nu și-au păstrat controlul.

Grupul și Banca reduc direct valoarea contabilă brută a unui activ financiar atunci când nu au așteptări rezonabile de a recupera un activ financiar în întregime sau o parte a acestuia. Operațiunea de write-off constituie un eveniment de derecunoaștere. Procedurile de recuperare pentru aceste active nu sunt stopate, creditele fiind evidențiate în conturi din afara bilanțului, până la încasarea integrală a creanțelor sau până la o radiere definitivă.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.3 Active și datoriile financiare (continuare)

Alte evenimente care duc la derecunoaștere sunt cele de tipul ștergerilor definitive din evidențele proprii:

- Iertarea de datorie (debt forgiveness) sau radierea creanței în urma epuizării căilor legale de recuperare, prescripției pentru termenele de executare sau a unor decizii privind oportunitatea continuării procedurilor de recuperare (eforturi/cost versus efecte/venituri);
- Vânzarea/cesiunea creanțelor către un terț;
- Vânzarea de portofolii de credite.

Grupul și Banca încheie tranzacții în care își păstrează drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din active, dar își asumă o obligație contractuală de a plăti aceste fluxuri de numerar altor entități și transferă în mod substanțial toate riscurile și recompensele.

Tranzacțiile sunt contabilizate ca transferuri de tip 'pass through' prin care rezultă o derecunoaștere dacă Grupul și Banca:

- Nu are obligația de a efectua plăți decât dacă colectează sume echivalente din active;
- Nu poate vinde sau gaja bunurile; și
- Are obligația de a remite toți banii colectați din active fără întârzieri semnificative.

Garanțiile (acțiunile și obligațiunile) furnizate de Grup și de Bancă în cadrul acordurilor standard de răscumpărare și credite prin valori mobiliare nu sunt derecunoscute, deoarece Grupul și Banca păstrează în mod substanțial toate riscurile și recompensele pe baza prețului de răscumpărare prestabilit, iar criteriile de derecunoaștere nu sunt îndeplinite.

Banca derecunoaște un activ financiar în cazul în care transferă majoritatea riscurilor și recompenselor aferente dreptului de proprietate asupra activului financiar. Criteriile stabilite de către Grup pentru a evalua modificările contractuale ce pot determina o derecunoaștere au fost determinate având în vedere caracterul semnificativ al acestora (cantitativ sau calitativ) astfel încât să fie îndeplinite cerințele de derecunoaștere. Din punct de vedere cantitativ aceste modificări depășesc pragul de semnificație de 10%, prin analogie cu pragul menționat în IFRS 9 la derecunoașterea datoriilor financiare. Din punct de vedere calitativ, modificările se referă la clauze contractuale care modifică în mod semnificativ natura riscurilor asociate cu contractul inițial.

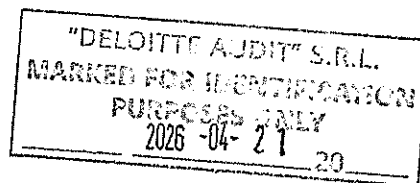
(v) Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este prezentată în situația poziției financiare numai atunci când există un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal și intenția de a deconta pe bază netă sau de a realiza activul și de a deconta datoria simultan.

(vi) Modificări ale instrumentelor financiare

Daca termenele unui activ financiar sunt modificate, Grupul și Banca evaluează dacă fluxurile de numerar sunt substanțial diferite.

Dacă condițiile contractuale sunt modificate în mod substanțial din cauza renegocierii comerciale, atât la cererea clientului, cât și la inițiativa Grupului și Băncii, activul financiar existent este anulat și ulterior este recunoscut activul financiar modificat, respectivul activ financiar modificat fiind considerat un activ "nou". Criteriile stabilite de către Grupul și Banca pentru a evalua modificările contractuale ce pot determina o derecunoaștere au fost determinate având în vedere caracterul semnificativ al acestora (cantitativ sau calitativ) astfel încât să fie îndeplinite cerințele din IFRS 9.3.2.3. Din punct de vedere cantitativ aceste modificări depășesc pragul de semnificație de 10%, prin analogie cu pragul menționat în IFRS 9.3.2.3 la derecunoașterea datoriilor financiare. Din punct de vedere calitativ, modificările se referă la clauze contractuale care modifică în mod semnificativ, natura riscurilor asociate cu contractul inițial. Pe parcursul anilor 2025 și 2024, Grupul și Banca nu a avut modificări ale activelor financiare care să rezulte în derecunoașterea instrumentului original.



Certificarea VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.3 Active și datorii financiare (continuare)

Dacă o modificare a unui activ financiar evaluat la cost amortizat sau FVOCI nu rezultă în derecunoașterea activului financiar, atunci Grupul și Banca recalculează mai întâi valoarea brută a activului financiar utilizând rata efectivă inițială a dobânzii și recunoaște ajustarea ce rezultă ca un câștig sau pierdere din modificare în situația profitului sau pierderii. Pentru instrumentele cu rată flotantă, rata efectivă inițială utilizată la calculul câștigului sau pierderii din modificare este ajustată ca să reflecte rata curentă la data modificării. Orice cost sau comision suportat sau primit, ajustează valoarea brută a activului modificat și se amortizează pe perioada rămasă a activului financiar modificat.

Dacă o astfel de modificare este efectuată din cauză dificultăților financiare ale debitorului, atunci câștigul sau pierderea din modificare este prezentată în cheltuielile privind deprecierea activelor financiare. În celelalte cazuri, aceasta este prezentată în venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile sau pierderile din modificarea activelor financiare pentru perioadele de gestiune încheiate la 31 decembrie 2025 și 2024 nu au fost semnificative.

(vii) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții de pe piață la data evaluării, în principal, sau, în lipsa acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care Grupul și Banca are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de neexecutare a acesteia.

Atunci când există informații disponibile, Grupul și Banca măsoară valoarea justă a unui instrument, utilizând prețul cotelat pe o piață activă pentru acest instrument. O piață este considerată activă în cazul în care tranzacțiile pentru un activ sau o datorie au loc cu o frecvență și un volum suficient pentru a furniza informații de stabilire a prețurilor pe o bază continuă.

În cazul în care nu există un preț cotelat pe o piață activă, atunci Grupul și Banca folosește tehnici de evaluare ce maximizează utilizarea valorilor observabile relevante și minimizează utilizarea valorilor neobservabile.

Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții de pe piață i-ar lua în considerare în stabilirea prețului unei tranzacții. Cea mai bună dovadă de valoare justă a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este în mod normal prețul de tranzacționare - valoarea justă a unei contraprestații acordate sau primite. În cazul în care Grupul și Banca stabilește că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă față de prețul tranzacției, iar valoarea justă nu este evidențiată nici de un preț cotelat pe o piață activă pentru un activ sau o datorie identică, nici pe baza unei tehnici de evaluare care utilizează doar date de pe piețele observabile, atunci instrumentul financiar este evaluat inițial la valoarea justă, ajustată pentru a amâna diferența dintre valoarea justă la recunoașterea inițială și prețul tranzacției. Ulterior, această diferență este recunoscută în situația profitului sau pierderii pe o bază adecvată pe durata de viață a unui instrument, dar nu mai târziu decât atunci când evaluarea este susținută în întregime de valori de piață observabile sau când tranzacția este închisă.

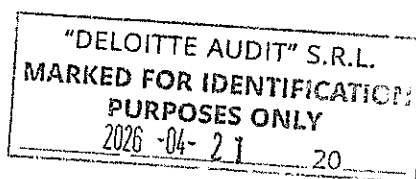
Grupul și Banca recunoaște transferurile dintre nivelurile ierarhice ale valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care au loc schimbările.

(viii) Deprecierea activelor financiare

Grupul și Banca recunoaște deprecierea pentru pierderile așteptate din riscul de credit pentru următoarele instrumente financiare care nu sunt evaluate la FVTPL:

- Active financiare care sunt instrumente de datorie
- Contracte de garanții financiare
- Angajamente de creditare.

Investițiile în instrumente de capital nu sunt supuse deprecierei conform IFRS 9.



Clasificare VG, Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.3 Active și datoriile financiare (continuare)

Deprecierea în conformitate cu IFRS 9 se bazează pe pierderile de credit așteptate pe durata de viață a activului (pierderile de credit așteptate pe durata de viață sau LTECL), cu excepția cazului în care nu a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit de la momentul recunoașterii inițiale, caz în care ajustarea este calculată pe baza pierderilor de credit așteptate la 12 luni (12mECL), conform prezentării din Nota 41.1. Politicile Grupului și ale Băncii pentru determinarea existenței unei creșteri semnificative a riscului de credit sunt prezentate în Nota 41.1.1(c).

12mECL reprezintă partea din LTECL care reflectă pierderile de credit așteptate generate de evenimente de default ce sunt posibile în cele 12 luni următoare datei raportării.

Atât LTECL cât și 12mECL sunt calculate fie individual, fie colectiv, în funcție de natura portofoliului de instrumente financiare. Politica Grupului și a Băncii privind gruparea activelor financiare evaluate colectiv este explicată în Nota 41.1.1.

Grupul și Banca au stabilit o politică de evaluare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare pentru a determina dacă riscul de credit asociat unui instrument financiar a crescut semnificativ față de recunoașterea inițială, prin analizarea modificărilor în riscul de default pe durata rămasă de viață a instrumentului financiar. Această abordare este detaliată în Nota 41.1.1.

În baza procesului de mai sus, Grupul și Banca își grupează instrumentele financiare în Stadiul I, Stadiul II, Stadiul III și POCI sunt descrise mai jos:

- a) Stadiul I de risc include activele financiare pentru care nu a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit la data analizei comparativ cu data recunoașterii inițiale sau care beneficiază de excepția privind riscul de credit scăzut. Pentru aceste active, ajustarea pentru depreciere se determină folosind metoda "12mECL".

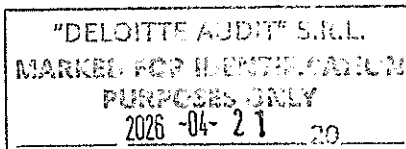
Pierdere de credit așteptată pentru 12 luni = 12mECL = partea din pierderea de credit așteptată pe durata de viață care reflectă pierderile de credit așteptate generate de evenimente de default posibile în cele 12 luni după data raportării.

- b) Stadiul II de risc include activele financiare pentru care s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit („SiCR”) comparativ cu momentul recunoașterii inițiale (cu excepția celor cu excepția privind riscul scăzut), dar pentru care nu există dovezi de depreciere. Pentru aceste active, ajustarea pentru depreciere se determină folosind metoda "LTECL".

Pierderile așteptate din creditare pe toată durata de viață = LTECL = rezultată din toate evenimentele de default posibile pe durata estimată de viață a instrumentului financiar, reflectată prin pierderile de credit medii ponderate cu riscul de default (măsurat prin PD).

- c) Stadiul III de risc (default) include activele financiare pentru care s-au identificat dovezi de depreciere la data raportării. Pentru aceste active, ajustarea se face folosind LTECL, cu o probabilitate de default (PD) atribuită de 100%.
- d) Activele financiare depreciate achiziționate sau emise ("POCI") sunt activele financiare depreciate de la momentul recunoașterii inițiale. Acestea sunt recunoscute inițial la valoare justă, iar ulterior venitul din dobândă este calculat folosind o rată efectivă ajustată pentru credit. Pierderile de credit așteptate sunt recunoscute sau reluate doar în măsura modificării ulterioare a acestora.

Un activ financiar clasificat ca depreciat la recunoașterea inițială va fi menținut ca atare până la derecunoașterea sa.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.3 Active și datorii financiare (continuare)

Grupul și Banca estimează pierderile de credit așteptate („ECL”) pentru activele financiare de tip instrument de datorie măsurate la cost amortizat și valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, precum și pentru expuneri din angajamente de creditare și contracte de garanții financiare.

Ajustarea pentru pierderi este recunoscută la fiecare dată de raportare și reflectă:

- o valoare imparțială, ponderată în funcție de probabilitate, determinată pe baza unui spectru de scenarii posibile;
- valoarea în timp a banilor;
- informații rezonabile și susținute, disponibile fără un efort excesiv, referitoare la evenimente trecute, condiții curente și prognoze ale condițiilor economice viitoare.

Un concept esențial în estimarea ECL conform IFRS 9 este includerea informațiilor prospective (vezi nota 41.1.1.(d)).

Pentru activele financiare pentru care Grupul și Banca nu are așteptări rezonabile de a recupera fie întreaga valoare restantă sau o parte din acestea, valoarea contabilă brută a activului financiar este redusă. Aceasta este considerată o derecunoaștere.

Determinarea pierderilor așteptate la data raportării se bazează pe rata dobânzii efective stabilită la recunoașterea inițială sau pe o rată estimată. În ceea ce privește activele financiare cu dobândă variabilă, pierderile din credit așteptate trebuie determinate pe baza ratei actuale a dobânzii efective.

Dovezile conform cărora un activ financiar prezintă o creștere semnificativă a riscului de credit de la inițierea sau deprecierea creditului includ date observabile cu privire la următoarele evenimente:

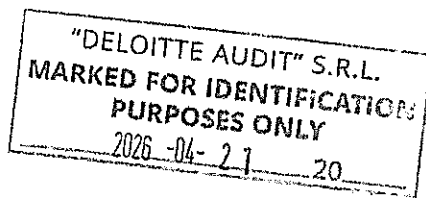
- dificultatea financiară semnificativă a emitentului sau a debitorului;
- o încălcare a contractului, cum ar fi o neîndeplinire a obligațiilor sau o restanță;
- creditorul, din motive economice sau contractuale legate de dificultățile financiare în care se află debitorul, îi acordă debitorului o concesiune pe care altfel creditorul nu ar fi luat-o în considerare;
- devine probabil că debitorul va intra în faliment sau într-o altă formă de reorganizare financiară;
- dispariția unei piețe active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare; sau
- achiziționarea sau emiterea unui activ financiar cu o reducere semnificativă ce reflectă pierderile suportate din riscul de credit

Calculul ECL

Grupul și Banca utilizează trei scenarii ponderate cu probabilități pentru a estima deficitul de numerar, actualizat la o aproximație a ratei efective a dobânzii (EIR). Deficitul de numerar este diferența între fluxurile contractuale de numerar și fluxurile estimate a fi încasate.

Acestea sunt evaluate după cum urmează:

- *Active financiare care nu sunt depreciate din punctul de vedere al creditelor la data raportării:* ca valoare actualizată a tuturor deficitelor de cash-flow
- *Active financiare depreciate la data raportării:* ca diferență între valoarea contabilă brută și valoarea actualizată a fluxurilor de cash-flow viitoare estimate
- *Angajamente de împrumut neutilizate:* ca valoare actualizată a diferenței dintre fluxurile de cash-flow contractuale datorate Grupului și Băncii în cazul în care angajamentul este tras și fluxurile de cash-flow pe care Grupul și Banca preconizează să le primească; și
- *Contracte de garanție financiară:* plățile așteptate pentru rambursarea titularului minus orice sume pe care Grupul și Banca estimează să le recupereze.



Clasificare Va Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.3 Active și datorii financiare (continuare)

La actualizarea fluxurilor de numerar viitoare, se utilizează următoarele rate de actualizare:

- *Active financiare, altele decât POCI*: rata efectivă a dobânzii sau o aproximare a acesteia
- *Active POCI*: o rată a dobânzii efective ajustată cu riscul de credit
- *Angajamente de împrumut neutilizate*: rata dobânzii efective sau o aproximare a acesteia care se va aplica activului financiar rezultat din angajamentul de împrumut; și
- *Contracte de garanție financiară*: rata care reprezintă valoarea de piață a valorii-în-timp a banilor și a riscurilor specifice fluxurilor de trezorerie corespunzătoare.

Mecanismul de calcul ECL și elementele cheie sunt, după cum urmează:

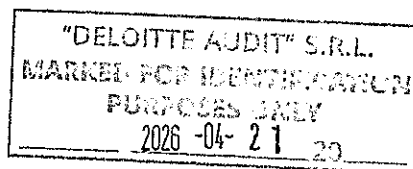
- *PD - Probabilitatea de nerambursare* este o estimare a probabilității de neplată într-un anumit orizont de timp. O nerambursare poate avea loc la un anumit moment pe parcursul perioadei evaluate, dacă instrumentul financiar nu a fost derecunoscut anterior și se află încă în portofoliul Grupului și Băncii. Conceptul de PD este explicat în nota 41.1.1. (b).
- *EAD Expunerea în stare de default* este o estimare a expunerii la o dată viitoare de default, luând în considerare modificările așteptate ale expunerii după data de raportare, inclusiv rambursările principalului și dobânzii, conform graficului contractual sau în alt mod, tragerile așteptate pentru angajamentele extrabilanțiere și dobânda acumulată din plățile neefectuate. EAD este explicat în detaliu în nota 41.1.1. (e).
- *LGD - Pierderea dată de default* este o estimare a pierderii care apare în cazul în care apare un default la un moment dat. Aceasta se bazează pe diferența dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate și cele pe care creditorul s-ar aștepta să le primească, inclusiv din realizarea oricăror garanții ale creditului care fac parte integrantă din împrumut și nu trebuie recunoscute separat.

Atunci când estimează ECL, Grupul și Banca ia în considerare trei scenarii (scenariul de bază, scenariul optimist și scenariul pesimist). Fiecare dintre acestea are asociat un PD diferit. Perioada maxima pentru care se determina pierderile din credit este durata contractuală a unui instrument financiar, cu excepția cazului în care Grupul și Banca are dreptul legal de a solicita rambursare anticipată.

Prezentarea pierderilor din depreciere în situația poziției financiare

Deprecierile ECL sunt prezentate în situația poziției financiare după cum urmează:

1. activele financiare evaluate la cost amortizat ca o reducere din valoarea brută a acestor active;
2. angajamente de creditare și garanții financiare, în general, ca un provizion;
3. când un instrument financiar include atât o componentă trasă, cât și netrasă și Grupul și Banca nu poate identifica ECL separat pentru angajamentul de creditare, Grupul și Banca prezintă o depreciere combinată pentru ambele componente. Suma combinată este prezentată ca deducere din suma brută a componentei trase. Orice sumă care depășește suma brută a componentei trase este prezentată ca provizion; și
4. pentru instrumentele de datorie evaluate la FVOCI nu este recunoscută o depreciere în situația poziției financiare, deoarece valoarea contabilă a acestor active este valoarea justă. Totuși, reducerile pentru pierderi așteptate din depreciere este recunoscută în rezerva de reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.



Clasificare VO. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.3 Active și datorii financiare (continuare)

Scoaterea din evidență (write-off)

În baza unei analize, Grupul și Banca poate decide derecunoașterea scoaterea în afara bilanțului a unui activ depreciat, prin evidențierea lui în afara bilanțului. Aceste active vor face în continuare obiectul procedurilor de recuperare. Grupul și Banca consideră că un activ financiar se afla în situația de derecunoaștere și îl casează atunci când nu mai există așteptări rezonabile privind recuperarea lui integrală sau parțială.

Grupul și Banca derulează periodic analiza activelor financiare care urmează să fie supuse scoaterii în afara bilanțului:

- a) pentru activele care au depășit orizontul de recuperare așteptat. Se stabilesc următoarele nivele pentru orizontul de recuperare:
 - pentru creditele negarantate, maximum 2 ani;
 - pentru creditele garantate, maximum 7 ani.

Orizontul de recuperare se calculează de la data înregistrării expunerii în categoria de neperformant.

Grupul și Banca nu este obligată că, la atingerea acestor praguri, să procedeze la înregistrarea în afara bilanțului a expunerilor – aceste credite vor face obiectul unor analize suplimentare prin care să se estimeze șansele de recuperare în perioada următoare.

- b) pentru activele care au avut gajuri, și dintr-un motiv anume, la momentul actual, nu mai au gajuri;
- c) pentru creditele care au gajuri, însă la momentul actual se apreciază că nu există șanse de recuperare rezonabile (surse incerte, costisitoare, care nu justifică efortul Grupului și al Băncii în comparație cu valoarea așteptată a recuperărilor). În această categorie intră și expunerile pentru care reducerea expunerii se bazează integral pe valorificarea gajurilor, și, pe fondul unui grad de acoperire redus, există posibilitatea ca cheltuielile procedurale să poată absorbi o parte semnificativă a sumelor rezultate din valorificarea garanțiilor;
- d) pentru activele pentru care Grupul și Banca a încetat procedurile de recuperare sau acestea s-au prescris sau cele pentru care printr-o decizie judiciară nu mai sunt datorate de debitor;
- e) procedura de faliment a debitorului a fost închisă, iar expunerea Grupului și al Băncii nu a fost acoperită integral;
- f) expunerea a fost transferată parțial către o altă entitate (terță parte), iar expunerea rămasă nu are șanse de recuperare.

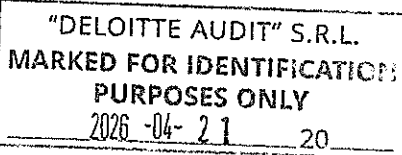
În mod obligatoriu, înainte de a efectua scoaterea în afara bilanțului, Grupul și Banca se asigură că activul financiar este integral acoperit prin reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere. Prin urmare, sumele colectate ulterior din recuperarea expunerii vor fi direct recunoscute ca și venituri în situația profitului sau pierderii a Grupului și al Băncii. Totuși, după scoaterea din evidență în afara bilanțului, Grupul și Banca nu are așteptări rezonabile de recuperare a activului financiar.

3.4 Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii, utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Metoda ratei dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare și de alocare a veniturilor din dobânzi sau a cheltuielilor cu dobânda de-a lungul perioadei relevante.

Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile sau încasările viitoare de numerar previzionate de-a lungul duratei de viață estimate a instrumentului financiar sau, când este cazul, o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare. Când calculează rata dobânzii efective, Grupul și Banca estimează fluxurile de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar, fără a lua însă în calcul pierderile așteptate din riscul de credit.



Clasificarea VB - Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.4 Venituri și cheltuieli din dobânzi (continuare)

Calculul include toate comisioanele plătite sau încasate între părțile contractului care sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare sau a altor prime sau reduceri.

Pentru activele financiare care au devenit depreciate ulterior recunoașterii inițiale, veniturile din dobânzi sunt calculate prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea costului amortizat al activului financiar. Pentru activele financiare achiziționate sau generate care sunt depreciate din punct de vedere al creditului, venitul din dobânzi este calculat utilizând o rată efectivă a dobânzii ajustată la risc de credit, aplicată la costul amortizat. Dacă activul nu mai este depreciat, atunci calculul veniturilor din dobânzi revine la baza brută.

3.5 Venituri din taxe și comisioane

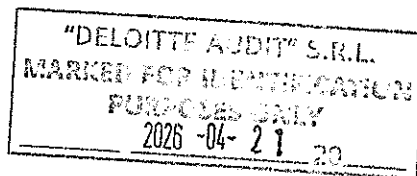
Grupul și Banca obține venituri din comisioane dintr-o gamă largă de servicii prestate către clienți. Comisioanele sunt recunoscute, în general, în contul de profit sau pierdere atunci când serviciile aferente sunt prestate, în conformitate cu IFRS 15 (fie pe parcursul perioadei, fie la un moment determinat, în funcție de natura serviciului). Comisioanele aferente angajamentelor de creditare, care este probabil să fie trase, sunt deferate (împreună cu costurile directe aferente) și recunoscute ca o ajustare a ratei dobânzii efective a creditului. Comisioanele aferente angajamentelor de credit pentru care nu se estimează că vor conduce la acordarea unui împrumut sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere ca venituri din comisioane pe durata angajamentului.

Comisioanele provenite din negocierea sau participarea la negocierea cu un terț – cum ar fi o înțelegere privind achiziția de acțiuni sau alte titluri de valoare sau achiziția sau vânzarea de activități comerciale – sunt recunoscute la finalizarea tranzacției aferente. Comisioanele pentru consultanță privind portofoliul și altă consultanță de management și pentru servicii sunt recunoscute pe baza contractelor de servicii aplicabile, de obicei, pe bază temporal proporțională pe măsură ce serviciile sunt prestate.

Venituri din speze și comisioane se recunosc pe baza valorii specificate într-un contract cu un client, net de sumele colectate în numele terților, în situațiile în care Grupul și Banca au rol de agent. Grupul și Banca recunoaște venituri atunci când transferă controlul asupra unui serviciu către un client.

Mai jos sunt prezentate informații despre natura și calendarul satisfacției obligațiilor de executare în contractele cu clienții, inclusiv condiții semnificative de plată și politicile aferente de recunoaștere a veniturilor.

Tipul serviciilor	Natura serviciilor și îndeplinirea obligațiilor de executare, inclusiv termenele de plată semnificative	Recunoașterea veniturilor conform IFRS 15
Serviciile bancare persoanelor fizice și juridice	Grupul și Banca furnizează servicii persoanelor fizice și juridice, inclusiv deservirea contului, facilități de overdraft, tranzacții în valută străină, comisioanele de deservire etc. Comisioanele pentru gestionarea conturilor sunt percepute lunar din contul clientului. Grupul și Banca stabilește tarife diferite pentru persoane fizice și juridice în mod periodic. Comisioanele bazate pe tranzacții (de exemplu, schimb valutar) sunt percepute din contul clientului atunci când are loc tranzacția. Comisioanele de la deservire sunt percepute lunar și se bazează pe tarife fixe conform listei de comisioane publicate sau a tarifelor negociate individual. Tarifele sunt revizuite periodic.	Veniturile din comisioane aferent deservirii conturilor sunt recunoscute în timp, odată cu prestarea serviciilor. Veniturile aferente tranzacțiilor bazate pe servicii sunt recunoscute în moment când are loc tranzacția.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.6 Venit net din tranzacționare

Venitul net din tranzacționare este reprezentat de câștigul sau pierderea din tranzacțiile cu valută străină și diferențe din reevaluarea poziției valutare, precum și câștigurile și pierderile (realizate și nerealizate) aferente activelor și datoriilor financiare desemnate sau clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere, precum și veniturile din dividende aferente, acolo unde este cazul.

3.7 Impozitul pe profit

Impozitul curent și amânat sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii, cu excepția cazurilor în care se referă la elemente care sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii, caz în care impozitul curent și amânat sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau respectiv direct în capitalurile proprii.

Impozitul pe profit, conform legislației aplicabile Republicii Moldova, este recunoscut ca o cheltuială în perioada în care apar profiturile. Rata impozitului pe profit pentru 2025 este 12% (2024 -12%).

Impozitul amânat este recunoscut asupra diferențelor temporare dintre valorile contabile ale activelor și datoriilor din situațiile financiare și baza de impozitare corespunzătoare utilizată în calculul profitului impozabil. Datoriile cu impozitul amânat sunt în general recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția anumitor diferențe temporare care apar la recunoașterea inițială a fondului comercial și la recunoașterea inițială a activelor și datoriilor în tranzacții care nu constituie combinări de întreprinderi și care, la momentul tranzacției, nu afectează nici rezultatul contabil, nici profitul impozabil.

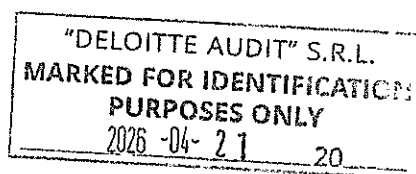
Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, pierderile fiscale neutilizate și creditele fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil ca profituri impozabile să fie disponibile față de care diferențele temporare deductibile pot fi utilizate. Valoarea activelor privind impozitul amânat este revizuită la sfârșitul fiecărei perioade de raportare și este redusă în măsura în care nu mai este probabil ca profituri impozabile să fie disponibile pentru a permite recuperarea integrală sau parțială a activului.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt determinate utilizând cotele de impozitare care au fost promulgate sau promulgate în mod substanțial și care se așteaptă să fie aplicabile atunci când activul privind impozitul amânat este realizat sau datoria privind impozitul amânat este decontată. Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate atunci când există un drept legal executoriu de a compensa activele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent și când soldurile de impozit amânat se referă la impozite pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală asupra aceleiași entități impozabile.

3.8 Contractele de vânzare și de răscumpărare ("REPO")

Titlurile de valoare (instrumente de datorie) vândute ce fac obiectul contractelor de răscumpărare ("REPO") rămân recunoscute în situația poziției financiare și continuă să fie evaluate în conformitate cu clasificarea lor inițială (de exemplu, instrumente de datorie evaluate la cost amortizat), iar datoria celeilalte părți este inclusă în sumele datorate băncilor sau clienților, după caz. Titlurile achiziționate prin contracte de revânzare ("reverse repo") sunt înregistrate drept credite către alte bănci sau clienți, după caz. Diferența dintre prețul de vânzare și de răscumpărare este tratată ca dobândă și este acumulată de-a lungul vieții contactelor utilizând metoda dobânzii efective.

Titlurile de valoare deținute de Grup și de Bancă drept garanții pentru activitățile de creditare cu instituțiile financiare nu sunt recunoscute în situațiile financiare, decât dacă sunt vândute către terți, caz în care achiziția sau vânzarea este înregistrată cu pierderea sau câștigul inclus în veniturile nete din tranzacționare. Obligația de a le returna este înregistrată la valoare justă ca datorie de tranzacționare.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.9 Imobilizări necorporale

Actele necorporale sunt active nemonetare identificabile, fără substanță fizică. Acestea sunt recunoscute dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare aferente activului să genereze intrări de beneficii economice pentru Grup și dacă costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Imobilizările necorporale sunt inițial evaluate la cost. Activele necorporale sunt evaluate inițial la cost. Activele necorporale achiziționate într-o combinație de întreprinderi (cum ar fi relațiile cu clienții și mărcile/comerciale) sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă la data achiziției, în conformitate cu IFRS 3. După recunoașterea inițială, activele necorporale sunt evaluate utilizând modelul costului, respectiv costul (sau valoarea justă la data achiziției pentru activele necorporale provenite din combinații de întreprinderi), minus amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Costurile ulterioare se recunosc în valoarea contabilă a activului dacă se îndeplinesc criteriile de recunoaștere: se așteaptă să genereze beneficii economice viitoare, sunt evaluate în mod fiabil, îmbunătățesc performanțele viitoare și sunt identificate distinct în cadrul activității economice. Costurile de mentenanță și suport sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce sunt suportate.

Cheltuielile aferente mărcilor generate intern, titlurilor de publicații și altor elemente similare generate intern nu sunt recunoscute ca active necorporale.

Active necorporale generate intern și active necorporale achiziționate separate

Activele necorporale generate intern și cele achiziționate separat cuprind, în principal, software și licențe utilizate în activitățile operaționale ale Grupului.

Aceste active sunt amortizate utilizând metoda liniară pe durata de viață utilă finită estimată. Perioada și metoda de amortizare sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și ajustate prospectiv, dacă este cazul. Grupul utilizează, în general, durate de viață utilă cuprinse între 1 și 20 de ani pentru astfel de active, în funcție de natura acestora și de modelul estimat de consum al beneficiilor economice aferente.

Active necorporale achiziționate în cadrul combinațiilor de întreprinderi

Ca parte a combinațiilor de întreprinderi, Grupul recunoaște separat activele necorporale identificabile atunci când acestea îndeplinesc criteriile de identificabilitate și recunoaștere prevăzute de IFRS 3 și IAS 38. Acestea pot include relații cu clienții și active necorporale legate de mărci (de exemplu, mărci comerciale și denumiri comerciale).

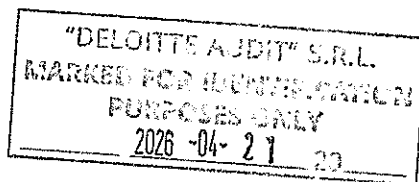
Marcă (marca comercială Microinvest)

Grupul a recunoscut marca „Microinvest” (marcă comercială) ca activ necorporal identificabil separat, ca parte a achiziției Microinvest. Marca rezultă din drepturi contractuale/legale (marcă înregistrată) și se preconizează că va genera beneficii economice viitoare pentru Grup.

Marca Microinvest este evaluată ca având o durată de viață utilă finită și este amortizată utilizând metoda liniară pe durata de viață utilă estimată de 63 de luni. Perioada și metoda de amortizare sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și ajustate prospectiv, dacă este necesar. În cazul în care există indicatori de depreciere, marca este supusă testării pentru depreciere în conformitate cu politica Grupului privind deprecierea activelor necorporale.

Active necorporale reprezentând relații cu clienții

Activele necorporale reprezentând relații cu clienții, recunoscute în cadrul combinațiilor de întreprinderi, reflectă valoarea beneficiilor economice viitoare așteptate care rezultă din relații contractuale și necontractuale cu clienții existenți ai entității achiziționate (de exemplu, clienți din portofoliul de credite retail și corporate dobândiți prin tranzacția Microinvest). Aceste active reflectă capacitatea Grupului de a genera venituri din relațiile continue cu acești clienți, inclusiv potențialul de a iniția noi afaceri cu aceștia.



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.9 Imobilizări necorporale (continuare)

Activele necorporale reprezentând relații cu clienții, achiziționate într-o combinație de întreprinderi, sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data achiziției și sunt evaluate ulterior la cost (respectiv valoarea justă la data achiziției), minus amortizarea cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.

Activele necorporale reprezentând relații cu clienții sunt amortizate pe durata de viață utilă finită estimată, utilizând un profil de amortizare care reflectă modelul de consum al beneficiilor economice viitoare așteptate ale activelor. La determinarea acestui model, Grupul ia în considerare fluxurile de numerar estimate rezultate din relațiile existente cu clienții și, acolo unde este relevant, efectul beneficiilor fiscale din amortizare („TAB”) incluse în evaluarea la valoarea justă la data achiziției.

Beneficiile fiscale din amortizare reprezintă valoarea deducerilor fiscale viitoare care se preconizează că vor rezulta din amortizarea activelor necorporale reprezentând relații cu clienții, în baza fiscală aplicabilă. Aceste beneficii fiscale sunt reflectate în valoarea justă inițială a activelor necorporale reprezentând relații cu clienții și sunt, prin urmare, luate în considerare și la evaluarea modelului de consum al beneficiilor economice în scopuri de amortizare.

Duratele de viață utilă și modelul de amortizare ale activelor necorporale reprezentând relații cu clienții sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și ajustate prospectiv, dacă este necesar

Active necorporale în curs de execuție

Activele necorporale în curs de execuție reprezintă active necorporale care nu sunt încă disponibile pentru utilizare, cum ar fi software-ul aflat în curs de dezvoltare. Acestea sunt prezentate la cost, diminuat cu eventualele pierderi din depreciere cumulate. Activele necorporale în curs de execuție nu sunt amortizate până la momentul punerii în funcțiune (disponibilității pentru utilizare), moment în care sunt reclassificate în categoria corespunzătoare de active necorporale, iar amortizarea începe pe durata de viață utilă estimată a acestora.

Deprecierea activelor necorporale

Activele necorporale cu durată de viață utilă finită sunt supuse testării pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că valoarea lor contabilă ar putea să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută în contul de profit sau pierdere atunci când valoarea contabilă a unui activ necorporal depășește valoarea sa recuperabilă.

În cazul în care există indicii că o pierdere din depreciere recunoscută în perioadele anterioare nu mai există sau s-a redus, aceasta este reluată (până la nivelul valorii care ar fi fost determinată, netă de amortizare, dacă nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută anterior).

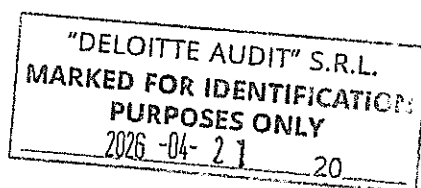
3.10 Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt evaluate la cost istoric minus amortizarea acumulată și pierderi din depreciere. Costul istoric include cheltuiala atribuibilă direct achiziției elementelor de imobilizări corporale.

Costurile ulterioare și anume costul părții înlocuite se recunoaște în valoarea contabilă a imobilizării corporale, atunci când sunt suportate, dacă este probabil ca beneficii economice viitoare asociate cu elementul se vor atribui Grupului și Băncii, iar costul elementului poate fi evaluat într-o manieră credibilă. Toate reparațiile și întreținerea zilnică sunt înregistrate la alte cheltuieli din exploatare pe măsură ce sunt suportate. Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață, estimată pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale.

Duratele de viață estimate pe categorii sunt următoarele:

- Clădiri 25-45 ani
- Amenajări clădiri închiriate până la 5 ani
- Calculatoarele 3-5 ani
- Mobilă și echipamente 2-15 ani
- Vehicule 6-7 ani



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.10 Imobilizări corporale (continuare)

Activele în curs de execuție nu sunt amortizate până când nu sunt introduse în exploatare (disponibile pentru utilizare). La fel, și terenurile reprezintă o categorie separată a imobilizărilor corporale care nu se amortizează. Durata de viață este revizuită și ajustată dacă este nevoie la data fiecărei raportări. Activele supuse amortizării sunt revizuite pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul, că este posibil ca valoarea contabilă să nu poată fi recuperată. Valoarea contabilă a unui activ este redusă imediat la valoarea recuperabilă dacă valoarea contabilă a activului este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată.

Pierderile și câștigurile din vânzarea de imobilizări corporale sunt raportate prin referință la valoarea lor contabilă cu reflectarea în situația profitului sau pierderii la data raportării.

3.11 Contracte de leasing

Grupul și Banca evaluează la începutul contractului dacă un contract este sau conține un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații. La efectuarea acestei evaluări, Grupul și Banca aplică definiția unui contract de leasing prevăzută de IFRS 16. Grupul și Banca aplică cerințele IFRS 16 pentru toate contractele de leasing în cadrul cărora au calitatea de locatar.

La data începerii contractului de leasing (punerea în funcțiune), Grupul și Banca, în calitate de locatar, recunosc un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie de leasing care decurge din contractul de leasing.

Excepții de la cerințele acestui standard pot fi aplicate contractelor de leasing pe termen scurt (cu o durată a contractului de până la 12 luni) și contractelor de leasing aferente activelor cu valoare redusă. Grupul și Banca au stabilit pragul pentru activele închiriate cu valoare redusă la mai puțin de cinci mii de euro sau echivalentul a cinci mii de euro la data recunoașterii. Plățile de leasing aferente acestor contracte de leasing pe termen scurt și celor cu valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli utilizând metoda liniară pe durata contractului de leasing.

Grupul și Banca, în calitate de locatar, alocă contraprestația dintr-un contract fiecărei componente de leasing pe baza prețurilor individuale relative ale componentelor de leasing, atunci când contractul include mai mult de o componentă de leasing. Grupul și Banca recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie care decurge din leasing la data începerii contractului.

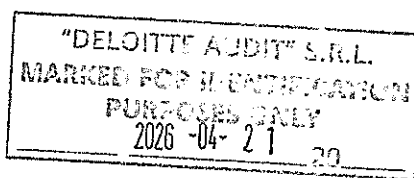
Activul aferent dreptului de utilizare este inițial recunoscut la cost, care include valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing ajustat cu orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării sau înainte de această data, plus orice costuri directe inițiale suportate de către locatar și o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar pentru demontarea și înlăturarea oricăror îmbunătățiri efectuate la sucursale sau încăperi.

Activul aferent dreptului de utilizare este ulterior amortizate pe o bază lineară începând cu data începerii derulării până la sfârșitul perioadei de leasing. Adicional, activul aferent dreptului de utilizare este redus periodic cu orice pierde din depreciere și ajustat cu orice reevaluări ale datoriei ce decurg din contractele de leasing.

Datoria care decurge din contractul de leasing este evaluată inițial la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt plătite la data începerii derulării, actualizată utilizând rata dobânzii implicită din contractul de leasing sau, dacă această rată nu poate fi determinată cu ușurință, și rata marginală a dobânzii aferentă Grupului și Băncii. În general, Grupul și Banca utilizează ca rată de actualizare rata medie a depozitelor corporative care au o monedă și o scadență comparabile cu contractul de leasing la data inițierii.

Grupul și Banca determină rata a dobânzii prin analiza împrumuturilor sale din diverse surse externe și efectuează anumite ajustări pentru a reflecta termenii contractului de leasing și tipul de activ închiriat.

B.C. VICTORIABANK S.A.



Clasificare VB. Public

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.11 Contracte de leasing (continuare)

Plățile de leasing incluse în evaluarea datoriei care decurge din contractul de leasing cuprind următoarele:

- plăți fixe, inclusiv cele care sunt în esență plăți fixe
- plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată, evaluate inițial pe baza indicelui sau a ratei de la data începerii derulării;
- sumele estimate datorate de către locatar în baza unor garanții aferente valorii reziduale;
- prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare dacă locatarul are certitudinea rezonabilă că va exercita opțiunea, plățile de leasing aferente extinderii contractului de leasing dacă este rezonabil că locatarul va exercita opțiunea de extindere și plăți ale penalităților de reziliere a contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către locatar a unei opțiuni de reziliere a contractului de leasing.

Datoriile ce decurg din contractele de leasing sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Acestea sunt reevaluate când există o schimbare a plăților viitoare de leasing ca urmare a schimbării unui indice sau a ratelor, când există o schimbare în estimarea Grupului și al Băncii privind valoarea reziduală, atunci când Grupul și Banca își schimbă evaluarea privind exercitarea dreptului de cumpărare, extindere sau reziliere sau când există o revizuire a plăților care sunt fixe în esență.

Când o datorie care decurge din contractele de leasing este reevaluată în acest fel, o ajustare corespunzătoare este inclusă în valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare sau este recunoscută în contul de profit sau pierdere dacă valoarea activului a fost redusă la zero.

Grupul și Banca prezintă active aferente dreptului de utilizare și datoriile care decurg din contractele de leasing ca linii separate în Situația Poziției Financiare.

3.12 Deprecierea activelor nefinanciare

Grupul și Banca evaluează, la fiecare dată de raportare, dacă există indicii că un activ nefinanciar sau o unitate generatoare de numerar ar putea fi depreciat. Imobilizările necorporale care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt supuse deprecierei și sunt testate anual pentru depreciere. Activele care fac obiectul amortizării sunt revizuite pentru depreciere sau amortizare ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă.

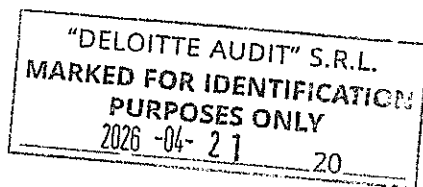
Deprecierea este recunoscută în situația profitului sau pierderii pentru suma cu care valoarea contabilă depășește valoarea sa recuperabilă. Suma recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea justă a unui activ, mai puțin costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru evaluarea deprecierei, activele sunt grupate la cele mai scăzute nivele pentru care există fluxuri de numerar separate identificabile (unități generatoare de numerar). La determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar se actualizează la o rată pre-impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului sau o unității generatoare de numerar.

Activele nefinanciare care au suferit o depreciere sunt revizuite pentru o posibilă stornare a deprecierei la fiecare dată de raportare. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reluată numai în situația în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nu ar fi fost recunoscută nici o pierdere din depreciere.

3.13 Numerar și echivalente de numerar

În scopul situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri cu o scadență inițială mai mică de trei luni a activelor la datele achiziției, incluzând: numerar, solduri nerestricționate cu Banca Națională a Moldovei, certificate de trezorerie, certificate BNM și sume datorate de alte bănci.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evaluate la cost amortizat în situația poziției financiare.



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.14 Creanțe și avansuri

Creditele și avansurile includ creditele acordate băncilor și clienților evaluate la cost amortizat. Acestea sunt recunoscute la valoarea justă plus costurile directe de tranzacționare. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat prin metoda dobânzii efective. Creditele și avansurile sunt clasificate și evaluate la cost amortizat, întrucât sunt deținute într-un model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea activelor financiare în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale, iar termenii contractuali dau naștere, la date specificate, unor fluxuri de numerar care reprezintă exclusiv plăți de principal și dobândă.

Grupul și Banca nu deține la 31 decembrie 2025 și 2024 credite și avansuri la FVTPL.

3.15 Titluri de investiții

Titlurile de investiții includ:

- Titluri de datorie evaluate la cost amortizat. Acestea sunt recunoscute la valoarea justă plus costurile directe de tranzacționare. Ulterior, acestea sunt evaluate la cost amortizat prin metoda dobânzii efective.
- Titluri de datorie evaluate la FVOCI. Acestea sunt evaluate la valoarea justă, modificările fiind recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global.
- Titluri de datorie deținute în scop de tranzacționare sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Aceste titluri sunt achiziționate în principal în scopul vânzării pe termen scurt și sunt administrate pe baza valorii juste, modificările valorii juste fiind recunoscute în contul de profit sau pierdere, în cadrul venitului net din tranzacționare

Titlurile de investiții sunt clasificate și evaluate la cost amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) sau la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL), în conformitate cu IFRS 9, pe baza modelului de afaceri al Grupului și al Băncii pentru administrarea acestor active și a caracteristicilor fluxurilor lor de numerar contractuale.

Pentru titlurile de creanță evaluate la FVOCI, câștigurile și pierderile sunt recunoscute în OCI, cu excepția următoarelor, care sunt recunoscute în profit sau pierdere în același mod ca și pentru activele financiare evaluate la costul amortizat:

- veniturile din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective;
- ECL și inversări; și
- câștiguri și pierderi din diferențele de curs valutar.

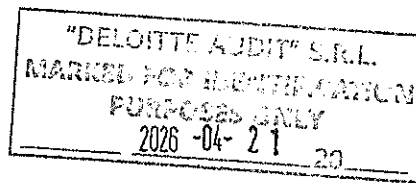
Atunci când titlul de creanță evaluat la FVOCI este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în OCI este reclasificat(ă) din capital propriu în profit sau pierdere.

3.16 Titluri de capital

Grupul și Banca evaluează titlurile de capital la valoarea justă plus costurile de tranzacționare prin alte elemente ale rezultatului global, modificările fiind recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

Grupul și Banca alege să prezinte modificările valorii juste a anumitor investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu sunt deținute pentru tranzacționare în alte elemente ale rezultatului global. Alegerea se face de la un instrument la altul la recunoașterea inițială și este irevocabilă.

Câștigurile și pierderile din valoarea justă pentru astfel de instrumente de capitaluri proprii nu sunt niciodată reclasificate în situație profitului sau pierderii și nici o depreciere nu este recunoscută în situație profitului sau pierderii. Dividendele sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii ("Venituri nete din tranzacționare") atunci când dreptul Grupului și al Băncii de a primi plata este stabilit și dividendele reprezintă o rentabilitate a investiției. În cazul în care dividendele reprezintă în mod clar o recuperare a unei părți din costul investiției, acestea diminuează valoarea contabilă a investiției. Câștigurile și pierderile acumulate recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt transferate la rezultatul reportat la derecunoașterea investiției.



Clasificare VII. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.17 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoare justă, net de costurile de tranzacționare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evaluate la cost amortizat și orice diferență între veniturile nete din vânzare și valoarea de răscumpărare este recunoscută în situația profitului sau pierderii de-a lungul perioadei împrumuturilor, utilizând metoda dobânzii efective.

3.18 Depozite și conturi curente ale clienților

Conturile curente ale clienților și alte depozite sunt recunoscute la valoare justă și sunt ulterior contabilizate la cost amortizat utilizând metoda ratei de dobândă efectivă.

3.19 Provizioane

Provizioanele și obligațiile legale sunt recunoscute când Grupul și Banca are o obligație curentă sau constructivă generată de un eveniment anterior, a cărei decontare se așteaptă să determine o ieșire de resurse, încorporând beneficii economice ale Grupului și Băncii, iar suma poate fi estimată în mod credibil. Când există un număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară este utilizând valoarea așteptată (media ponderată) a tuturor rezultatelor posibile, luând în considerare probabilitățile asociate acestora.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea de ieșire a cheltuielilor estimate ca fiind necesare pentru a stinge obligația, utilizând raționamentul – în baza experiențelor cu tranzacții similare și cu asistența avocaților sau altor experți. În cazul în care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de piață ale valorii-timp a banilor și riscurile specifice obligației. Evaluarea ulterioară a provizionului din cauza trecerii timpului este recunoscută ca o cheltuială cu dobânzile.

3.20 Contracte de garanție financiară și angajamente de creditare

Grupul și Banca emite garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare.

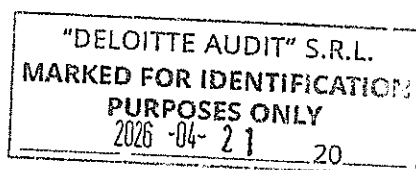
Contractele de garanție financiară sunt contracte care impun emitentului să efectueze plăți specificate pentru a rambursa deținătorului o pierdere pe care o suportă deoarece un anumit debitor nu efectuează plăți la scadență, în conformitate cu termenii unui instrument de datorie. Astfel de garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților pentru a garanta împrumuturi, descoperiri de cont și alte facilități bancare.

Garanțiile financiare sunt recunoscute inițial în situațiile financiare (în cadrul *Provizioanelor*) la valoarea justă la data acordării garanției, fiind prima primită. Ulterior recunoașterii inițiale, datoriile Grupului și ale Băncii în temeiul acestor garanții sunt evaluate la cea mai mare dintre valoarea recunoscută inițial minus amortizarea cumulată recunoscută în contul de profit și pierdere și o indemnizație ECL conform Notei 41.1. Prima primită este recunoscută în contul de profit și pierdere în *venituri nete din taxe și comisioane* pe o bază liniară pe durata garanției.

Angajamentele de împrumut neutilizate și acreditivele sunt angajamente în temeiul cărora. Pe durata angajamentului, Grupul și Banca este obligată să acorde clientului un împrumut cu termene prestabilite. Similar contractelor de garanție financiară, aceste contracte intră în domeniul de aplicare al cerințelor REC.

Valoarea contractuală nominală a garanțiilor financiare, a acreditivelor și a angajamentelor de împrumut neutilizate, în cazul în care împrumutul convenit să fie acordat este în condițiile pieței, nu se înregistrează în situația poziției financiare. Valorile nominale ale acestor instrumente, împreună cu REC corespunzătoare, sunt prezentate în nota 39.1.f.

B.C. VICTORIABANK S.A.



Clasificare M3: Public

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.21 Beneficiile angajaților

(i) Prestații pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate și nu sunt actualizate.

(ii) Planul de contribuții determinate

Grupul și Banca, în cursul normal al afacerii, efectuează plăți către fondurile statului moldovenesc în numele angajaților săi pentru pensie, asistență medicală și ajutor de șomaj. Toți angajații Grupului și a Băncii sunt membri ai planului de pensii de stat.

Grupul și Banca nu administrează niciun alt sistem de pensii și, prin urmare, nu are nicio obligație suplimentară în ceea ce privește pensiile. Grupul și Banca nu operează niciun alt plan de beneficii determinate sau plan de beneficii postpensionare. Grupul și Banca nu are obligația de a presta servicii suplimentare actualilor sau foștilor angajați.

Contribuțiile sociale de stat, obligatorii conform legislației, sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care sunt prestate serviciile aferente de către angajați.

(iii) Alte avantaje

Componenta variabilă a remunerației totale reprezintă remunerația care poate fi acordată de către Grupul și Bancă adițional la remunerația fixă, cu condiția atingerii anumitor rate de performanță. Remunerația variabilă poate fi acordată fie în numerar, fie în acțiuni sintetice aferente prețului acțiunilor Băncii Transilvania (TLV la Bursa de Valori București). În cazul personalului identificat la nivel consolidat al Grupului Băncii Transilvania, la stabilirea remunerației variabile anuale se urmărește limitarea asumării de riscuri excesive. O parte substanțială a componentei variabile a remunerației totale, în toate cazurile cel puțin 40%, este amânată pentru o perioadă de 3 ani și este corelată cu natura activității, riscurile și responsabilitățile personalului respectiv.

Remunerația variabilă este stabilită și supravegheată de către Consiliul de administrație al Băncii. Cheltuielile aferente remunerației variabile, inclusiv acțiuni sintetice decontate în numerar, sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe parcursul perioadei în care sunt prestate serviciile aferente.

3.22 Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când dreptul de a primi astfel de venituri și este probabil ca dividendele să fie colectate. Dividendele primite din investiții în instrumente de capitaluri proprii sunt prezentate ca o componentă a "Venitului net din tranzacționare" în situația profitului sau pierderii.

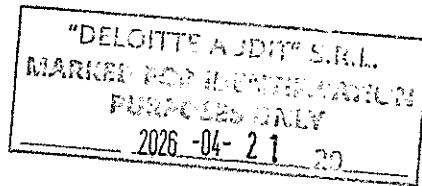
Dividendele încasate de la subsidiara, care nu sunt deținute în scop de tranzacționare, sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii în cadrul poziției „Alte venituri din exploatare”.

Dividendele declarate și aprobate spre plată sunt tratate ca o distribuție a profitului pentru perioada în care sunt declarate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor și sunt recunoscute ca dividende de plată până la decontarea acestora.

3.23 Garanții reposedate

Politica Grupului și a Băncii este de a determina dacă un activ reposedat poate fi cel mai bine utilizat pentru operațiunile sale interne sau ar trebui vândut. Activele considerate a fi utile pentru operațiunile interne sunt transferate în categoria lor relevantă de active la cea mai mică dintre valoarea lor reposedată sau valoarea contabilă a activului garantat inițial. Activele pentru care se consideră că vânzarea este o opțiune mai bună sunt transferate în active deținute în vederea vânzării la valoarea lor justă pentru activele financiare, iar valoarea justă minus costul de vânzare pentru activele nefinanciare la data reintrării în posesie.

În cursul normal al activității, Grupul și Banca angajează agenți externi pentru recuperarea fondurilor din activele reposedate, în general la licitație, pentru stingerea datorilor restante. Orice fonduri excedentare sunt returnate



Clasificarea VE. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

împrumutatului.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.23 Garanții reposedate (continuare)

La 31 decembrie 2025 și 2024, garanțiile reale repuse în posesie includ activele reposedate - garanții care au finalizat procesul legal de repunere în posesie aferente creditelor neperformante. Toate activele care nu au finalizat procesul legal de repunere în posesie nu sunt înregistrate în bilanț.

La fiecare dată de raportare, garanțiile reale reintrate sunt testate pentru depreciere, astfel cum se indică în nota 3.11.

3.24 Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor până la valoarea realizabilă netă este recunoscută drept cheltuială în perioada în care are loc reducerea valorii contabile.

Pentru fiecare perioadă ulterioară se efectuează o nouă evaluare a valorii realizabile nete. Atunci când acele condiții care au determinat în trecut reducerea valorii contabile a stocurilor sub cost au încetat să mai existe sau atunci când există dovezi clare ale unei creșteri a valorii realizabile nete ca urmare a schimbării unor circumstanțe economice, suma care reprezintă reducerea valorii contabile este reluată, astfel încât noua valoare contabilă a stocului să fie egală cu cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă revizuită.

Atunci când stocurile sunt vândute, valoarea contabilă a acestor stocuri trebuie să fie recunoscută drept cheltuială în perioada în care este recunoscut venitul corespunzător.

3.25 Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate în notele explicative la situații financiare, cu excepția cazurilor în care probabilitatea unei ieșiri de resurse este „redușă”.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, dar este prezentat când este probabilă intrarea unui flux de beneficii economice.

3.26 Rezultatul pe acțiune

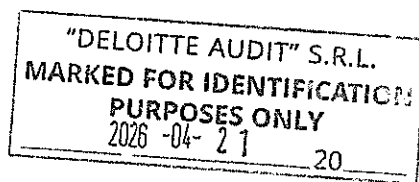
Grupul și Banca prezintă câștigul pe acțiune (“CPA”) brut și diluat pentru acțiunile ordinare. CPA brut este calculat prin împărțirea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Grupului și ai Băncii la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aflate în circulație pe parcursul perioadei. CPA diluat este calculat prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari cu media ponderată a acțiunilor ordinare existente pentru efectele tuturor potențialelor acțiuni ordinare, care cuprind titluri convertibile și opțiuni pe acțiuni acordate angajaților.

3.27 Raportarea segmentelor

Un segment operațional este o componentă a Grupului și a Băncii:

- care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și suporta cheltuieli;
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte;
- ale cărei rezultate din activitate sunt examinate de managementul Grupului și al Băncii în vederea luării decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment și a evaluării performanței acestuia.

Raportarea pe segmente a Grupului și a Băncii este prezentată în Nota 38.



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (CONTINUARE)

3.28 Standarde contabile IFRS noi și amendamente la standardele existente, care sunt în vigoare în anul curent

În anul curent, Grupul și Banca au aplicat un număr de amendamente la IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar - Lipsa convertibilității emis de Consiliul pentru Standardele de Contabilitate (IASB), care sunt obligatorii pentru perioadele de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2025. Adoptarea acestora nu a avut un impact semnificativ asupra informațiilor prezentate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

Alte standarde de contabilitate IFRS noi sau revizuite, aplicabile pentru exercițiul financiar curent, nu au avut un impact semnificativ asupra acestor situații financiare.

3.29 Standardele IFRS noi și revizuite emise, dar care nu sunt încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, Grupul și Banca nu au aplicat următoarele standarde de contabilitate IFRS noi sau revizuite care au fost emise de IASB, dar nu au intrat încă în vigoare:

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.

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).

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

IFRS 19 „Filiale fără răspundere publică: Prezentări”, emis de IASB la 9 mai 2024. Standardul permite unei subsidiare să aplice cerințe reduse de prezentare atunci când aplică Standardele de Contabilitate IFRS în situațiile sale financiare. IFRS 19 este opțional pentru filiale eligibile și stabilește cerințele de prezentare pentru subsidiarele care aleg să îl aplice. Grupul și Banca se află în proces de analiză dacă IFRS 19 va fi aplicat în perioadele de raportare viitoare.

Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – *Vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație*, emise de IASB la 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează un conflict între cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că, într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau o asociere în participație, măsura în care este recunoscut câștigul sau pierderea depinde de faptul dacă activele vândute sau aportate constituie o afacere.

Grupul și Banca nu anticipează că adoptarea standardelor contabile enumerate mai sus să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului și ale Băncii în perioadele viitoare, pe baza analizei curente a cerințelor acestora și a activităților desfășurate de Grup și Bancă.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

4. NUMERAR ȘI SOLDURI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Numerar în casierie și alte valori	1,167,440	1,191,255	1,140,702	1,147,988
Cont curent la Banca Națională a Moldovei	585,944	94,449	585,944	2,997
Rezerva minimă obligatorie în MDL	2,940,922	2,643,004	2,940,922	2,463,026
Rezervele minime obligatorii în valută liber convertibilă	2,119,523	2,351,113	2,119,523	2,162,176
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	6,813,829	6,279,821	6,787,091	5,776,187
Solduri la Banca Națională a Moldovei, din care:				
Valoarea brută	5,652,335	5,093,683	5,652,335	4,632,853
Reduceri pentru pierderi din depreciere	(5,946)	(5,117)	(5,946)	(4,654)
Total	5,646,389	5,088,566	5,646,389	4,628,199

Contul curent și rezerva obligatorie

În conformitate cu cadrul de reglementare al Băncii Naționale a Moldovei (BNM), băncile comerciale sunt obligate să mențină rezerve obligatorii minime pentru a sprijini gestionarea lichidității. Aceste rezerve se calculează ca procent din soldurile medii ale mijloacelor atrase de Bancă pe parcursul unei perioade de observație, care se desfășoară de la data de 16 a lunii precedente până la data de 15 a lunii curente. Mijloacele denominate în lei moldovenești (MDL) și în valute neconvertibile (NCC) sunt rezervate în MDL, în timp ce mijloacele denominate în valute liber convertibile (FCC) sunt rezervate fie în dolari SUA (USD), fie în euro (EUR).

La 31 decembrie 2025, rata rezervelor obligatorii pentru pasivele atrase în MDL și NCC era de 20.0%, iar pentru cele atrase în FCC – 29.0% (31 decembrie 2024: 25.0% pentru MDL și NCC; 34.0% pentru FCC).

Banca menține rezervele obligatorii denominate în MDL și NCC în contul „Nostro” deschis la BNM. Pentru rezervele în USD și EUR, Banca utilizează conturile „Nostro” în valută străină ale BNM, deschise la bănci corespondente externe. Banca urmărește și gestionează aceste rezerve valutare prin conturi analitice dedicate, menținând solduri separate pentru USD și EUR.

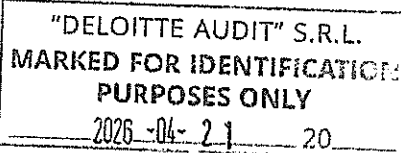
Rezervele în MDL sunt menținute în contul „Loro” al Băncii la BNM, calculate ca sold mediu zilnic pe perioada de menținere a rezervelor (de la data de 16 a lunii curente până la data de 15 a lunii următoare), în funcție de numărul de zile calendaristice din perioada respectivă.

La 31 decembrie 2025, soldul contului „Nostro” la BNM înregistra valoarea de 3,524,408 mii MDL. (31 decembrie 2024: la nivel consolidat 2,736,999 mii MDL, la nivel individual suma de 2,465,502 mii MDL).

Rezervele obligatorii în USD și EUR înregistrau sumele de 28,735 mii USD și 82,925 mii EUR (31 decembrie 2024: la nivel de Grup - 31,332 mii USD și 91,767 mii EUR, la nivel de Bancă - 28,780 mii USD și 84,421 mii EUR).

Pe parcursul anului 2025, BNM a majorat rata dobânzii aplicabile rezervelor obligatorii în MDL și NCC de la 1.60% la 3.32%. Rata de remunerare a rezervelor în valută străină a fost, redusă: de la 2.52% la 1.78% pentru USD și de la 1.05% la 0.00% pentru EUR. Spre comparație, în anul 2024, rata pentru rezerve a scăzut de la 2.75% la 1.60% în MDL, de la 3.34% la 2.52% pentru USD, de la 1.90% la 1.05% pentru EUR.

La 31 decembrie 2025, dobânda sporită pentru rezervele menținute era de 6,170 mii MDL pentru rezervele în MDL și 646 mii MDL pentru rezervele în valută străină (31 decembrie 2024: la nivel individual - 3,000 mii MDL pentru rezervele în MDL și 2,300 mii MDL pentru rezervele în valută străină; la nivel consolidat - 3,207 mii MDL pentru rezervele în MDL și, respectiv, 2,582 mii MDL pentru rezervele în valută străină).



Clasificare MB - Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

4. NUMERAR ȘI SOLDURI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI (CONTINUARE)

În înțelesul situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele solduri cu o scadență inițială mai mică de trei luni:

În mii MDL	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Numerar în casierie și alte valori	4	1,167,440	1,191,255	1,140,702	1,147,988
Contul curent la Banca Națională a Moldovei	4	585,944	94,449	585,944	2,997
Conturi curente la alte bănci și depozite overnight	5	1,065,311	1,175,898	869,108	889,255
Plasamente la termen scurt în bănci până la 3 luni	5	1,167,026	-	1,167,026	-
CertIFICATE eliberate de BNM	6	-	2,271,438	-	1,897,027
Titluri de valoare deținute în vederea tranzacționării evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere până la 3 luni	6	45,795	-	45,795	-
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie		4,031,516	4,733,040	3,808,575	3,937,267

5. CONTURI CURENTE ȘI PLASAMENTE LA BĂNCI

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Conturi curente la alte bănci și depozite overnight, din care:	1,065,311	1,175,898	869,108	889,255
Valoarea brută	1,066,055	1,180,036	869,530	892,724
Reduceri pentru pierderi din deprecierea	(744)	(4,138)	(422)	(3,469)
Plasamente -garanții la termen în bănci, din care:	721,719	143,682	166,447	143,682
Valoarea brută	737,705	143,754	166,485	143,754
Reduceri pentru pierderi din deprecierea	(15,986)	(72)	(38)	(72)
Plasamente la termen la bănci cu scadența până la 3 luni, din care (nota 4):	1,167,026	-	1,167,026	-
Valoarea brută	1,167,376	-	1,167,376	-
Reduceri pentru pierderi din deprecierea	(350)	-	(350)	-
Plasamente la termen la bănci cu scadența peste 3 luni, din care:	368,864	924,790	368,223	924,790
Valoarea brută	369,074	927,022	368,431	927,022
Reduceri pentru pierderi din deprecierea	(210)	(2,232)	(208)	(2,232)
Total	3,322,920	2,244,370	2,570,803	1,957,727

La 31 decembrie 2025, conturile curente și plasamentele la bănci includ conturi „Nostro”, precum și plasamente interbancare overnight și pe termen scurt. Aceste solduri sunt reflectate în situațiile fluxurilor de numerar consolidate și individuale în sumă de 2,232,978 mii MDL la nivel de Grup și 2,036,134 mii MDL la nivelul Băncii (2024: 1,175,898 mii MDL la nivel de Grup și 889,255 mii MDL la nivelul Băncii).

La nivel de Grup, soldul total al conturilor curente, plasamentelor găjate și depozitelor la termen constituite la bănci din state membre OECD a fost de 2,393,464 mii MDL (2024: 1,968,906 mii MDL), în timp ce plasamentele în jurisdicții non-OECD au totalizat 929,456 mii MDL (2024: 275,464 mii MDL). La nivelul Băncii, aceste plasamente au constituit 2,393,464 mii MDL în țări OECD (2024: 1,772,401 mii MDL) și 177,339 mii MDL în țări non-OECD (2024: 185,326 mii MDL).

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

5. CONTURI CURENTE ȘI PLASAMENTE LA BĂNCI (CONTINUARE)

Evaluarea calitativă a plasamentelor la bănci a fost realizată pe baza ratingurilor de credit atribuite de agențiile internaționale de rating – Standard & Poor's, Moody's și Fitch, acolo unde astfel de ratinguri au fost disponibile. Pentru fiecare instrument se selectează cel mai nefavorabil rating dintre cele raportate de agenții și se echivalează la scala Standard & Poor's. În absența unui rating direct pentru o anumită bancă, a fost utilizat ratingul suveran atribuit de Standard & Poor's ca indicator de referință pentru evaluarea calității creditului.

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Plasamente la bănci				
Rating de la A la AA-	2,085,786	764,585	2,085,786	568,081
Rating de la BBB la BBB+	1,178,968	1,093,720	426,851	1,003,582
Rating BBB- și mai jos	58,166	386,065	58,166	386,064
Total	3,322,920	2,244,370	2,570,803	1,957,727

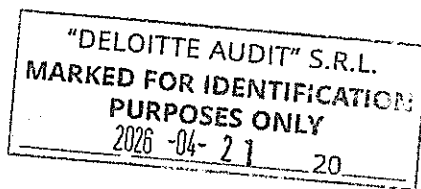
6. TITLURI DE VALOARE – INSTRUMENTE DE DATORIE

La 31 decembrie 2025, Grupul și Banca dețineau titluri de investiții care includ instrumente de datorie evaluate atât la cost amortizat, cât și la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), precum și titluri de valoare deținute în vederea tranzacționării, evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL). Structura acestor instrumente este prezentată mai jos:

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Titluri de valoare la cost amortizat	7,974,450	8,081,195	7,974,450	7,165,233
Titluri de valoare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	7,612	12,048	7,612	12,048
Titluri de valoare deținute în vederea tranzacționării evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	45,795	-	45,795	-
Total	8,027,857	8,093,243	8,027,857	7,177,281

Titluri de valoare la cost amortizat - Instrumente de datorie

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Certificate emise de Banca Națională a Moldovei	-	2,271,438	-	1,897,027
Valori mobiliare de stat cu scadența inițială mai mare de 3 luni	7,675,399	5,463,802	7,675,399	4,922,251
Valori mobiliare de stat emise de Guvernul României	299,051	345,955	299,051	345,955
Total	7,974,450	8,081,195	7,974,450	7,165,233
<i>Din care:</i>				
Valoarea brută	8,074,491	8,153,370	8,074,491	7,230,323
Reduceri pentru pierderi din deprecierea	(100,041)	(72,175)	(100,041)	(65,090)



Clasificare 9B - Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

6. TITLURI DE VALOARE – INSTRUMENTE DE DATORIE (CONTINUARE)

Titluri de valoare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de datorie

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Valori mobiliare de stat	7,610	11,936	7,610	11,936
Modificări ale valorii juste	2	112	2	112
Total	7,612	12,048	7,612	12,048

Titluri de valoare deținute în vederea tranzacționării evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere - instrumente de datorie

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Valori mobiliare de stat	45,795	-	45,795	-
Total	45,795	-	45,795	-

La 31 decembrie 2025, Grupul și Banca dețineau, în cadrul titlurilor de investiții, instrumente de datorie evaluate la cost amortizat, constând în bonuri de trezorerie emise de Guvernul Republicii Moldova, precum și titluri de stat emise de Guvernul României. Valoarea contabilă a acestor instrumente a fost de 7,974,450 mii MDL la nivel de Grup și Băncii (31 decembrie 2024 la nivel de Grup 8,081,195 mii MDL și la nivelul Băncii 7,165,233 mii MDL).

În plus, la 31 decembrie 2025, Grupul și Banca dețineau un portofoliu de titluri de stat emise de Republica Moldova, clasificate ca active financiare evaluate la FVOCI, cu o valoare justă de 7,612 mii MDL (31 decembrie 2024: 12,048 mii MDL), atât la nivel consolidat, cât și individual.

La 31 decembrie 2025, Grupul și Banca dețineau un portofoliu de titluri de stat emise de Republica Moldova, clasificate ca active financiare deținute în vederea tranzacționării evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere în valoare de 45,795 mii MDL.

Titlurile de stat deținute în portofoliul Grupului și al Băncii la 31 decembrie 2025 includ bonuri de trezorerie denominate în MDL, emise cu discount și răscumpărate la valoarea nominală la scadență, cu maturități inițiale cuprinse între 182 și 364 de zile. Aceste instrumente poartă rate ale dobânzii între 7.06% și 9.83% (2024: între 4.17% și 6.84%). Portofoliul include, de asemenea, obligațiuni denominate în MDL, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova, fie la valoare nominală, fie cu primă, cu maturități inițiale cuprinse între 730 și 2,557 de zile, și cu rate ale dobânzii fixe sau variabile, cuprinse între 4.75% și 12.00% (2024: între 4.20% și 13.00%).

Titlurile de stat românești deținute de Grup și Bancă sunt emise de Ministerul Finanțelor Publice al României, sunt denominate în EUR și au maturitate de trei ani, purtând rate fixe ale dobânzii de 4.90%.

Evaluarea calitativă a titlurilor de investiții a fost realizată pe baza ratingurilor de credit emise de agențiile internaționale de rating – Standard & Poor's, Moody's și Fitch, acolo unde acestea sunt disponibile. Pentru fiecare instrument se selectează cel mai nefavorabil rating dintre cele raportate de agenții și se echivalează la scala Standard & Poor's. Pentru instrumentele care nu aveau un rating direct atribuit, s-a utilizat ratingul suveran al Republicii Moldova ca referință pentru evaluarea calității creditului.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

6. TITLURI DE VALOARE – INSTRUMENTE DE DATORIE (CONTINUARE)

<i>În mii MDL</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Titluri de valoare la cost amortizat - instrumente de datorie				
Rating BBB-	299,051	345,955	299,051	345,955
Rating B-	7,675,399	7,735,240	7,675,399	6,819,278
Total	7,974,450	8,081,195	7,974,450	7,165,233

La 31 decembrie 2025, titluri de stat cu un cost amortizat de 1,850,283 mii MDL (31 decembrie 2024: 1,850,283 mii MDL) se aflau sub sechestru impus de autoritățile din Republica Moldova (a se vedea Nota 34 pentru detalii suplimentare).

Acest sechestru nu afectează operațiunile Băncii, gestionarea lichidității sau veniturile din dobânzi, întrucât titlurile ajunse la maturitate sunt în mod constant înlocuite prin noi emisiuni, menținând valoarea nominală a titlurilor sechestrate la 1,850,283 mii MDL.

7. CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR

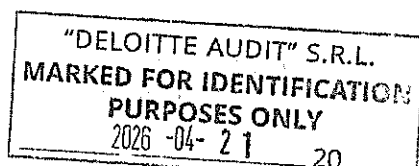
Activitatea de creditare a Grupului și Băncii se concentrează pe acordarea de credite persoanelor fizice și juridice.

Grup	31 decembrie 2025			31 decembrie 2024		
	Valoarea brută	Reduceri pentru pierderi din depreciere	Valoarea contabilă	Valoarea brută	Reduceri pentru pierderi din depreciere	Valoarea contabilă
<i>În mii MDL</i>						
Clienți corporativi	10,597,813	(624,400)	9,973,413	5,298,620	(248,117)	5,050,503
Credite ipotecare	2,929,939	(20,347)	2,909,592	2,035,875	(9,291)	2,026,584
Credite de consum	5,978,584	(342,380)	5,636,204	2,201,068	(204,096)	1,996,972
Total	19,506,336	(987,127)	18,519,209	9,535,563	(461,504)	9,074,059

Banca	31 decembrie 2025			31 decembrie 2024		
	Valoarea brută	Reduceri pentru pierderi din depreciere	Valoarea contabilă	Valoarea brută	Reduceri pentru pierderi din depreciere	Valoarea contabilă
<i>În mii MDL</i>						
Clienți corporativi	6,692,894	(299,834)	6,393,060	5,076,357	(222,645)	4,853,712
Credite ipotecare	2,884,868	(17,962)	2,866,906	1,897,492	(9,154)	1,888,338
Credite de consum	2,998,063	(199,553)	2,798,510	2,194,421	(203,801)	1,990,620
Total	12,575,825	(517,349)	12,058,476	9,168,270	(435,600)	8,732,670

Analiza portofoliului de credite al persoanelor juridice pe sectoare economice la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 este prezentată mai jos:

B.C. VICTORIABANK S.A.



Clasificare VB. Public

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

7. CREDITE ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Persoane juridice În mii lei				
Producție și comerț	4,143,452	2,636,432	3,291,298	2,453,587
Imobiliare	463,274	126,914	268,061	126,914
Agricultură și industrie alimentară	1,777,921	876,542	939,341	837,125
Credite de consum	1,259,826	61,267	70,854	61,267
Transport și construcții de drumuri	987,814	200,309	703,938	200,309
Sectorul energetic	370,042	243,182	370,042	243,182
Guvern/Administrații publice	29,571	27,223	29,571	27,223
Organizații necomerciale	3,016	-	3,016	-
Alții	1,562,897	1,126,751	1,016,773	1,126,751
Total	10,597,813	5,298,620	6,692,894	5,076,358

Efectul ajustărilor pentru pierderile de credit așteptate asupra împrumuturilor acordate clienților în cursul anilor 2025 și 2024 este prezentat în nota 41.1.

8. TITLURI DE CAPITAL LA VALOAREA JUSTĂ PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Mișcarea portofoliului de investiții este prezentată mai jos:

	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
În mii MDL				
Sold la 1 ianuarie	4,185	3,378	4,185	3,378
Titluri de capital preluate prin achiziție	-	1,019	-	-
Modificări ale valorii juste	286	59	286	59
Intrări	-	744	-	744
Ieșiri	-	(1,019)	-	-
Influența cursului valutar	41	4	41	4
Sold la 31 decembrie	4,512	4,185	4,512	4,185

La 31 decembrie 2025, în cadrul portofoliului său, Grupul și Banca deține titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în companii locale și străine care nu sunt listate.

Mai jos este prezentată o analiză a titlurilor de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024:

În mii MDL	Domeniul de activitate	Acțiuni deținute	31 decembrie	Acțiuni deținute	31 decembrie
		2025, %	2025	2024, %	2024
Biroul de Credit SRL	Procesare date	18.19	2,038	18.19	2,038
S.W.I.F.T SCRL	Transferuri internaționale	0.01	2,035	0.01	1,708
Bursa de Valori	Bursă	5.94	439	5.94	439
Total			4,512		4,185

La situația din 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, titlurile de capital Biroului de Credit SRL în sumă de 2,038 mii lei se află sub sechestru instituit de către autoritățile Republicii Moldova (a se vedea Nota 36).

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

9. INVESTIȚII ÎN FILIALE

La data de 31 decembrie 2025 Banca deține participarea în capitalul O.C.N. Microinvest S.R.L. în valoare de 1,280,977 mii lei (31 decembrie 2024: participarea în BCR Chișinău în sumă de 224,011 mii lei).

Denumirea Filialei	Sediul social	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
		Procent participare	Capital social	Procent participare	Capital social
O.C.N. Microinvest S.R.L. Chișinău	Bd. Renașterii Naționale 12, Chișinău, Republica Moldova	100%	107,379	-	-
Banca Comercială Română Chișinău S.A.	Str. Pușkin 60/2, Chișinău, Republica Moldova	-	-	100%	728,130

La 1 octombrie 2025, Victoriabank a achiziționat 100% din capitalul social al O.C.N. Microinvest S.R.L. Începând cu această dată Banca deține controlul integral asupra O.C.N. Microinvest S.R.L..

La 15 ianuarie 2024, Banca a achiziționat toate acțiunile BCR Chișinău deținute de Banca Comercială Română. La momentul achiziției, capitalul social consta în 72,813 acțiuni ordinare, emise și în circulație, cu o valoare nominală de 10,000 MDL pe acțiune.

La 1 martie 2025, Banca a finalizat fuziunea cu BCR Chișinău S.A.. Patrimoniul societății absorbite a fost transferat integral către Victoriabank S.A., consolidând astfel poziția acesteia pe piața bancară din Republica Moldova.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

10. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Grup în mii MDL	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipamente	Veicule	Îmbunătățiri ale activelor în leasing operational	Active în curs de execuție	Total
Cost						
Soldul la 1 ianuarie 2024	145,897	342,691	24,502	67,710	32,207	613,007
Imobilizări corporale preluate prin achiziție	5,539	43,042	3,149	-	784	52,514
Intrări	-	5,209	-	-	114,374	119,583
Transferuri	16,941	63,847	-	5,897	(86,685)	-
Clasificate în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
leșuri (scoateri în afara bilanțului)	-	(47,923)	-	(2,470)	(1,411)	(51,804)
Soldul la 31 decembrie 2024	168,377	408,866	27,651	71,137	59,269	733,300
Soldul la 1 ianuarie 2025	168,377	408,866	27,651	71,137	59,269	733,300
Imobilizări corporale preluate prin achiziție	13,541	17,125	13,087	6,669	1,083	51,505
Intrări	-	4,509	-	-	86,308	90,817
Transferuri	10,885	60,237	2,140	29,850	(103,112)	-
Clasificate în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
leșuri (scoateri în afara bilanțului)	-	(35,269)	(1,327)	(13,693)	(1,072)	(51,361)
Soldul la 31 decembrie 2025	192,803	453,468	41,551	93,963	42,476	824,261
Amortizarea și deprecierea acumulată						
Soldul la 1 ianuarie 2024	64,896	151,815	18,647	29,184	-	264,542
Amortizarea preluată prin achiziție	1,804	37,096	2,461	-	-	41,361
Cheltuiala cu amortizarea	4,594	53,881	2,329	11,996	-	72,800
Reclasificat ca deținut în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
Depreciere	-	-	-	-	-	-
leșuri	-	(47,338)	-	(2,022)	-	(49,360)
Soldul la 31 decembrie 2024	71,294	195,454	23,437	39,158	-	329,343
Soldul la 1 ianuarie 2025	71,294	195,454	23,437	39,158	-	329,343
Amortizarea preluată prin achiziție	5,580	10,427	5,248	3,968	-	25,223
Cheltuiala cu amortizarea	5,833	56,245	2,696	15,535	-	80,309
Reclasificat ca deținut în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
Depreciere	-	-	-	-	-	-
leșuri	-	(35,139)	(1,206)	(13,693)	-	(50,038)
Soldul la 31 decembrie 2025	82,707	226,987	30,175	44,988	-	384,837
Valoarea contabilă netă						
Soldul la 1 ianuarie 2024	81,001	190,876	5,855	38,526	32,207	348,465
Soldul la 31 decembrie 2024	97,083	211,412	4,214	31,979	59,269	403,957
Soldul la 31 decembrie 2025	110,095	226,481	11,376	48,995	42,476	439,424

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

10. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

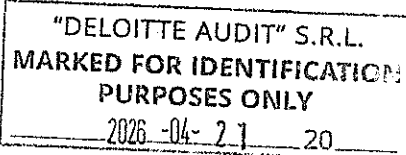
Banca în mii MDL Cost	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipamente	Vehicule	Îmbunătățiri ale activelor în leasing operațional	Active în curs de execuție	Total
Soldul la 1 ianuarie 2024	145,897	342,691	24,502	67,710	32,207	613,007
Intrări	-	5,209	-	-	114,374	119,583
Transferuri	16,940	63,847	-	5,897	(86,684)	-
Clasificate în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
leșiri (scoateri în afara bilanțului)	-	(22,810)	-	(2,470)	(1,223)	(26,503)
Soldul la 31 decembrie 2024	162,837	388,937	24,502	71,137	58,674	706,087
Soldul la 1 ianuarie 2025	162,837	388,937	24,502	71,137	58,674	706,087
Intrări	-	4,509	-	-	83,041	87,550
Imobilizări corporale preluate prin fuziune	5,539	7,943	3,149	-	596	17,227
Transferuri	10,541	59,779	-	28,441	(98,761)	-
Clasificate în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
leșiri (scoateri în afara bilanțului)	-	(25,024)	(1,115)	(13,693)	(1,072)	(40,904)
Soldul la 31 decembrie 2025	178,917	436,144	26,536	85,885	42,478	769,960
Amortizarea și deprecierea acumulată						
Soldul la 1 ianuarie 2024	64,896	151,815	18,647	29,184	-	264,542
Cheltuiala cu amortizarea	4,469	50,820	2,075	11,997	-	69,361
Reclasificat ca deținut în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
Depreciere	-	-	-	-	-	-
leșiri	-	(22,251)	-	(2,023)	-	(24,274)
Soldul la 31 decembrie 2024	69,365	180,384	20,722	39,158	-	309,629
Soldul la 1 ianuarie 2025	69,365	180,384	20,722	39,158	-	309,629
Cheltuiala cu amortizarea	5,694	55,467	2,160	15,271	-	78,592
Amortizarea preluată prin fuziune	1,950	5,362	2,755	-	-	10,067
Reclasificat ca deținut în vederea vânzării	-	-	-	-	-	-
Depreciere	-	-	-	-	-	-
leșiri	-	(24,910)	(1,001)	(13,693)	-	(39,604)
Soldul la 31 decembrie 2025	77,009	216,303	24,636	40,736	-	358,684
Văbarea contabilă netă						
Soldul la 1 ianuarie 2024	81,001	190,876	5,855	38,526	32,207	348,465
Soldul la 31 decembrie 2024	93,472	208,553	3,780	31,979	58,674	396,458
Soldul la 31 decembrie 2025	101,908	219,841	1,900	45,149	42,478	411,276

La 31 decembrie 2025, costul imobilizărilor corporale amortizate integral și încă utilizate de Grup era 94,873 mii lei și de Bancă era de 85,219 mii lei (la 31 decembrie 2024 pentru Grup: 106,393 mii lei și Banca: 95,023 mii lei). La 31 decembrie 2025, imobilizări corporale ale Grupului și Băncii în sumă de 60,866 mii lei (31 decembrie 2024 în sumă de 61,262 mii lei) se află sub sechestru instituit de către autoritățile Republicii Moldova (a se vedea Nota 36).

"DELOITTE AUDIT" S.R.L.
MARKED FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

2026-04-21

20



Clasificare VF: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

11. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

În mii MDL	Grup				Banca		
	Programe informațio nale	Imobilizări necorporal e în curs de execuție	Alte imobilizări necorporal e	Total	Programe informațio nale	Imobilizări necorporal e în curs de execuție	Total
Cost							
Soldul la 1 ianuarie 2024	196,260	16,276	-	212,536	196,260	16,276	212,536
Imobilizări necorporale preluate prin achiziție	29,561	-	-	29,561	-	-	-
Intrări	2,714	35,428	-	38,142	2,714	35,401	38,115
Transferuri	12,998	(12,998)	-	-	12,970	(12,970)	-
Leșiri	(29,353)	-	-	(29,353)	(1,977)	-	(1,977)
Soldul la 31 decembrie 2024	212,180	38,706	-	250,886	209,967	38,707	248,674
Soldul la 1 ianuarie 2025	212,180	38,706	-	250,886	209,967	38,707	248,674
Imobilizări necorporale preluate prin achiziție/fuziune	54,945	-	83,718	138,663	2,213	-	2,213
Intrări	10,958	30,218	59	41,235	28	30,218	30,246
Transferuri	17,085	(17,085)	-	-	17,085	(17,085)	-
Leșiri	(590)	-	-	(590)	(260)	-	(260)
Soldul la 31 decembrie 2025	294,578	51,839	83,777	430,194	229,033	51,840	280,873
Deprecierea acumulată							
Soldul la 1 ianuarie 2024	126,224	-	-	126,224	126,224	-	126,224
Amortizarea preluată prin achiziție	28,226	-	-	28,226	-	-	-
Cheltuiala anului	23,823	-	-	23,823	22,800	-	22,800
Leșiri	(29,353)	-	-	(29,353)	(1,976)	-	(1,976)
Soldul la 31 decembrie 2024	148,920	-	-	148,920	147,048	-	147,048
Soldul la 1 ianuarie 2025	148,920	-	-	148,920	147,048	-	147,048
Amortizarea preluată prin achiziție/fuziune	28,071	-	2,336	30,407	1,903	-	1,903
Cheltuiala anului	30,217	-	16,104	46,321	26,698	-	26,698
Leșiri	(590)	-	0	(590)	(260)	-	(260)
Soldul la 31 decembrie 2025	206,618	-	18,440	225,058	175,389	-	175,389
Valoare contabilă netă							
Soldul la 1 ianuarie 2024	70,036	16,276	-	86,312	70,036	16,276	86,312
Soldul la 31 decembrie 2024	63,260	38,707	-	101,966	62,920	38,707	101,626
Soldul la 31 decembrie 2025	87,960	51,839	65,337	205,136	53,644	51,840	105,484

La 31 decembrie 2025 costul activelor necorporale amortizate integral, dar încă utilizate de Grup era de 48,296 mii lei și de Bancă era de 36,327 mii lei (31 decembrie 2024 pentru Grup: 30,591 mii lei și Banca: 29,229 mii lei).

La 31 decembrie 2025 nu au fost imobilizări necorporale gajate.

B.C. VICTORIABANK S.A.

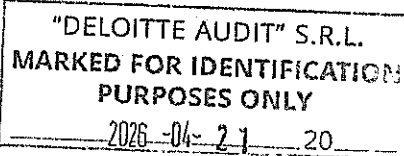
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

12. CONTRACTE DE LEASING

Grupul și Banca închiriază sedii pentru activitatea sucursalelor și utilizează mijloace de transport în baza contractelor de leasing financiar. În mod obișnuit, contractele de leasing se desfășoară pe o perioadă de 1 - 5 ani. Contractele de închiriere și leasing financiar au fost clasificate în conformitate cu IFRS 16. Informațiile aferente dreptului de utilizare a activelor sunt prezentate mai jos:

• Active aferente dreptului de utilizare

În mii MDL	Grup				Banca		
	Vehicule	Spații închiriate	Echipamente	Total	Vehicule	Spații închiriate	Total
Soldul la 1 ianuarie 2024	2,667	135,958	-	138,625	2,667	135,958	138,625
Active aferente dreptului de utilizare							
preluate prin achiziție	-	38,253		38,253	-	-	-
Intrări	2	29,104	-	29,106	2	28,719	28,721
Ieșiri	-	(33,245)	-	(33,245)	-	(25,045)	(25,045)
Soldul la 31 decembrie 2024	2,669	170,070	-	172,739	2,669	139,632	142,301
Active aferente dreptului de utilizare							
preluate prin achiziție	-	27,256	732	27,988	-	483	483
Intrări	43	52,273	53	52,369	43	47,462	47,505
Ieșiri	(41)	(72,153)	(0)	(72,194)	(41)	(41,894)	(41,935)
Soldul la 31 decembrie 2025	2,671	177,446	785	180,902	2,671	145,683	148,354
Amortizarea acumulată							
Soldul la 1 ianuarie 2024	392	56,845	-	57,237	392	56,845	57,237
Amortizarea preluată prin achiziție/fuziune	-	26,058		26,058	-	-	-
Cheltuieli cu amortizarea pentru anul respectiv	533	40,555		41,088	533	35,718	36,251
Ieșiri	-	(23,907)	-	(23,907)	-	(17,843)	(17,843)
Soldul la 31 decembrie 2024	925	99,551	-	100,476	925	74,720	75,645
Amortizarea preluată prin achiziție/fuziune	-	9,825	407	10,232	-	-	-
Cheltuieli cu amortizarea pentru anul respectiv	531	41,554	111	42,196	531	38,055	38,586
Ieșiri	-	(61,560)	(219)	(61,779)	-	(36,075)	(36,075)
Soldul la 31 decembrie 2025	1,456	89,370	299	91,125	1,456	76,700	78,156
Valoarea contabilă netă							
Soldul la 1 ianuarie 2024	2,275	79,113	-	81,388	2,275	79,113	81,388
Soldul la 31 decembrie 2024	1,744	70,520	-	72,263	1,744	64,912	66,656
Soldul la 31 decembrie 2025	1,215	88,076	486	89,777	1,215	68,983	70,198



Clasificare MB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

Analiza maturității – Fluxuri de trezorerie contractuale neactualizate

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Până la 1 an	18,707	34,083	7,659	30,588
Între 1 și 3 ani	53,951	32,843	43,493	30,492
Între 3 și 5 ani	22,923	6,725	22,168	6,725
Mai mult de 5 ani	-	-	-	-
Total datorii privind leasingul neactualizate la 31 decembrie	95,581	73,651	73,320	67,805

• Sume recunoscute în situația profitului sau pierderii

În mii MDL	Notă	Grup		Banca	
		2025	2024	2025	2024
<i>Contracte de leasing conform IFRS 16</i>					
Cheltuiala cu dobândă aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing (incluse în cheltuielile cu dobânzi)	23	1,595	2,064	1,173	1,279
Cheltuiala aferentă contractelor de leasing pentru active cu valoare mică (incluse în alte cheltuieli de exploatare)	30	6,029	3,896	5,617	3,532

• Sume recunoscute în situația fluxurilor de trezorerie

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Datorii privind leasingul operațional	92,206	72,070	71,732	66,223
leșirile totale de numerar aferente contractelor de leasing	41,642	44,285	39,171	35,656

13. ALTE ACTIVE FINANCIARE

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe din sistemele internaționale de plăți	18,541	13,298	17,028	13,298
Creanțe privind Visa și Mastercard	65,149	65,836	60,298	65,500
Instrumente financiare derivate	853	-	-	-
Alte active financiare	55,883	47,100	31,879	46,050
Reduceri pentru pierderi așteptate din deprecierea altor active financiare	(19,367)	(25,399)	(19,367)	(25,399)
Total active financiare	121,059	100,835	89,838	99,449

Subsidiara a încheiat în anul 2019 un Acord ISDA 2002 cu MFX Solutions Inc., în baza căruia a derulat trei tranzacții de cross-currency interest rate swap fără livrare, în valoare totală de 7 milioane USD, pentru acoperirea riscurilor asociate unui împrumut de 10 milioane USD obținut în același an. Sumele aferente tranzacțiilor sunt reflectate în afara bilanțului, iar în bilanț apare doar efectul reevaluării valutare și dobânda sporită conform contractului.

Alte active financiare ale Băncii sunt constituite din creanțe privind comisioane calculate neaferente dobânzilor, contracte de vânzare în rate a obiectelor de gaj și decontări cu persoanele fizice și juridice. Evoluția reducerilor pentru deprecierea altor active financiare pe parcursul perioadelor de gestiune 2025 și 2024 este prezentată în Nota 41.1.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

14. ALTE ACTIVE

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Garanții reposedate	2,870	2,773	2,773	2,773
Stocuri	17,929	18,306	17,061	18,276
Avansuri către furnizori	14,848	19,814	13,636	19,809
Cheltuieli anticipate	33,145	23,293	31,108	23,142
Reduceri pentru pierderi din deprecierea altor active nefinanciare	(2,773)	(2,773)	(2,773)	(2,773)
Total alte active	66,019	61,413	61,805	61,227

Mișcarea reducerilor pentru deprecierea garanțiilor reposedate este prezentată mai jos:

	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<i>În mii MDL</i>				
Soldul la 1 ianuarie	2,773	10,968	2,773	10,968
Cheltuieli / (venituri) din depreciere (Nota 28)	-	-	-	-
Ieșiri datorită vânzărilor	-	(8,195)	-	(8,195)
Soldul la 31 decembrie	2,773	2,773	2,773	2,773

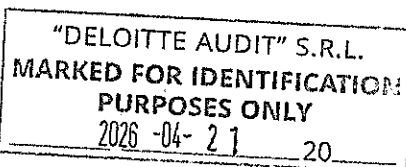
15. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL CURENT PE PROFIT

Mai jos este o analiză a creanțelor/ (datoriilor) curente cu impozitul pe profit prezentat în situația poziției financiare:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Creanțe curente privind impozitul pe profit	55,765	24,833	21	14,567
Datorii curente privind impozitul pe profit	(63,747)	(10,745)	(15,297)	(3,728)
Creanțe/ (datorii) curente privind impozitul pe profit, net	(7,982)	14,088	(15,276)	10,839

16. ALTE ÎMPRUMUTURI

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Credite de la Ministerul Finanțelor	222,720	107,580	95,918	107,580
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	5,399,340	485,832	441,082	485,832
Împrumuturi de la bănci comerciale	1,032,052	-	-	-
Datorii din tranzacții REPO	1,401,611	150,222	1,401,611	150,222
Total	8,055,723	743,634	1,938,611	743,634



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

16. ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Reconcilierea mișcărilor altor împrumuturi cu situația fluxurilor de trezorerie rezultate din finanțarea activităților:

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Soldul la 1 ianuarie	743,634	512,482	743,634	512,482
Sold preluat prin achiziție	5,784,449	86,375	-	-
Încasări primite	8,442,084	1,984,461	7,217,742	1,948,998
Plăți	(6,956,604)	(1,839,550)	(6,027,073)	(1,717,826)
Cheltuieli cu dobânzile (Nota 23)	160,276	42,518	47,345	41,776
Dobânzi și comisioane plătite	(153,594)	(39,806)	(47,977)	(39,165)
Influența cursului valutar	35,478	(2,846)	4,940	(2,631)
Soldul la 31 decembrie	8,055,723	743,634	1,938,611	743,634

Împrumuturile primite de Bancă cu scop de recreditare sunt de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (EBRD), European Fund for Southeast Europe (EFSE), de la Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova prin intermediul Oficiului de Gestionare a Programelor de Asistență Externă (OGPAE) și de la Organizația pentru Dezvoltarea Antreprenoriatului (ODA).

Scopul este de a finanța anumite proiecte investiționale și de completare a mijloacelor circulante (proiectul EU4Business – pentru îmbunătățirea calității produselor și modernizarea serviciilor, proiectele FIDA – preponderent în domeniul agricol, proiectele RISP – în dezvoltarea afacerilor în domeniul rural, programul Facilitatea de Creditare în Agricultură (FCA) – investiții în echipamente agricole, programul FACEM BGK de la ODA - pentru proiecte care susțin energia regenerabilă.

În anul 2025 au fost acordate 669 mii EUR din resursele EBRD, din cadrul proiectului EU4BUSINESS-EBRD CREDIT LINE, de la OGPAE în valoare de 4.2 milioane MDL și de la ODA în sumă de 15 milioane MDL.

În anul 2025, rata dobânzii aferent proiectului nou lansat de OGPAE este fixă, în mărime de 1.6% și programul FACEM BGK implementat prin intermediul ODA este, de asemenea, contractat cu o rată fixă a dobânzii de 2.5%.

Creditele finanțate din contul împrumuturilor menționate au fost acordate pe termen de până la 7 ani. La 31 decembrie 2025 Grupul și Banca au respectat convențiile impuse de finanțatori prin contractele de împrumut.

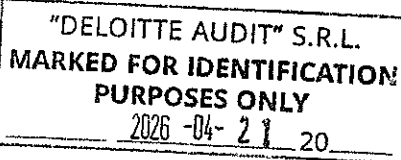
17. DATORII SUBORDONATE

Datoriile subordonate includ împrumuturi subordonate de la instituții financiare internaționale.

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	685,161	482,189	685,161	482,189
Total	685,161	482,189	685,161	482,189

În cadrul împrumuturilor subordonate, Grupul și Banca are incluse următoarele:

1. Împrumut în sumă de 191.9 milioane lei (echivalent a 9.7 milioane EUR, contractat de la Green for Growth Fund, cu o maturitate de 7 ani, la rata dobânzii de 11.92% valabilă la 31 decembrie 2025;
2. Împrumuturi contractate cu European Fund for Southeast Europe (EFSE):
 - valoarea de 288.7 milioane lei, cu o maturitate de 7 ani și o rată a dobânzii de 12.17% valabilă la 31 decembrie 2025;



Clasificare MB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

- sumă de 196.5 milioane lei contractat în octombrie 2025, cu o maturitate de 10 ani și o rată a dobânzii de 12.04%.

18. DEPOZITE DE LA BĂNCI

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Conturi "Loro" ale băncilor	10,141	15,015	10,141	9,826
Depozite overnight	-	-	-	7,392
Total	10,141	15,015	10,141	17,218

19. DEPOZITE DE LA CLIENȚI

Depozitele atrase de la clienți pot fi analizate după cum urmează:

În mii MDL

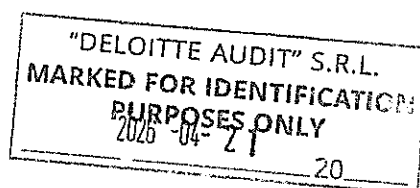
	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Persoane Juridice				
Conturi curente	6,882,322	6,778,762	6,946,764	6,270,473
Depozite la termen	2,431,062	1,419,862	2,559,145	1,310,204
Total	9,313,384	8,198,624	9,505,909	7,580,677
	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Persoane fizice				
Conturi curente	7,366,995	6,488,087	7,366,995	6,335,499
Depozite la termen	5,309,894	4,424,904	5,309,894	3,906,000
Total	12,676,889	10,912,991	12,676,889	10,241,499
Depozite de la clienți	21,990,273	19,111,615	22,182,798	17,822,176

Analiza depozitelor de la clienți persoane juridice pe sectoare economice la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 este prezentată mai jos:

În mii MDL

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Persoane juridice				
Producție și comerț	3,134,775	2,919,734	3,134,775	2,529,875
Servicii	2,504,499	2,405,474	2,504,499	2,335,625
Fabricare și prelucrare	85,370	5,240	85,370	5,071
Construcții	489,992	398,607	489,992	391,641
Proprietăți imobiliare	561,899	306,932	561,899	292,802
Transport	909,599	458,601	909,599	400,383
Servicii Financiare	364,755	436,949	557,280	398,582
Sănătate	371,603	344,405	371,603	343,961
Agricultură	66,645	67,615	66,645	67,461
Guvern/Administrații publice	8,231	23,845	8,231	23,845
Sectorul energetic	206,890	281,145	206,890	281,144
Altele	609,126	550,077	609,126	510,287
Total	9,313,384	8,198,624	9,505,909	7,580,677

B.C. VICTORIABANK S.A.



Clasificare VB: Public

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

20. PROVIZIOANE PENTRU ALTE RISCURI ȘI ANGAJAMENTE DE CREDITARE

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Provizioane pentru angajamente de creditare, garanții financiare	55,555	42,261	54,568	41,511
Total	55,555	42,261	54,568	41,511

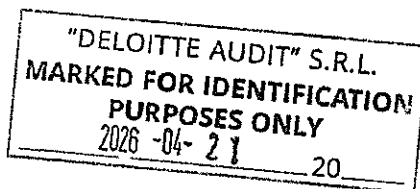
21. SOLDURI PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

Mai jos este o analiză a activelor/ (datoriilor) cu impozitul pe profit amânat prezentat în situația poziției financiare:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Active amânate privind impozitul pe profit	30,003	9,915	9,578	6,907
Datorii amânate cu impozitul pe profit	(4,049)	(3,809)	(4,049)	(3,808)
Creanțe / (pasive) privind impozitul amânat, net	25,954	6,106	5,529	3,099

Mișcarea în soldurile privind impozitul amânat este prezentată mai jos:

Grup	31 decembrie 2024	Combinări de întreprinderi	Recunoscut în profit sau pierdere	Recunoscute în alte	
				elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2025
<i>În mii MDL</i>					
Imobilizări corporale	(2,770)	(9,901)	49	-	(12,622)
Provizioane pentru litigii	90	-	(90)	-	-
Alte active	29	2,584	11	-	2,624
Alte datorii	73	1,544	(1,456)	-	160
Concedii neutilizate	2,182	-	147	-	2,329
Alte beneficii ale angajaților	6,584	-	1,351	-	7,935
Credite	-	(5,086)	32,587	-	27,500
Active aferente dreptului de utilizare	-	(2,131)	114	-	(2,017)
Provizioane pentru angajamente condiționale	-	102	45	-	148
Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(14)	-	-	13	-
Titluri de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(67)	-	-	(36)	(103)
Active / (datorii) privind impozitul amânat	6,106	(12,889)	32,759	(23)	25,954



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

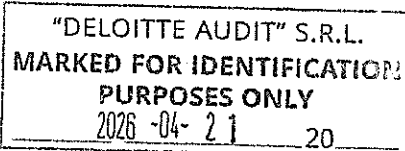
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

21. SOLDURI PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

Grup	31 decembrie 2023	Combinări de întreprinderi	Recunoscut în profit sau pierdere	Recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>					
Imobilizări corporale	(3,959)	181	1,008	-	(2,770)
Provizioane pentru litigii	-	116	(26)	-	90
Alte active	-	33	(4)	-	29
Alte datorii	-	120	(47)	-	73
Concedii neutilizate	1,815	449	(82)	-	2,182
Alte beneficii ale angajaților	6,247	2,122	(1,785)	-	6,584
Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(41)	(22)	-	49	(14)
Titluri de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(60)	-	-	(7)	(67)
Active / (datorii) privind impozitul amânat	4,002	2,999	(936)	42	6,106

Banca	31 decembrie 2024	Recunoscut în profit sau pierdere	Recunoscut e în alte elemente ale rezultatului global	Recunoscut direct în capitaluri proprii	31 decembrie 2025
<i>În mii MDL</i>					
Imobilizări corporale	(3,727)	(218)	-	-	(3,945)
Concedii neutilizate	1,952	377	-	-	2,329
Alte beneficii ale angajaților	4,955	2,294	-	-	7,249
Imobilizări corporale preluate la fuziune	-	(2,555)	-	2,555	-
Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(14)	-	13	-	(1)
Titluri de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(67)	-	(36)	-	(103)
Active / (datorii) privind impozitul amânat	3,099	(101)	(23)	2,555	5,529

Banca	31 decembrie 2023	Recunoscut în profit sau pierdere	Recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Imobilizări corporale	(3,959)	232	-	(3,727)
Concedii neutilizate	1,815	137	-	1,952
Alte beneficii ale angajaților	6,247	(1,292)	-	4,955
Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(41)	-	27	(14)
Titluri de capital la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(60)	-	(7)	(67)
Active / (datorii) privind impozitul amânat	4,002	(923)	20	3,099



Clasificare MB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

22. ALTE DATORII

Datorii financiare	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2025	2024	2025	2024
<i>În mii MDL</i>				
Sume în așteptare indicațiilor clienților	238,144	186,261	238,144	184,237
Trate avizate și emise	3,310	5,937	3,310	5,937
Operațiuni cu carduri bancare	1,616	5,877	1,612	4,689
Cheltuieli calculate fără dobândă	75,985	56,238	75,985	54,956
Plăți încasate pentru a fi remise la destinație	11,033	12,259	11,033	12,216
Sume în curs de clarificare	806	540	780	437
Decontări cu brokerii	1,946	3,721	1,946	3,721
Creditori privind decontări documentare	5,315	-	5,315	-
Dividende către plată	176	146	176	146
Decontări legate de imobilizări corporale	447	832	447	832
Alte datorii financiare	237,098	146,031	132,496	144,160
Total	575,876	417,843	471,244	411,333

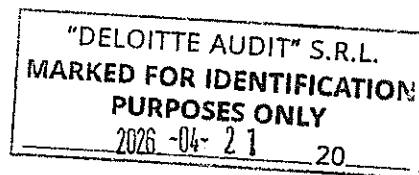
Datorii nefinanciare	Grup		Banca	
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2025	2024	2025	2024
<i>În mii MDL</i>				
Concedii neutilizate	26,226	18,184	19,410	16,269
Alte beneficii ale angajaților	70,450	54,863	60,412	41,292
Alte decontări cu bugetul de stat	16,738	13,783	14,832	12,697
Alte datorii nefinanciare	3,793	3,429	3,793	2,582
Total	117,207	90,258	98,447	72,840
Total alte datorii	693,083	508,100	569,691	484,172

Alte datorii financiare includ încasări prin virament pentru alimentarea cardurilor, proiecte salariale, sumele avansurilor plătite de comercianți.

23. CAPITAL ȘI REZERVE

(i) Capital social

Pe parcursul anului 2024 capitalul social al Grupului și al Băncii nu s-a modificat, la data de 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 a constituit 250,000,910 MDL, format din 25,000,091 acțiuni ordinare nominative de clasa I, cod ISIN MD14VCTB1004, cu valoarea nominală 10 lei, cu drept de vot și cu drept de a primi dividende, emise în formă nematerializată.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

23. CAPITAL ȘI REZERVE (CONTINUARE)

(i) Capital social (continuare)

La data de 31 decembrie 2025 Grupul și Banca avea în total 203 acționari persoane fizice și juridice (31 decembrie 2024: 195 persoane), dintre care:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Aționari cu deținere egală sau mai mare de 1%, din care:	5 persoane	5 persoane
Persoane juridice	1	1
Persoane fizice	4	4
Alți acționari, din care:	198 persoane	190 persoane
Persoane juridice	12	12
Persoane fizice	186	178
	31 decembrie 2025, %	31 decembrie 2024, %
Aționari cu deținere egală sau mai mare de 1%, din care:	72.19	72.19
VB Investment Holding B.V.	10.76	10.76
Țurcan Victor	8.07	8.07
Țurcan Valentina	4.95	4.95
Artemenco Elena	1.58	1.58
Proidisvet Galina	2.45	2.45
Alți acționari	100	100
TOTAL		

Toți deținătorii de acțiuni ordinare au drepturi egale de a primi dividende conform deciziilor adunărilor generale ale acționarilor și dreptul la un vot pe acțiune la ședințele adunărilor generale ale acționarilor Băncii. Toate acțiunile ordinare sunt egale în ceea ce privește activele reziduale ale băncii.

(ii) Alte rezerve

Soldul reprezintă rezerva generală pentru riscurile bancare și se referă la diferența dintre pierderile din depreciere a activelor și provizioanele pentru angajamente condiționate, conform IFRS, și suma calculată, dar reformată din provizioanele pentru pierderile din active și angajamentele condiționate, în conformitate cu reglementările prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei.

Începând cu 2012, rezervele generale pentru riscuri bancare au fost constituite din rezultatul reportat.

La 31 decembrie 2025, diferența menționată mai sus s-a majorat față de soldul reflectat în contul rezerve generale pentru riscuri bancare din 31 decembrie 2024. Astfel, s-a efectuat transferul sumei de 57,988 mii lei din rezultat reportat.

(iii) Rezerve statutare

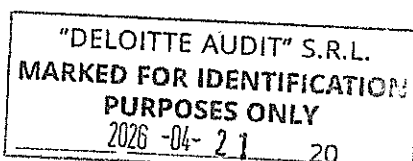
În conformitate cu legislația locală, 5% din profitul net al Băncii trebuie să fie transferat către o rezervă legală nedistribubilă până când această rezervă reprezintă cel puțin 10% din capitalul social al Băncii. Această rezervă este nedistribubilă. Conform statutului Băncii, acestea pot fi utilizate pentru a absorbi pierderile.

(iv) Rezerva de reevaluare

Rezerva de reevaluare cuprinde:

- modificarea netă cumulată a valorii juste a titlurilor de capitaluri proprii evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (Nota 3.15) și
- modificarea netă cumulată a valorii juste a titlurilor de datorie evaluate prin alte elemente ale rezultatului global până la derecunoașterea sau reclasificarea activelor. Această sumă este majorată cu valoarea deprecierei (Nota 3.14).

B.C. VICTORIABANK S.A.



Clasificare VR: Public

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

24. VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

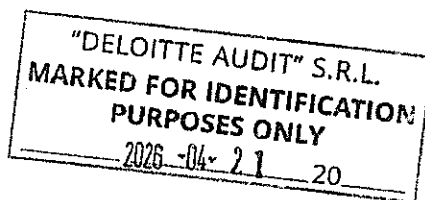
În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Venituri din dobânzi calculate folosind metoda dobânzii efective				
Credite acordate clienților*	1,278,642	706,676	864,802	657,722
Rezerve obligatorii, plasamente și conturile curente în BNM și alte bănci	177,266	181,751	170,940	162,783
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	615,019	347,673	607,619	316,859
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	744	8,052	744	953
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	342	657	342	657
Total venituri din dobânzi	2,072,013	1,244,809	1,644,447	1,138,974

*Venituri din dobânzi de la credite depreciate ale Grupului pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 au constituit 48,229 mii lei și ale Băncii: 14,186 mii lei (Grupului și Banca pentru anul 2024: 26,124 mii lei).

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Cheltuieli cu dobânzile				
Depozite de la clienți	(312,829)	(223,723)	(310,303)	(189,038)
Conturile curente în bănci	(7)	(4)	(7)	(4)
Depozite de la bănci	(279)	(247)	(338)	(658)
Alte împrumuturi	(160,276)	(42,518)	(48,703)	(41,776)
Datorii subordonate	(59,064)	(1,517)	(59,064)	(1,517)
Leasing operațional	(1,489)	(1,903)	(1,067)	(1,118)
Leasing financiar	(106)	(161)	(106)	(161)
Total cheltuieli cu dobânzile	(534,050)	(270,073)	(419,588)	(234,272)
Venituri nete din dobânzi	1,537,963	974,736	1,224,859	904,702

Sumele raportate mai sus includ venituri și cheltuieli din dobânzi, calculate prin metoda dobânzii efective, care se referă la următoarele active financiare și pasive financiare:

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Active financiare la cost amortizat	2,070,927	1,236,100	1,643,361	1,137,364
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	744	8,052	744	953
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	342	657	342	657
Total	2,072,013	1,244,809	1,644,447	1,138,974
Datorii financiare evaluate la costul amortizat	(534,050)	(270,073)	(419,588)	(234,272)



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

25. VENITURI NETE DIN TAXE ȘI COMISIOANE

În tabelul următor, veniturile din speze și comisioane din contracte cu clienții în scopul IFRS 15 sunt divizate în funcție de tipul principal de servicii:

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Venituri din taxe și comisioane				
Operațiuni cu carduri bancare	467,754	445,877	467,948	442,493
Procesarea plăților pentru clienți	171,271	185,283	170,183	174,788
Operațiuni de clearing	17,097	18,110	17,097	18,110
Operațiuni de vânzare/cumpărare a valutei străine	1,214	1,046	1,214	1,046
Comision pentru eliberarea garanțiilor	3,855	3,558	3,763	2,537
Comisioane de brokeraj	2,097	1,588	2,097	1,572
Activitatea de creditare	973	248	196	225
Alte comisioane	20,833	18,296	20,803	18,049
Total venituri din taxe și comisioane	685,094	674,006	683,301	658,820

	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Cheltuieli cu taxele și comisioanele				
Operațiuni cu carduri bancare	(441,126)	(398,991)	(440,100)	(392,945)
Tranzacții de plată	(31,621)	(27,985)	(30,594)	(24,477)
Comisioane de la operațiuni de retragere și depunere de numerar	(18,282)	(17,362)	(16,881)	(17,024)
Alte comisioane	-	(13)	-	(13)
Total cheltuieli cu taxele și comisioanele	(491,029)	(444,351)	(487,575)	(434,459)
Venituri nete din taxe și comisioane	194,065	229,655	195,726	224,361

Veniturile din alte comisioane reprezintă comisioanele percepute pentru alte operațiuni bancare (plăți aferente utilităților), colectare a numerarului și bancassurance.

26. VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Venituri nete din tranzacțiile de schimb valutar	353,714	354,970	350,098	321,783
Venituri / (pierderi) din reevaluarea valutei străine	27,552	7,072	20,861	7,357
Venituri / (pierderi) de la instrumente financiare derivate	(5,681)	-	-	-
Dividende de la active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1,106	2,216	1,106	1,476
Alte venituri financiare	156	25	156	25
Total	376,847	364,283	372,221	330,641

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

27. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<i>În mii MDL</i>				
Venituri din dividende	-	-	200,000	-
Alte venituri din exploatare	22,574	16,828	21,127	16,828
Amenzi și penalități primite	710	1,217	702	1,107
Alte venituri	17,937	14,354	15,100	6,204
Total	41,221	32,399	236,929	24,139

Alte venituri din exploatare includ restituirea sumelor achitate de Visa Inc. și MasterCard Incorporated pentru acoperirea cheltuielilor legate de servicii promoționale și venituri din vânzare a activelor transmise în posesiune.

În anul 2025, Banca a recunoscut venituri din dividende în sumă de 200.000 mii MDL, reprezentând dividendele încasate de la subsidiara sa OCN Microinvest S.R.L. în luna decembrie 2025. Fluxurile de numerar aferente sunt clasificate în cadrul activităților de investiții în situația fluxurilor de numerar.

28. CHELTUIELI NETE PRIVIND DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE ȘI PROVIZIOANE PRIVIND ANGAJAMENTE EXTRABILANȚIERE

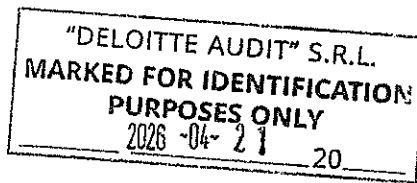
Informații adiționale privind deprecierea activelor financiare pe parcursul perioadei de gestiune 2025 și 2024 sunt prezentate în Nota 41.1 (I. Suma generată din pierderi estimate din credit).

Următorul tabel oferă reconcilierea poziției „(Cheltuieli) / Venituri nete privind deprecierea activelor financiare și provizioane privind angajamente extrabilanțiere” din situația profitului sau pierderii:

	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<i>În mii MDL</i>				
Numerar și solduri cu Banca Națională a Moldovei	(1,308)	6,774	(1,308)	1,676
Conturi curente și plasamente la bănci	5,951	4,694	4,768	(807)
Titluri de datorie la cost amortizat	(27,811)	(9,261)	(29,734)	(19,733)
Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	50	14,506	50	29
Credite acordate clienților la cost amortizat	(468,851)	156,256	(57,015)	159,537
Creanțe din valorificarea garanțiilor	3,070	185	3,070	185
Alte active financiare	(978)	(6,751)	(978)	(6,735)
Angajamente condiționale și garanții financiare emise	(12,435)	(2,006)	(12,534)	(2,223)
Total	(502,312)	164,397	(93,681)	131,929

29. (CHELTUIELI) / VENITURI NETE PRIVIND DEPRECIEREA ACTIVELOR NEFINANCIARE

	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
<i>În mii MDL</i>				
Garanții reposedate	-	2,872	-	2,872
Imobilizări corporale	-	-	-	-
Stocuri	-	1	-	1
Total	-	2,873	-	2,873



Clasificare VR: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

30. CHELTUIELI DE PERSONAL

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Salarii și bonusuri	464,648	396,525	424,952	354,545
Contribuția la asigurările sociale	118,629	100,622	108,583	90,770
Venituri / (Cheltuieli) cu provizioane privind concediu neutilizat și alte beneficii ale angajaților	11,928	(2,981)	16,548	(9,624)
Alte cheltuieli cu personalul (alte plăți, tichete de masă)	37,055	32,710	35,547	31,004
Total	632,260	526,876	585,630	466,695

Numărul mediu lunar de angajați activi în cadrul Grupului în cursul anului 2025 a fost de 1,277 persoane (în 2024 a fost 1,201 persoane).

Numărul mediu lunar de angajați activi în cadrul Băncii în cursul anului 2025 a fost de 1,185 persoane (în 2024 a fost 1,105 persoane).

Cheltuiala Grupului și a Băncii pentru tranzacțiile cu plata pe bază de acțiuni este inclusă în linia "salarii și prime", în 2025 a fost în sumă de 3,753 mii lei (2024: pentru Grup 4,378 mii lei și pentru Banca 3,143 mii lei). Contribuțiile aferente Grupului și Băncii în 2025 au fost de 901 mii lei (2024: pentru Grup 1,051 mii lei și Banca 754 mii lei).

Banca a stabilit un program de tip Planul privind conferirea opțiunii de dobândire de acțiuni sintetice cu titlu gratuit („Shadow Shares Plan” sau „SSP”), în cadrul căruia conducerea Băncii poate să își exercite dreptul și opțiunea de a primi un număr de acțiuni sintetice, ca parte a remunerației variabile.

Condiții pentru intrare în drepturi în 2025 aferent SSP pentru anul 2024:

- Îndeplinirea unor indicatori de performanță și prudențiali pentru anul 2024;
- Îndeplinirea unor criterii de eligibilitate și/sau de performanță individuală, potrivit politicii și normei de remunerare în vigoare, aferente anului pentru care s-au acordat;
- Deținerea calității de angajat la data acordării dreptului și la exercitarea acestuia (începând cu luna iunie 2025).

Perioada contractuală a acțiunilor acordate pentru anul 2024 prin SSP:

- Eliberare începând cel mai devreme cu data de 01 iunie 2025;
- Perioada de amânare pentru personal identificat – 3 - 5 ani, cu restricțiile aplicabile, conform reglementărilor interne în vigoare.

La 31 decembrie 2025, Grupul și Banca au sporit suma de 4,729 mii lei pentru SSP ce se așteaptă că vor fi exercitate în 2026, precum și taxe și contribuții aferente în sumă de 1,135 mii lei (la 31 decembrie 2024: pentru Grup suma de 4,793 mii lei, pentru Bancă suma de 3,048 mii lei și, respectiv, de către Grup 1,151 mii lei și de către Bancă 732 mii lei pentru taxe și contribuții aferente).

Remunerația variabilă totală la 31 decembrie 2025 aferentă SSP care se așteaptă să fie exercitată după 31 decembrie 2026 este estimată la 5,432 mii lei și 1,304 mii lei pentru taxe și contribuții aferente.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

31. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Utilități și chirii	20,447	15,449	19,661	13,542
Reparații și întreținere	27,006	25,298	24,401	22,476
Contribuție la Fondul de Garantare a Depozitelor și Fondul de Rezoluție	44,050	59,315	42,388	55,887
Paza și securitate	6,875	7,316	6,608	6,205
Publicitate, protocol și sponsorizări	36,869	20,518	32,780	20,392
Mentineră imobilizărilor necorporale	64,110	59,377	61,681	55,361
Poșta și telecomunicațiile	18,515	15,791	18,169	14,319
Rechizite de birou, tipografie	3,621	3,544	3,511	3,444
Servicii de consultanță, audit și onorarii avocați	19,929	21,624	17,352	18,785
- statutory and group audit	6,146	3,237	5,249	1,357
- special audit services required by applicable law or other non-audit services	13,783	18,387	12,103	17,428
Instruire	2,775	3,294	2,410	3,236
Depășări	5,321	5,033	5,237	4,726
Cheletuiri din ieșirea altor active	22,195	26,944	22,181	26,884
Taxe și penalități	21,191	7,744	18,597	6,624
Alte cheltuieli de exploatare	121,165	88,516	104,767	83,310
Total	414,069	359,763	379,743	335,191

În componența altor cheltuieli de exploatare se includ în principal cheltuielile de redevență, asigurarea bunurilor Băncii și alte cheltuieli nedeductibile.

32. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

32.1 Achiziția BCR Chișinău S.A. în anul 2024 - Câștig din achiziție

La 15 ianuarie 2024, Victoriabank a achiziționat în proporție de 100% pachetul de acțiuni din cadrul BCR Chișinău. Prin această achiziție, Banca își întărește poziția pe piața bancară din Republica Moldova și extinde baza de clienți și oferta de produse.

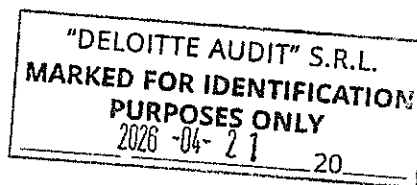
Contraprestația transferată

Valoarea justă a contraprestației transferate este de 224,011 mii lei și a fost achitată cu numerar în întregime la data achiziției. Nu au fost emise instrumente de capital ca parte a achiziției BCR Chișinău S.A.

Active identificabile achiziționate și obligații asumate

Tabelul de mai jos reprezintă sumele recunoscute la data achiziției în ceea ce privește activele achiziționate și obligațiile asumate a BCR Chișinău S.A.:

În mii lei	Valoare contabilă	Ajustări	Valoare justă
Numerar, echivalente de numerar și plasamente la bănci	1,075,191	-	1,075,191
Credite acordate clienților	1,161,287	-	1,161,287
Instrumente de datorie și titluri de capital	675,274	-	675,274
Imobilizări corporale, necorporale și active aferente dreptului de utilizare	22,579	2,103	24,682
Alte active	47,009	-	47,009
Depozite de la clienți și bănci	(2,116,053)	-	(2,116,053)
Alte împrumuturi	(86,375)	-	(86,375)
Alte datorii	(64,396)	-	(64,396)
Total active nete achiziționate	714,516	2,103	716,619



Clasificare VR: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

32. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (CONTINUARE)

32.1 Achiziția BCR Chișinău S.A. în anul 2024 - Câștig din achiziție (continuare)

Măsurarea valorii juste

La determinarea valorii juste a activelor achiziționate și obligațiilor asumate s-au avut la bază următoarele tehnici de evaluare:

- Portofoliul de credite și creanțe acordate clienților – performante:
au fost efectuate ajustări de valoare pentru a reflecta diferențele de rate ale dobânzii (contractuale versus de piață), precum și pierderile de credit așteptate pe întreaga durată de viață din perspectiva unui participant la piață. Metodologia de evaluare a urmărit cuantificarea eventualelor diferențe între ratele dobânzilor în vigoare și cele existente pe piață la data evaluării;
- Portofoliul de credite și creanțe acordate clienților – neperformante:
analiza valorii juste a creditelor neperformante s-a concentrat pe estimarea ECL, prin care valoarea pierderilor de credit așteptate a fost estimată luând în considerare potențialele recuperări din garanții;
- Credite de la bănci și instituții financiare: s-au efectuat ajustări pentru a reflecta diferența dintre ratele dobânzii contractuale și cele de pe piață.

Câștig din achiziție

Câștig din achiziția BCR Chișinău S.A. în sumă de 492,608 mii MDL a fost determinat ca diferență între contraprestația plătită (în sumă de 224,011 mii MDL) și partea din valoarea justă a activelor și datoriilor BCR Chișinău S.A. la data preluării controlului (în sumă de 716,619 mii MDL). Valoarea câștigului din achiziție este prezentă pe linia "Câștig din achiziție" din Situația profitului sau pierderii.

Costurile asociate achiziției și integrării BCR Chișinău S.A.

Costurile aferente achiziției sunt costurile pe care le-a suportat Grupul pentru realizarea combinării de întreprinderi. Aceste costuri cuprind onorariile de intermediere, de consiliere, juridice, contabile, de evaluare și alte onorarii profesionale sau de consultant, precum și costurile administrative generale, generate în procesul de integrare.

Costurile asociate achiziției și integrării BCR Chișinău S.A. au fost în valoare de 9,023 mii MDL, care sunt cuprinse în Contul de Profit și Pierdere la poziția "Alte cheltuieli operaționale" și "Cheltuieli cu personalul".

32.2 Fuziunea BCR Chișinău S.A. cu Victoriabank S.A. - 1 martie 2025

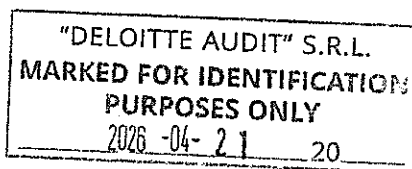
La 1 martie 2025, Banca a finalizat fuziunea cu BCR Chișinău S.A.. Patrimoniul societății absorbite a fost transferat integral către Victoriabank S.A., consolidând astfel poziția acesteia pe piața bancară din Republica Moldova.

A acționarii B.C. Victoriabank S.A. au aprobat această fuziune în cadrul Adunării Generale Extraordinare din 21 august 2024.

În absența cerințelor specifice ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară pentru fuziunile legale prin absorbție, Banca a optat să prezinte valoarea contabilă a activelor și a datoriilor preluate în situațiile financiare individuale la data fuziunii legale, 1 martie 2025, la valori provenite din situațiile financiare consolidate ale Grupului (metoda contabilă a predecesorului). Astfel de tranzacții se află în afara domeniului de aplicare al IFRS 3, iar Banca a elaborat această politică contabilă a predecesorului în conformitate cu IAS 8.

Fuziunea a fost efectuată pe baza următoarelor principii:

- activele și datoriile Băncii sunt agregate în situația financiară astfel: 100% din activele și datoriile Băncii la valoarea contabilă și 100% din activele și datoriile BCR Chișinău S.A. evaluate la valoarea contabilă, considerând în plus ajustările de amortizare a valorii juste ce au fost determinate la data achiziției (31 decembrie 2023) în conformitate cu IFRS 3 (la valorile contabile din situațiile financiare consolidate ale grupului);
- soldurile și tranzacțiile intragrup au fost eliminate integral;
- rezultatul reportat și rezervele cuprind rezultatul reportat și rezervele Băncii și, de asemenea, rezultatul reportat post achiziție aferent BCR Chișinău S.A., până la fuziune, precum și câștigul de achiziție recunoscut în contul de profit sau pierdere atunci când Banca a achiziționat BCR Chișinău S.A.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

32. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (CONTINUARE)

32.2 Fuziunea BCR Chișinău S.A. cu Victoriabank S.A. - 1 martie 2025 (continuare)

Soldurile activelor și pasivelor identificabile la data fuziunii au fost:

	În mii lei
Numerar, echivalente de numerar și plasamente la bănci	302,599
Portofoliul de investiții la valoare justă și cost amortizat	416,986
Credite și avansuri acordate clienților, din care:	328,752
- Valoare brută	354,403
- Ajustări pentru deprecierea valorii creditelor	(25,651)
Imobilizări corporale, necorporale, investiții imobilizare și active aferente dreptului de utilizare	7,953
Creanțe cu impozitul pe venit	1,342
Creanțe cu impozitul pe venit amânat	2,555
Alte active	732,404
Depozite de la clienți	(1,024,332)
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	(321)
Datorii din contracte de leasing	(487)
Alte datorii	(9,884)
Total active nete fuzionate (A)	757,567
Valoarea investiției (B)	(224,011)
Efectul fuziunii în capitaluri proprii (C=A+B)	533,556

Pentru fuziunea de la 1 martie 2025 între B.C. Victoriabank S.A. și BCR Chișinău a fost aplicată abordarea prospectivă. Conform acestei abordări, nu este necesar să fie retratate cifrele comparative din situațiile financiare consolidate și individuale la 31 decembrie 2025. Astfel, în comparativele pentru anul 2024 rămân astfel cum au fost prezentate inițial, reflectând BCR Chișinău ca filială.

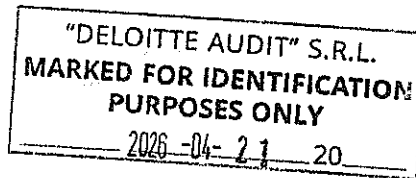
În Situațiile Financiare Individuale ale Băncii, situația profitului sau pierderii aferente BCR Chișinău pentru perioada ianuarie-februarie 2025 este recunoscută la data fuziunii în rezultat reportat la capitaluri proprii, iar la nivel consolidat este recunoscut în contul de profit sau pierdere consolidat. Cifrele comparative pentru 2024 nu au fost ajustate retrospectiv. Această abordare se aliniază cu IFRS 3 și IAS 8, care nu necesită, în general, ajustări retrospective pentru evenimentele de restructurare post-achiziție, cum ar fi fuziunile legale.

32.3. Achiziția O.C.N. Microinvest S.R.L. în anul 2025 - Câștig din achiziție

La 1 octombrie 2025, Victoriabank a achiziționat 100% din capitalul social al O.C.N. Microinvest S.R.L. (împreună cu filiala sa Microinvest Technology S.R.L.), obținând controlul asupra acesteia începând cu această dată. Tranzacția este contabilizată ca o combinare de întreprinderi în conformitate cu IFRS 3, Victoriabank fiind identificată drept dobânditor, iar Microinvest, o instituție financiară nebanară care deține un portofoliu semnificativ de credite, drept entitatea dobândită. Data achiziției în sensul IFRS 3, precum și data evaluării PPA, este 30 septembrie 2025. Începând cu această dată, Banca deține controlul deplin asupra O.C.N. Microinvest S.R.L. Prin această achiziție, Grupul își consolidează poziția pe piața bancară din Republica Moldova.

Contraprestația transferată

Contraprestația totală transferată pentru 100% din capitalul al O.C.N. Microinvest S.R.L., astfel cum este determinată în conformitate cu Contractul de vânzare-cumpărare a acțiunilor (Share Sale and Purchase Agreement), este de 1,280,977 mii MDL. Această sumă totală reflectă contraprestația inițială achitată la data finalizării tranzacției, împreună cu ajustările ulterioare aferente contului de finalizare și cu alte elemente prevăzute în SPA, reprezentând valoarea utilizată în alocarea prețului de achiziție (PPA) efectuată la data de 30 septembrie 2025. În cadrul achiziției O.C.N. Microinvest S.R.L. nu au fost emise instrumente de capital propriu.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

32. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (CONTINUARE)

32.3 Achiziția O.C.N. Microinvest S.R.L. în anul 2025 - Câștig din achiziție (continuare)

Active identificabile achiziționate și obligații asumate

Tablelul de mai jos sumarizează sumele recunoscute la data achiziției în ceea ce privește activele achiziționate și obligațiile asumate a O.C.N. Microinvest S.R.L.:

În mii lei	Valoare contabilă	Ajustări	Valoare justă
Numerar, echivalente de numerar și plasamente la bănci	1,135,982	2,831	1,138,813
Credite și avansuri acordate clienților	6,369,194	181,561	6,550,755
Imobilizări corporale	26,282	-	26,282
Imobilizări necorporale - existente	27,675	-	27,675
Marca Microinvest	-	61,044	61,044
Relații cu clienții Microinvest	-	19,537	19,537
Active aferente dreptului de utilizare	16,582	1,175	17,756
Creanțe privind impozitul amânat	17,938	(17,938)	-
Alte active	45,140	920	46,060
Alte împrumuturi	(6,006,877)	3,129	(6,003,748)
Datorii privind impozitul amânat	-	(12,888)	(12,888)
Alte datorii	(122,985)	(289)	(123,274)
Total active nete achiziționate	1,508,931	239,082	1,748,013

Măsurarea valorii juste

La determinarea valorii juste a activelor achiziționate și obligațiilor asumate s-au avut la bază următoarele tehnici de evaluare:

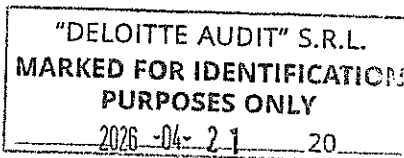
- Credite și avansuri acordate clienților

Pentru expunerile performante (Stadiul 1 și Stadiul 2 conform IFRS 9), fluxurile de numerar contractuale așteptate aferente principalului și dobânzii au fost ajustate pentru comportamentul de rambursare anticipată și pentru pierderile de credit așteptate, iar ulterior au fost actualizate utilizând curbe de actualizare fără risc de credit, diferențiate pe monedă, cu prime adecvate pentru lichiditate și vandabilitate. Pierderile de credit așteptate au fost estimate pe bază lunară, utilizând probabilitatea marginală de nerambursare (PD), pierderea în caz de nerambursare (LGD) și expunerea la momentul nerambursării (EAD), calibrate pe baza datelor istorice ale Microinvest privind nerambursările și recuperările și care încorporează informații macroeconomice prospective.

Pentru creditele neperformante (Stadiul 3), valoarea justă a fost determinată pe baza recuperărilor așteptate, utilizând modele LGD și evaluări individuale bazate pe garanții.

- Marca Microinvest

Marca Microinvest, înregistrată la autoritatea din Republica Moldova competentă în domeniul proprietății intelectuale, îndeplinește criteriile de recunoaștere prevăzute de IFRS 3, întrucât rezultă din drepturi contractuale și este de așteptat să genereze beneficii economice viitoare. Valoarea sa justă a fost determinată utilizând metoda „relief-from-royalty” din cadrul abordării bazate pe venituri, prin capitalizarea valorii actualizate a plăților ipotetice de redevență pe care un participant de piață ar fi dispus să le plătească pentru licențierea mărcii. O rată de redevență la nivel de piață a fost derivată din date de piață pentru mărci comparabile din sectorul serviciilor financiare, aplicată asupra veniturilor nete prognozate și actualizată cu o rată care reflectă costul capitalurilor proprii al Microinvest, la care s-a adăugat o primă de risc specifică mărcii, incluzând beneficiul fiscal aferent amortizării mărcii.



Clasificare VO: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

32. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (CONTINUARE)

32.3 Achiziția O.C.N. Microinvest S.R.L. în anul 2025 - Câștig din achiziție (continuare)

- **Relații cu clienții Microinvest – portofoliul de credite persoanelor fizice**
Relațiile cu clienții aferente debitorilor persoanelor fizice au fost recunoscute ca un activ necorporal separat, reprezentând valoarea câștigurilor viitoare generate de creditele noi preconizate a fi acordate clienților existenți, care nu sunt reflectate în valoarea justă a soldurilor de credite existente. Valoarea justă a fost estimată utilizând metoda câștigurilor excedentare pe mai multe perioade din cadrul abordării bazate pe venituri, prin izolarea fluxurilor de numerar atribuibile acestor relații și deducerea costurilor aferente activelor contributive utilizate pentru susținerea acestora (inclusiv alte active necorporale existente, imobilizări corporale, forța de muncă și marca). Fluxurile de numerar rezultate au fost actualizate utilizând o rată compatibilă cu costul capitalurilor proprii al Microinvest, fiind luat în considerare și beneficiul fiscal aferent amortizării.
- **Active aferente dreptului de utilizare**
Contractele de leasing pentru sedii și echipamente au fost reevaluate la valoarea justă în conformitate cu cerințele IFRS 3 aplicabile contractelor de leasing. Datoriile din leasing au fost evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase la data achiziției, utilizând rate de împrumut de 9,45% pentru contractele denumite în MDL și 6,90% pentru contractele denumite în EUR, derivate din randamentele obligațiunilor de stat ale Republicii Moldova și din marjele de credit pentru instituții financiare comparabile. Activele aferente dreptului de utilizare au fost ajustate corespunzător pentru a reflecta reevaluarea datoriilor din leasing. Ajustarea rezultată a valorii juste a condus la majorarea datoriilor din leasing cu 431 mii MDL și a activelor aferente dreptului de utilizare cu 1,175 mii MDL.
- **Alte împrumuturi**
Împrumuturile purtătoare de dobândă contractate de la bănci, instituții financiare internaționale și de la stat au fost supuse testării pentru a identifica eventuale diferențe între ratele dobânzilor contractuale și cele de piață. Ratele de actualizare au fost determinate utilizând o abordare de tip „build-up” (randamente fără risc ale obligațiunilor suverane ale Republicii Moldova, la care s-au adăugat marje de credit bazate pe date de piață pentru emitenți comparabili din sectorul financiar) și au fost verificate prin comparație cu statisticile privind ratele dobânzilor publicate de Banca Națională a Moldovei. Pentru majoritatea facilităților, valorile contabile au fost apropiate de valoarea justă; pentru anumite linii de credit guvernamentale, în cazul cărora ratele contractuale au diferit de nivelurile de piață, a fost recunoscută o ajustare negativă ne semnificativă a valorii juste în sumă de 3,129 mii MDL.
- **Impozit amânat**
Soldurile de impozit amânat au fost reevaluate pentru a reflecta diferențele temporare dintre bazele fiscale și valorile juste ale activelor și datoriilor identificabile recunoscute în cadrul alocării prețului de achiziție (PPA). Activele privind impozitul amânat existente, aferente în principal provizioanelor și altor diferențe temporare, au fost derecunoscute, în timp ce au fost recunoscute datoriile privind impozitul amânat pentru ajustările la valoarea justă ale activelor și datoriilor și pentru alte diferențe temporare rezultate din diferențele dintre reglementările fiscale locale și IFRS (inclusiv pentru credite, contracte de leasing și instrumente derivate).
Ca urmare, a fost eliminat un activ privind impozitul amânat în sumă de 17,938 mii MDL și a fost recunoscută o datorie privind impozitul amânat în sumă de 12,888 mii MDL.

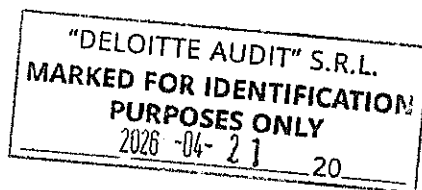
Câștig din achiziție

Câștigul din achiziția O.C.N. Microinvest S.R.L. în sumă de 467,036 mii lei a fost determinat ca diferență între contraprestația plătită (în sumă de 1,280,977 mii lei) și partea din valoarea justă a activelor și datoriilor O.C.N. Microinvest S.R.L. la data preluării controlului (în sumă de 1,748,013 mii lei). Valoarea câștigului din achiziție este prezentă pe linia „Câștig din achiziții” din situația profitului sau pierderii.

Costurile asociate achiziției și integrării O.C.N. Microinvest S.R.L.

Costurile aferente achiziției sunt costurile pe care le-a suportat Grupul pentru realizarea combinării de întreprinderi. Aceste costuri cuprind onorariile juridice, de evaluare și alte onorarii profesionale sau de consultant, precum și costurile administrative generale, generate în procesul de integrare.

Costurile asociate achiziției O.C.N. Microinvest S.R.L. au fost în valoare de 4,281 mii lei, sume care sunt cuprinse în Contul de Profit și Pierdere la poziția „Alte cheltuieli operaționale” și „Cheltuieli cu taxele și comisioanele”



Clasificare VR: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

33. CHELTUIELI PRIVIND AMORTIZAREA

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Imobilizărilor corporale (Nota 10)	80,308	72,799	78,592	69,361
Activelor aferente dreptului de utilizare (Nota 12)	42,270	41,088	38,586	36,251
Imobilizărilor necorporale (Nota 11)	46,322	23,823	26,698	22,800
Total	168,900	137,710	143,876	128,412

34. CHELTUIELI / (ELIBERĂRI) DE IMPOZIT PE PROFIT NET

Cheltuielile cu impozitul pe profit constau din impozitul curent și impozitul amânat sunt prezentate după cum urmează:

Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit și pierdere

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Impozit curent				
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	82,780	93,391	76,802	86,345
Impozit amânat				
Cheltuiala / (eliberare) cu impozitul pe profit amânat	(32,759)	936	101	922
Total cheltuială cu impozitul pe profit recunoscută în perioada de gestiune	50,021	94,327	76,903	87,267

Cheltuielile cu impozitul pe profit se reconciliază cu profitul înainte de impozitare după cum urmează:

În mii MDL	Grup				Banca			
	2025		2024		2025		2024	
Profit înainte de impozitare	899,591		744,064		826,805		688,347	
Impozitul teoretic la cota statutară aplicabilă	12.00%	107,951	12.00%	89,288	12.00%	99,217	12.00%	82,602
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(4.88%)	(33,567)	0.73%	5,416	0.3%	2,038	0.73%	5,015
Ajustarea fiscală a veniturilor	(3.17%)	(24,363)	(0.05%)	(377)	(3.17%)	(24,352)	(0.05%)	(350)
Cheltuieli cu impozitul pe profit în situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global	3.95%	50,021	12.68%	94,327	9.12%	76,903	12.68%	87,267

Cheltuielile nedeductibile sunt cheltuielile aferente angajaților detașați, primelor de asigurare și altor cheltuieli nedeductibile conform prevederilor Codului Fiscal al Republicii Moldova.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

34. (CHELTUIELI) / ELIBERĂRI DE IMPOZIT PE PROFIT NET (CONTINUARE)

Impozitul pe venit recunoscut în alte elemente ale rezultatului global

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Impozitul pe profit curent				
Impozit curent	-	-	-	-
Impozitul pe profit amânat				
Modificarea valorii juste a instrumentelor de datorii proprii prin alte elemente ale rezultatului global	13	27	13	27
Modificarea valorii juste a instrumentelor de capitaluri proprii prin alte elemente ale rezultatului global	(36)	(7)	(36)	(7)
Total impozit pe profit recunoscut în alte venituri globale	(23)	20	(23)	20

35. GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE

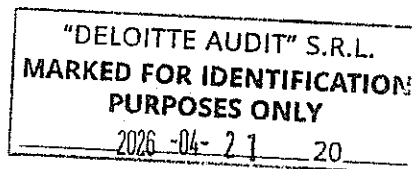
Sumele cumulate ale garanțiilor în sold și ale altor elemente extra-bilanțiere la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Acreditiv	5,315	-	5,315	-
Garanții și cauțiuni emise	323,271	227,073	323,271	185,997
Obligațiuni de emitere a garanțiilor și cauțiunilor	108,631	137,029	108,631	127,384
Obligațiile de acordare a creditelor în viitor	1,777,091	1,100,964	1,758,872	1,100,440
Swap de dobândă și valută	10,293	-	-	-
Total	2,224,601	1,465,066	2,196,089	1,413,821

35. GARANȚII ȘI ALTE ANGAJAMENTE FINANCIARE (CONTINUARE)

Banca emite garanții și acreditive în numele clienților săi. Riscul de credit privind garanțiile este similar cu cel provenit din acordarea creditelor. Angajamentele de finanțare reprezintă angajamentele Grupului și Băncii de a acorda credite clienților și nu reprezintă necesități de numerar viitoare, având în vedere că multe dintre aceste angajamente vor expira sau vor fi reziliate fără a fi finanțate.

Grupul și Banca păstrează în evidența extrabilanțieră sumele aferente celor trei tranzacții de swap valutar încrucișat pe rata dobânzii, încheiate în anul 2019 în baza Acordului ISDA 2002 cu MFX Solutions Inc. La 31 decembrie 2025, valoarea rămasă de tranzacționat este de 10,293 mii lei, din care 5,147 mii lei au scadența în luna martie 2026 și 5,146 mii lei la 30 iunie 2026. Contractul ajunge la maturitate la data de 30 iunie 2026.



Clasificare VR: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

36. DATORII CONTINGENTE ȘI LITIGII

Banca a fost sesizată la 6 iulie 2020 că este cercetată într-un dosar instrumentat de Procuratura Republicii Moldova, iar la 6 august 2020 a fost instituit un sechestrul asigurător asupra unor active ale Băncii, în vederea acoperirii creanțelor din dosar – în sumă de aproximativ 2.2 miliarde de lei.

La 14 ianuarie 2026 Banca a fost informată privind transmiterea în instanța de judecată a dosarului dat, iar la 6 februarie 2026 Băncii i-a fost înmănat rechizitoriul aferent acestei cauze.

La situația din 31 decembrie 2025, suma activelor Băncii care au fost sechestrate de organul de urmărire penală a constituit 1.9 miliarde lei (31 decembrie 2024: 1.9 miliarde lei).

Având în vedere natura cauzei, stadiul actual al investigației, limitările legale aferente investigației, analiza juristilor asupra conținutului dosarelor anchetatorilor, coroborată cu opinia juridică a avocaților cu privire la faptele de fond și probele furnizate de procurori, conducerea Băncii a concluzionat că prezentarea unei datorii contingente în situațiile financiare corespunde cerințelor IAS 37.

Pe baza consultărilor cu avocații săi și a înțelegerii riscurilor asociate cazului, Banca nu a recunoscut nici un provizion legat de acest litigiu la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024. Având în vedere informațiile disponibile până la data autorizării acestor situații financiare, conducerea consideră că nu este necesară constituirea niciunui provizion în legătură cu acest litigiu. Banca va monitoriza evoluția situației la fiecare dată de raportare, în conformitate cu prevederile relevante ale standardelor și reglementărilor contabile aplicabile. Banca va monitoriza evoluția subiectului la fiecare dată de raportare, în conformitate cu prevederile relevante ale standardelor și reglementărilor contabile.

Grupul și Banca este, de asemenea, implicată în calitate de pârâtă într-o serie de alte litigii la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, rezultate din activități bancare normale.

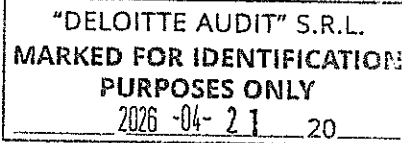
37. REZULTATUL DE BAZĂ PE ACȚIUNE

<i>mii lei</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Profitul anului	849,570	1,142,275	749,902	601,080
Numărul de acțiuni ordinare	25,000,091	25,000,091	25,000,091	25,000,091
Rezultatul de bază pe acțiune	33.98	45.69	30.00	24.04

Rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea profitului net al anului atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ordinare la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aflate în circulație în cursul anului. Calculul rezultatului de bază pe acțiune la 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024 s-a bazat pe numărul de acțiuni aflate în circulație în perioada respectivă, acest număr fiind nemodificat – 25,000,091 – din 2011.

Rezultatul diluat pe acțiune pentru anul 2025 a luat în considerare profitul net atribuibil acționarilor ordinari ai Băncii și numărul de acțiuni ordinare diluate în circulație.

Pentru perioada 2024-2025, valoarea obligațiunilor convertibile a fost 0, în acest caz profitul net diluat atribuibil acționarilor este egal cu profitul net al Băncii, iar câștigul pe acțiune diluată este același cu câștigul pe acțiune ordinară.



Clasificare VBI Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

38. RAPORTAREA SEGMENTELOR

Raportarea pe segmente a Grupului și Băncii este prezentată în conformitate cu cerințele interne ale Conducerii. Segmentele operaționale corespund rapoartelor interne către Conducerea Executivă și Consiliul de Administrație. Formatul de raportare se bazează pe formatul de raportare intern al gestiunii. Toate elementele de active și datorii, venituri și cheltuieli prezentate sunt alocate segmentelor operaționale fie în mod direct, fie pe baza unor criterii stabilite de către Conducerea.

Un segment de afaceri este o componentă a Grupului și Băncii:

- care se angajează în activități comerciale din care poate obține venituri și suporta cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli legate de tranzacțiile cu alte componente ale aceleiași entități);
- ale căror rezultate din exploatare sunt revizuite periodic de către factorul decizional al entității pentru a lua decizii cu privire la resursele care urmează să fie alocate segmentului și pentru a evalua performanța acestuia;
- pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Grupul și Banca are următoarele patru divizii strategice, care sunt segmente operaționale și raportabile. Aceste subdiviziuni oferă diferite produse și servicii și sunt gestionate separat în baza conducerii băncii și a structurii interne de raportare:

Clienți corporativi: În această categorie, Grupul și Banca gestionează, în principal, credite și alte facilități de creditare, precum și conturi de depozit și curente pentru persoanele juridice cu o cifră de afaceri anuală mai mare de 50 milioane lei. În această categorie intră administrația publică, instituțiile publice naționale, Primăria și Consiliul municipiilor Chișinău și Bălți și companiile de asigurări.

Clienții IMM: În această categorie, Grupul și Banca gestionează, în principal, credite și alte facilități de creditare, precum și conturi de depozit și curente pentru persoanele juridice cu o cifră de afaceri anuală (venituri din vânzări) de până la 50 milioane lei conform situațiilor financiare prezentate, entități neconforme în criteriile clientului corporativ, inclusiv entitățile pentru care nu este posibilă identificarea cifrei de afaceri.

Persoane fizice: Grupul și Banca furnizează persoanelor fizice o gamă largă de produse și servicii financiare, din care acordarea de credite (credite ipotecare, credite de consum și pentru procurarea autovehiculelor), conturi curente și de depozit, servicii de plăți.

Trezorerie: Grupul și Banca include în această categorie serviciile oferite de activitatea de trezorerie: operațiuni interbancare, tranzacții cu titluri de valoare, instrumente de capitaluri. De asemenea, Grupul și Banca încorporează în această categorie și serviciile oferite de activitatea de trezorerie în tranzacțiile de schimb valutar.

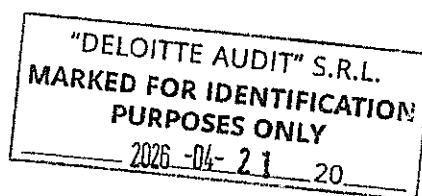
Alții: Grupul și Banca include în această categorie elemente care nu se încadrează în categoriile existente și rezultă din decizii financiare și strategice luate la nivel central, cum ar fi imobilizările corporale și necorporale, activele aferente dreptului de utilizare și alte active care nu pot fi identificate direct.

Din punct de vedere al distribuției geografice, Grupul și Banca acoperă preponderent teritoriul Republicii Moldova.

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, niciun client nu a generat mai mult de 10% din veniturile totale ale băncii.

Conducerea Grupului și Băncii monitorizează separat rezultatele operaționale ale unităților sale de activitate în scopul luării deciziilor privind alocarea resurselor și evaluarea performanței. Performanța segmentului este evaluată pe baza profiturilor sau pierderilor din exploatare și este evaluată în mod consecvent cu profiturile sau pierderile din exploatare din situațiile financiare. Cu toate acestea, impozitele pe profit și cheltuielile nete pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor și avansurilor către clienți, provizioanele pentru angajamente de creditare și litigii sunt gestionate pe bază consolidată și nu sunt alocate segmentelor operaționale.

Prezentăm mai jos informații financiare pe segmente privind situația poziției financiare și profitul operațional înainte de cheltuieli privind impozit pe profit, cheltuieli nete pentru pierderi așteptate din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților și provizioanelor pentru angajamente condiționale și litigii încheiate la 31 decembrie 2025 și date comparative pentru 31 decembrie 2024:



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

38. RAPORTAREA SEGMENTELOR (CONTINUARE)

Segmente de activitate la 31 decembrie 2025

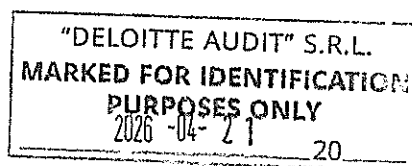
Grup

<i>mii lei</i>			Persoane			Total
	Corporatist	IMM	fizice	Trezorerie	Alții	
Credite acordate clienților	3,994,016	6,603,797	8,908,523	-	-	19,506,336
Reduceri pentru pierderi din depreciere	(172,592)	(451,808)	(362,727)	-	-	(987,127)
Conturi curente și plasamente la BNM și bănci	-	-	-	8,969,309	-	8,969,309
Instrumente de datorie și de capital	-	-	-	8,032,369	-	8,032,369
Investiții în filiale	-	-	-	5	-	5
Alte active	-	880	786	-	2,113,143	2,114,809
Total active	3,821,424	6,152,869	8,546,582	17,001,683	2,113,143	37,635,701
Depozite de la bănci	-	-	-	10,141	-	10,141
Depozite de la clienți	5,136,392	4,176,993	12,676,888	-	-	21,990,273
Alte împrumuturi	441,082	3,784,971	2,428,058	1,401,611	-	8,055,722
Datorii subordonate	-	-	-	-	685,161	685,161
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	39,148	9,688	6,688	31	-	55,555
Alte pasive	-	-	-	-	793,272	793,272
Total datorii	5,616,622	7,971,652	15,111,634	1,411,783	1,478,433	31,590,124
Capitaluri proprii	-	-	-	-	6,045,577	6,045,577
Total datorii și capitaluri proprii	5,616,622	7,971,652	15,111,634	1,411,783	7,524,010	37,635,701

Segmente de activitate la 31 decembrie 2024

Grup

<i>mii lei</i>			Persoane			Total
	Corporatist	IMM	fizice	Trezorerie	Alții	
Credite acordate clienților	3,251,211	2,047,409	4,236,943	-	-	9,535,563
Reduceri pentru pierderi din depreciere	(147,751)	(100,366)	(213,387)	-	-	(461,504)
Conturi curente și plasamente la BNM și bănci	-	-	-	7,332,936	-	7,332,936
Instrumente de datorie și de capital	-	-	-	8,097,428	-	8,097,428
Alte active	8,654	1,096	786	-	1,941,347	1,951,883
Total active	3,112,114	1,948,139	4,024,342	15,430,364	1,941,347	26,456,306
Depozite de la bănci	-	-	-	15,015	-	15,015
Depozite de la clienți	4,182,024	4,016,600	10,912,991	-	-	19,111,615
Alte împrumuturi	485,832	107,580	-	150,222	-	743,634
Datorii subordonate	-	-	-	-	482,189	482,189
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	19,914	10,602	11,744	-	-	42,260
Alte pasive	-	-	-	-	580,171	580,171
Total datorii	4,687,770	4,134,782	10,924,735	165,237	1,062,360	20,974,884
Capitaluri proprii	-	-	-	-	5,481,422	5,481,422
Total datorii și capitaluri proprii	4,687,770	4,134,782	10,924,735	165,237	6,543,782	26,456,306



Clasificare VR: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

38. RAPORTAREA SEGMENTELOR (CONTINUARE)

Segmente de activitate la 31 decembrie 2025

Banca

<i>mii lei</i>	Corporatist	IMM	Persoane fizice	Trezorerie	Alții	Total
Credite acordate clienților	3,994,016	2,698,878	5,882,931	-	-	12,575,825
Reduceri pentru pierderi din depreciere	(177,431)	(122,403)	(217,515)	-	-	(517,349)
Conturi curente și plasamente la BNM și bănci	-	-	-	8,217,192	-	8,217,192
Instrumente de datorie și de capital	-	-	-	8,032,369	-	8,032,369
Investiții în filiale	-	-	-	1,280,977	-	1,280,977
Alte active	-	880	786	-	1,883,166	1,884,832
Total active	3,816,585	2,577,355	5,666,202	17,530,538	1,883,166	31,473,846
Depozite de la bănci	-	-	-	10,141	-	10,141
Depozite de la clienți	5,328,916	4,176,993	12,676,889	-	-	22,182,798
Alte împrumuturi	441,082	95,919	-	1,401,611	-	1,938,611
Datorii subordonate	-	-	-	-	685,161	685,161
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	39,778	8,087	6,672	31	-	54,568
Alte pasive	-	-	-	-	656,699	656,699
Total datorii	5,809,776	4,280,999	12,683,561	1,411,783	1,341,860	25,527,978
Capitaluri proprii	-	-	-	-	5,945,868	5,945,868
Total datorii și capitaluri proprii	5,809,776	4,280,999	12,683,561	1,411,783	7,287,728	31,473,846

Segmente de activitate la 31 decembrie 2024

Banca

<i>mii lei</i>	Corporatist	IMM	Persoane fizice	Trezorerie	Alții	Total
Credite acordate clienților	3,048,065	2,028,293	4,091,912	-	-	9,168,270
Reduceri pentru pierderi din depreciere	(122,557)	(100,089)	(212,954)	-	-	(435,600)
Conturi curente și plasamente la BNM și bănci	-	-	-	6,585,926	-	6,585,926
Instrumente de datorie și de capital	-	-	-	7,181,466	-	7,181,466
Investiții în filiale	-	-	-	224,011	-	224,011
Alte active	8,654	1,096	786	-	1,876,806	1,887,342
Total active	2,934,162	1,929,300	3,879,744	13,991,403	1,876,806	24,611,415
Depozite de la bănci	-	-	-	17,218	-	17,218
Depozite de la clienți	3,794,105	3,786,572	10,241,499	-	-	17,822,176
Alte împrumuturi	485,832	107,580	-	150,222	-	743,634
Datorii subordonate	-	-	-	-	482,189	482,189
Provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	19,274	10,513	11,725	-	-	41,512
Alte pasive	-	-	-	-	550,394	550,394
Total datorii	4,299,211	3,904,665	10,253,224	167,440	1,032,584	19,657,123
Capitaluri proprii	-	-	-	-	4,954,292	4,954,292
Total datorii și capitaluri proprii	4,299,211	3,904,665	10,253,224	167,440	5,986,876	24,611,415

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

38. RAPORTAREA SEGMENTELOR (CONTINUARE)

Sectoare de activitate pentru perioada de gestiune încheiată la 31 decembrie 2025

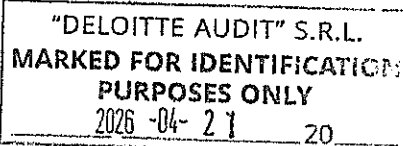
Grup

<i>În mii lei</i>	Corporatist	IMM	Persoane fizice	Trezorerie	Total
Venituri nete din dobânzi	173,742	382,329	594,548	387,344	1,537,963
Venituri nete din comisioane	11,663	40,827	133,129	8,446	194,065
Venituri nete din tranzacționare	62,867	54,033	47,388	212,559	376,847
Alte venituri din exploatare	5,205	5,370	25,563	5,083	41,221
Total venituri	253,477	482,559	800,628	613,430	2,150,096
Cheltuieli de personal	(74,617)	(127,560)	(308,953)	(121,130)	(632,260)
Alte cheltuieli de exploatare	(68,834)	(112,984)	(226,436)	(174,715)	(582,969)
Total cheltuieli	(143,451)	(240,544)	(535,389)	(295,846)	(1,215,229)
Rezultatul operațional înainte de cheltuieli nete cu câștig din achiziție, deprecierea activelor, provizioane privind angajamente condiționale/litigii și impozit pe profit	110,026	242,015	265,239	317,584	934,867

Sectoare de activitate pentru perioada de gestiune încheiată la 31 decembrie 2024

Grup

<i>În mii lei</i>	Corporatist	IMM	Persoane fizice	Trezorerie	Total
Venituri nete din dobânzi	176,505	202,683	354,832	240,716	974,736
Venituri nete din comisioane	19,518	50,876	149,131	10,130	229,655
Venituri nete din tranzacționare	57,679	52,076	45,745	208,783	364,283
Alte venituri din exploatare	4,213	4,866	20,465	2,855	32,399
Venituri totale	257,915	310,501	570,173	462,484	1,601,073
Cheltuieli de personal	(78,009)	(100,827)	(252,724)	(95,316)	(526,876)
Alte cheltuieli de exploatare	(86,787)	(88,909)	(196,785)	(124,992)	(497,473)
Total cheltuieli	(164,796)	(189,736)	(449,509)	(220,308)	(1,024,349)
Rezultatul operațional înainte de cheltuieli nete cu deprecierea activelor, provizioane privind angajamente condiționale/litigii și impozit pe profit	93,119	120,765	120,664	242,176	576,724



Clasificare VR: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

38. RAPORTAREA SEGMENTELOR (CONTINUARE)

Sectoare de activitate pentru perioada de gestiune încheiată la 31 decembrie 2025

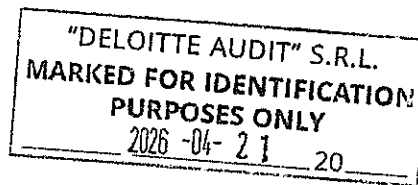
Banca

<i>În mii lei</i>	Persoane				Total
	Corporatist	IMM	fizice	Trezorerie	
Venituri nete din dobânzi	175,730	219,918	455,487	373,724	1,224,859
Venituri nete din comisioane	11,895	41,308	134,063	8,460	195,726
Venituri nete din tranzacționare	61,769	53,805	46,361	210,286	372,221
Alte venituri din exploatare	4,114	4,280	24,473	204,062	236,929
Total venituri	253,508	319,311	660,384	796,532	2,029,735
Cheltuieli de personal	(73,254)	(106,134)	(290,446)	(115,796)	(585,630)
Alte cheltuieli de exploatare	(67,654)	(84,281)	(201,720)	(169,964)	(523,619)
Total cheltuieli	(140,908)	(190,415)	(492,166)	(285,760)	(1,109,249)
Rezultatul operațional înainte de cheltuieli nete cu deprecierea activelor, provizioane privind angajamente condiționale/litigii și impozit pe profit	112,600	128,896	168,218	510,772	920,486

Sectoare de activitate pentru perioada de gestiune încheiată la 31 decembrie 2024

Banca

<i>În mii lei</i>	Persoane				Total
	Corporatist	IMM	fizice	Trezorerie	
Venituri nete din dobânzi	149,793	193,495	346,364	215,050	904,702
Venituri nete din comisioane	16,659	48,049	151,209	8,444	224,361
Venituri nete din tranzacționare	50,717	49,036	45,301	185,588	330,642
Alte venituri din exploatare	1,808	2,642	17,881	1,807	24,138
Venituri totale	218,977	293,222	560,755	410,889	1,483,843
Cheltuieli de personal	(57,992)	(92,030)	(248,602)	(68,070)	(466,694)
Alte cheltuieli de exploatare	(75,632)	(83,848)	(192,915)	(111,209)	(463,604)
Total cheltuieli	(133,624)	(175,878)	(441,517)	(179,279)	(930,298)
Rezultatul operațional înainte de cheltuieli nete cu deprecierea activelor, provizioane privind angajamente condiționale/litigii și impozit pe profit	85,353	117,344	119,238	231,610	553,545



Clasificare MB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

39. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

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

Nivelul 1 în ierarhia valorii juste

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare alocate pe Nivelul 1 al ierarhiei valorii juste este determinată pe baza prețurilor cotate pe piețele active aferente unor active și datorii financiare identice. Cotațiile de preț folosite sunt cu regularitate și imediat disponibile pe piețe active/indici de schimb și prețurile care reprezintă tranzacții de piață curente și regulate conform principiului prețului de piață.

Nivelul 2 în ierarhia valorii juste

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare alocate pe Nivelul 2 este determinată utilizând modele de evaluare care au la bază date de piață observabile atunci când nu există prețuri de piață disponibile. Pentru evaluările nivelului 2 sunt utilizați de obicei ca parametri de piață observabili rate ale dobânzii și curbe de randament observabile la intervale cotate în mod obișnuit, marje de credit și volatilități implicite.

Nivelul 3 în ierarhia valorii juste

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare alocate pe Nivel 3 este determinată utilizând date de intrare care nu sunt bazate pe informațiile unei piețe observabile (date de intrare neobservabile care trebuie să reflecte ipotezele pe care le-ar folosi participanții de pe piață la stabilirea prețului unui activ sau a unei datorii, inclusiv ipotezele referitoare la risc).

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care să reflecte prețul care s-ar obține în urma unei tranzacții în condiții normale de piață pentru instrumentul financiar, la data întocmirii situațiilor financiare.

Disponibilitatea datelor și modelelor observabile din piață reduce necesitatea unor estimări și judecăți ale Conducerii și nesiguranța asociată determinării valorii juste. Disponibilitatea datelor și modelelor observabile din piață depinde de produsele din piață și este înclinată să se schimbe pe baza unor evenimente specifice și condiții generale din piața financiară.

Analiza ierarhiei valorii juste a instrumentelor financiare contabilizate la valoarea justă

Pentru stabilirea ierarhiei valorii juste a instrumentelor de datorie, Grupul și Banca utilizează criteriile de clasificare la unul din cele trei niveluri menționate de IFRS 13. În scopul clasificării, metodologia ia în considerare agregarea rezultatelor din două surse de observații:

- observații directe ale tranzacțiilor, prețuri indicative sau executabile ale instrumentului respectiv;
- observațiile tranzacțiilor, prețurile indicative și executabile ale unor instrumente comparabile, cu scopul de a obține un preț pentru instrumentul respectiv, atunci când se consideră că observațiile directe susțin adăugirile.

Lista tehnicilor de evaluare utilizate poate conține, dar nu se limitează la, următoarele:

- prețuri/cotații extrase de pe platforme de evaluare precum Bloomberg sau cotații primite la cerere de la terți;
- modele bazate pe prețurile instrumentelor cu caracteristici similare;
- modele bazate pe curbele dobândă/preț considerate reprezentative;
- calcularea fluxurilor de numerar actualizate;
- metodologii economice general acceptate.

Ierarhia acestora va ține seama de specificațiile IFRS 13, de alegerea tehnicii alternative care urmează să fie fundamentată și aprobată de comitetele competente.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

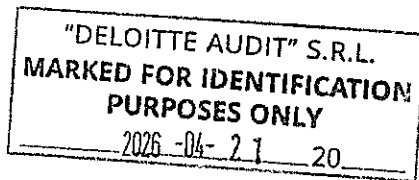
39. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile financiare la 31 decembrie 2025:

Grup 31 decembrie 2025 În mii MDL	Note	Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivelul 1	Ierarhia valorii juste Nivelul 2 Nivelul 3	
Active financiare						
Conturi curente și plasamente la bănci	5	3,322,920	3,322,920	-	3,322,920	-
Active financiare evaluate la cost amortizat - instrumente de datorie	6	7,974,450	8,117,870	-	8,117,870	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	7,612	7,612	-	7,612	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	45,795	45,795	-	45,795	-
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8	4,512	4,512	-	-	4,512
Credite acordate clienților	7	18,519,209	17,983,323	-	-	17,983,323
Alte active financiare	13	121,059	121,059	-	-	121,059
Total		29,995,557	29,603,091	-	11,494,197	18,108,894
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	18	10,141	10,141	-	10,141	-
Depozite de la clienți	19	21,990,273	21,922,951	-	14,249,304	7,673,647
Alte împrumuturi	16	8,055,723	8,055,723	-	1,401,611	6,654,112
Datorii subordonate	17	685,161	685,161	-	-	685,161
Alte datorii financiare	22	575,877	575,877	-	-	575,877
Total		31,317,175	31,249,853	-	15,661,056	15,588,797

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile financiare la 31 decembrie 2024:

Grup 31 decembrie 2024 În mii MDL	Note	Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivelul 1	Ierarhia valorii juste Nivelul 2 Nivelul 3	
Active financiare						
Conturi curente și plasamente la bănci	5	2,244,370	2,244,370	-	2,244,370	-
Active financiare evaluate la cost amortizat - instrumente de datorie	6	8,081,195	8,148,847	-	8,148,847	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	12,048	12,048	-	12,048	-
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8	4,185	4,185	-	-	4,185
Credite acordate clienților	7	9,074,059	9,013,293	-	-	9,013,293
Alte active financiare	13	100,835	100,835	-	-	100,835
Total		19,516,692	19,523,578	-	10,405,265	9,118,313
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	18	15,015	15,015	-	15,015	-
Depozite de la clienți	19	19,111,615	19,116,634	-	13,267,795	5,848,839
Alte împrumuturi	16	743,634	743,634	-	150,222	593,412
Datorii subordonate	17	482,189	482,189	-	-	482,189
Alte datorii financiare	22	417,842	417,842	-	-	417,842
Total		20,770,295	20,775,314	-	13,433,032	7,342,282



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

39. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile financiare la 31 decembrie 2025:

Banca					Ierarhia valorii juste	
31 decembrie 2025		Valoarea	Valoarea		Nivelul 2	Nivelul 3
În mii MDL	Note	contabilă	justă	Nivelul 1		
Active financiare						
Conturi curente și plasamente la bănci	5	2,570,803	2,570,803	-	2,570,803	-
Active financiare evaluate la cost amortizat - instrumente de datorie	6	7,974,450	8,117,870	-	8,117,870	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	7,612	7,612	-	7,612	-
Titluri de datorie deținute în vederea tranzacționării evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	45,795	45,795	-	45,795	-
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8	4,512	4,512	-	-	4,512
Credite acordate clienților	7	12,058,476	11,507,324	-	-	11,507,324
Alte active financiare	13	89,838	89,838	-	-	89,838
Total		22,751,486	22,343,754	-	10,742,080	11,601,674
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	18	10,141	10,141	-	10,141	-
Depozite de la clienți	19	22,182,798	22,113,638	-	14,313,746	7,799,892
Alte împrumuturi	16	1,938,611	1,938,611	-	1,401,611	537,000
Datorii subordonate	17	685,161	685,161	-	-	685,161
Alte datorii financiare	22	471,244	471,244	-	-	471,244
Total		25,287,955	25,218,795	-	15,725,498	9,493,297

În ceea ce privește activele și datoriile financiare clasificate la nivelurile 2 și 3, Grupul și Banca a considerat că utilizarea cea mai ridicată și optimă a acestor active nu diferă de utilizarea lor curentă.

La nivelul 2 al ierarhiei valorii juste, Grupul și Banca a clasificat conturile curente și plasamentele la bănci, titluri de datorie evaluate la cost amortizat, titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, titluri de datorie deținute în vederea tranzacționării evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, datorii din tranzacții REPO, precum și depozitele de la bănci.

Valoarea justă a depozitelor la vedere fără dobândă reprezintă valoarea lor contabilă și acestea datorii au fost clasificate la nivelul 2 al ierarhiei valorii juste.

Titlurile de capital din portofoliul Grupului și Băncii nu au o piață activă, astfel, valoarea justă a acestora s-a clasificat la nivelul 3. La nivelul 3 al ierarhiei valorii juste Grupul și Banca a clasificat următoarele active financiare: credite acordate clienților și alte active financiare. Valoarea justă a creditelor reprezintă valoarea fluxurilor de numerar viitoare actualizată la rata de piață (publicată de BNM). Rata de piață utilizată este rata medie ponderată pentru împrumuturile noi acordate unor produse cu scadența și valuta similare la decembrie 2025.

La nivelul 3 în ierarhia valorii juste, Grupul și Banca a clasificat ca pasive financiare: depozite de la clienți, alte împrumuturi, datorii subordonate și alte pasive financiare. Valoarea justă a depozitelor la termen purtătoare de dobândă reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare la cursul pieței (publicat de BNM) pentru pasivele cu scadențe similare.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

39. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Următorul tabel prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile financiare la 31 decembrie 2024:

Banca 31 decembrie 2024 În mii MDL	Note	Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivelul 1	Ierarhia valorii juste Nivelul 2 Nivelul 3	
Active financiare						
Conturi curente și plasamente la bănci	5	1,957,727	1,957,727	-	1,957,727	-
Active financiare evaluate la cost amortizat - instrumente de datorie	6	7,165,233	7,228,623	-	7,228,623	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	12,048	12,048	-	12,048	-
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8	4,185	4,185	-	-	4,185
Credite acordate clienților	7	8,732,670	8,669,681	-	-	8,669,681
Alte active financiare	13	99,449	99,449	-	-	99,449
Total		17,971,312	17,971,713	-	9,198,398	8,773,315
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	18	17,218	17,218	-	17,218	-
Depozite de la clienți	19	17,822,176	17,828,536	-	12,605,972	5,222,564
Alte împrumuturi	16	743,634	743,634	-	150,222	593,412
Datorii subordonate	17	482,189	482,189	-	-	482,189
Alte datorii financiare	22	411,332	411,332	-	-	411,332
Total		19,476,549	19,482,909	-	12,773,412	6,709,497

Nu au fost modificări ale tehnicilor de evaluare utilizate pentru a determina valoarea justă pentru anii 2025 și 2024.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

40. PĂRȚI AFILIATE

Principali acționari ai Grupului și ai Băncii, deținând individual mai mult de 1% din capitalul social, sunt prezentați în Nota 23. Banca se angajează în operațiuni cu acționarii, personalul-cheie din conducere și alte părți afiliate.

În timpul anului 2025 tranzacțiile bancare cu părțile afiliate au fost derulate în cursul normal al afacerii. Acestea includ acordarea creditelor, atragerea depozitelor și efectuarea tranzacțiilor în monedă națională și străină. Toate aceste operațiuni au fost efectuate în condiții similare, inclusiv cele privind ratele dobânzii și termenii privind operațiuni similare cu clientela.

Tranzacțiile cu alte părți afiliate includ tranzacțiile cu acționarii care au < 1% din totalul acțiunilor, entități asociate și membrii familiilor personalului cheie din conducere și companiile unde aceștia sunt acționari și care desfășoară o relație cu Grupul și Banca. Personalul-cheie se referă la membrii Consiliului de Administrație a Băncii și Comitetului de Direcție a Băncii, Directorii de Direcție care dețin funcție-cheie și Directorii de Sucursale ale căror active constituie mai mult de 10% din totalul activelor Băncii.

Soldurile, veniturile și cheltuielile rezultate din tranzacțiile cu părțile afiliate efectuate în cursul anului sunt prezentate mai jos:

În mii lei	2025					2024			Total			
	Societate- mamă	Acționari > 1 %	Filiala neconsolidată	Personal- cheie din Conducere	Alte părți afiliate	Total	Societate- mamă	Acționari > 1 %		Personal- cheie din Conducere	Alte părți afiliate	
Solduri												
Conturi curente la bănci	58,246	-	-	-	-	-	79,532	-	-	-	-	79,532
Credite acordate	-	-	-	4,223	184,295	188,518	-	-	1,805	177,478	-	179,283
Depozite atrase	662	33,171	1,287	4,908	51,155	91,183	185	30,745	8,877	45,264	-	85,071
Angajamente												
Angajamente de creditare și garanții financiare date	48,383	-	-	-	27,103	75,486	-	-	131	10,398	-	10,529
Venituri și cheltuieli												
Venituri din dobânzi	2,251	-	-	317	9,685	12,253	1,828	-	40	11,770	-	13,638
Venituri din taxe și comisioane	33	23	426	29	107	618	-	22	27	156	-	205
Cheltuieli cu dobânzile	(2)	(7,325)	-	(55)	(567)	(7,948)	(4)	(10,170)	(76)	(755)	-	(11,005)
Cheltuieli cu comisioane	(23)	-	-	-	(2)	(25)	(210)	-	-	(19)	-	(229)

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

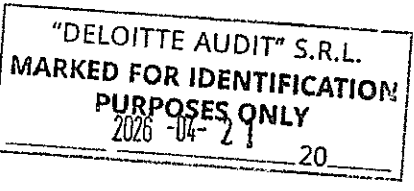
40. PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Banca în mii lei	2025					2024						
	Societate- mamă	Acționari > 1 %	Filiale	Personal- cheie din Conducere	Alte părți afiliate	Total	Societate- mamă	Acționari > 1 %	Filiale	Personal- cheie din Conducere	Alte părți afiliate	Total
Solduri												
Conturi curente la bănci	58,246	-	-	-	-	58,246	79,532	-	60	-	-	79,592
Investiții în participații	-	-	1,280,977	-	-	1,280,977	-	-	224,011	-	-	224,011
Credite acordate	-	-	172,017	4,223	184,295	360,535	-	-	-	1,805	177,167	178,971
Depozite atrase	662	33,171	193,811	4,908	51,156	283,708	185	30,745	14,504	7,415	39,150	91,999
Angajamente												
Angajamente de creditare și garanții financiare date	48,383	-	20,000	-	27,103	95,486	-	-	-	131	10,398	10,529
Venituri și cheltuieli												
Venituri din dobânzi	2,251	-	3,907	317	9,685	16,160	1,828	-	1,292	40	11,747	14,907
Venituri din taxe și comisioane	33	23	554	29	107	745	-	22	977	27	136	1,162
Venituri dividende	-	-	200,000	-	-	200,000	-	-	-	-	1,476	1,476
Cheltuieli cu dobânzile	(2)	(7,325)	(319)	(55)	(567)	(8,268)	(4)	(10,170)	(509)	(33)	(600)	(11,316)
Cheltuieli cu comisioane	(23)	-	(1)	-	(2)	(26)	(210)	-	(6)	-	(19)	(235)

Remunerația Conducerii executive și Consiliului de Administrație

Cheltuielile de remunerare a Conducerii executive a Grupului au constituit în valoare totală de 40,339 mii lei iar ale Băncii au însumat 35,301 mii lei pentru anul 2025 (2024 ale Grupului: 37,727 mii lei și Băncii: 26,896 mii lei). Suma totală a cheltuielilor pentru remunerarea Consiliului de Administrație a Grupului a constituit 13,477 mii lei iar a Băncii a însumat 13,401 mii lei pentru anul 2025 (2024 ale Grupului: 9,226 mii lei și Băncii: 8,789 mii lei).

"DELOITTE AUDIT" S.R.L.
**MARKED FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY**
 2026-04-21 20



B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE

Grupul și Banca au stabilit un cadru cuprinzător de management al riscurilor, având ca scop integrarea apetitului la risc în procesul decizional strategic. Aceasta presupune alinierea riscurilor asumate cu capitalul disponibil și obiectivele de performanță, ținând cont atât de toleranțele la riscuri financiare, cât și nefinanciare.

Cadru de management al riscurilor al Grupului și al Băncii include politici interne, limite și controale care asigură identificarea, măsurarea, monitorizarea, atenuarea și raportarea tuturor riscurilor semnificative. Acestea sunt aplicate atât la nivel consolidat, cât și la nivelul principalelor segmente de afaceri, inclusiv activitatea de Corporate banking, IMM, retail și operațiuni de trezorerie.

Acest cadru este aplicat în mod consecvent la nivelul Băncii și al tuturor subsidiarelor consolidate, inclusiv O.C.N. Microinvest S.R.L. și, pentru anul 2024 și până în februarie 2025, B.C.R. Chișinău S.A., astfel încât riscul de credit, încadrarea pe stadii și determinarea pierderilor de credit așteptate să se bazeze pe un set comun de principii și parametri la nivel de Grup. Consolidarea Microinvest în situațiile financiare ale Victoriabank utilizează același cadru IFRS 9, cu reguli de încadrare pe etape armonizate și parametri PD/LGD/CCF calibrați în conformitate cu modelele Băncii.

Principalele categorii de risc includ:

- Riscul de credit și risc de concentrare
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul de rată a dobânzii din cartea bancară
- Riscul operațional
- Riscul de conformitate
- Riscul de levier
- Riscurile reputaționale și strategice

Consiliul de Administrație este responsabil pentru governanța generală a managementului riscurilor și definește cadrul apetitului la risc, monitorizează conformitatea și supraveghează implementarea acestuia printr-o structură în două niveluri:

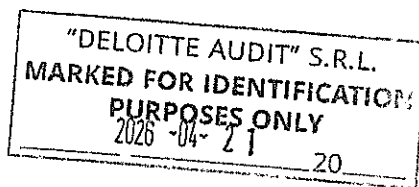
1. Supraveghere strategică -- Consiliul de Administrație, Comitetul de Management al Riscului și Comitetul de Direcție;
2. Supraveghere operațională – ALCO, Comitetele de Credit și departamentele specializate de management al riscului.

Politicile de management al riscurilor sunt revizuite cel puțin anual pentru a reflecta schimbările din condițiile pieței și operațiunile Grupului și ale Băncii. Testarea la stres reprezintă o parte integrantă atât a Procesului Intern de Evaluare a Adecvării Capitalului (ICAAP), cât și a Procesului Intern de Evaluare a Adecvării Lichidității (ILAAP).

Comitetul de Audit monitorizează eficiența controalelor interne, managementul riscurilor și auditul intern, cu sprijinul funcției de Audit Intern, care evaluează adecvarea și implementarea cadrului general de risc.

41.1 Riscul de credit

Dacă nu este specificat altfel, politicile de management al riscului de credit, definițiile și practicile descrise în această notă se aplică în mod egal atât Grupului, cât și Băncii, întrucât sunt aliniate din toate punctele de vedere semnificative. Pentru anul 2025, acest cadru comun acoperă portofoliile de credite ale O.C.N. Microinvest S.R.L. consolidate la nivel de Grup, iar pentru anul 2024 și până în februarie 2025 a acoperit, de asemenea, portofoliul de credite al B.C.R. Chișinău S.A., pe perioada în care aceasta a fost subsidiara. În baza metodologiei de consolidare, probabilitățile de nerambursare (PD) calculate individual la nivelul Microinvest nu sunt utilizate direct; în schimb, structurile pe termen ale PD ale Victoriabank sunt mapate asupra Microinvest prin intermediul unor factori de scalare, în timp ce ipotezele privind pierderea în caz de nerambursare (LGD) și factorul de conversie a creditului (CCF) sunt aliniate la modelele Victoriabank, utilizând setări prudente.



Clasificare V&B: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit(continuare)

Aceste politici includ atât:

- Politicile contabile în conformitate cu IFRS, în principal IFRS 7, IFRS 9 și ghidajele aferente, cât și
- Politici și proceduri interne adoptate de Bancă pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și managementul riscului de credit, care reflectă cadrul intern al apetitului la risc, structurile de guvernare, mecanismele de avertizare timpurie, metodologiile interne de rating de credit și alte instrumente strategice concepute pentru un management solid al riscului de credit.

Acolo unde este aplicabil, trimiteri sau dezvoltări specifice vor distinge între politicile, expunerile sau indicatorii care se aplică exclusiv Grupului sau exclusiv Băncii.

Riscul de credit se referă la riscul pierderii financiare în cazul în care un client sau contraparte nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Banca este expusă riscului de credit în principal prin împrumuturi și avansuri acordate clienților, plasamente în bănci, investiții și garanții.

Riscul de credit asociat activităților investiționale este redus prin selectarea contrapartidelor cu ratinguri de credit bune și monitorizarea activității acestora prin utilizarea limitelor de expunere.

Cea mai mare expunere a Băncii la riscul de credit provine din creditarea clienților prin angajamente de finanțare și emiterea de garanții.

Banca a stabilit un proces de revizuire a calității creditului pentru a identifica timpuriu eventualele modificări în bonitatea contrapartidelor, inclusiv revizuirii periodice ale colateralului. Limitele de expunere pentru contrapartide sunt stabilite printr-un sistem de clasificare a riscului de credit, care atribuie fiecărei contrapartide un rating de risc. Ratingurile sunt revizuite periodic. Procesul de revizuire a calității creditului permite Grupului și Băncii să evalueze pierderea potențială rezultată din riscurile la care este expusă și să ia măsuri corective.

În cazul titlurilor, parametrul PD este determinat pe baza studiilor companiilor de rating Moody's, luând în considerare PD-urile estimate atât pentru nivelul corporativ, cât și suveran.

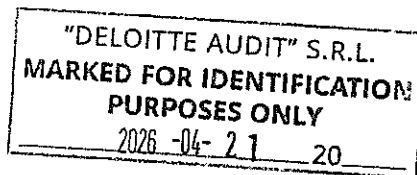
Expunerile față de băncile corespondente sunt restricționate de limite care acoperă expunerile din bilanț sau în afara bilanțului și de limite de risc de livrare zilnică pentru operațiuni precum contractele de schimb valutar. Pentru determinarea limitelor de evaluare a contrapartidei, se folosesc agențiile de rating Moody's, Standard & Poor's și Fitch, în funcție de situația financiară a contrapartidei sau a țării rezidente, politicile AML, transparența și competența acționarilor și a Consiliului Executiv. Banca monitorizează respectarea zilnică a limitelor prin soldurile conturilor corespondente înregistrate.

41.1.1 Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL)

Referințele de mai jos arată unde este prezentată abordarea Băncii privind evaluarea deprecierei și evaluarea deprecierei în prezentul raport.

- Definierea și evaluarea stării de default și perioada de „cure” (Nota 41.1.1.(a))
- Definierea, calcularea și monitorizarea probabilității de default, expunerii la momentul defaultului și pierderii în caz de default (Nota 41.1.1.(b) și (d))
- Când consideră Grupul și Banca că a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit al unei expuneri (Nota 41.1.1.(c))
- Detaliile calculului ECL pentru Etapa 1, Etapa 2 și Etapa 3 (Nota 41.1.1.(e) și (f))

Atât la nivelul Băncii, cât și al Grupului, pierderile de credit așteptate (ECL) sunt calculate utilizând un motor automatizat care aplică probabilități marginale lunare de nerambursare (PD), rate de pierdere în caz de nerambursare (LGD) și profile ale expunerii la momentul nerambursării (EAD) pentru fiecare expunere și actualizează pierderile de credit așteptate utilizând ratele efective ale dobânzii, determinând astfel ECL pe 12 luni pentru Stadiul 1 și ECL pe durata de viață pentru Stadiile 2 și 3, în conformitate cu IFRS 9.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1 Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

(a) Definiția noțiunilor de default, neperformant și de vindecare

Definirea defaultului

Banca utilizează o abordare la nivel de client pentru definirea defaultului. Un client este clasificat în default în următoarele condiții:

- Clientul a înregistrat întârzieri mai mari de 90 de zile consecutive la orice obligație de credit semnificativă față de Bancă, compania-mamă sau orice filială a acesteia.
- Banca consideră că este improbabil ca clientul să își îndeplinească obligațiile față de Bancă, compania-mamă sau orice filială fără executarea colateralului.

Pentru angajamentele de credit, se consideră că defaultul a avut loc atunci când o expunere neutilizată ar deveni neperformantă dacă ar fi utilizată. În cazul garanțiilor financiare, defaultul este recunoscut pe baza valorii nominale a expunerii aflate în risc în cazul executării garanției.

Banca a aliniat definiția de default în scopuri contabile cu definiția Autorității Bancare Europene (ABE) (articolul 178 din CRR). Această definiție, incluzând criteriul de întârziere la plată de peste 90 de zile și indicatorii privind improbabilitatea de plată, este aplicată în mod consecvent tuturor portofoliilor din cadrul Băncii și expunerilor Microinvest consolidate la nivel de Grup.

Ca parte a evaluării calitative a deteriorării expunerii, Banca ia în considerare o varietate de situații care pot indica improbabilitatea de plată. Când apar astfel de evenimente, Banca evaluează cu atenție dacă acestea justifică clasificarea clientului în default și, implicit, în Etapa 3 pentru calculul ECL, sau dacă Etapa 2 este mai adecvată.

În evaluarea improbabilității de plată, se iau în considerare următoarele evenimente:

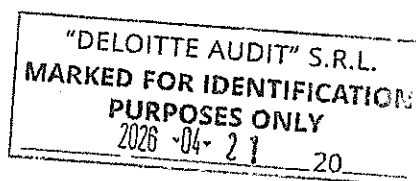
- Restructurare din motive de dificultate financiară (clasificată ca neperformantă);
- Retrogradarea ratingului intern de credit la default sau aproape de default;
- Insuficiență sau lipsă de actualizare a informațiilor financiare și de afaceri;
- Deteriorarea semnificativă sau lipsa colateralului;
- Încălcarea covenant-urilor neacoperite prin derogare;
- Încălcarea procedurilor de recuperare sau executare silită;
- Existența unei fraude de credit.

Evaluarea faptului dacă un client se confruntă cu dificultăți financiare implică luarea în considerare a următoarelor:

- Întârzierea plății serviciului datoriei cu mai mult de 30 de zile în ultimele trei luni;
- Situația financiară a clientului este deteriorată sau se poate deteriora, fiind necesară o restructurare pentru a alina efortul de plată la capacitatea de rambursare curentă;
- Debitorul (sau orice entitate juridică din grupul său) depune o cerere de insolvență/faliment;
- Debitorul este gestionat de Direcția de Recuperare Active a Băncii.

În cazul în care un client intră în default pentru orice expunere de credit, toate expunerile asociate, din bilanț și în afara bilanțului, inclusiv produsele de capital, sunt considerate ca fiind în default.

Politica Băncii este să considere un instrument financiar „însănătoșit” („cured”) și, prin urmare, să fie reîncadrat din Etapa 3 dacă niciun criteriu de default nu a fost prezent pentru o perioadă determinată, astfel:



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIA BANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RESURSELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Politica de însănătoșire ("cure"):

- Pentru expunerile neperformante, este necesară o perioadă minimă de „carantină” de 6 luni în care nu sunt prezente indicatori de default. Ulterior, dacă nu au avut loc întârzieri >30 zile în ultimele 3 luni, expunerea poate fi reîncadrată în Stadiu 2 sau Stadiul 1.
- Pentru expunerile restructurate neperformante, se aplică o perioadă de probă de 12 luni după încheierea perioadei de grație. Reîncadrarea în Stadiul 2 este permisă doar dacă:
 - o Nu au avut loc întârzieri >30 zile în ultimele 12 luni;
 - o Nu a fost inițiată o nouă restructurare;
 - o Cel puțin 75% din serviciul datoriei a fost achitat în ultimele 6 luni;
 - o Cel puțin 50% din principalul datorat pe 12 luni a fost plătit conform programului inițial.

Aceste criterii sunt aliniate cu Procedura internă a Băncii privind gestionarea expunerilor din credite restructurate.

(b) Procesul intern de rating al Grupului și Băncii și de estimare a PD

Ratingul intern al Băncii se bazează pe gruparea activelor financiare în categorii-cheie de instrumente financiare supuse evaluării pentru depreciere. Pentru portofoliile supuse evaluării colective, structurile pe termen ale probabilității de nerambursare (PD) sunt derivate din matrici de migrare între grupele de zile restante la plată, utilizând o metodologie bazată pe lanțuri Markov, și sunt recalibrate cel puțin anual de către Direcția Adiminstrare Riscuri pentru principalele segmente de portofoliu (persoane juridice, persoane fizice garantate, persoane fizice negarantate și carduri).

Rating pentru trezorerie, tranzacționare și relații interbancare

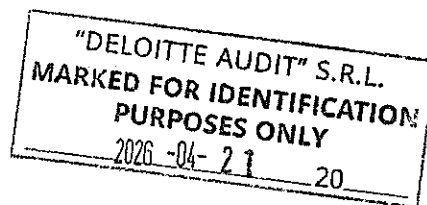
Instrumentele de trezorerie, valorile mobiliare și plasamentele interbancare sunt analizate prin prisma contrapărților Băncii, care sunt instituții de servicii financiare, bănci comerciale, Banca Națională a Moldovei. Pentru aceste relații, departamentul de risc de credit al Băncii analizează informații publice disponibile, cum ar fi informațiile financiare și alte date externe, precum cele furnizate de Moody's, și atribuie ratingul intern conform tabelului prezentat mai jos.

Descrierea evaluării	Moody's
Calitate înaltă superioară	Aaa
Calitate înaltă	Aa1; Aa2, Aa3
Grad mediu superior	A1; A2; A3
Grad mediu inferior	Baa1; Baa2' Baa3
Grad speculativ non-investițional	Ba1; Ba2; Ba3
Extrem de speculativ	B1; B2; B3
Riscuri substanțiale	Caa1; Caa2; Caa3
Extrem de speculativ	Ca
Incapacitate de plată iminentă	Ca
În caz implicit	C

Segmentarea pentru credite și avansuri către clienți

În scop de modelare și constituire a ajustărilor pentru pierderi, portofoliul de credite este segmentat în grupe omogene de risc, pe baza următoarelor criterii:

- Tipul sub-portofoliului: Clienți Corporativi Mari, Corporativi/IMM, Retail Garantat, Retail Negarantat și Carduri de Credit;
- Intervalele de zile de întârziere la plată (DPD- Days Past Due).



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Pentru expunerile Microinvest consolidate la nivel de Grup, structurile pe termen ale probabilității de nerambursare (PD) sunt obținute prin aplicarea unor factori de scalare asupra curbelor PD ale Victoriabank, astfel încât acestea să reflecte experiența istorică „through-the-cycle” a Microinvest privind nerambursările, pe segmente și grupe de zile restante la plată (DPD). Parametrii privind pierderea în caz de nerambursare (LGD) și factorul de conversie a creditului (CCF) sunt preluați fie din curbele Victoriabank (pentru portofoliul de credite persoanelor fizice negarantate), fie din datele Microinvest (pentru portofoliile persoanelor juridice), utilizând setări prudente, precum un LGD de 100% pentru expunerile de afaceri negarantate și un CCF de 100% pentru angajamentele neutilizate.

Clienți Corporativi Mari

Pentru portofoliul Clienți Corporativi Mari, Banca aplică o metodologie internă de scorare bazată pe modelul Altman Z-score, adaptat piețelor emergente. Companiile sunt clasificate în funcție de soliditatea financiară și solvabilitate, iar curbele de probabilitate de nerambursare (PD) sunt atribuite conform poziției în clasament. Clienții cu informații negative (de exemplu, restante sau restructurări) sunt reîncadrați în segmentul Corporativ/IMM.

Cadru de rating intern și de PD este supus testărilor ex-post (back-testing), validărilor și recalibrărilor periodice pentru a asigura conformitatea continuă cu IFRS 9 și standardele interne de management al riscului.

Credite acordate corporațiilor și IMM-urilor

Pentru creditele acordate companiilor și IMM-urilor, debitorii sunt evaluați de angajați specializați în risc de credit ai Grupului și ai Băncii. Evaluarea riscului de credit în ceea ce privește creșterea semnificativă a riscului de credit se bazează pe un model de scorare care ia în considerare o varietate de informații istorice, curente și prospective, cum ar fi:

- Informații financiare istorice împreună cu prognoze și bugete întocmite de client. Acestea includ rezultate realizate și așteptate, indicatori de solvabilitate, lichiditate și alți indicatori relevanți pentru performanța financiară a clientului. Pentru analiza comparativă, debitorii sunt evaluați la nivelul a șase ramuri (Agricultură, Servicii, Comerț, Construcții, Producție și Transport & Logistică) și trei sectoare specifice (Finanțe și Asigurări, Imobiliare, Administrație publică).
- Orice informații publice disponibile despre clienți din surse externe. Orice alte informații obiectiv verificabile privind calitatea și competențele conducerii clientului, relevante pentru performanța companiei, pentru expuneri mai mari de 5 milioane MDL.
- Dinamica zilelor de întârziere la plată pentru fiecare credit acordat de Grup și Bancă, inclusiv informațiile privind istoricul DPD furnizate de Biroul de Credit Moldova.
- Indicatori specifici de rating de credit conform cerințelor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei.

Credite de consum și ipoteci retail

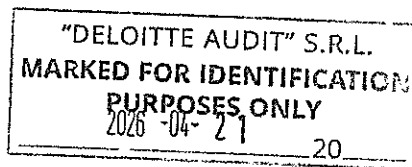
Creditele de consum includ împrumuturile personale negarantate (Retail negarantat), cardurile de credit și descoperirile de cont. Aceste produse, împreună cu ipotecile retail și unele împrumuturi mai puțin complexe pentru întreprinderi mici, sunt evaluate printr-un instrument automatizat de tip scorecard, bazat în principal pe zilele de întârziere la plată.

Fiecare debitor este monitorizat periodic, iar ratingurile sunt actualizate cel puțin anual sau la apariția unor semnale de deteriorare.

În scop de raportare, Grupul și Banca dezvăluie informații privind clasificarea activelor financiare conform ratingurilor interne de risc de credit, dezvoltate în baza cerințelor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei. A se vedea nota 41.1.2.

(c) Creșterea semnificativă a riscului de credit

Fiecare activ financiar este evaluat lunar pentru a determina dacă Grupul și Banca înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit (probabilitatea de nerambursare) comparativ cu momentul recunoașterii inițiale sau dacă acel credit este depreciat. Scopul final este de a determina metoda aplicabilă de constituire a ajustării (Pierderi de credit așteptate pe 12 luni sau pe durata de viață).



Clasificare V6: Public

B.C. VICTORIA BANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

În general, va exista o creștere semnificativă a riscului de credit înainte ca activul financiar să fie depreciat ca urmare a riscului de credit sau a apariției neîndeplinirii obligațiilor contractuale.

Pentru angajamentele de credit irevocabile, Grupul și Banca iau în considerare modificările riscului de neconformare cu obligațiile de împrumut aferente angajamentului. La determinarea pierderii de credit așteptate, Grupul și Banca stabilesc procentul estimat al utilizării părții netrase pe durata de viață a angajamentului de credit. În ceea ce privește perioada contractuală, pentru angajamentele de credit și garanțiile financiare, se utilizează perioada contractuală maximă în care Grupul și Banca au obligația contractuală de a acorda împrumutul.

Acest model se bazează exclusiv pe evaluarea riscului de credit. Prin urmare, agregarea activelor financiare în scop de depreciere ia în considerare indicatorii relevanți utilizați de Grup și Bancă în sistemul curent de management al riscului de credit.

Clasificarea se realizează la nivel de instrument, cu excepția Stadiului 3 (default), unde se aplică principiul contaminării pentru toate expunerile debitorului.

Criterii pentru selectarea creșterii gradului de risc

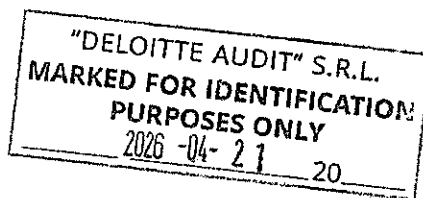
În Stadiul 1 sunt incluse activele de credit care nu au înregistrat o scădere semnificativă a calității creditului de la recunoașterea inițială sau care prezintă un risc de credit scăzut la data raportării. Contractele care nu sunt calificate în alte stadii și care au mai puțin de 31 zile întârziere sunt clasificate în Stadiul 1.

În Stadiul 2 sunt incluse activele de credit care au înregistrat o creștere semnificativă a riscului de la recunoașterea inițială, dar care nu prezintă dovezi obiective de depreciere. Criteriile de selecție sunt:

- întârzieri la plată care depășesc 30 zile, dar sunt mai mici de 91 zile pentru persoane juridice;
- întârzieri la plată care depășesc 3 zile, dar sunt mai mici de 91 zile pentru persoane fizice;
- întârzieri la plată care depășesc 15 de zile la sfârșitul lunii pe parcursul ultimelor 6 luni în cazul persoanelor fizice;
- expuneri restructurate performante aflate în perioada de probă de cel puțin 2 ani vor fi incluse în stadiul 2 până la îndeplinirea condițiilor de transfer în categoria „expuneri cu performanță înaltă”;
- împrumutul a fost clasificat conform reglementărilor BNM în categoria prudențială „C” sau „D”;
- anumiți indicatori financiari, înregistrați în cele mai recente situații financiare disponibile, indică existența unor dovezi obiective de depreciere.

Stadiul 3 (default): Pentru alinierea procedurilor Grupului și Băncii la cerințele standardelor internaționale și echivalarea conceptului de „default” cu „expuneri neperformante”, se consideră că un credit intră în default dacă:

- are 91 zile sau mai mult de întârziere, aplicându-se principiul contaminării tuturor expunerilor clientului;
- are 91 zile sau mai mult de întârziere, calculate pe baza indicatorului semnificativ DPD;
- Grupul și Banca au inițiat procedura de recuperare prin executare silită;
- expuneri neperformante restructurate sunt clasificate în Stadiul 3;
- conform reglementărilor BNM, expunerea este clasificată în categoria prudențială „E”;
- contractele de vânzare-cumpărare încheiate cu debitorul/garanția reală aferentă obiectului garantat pentru expuneri stinse prin executarea garanției sunt clasificate automat în Stadiul 3;
- a fost suspendată calcularea dobânzii – dobânzile nu mai sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al Grupului și Băncii ca urmare a deteriorării calității obligației de credit;
- în lipsa unor măsuri de executare a garanției, debitorul este evaluat ca puțin probabil să-și onoreze integral obligațiile față de Grup și Bancă;
- ratingul emitentului/contrapărții este încadrat în categoriile asociate cu defaultul;
- a fost depusă o cerere de declanșare a procedurii de insolvență/faliment sau aplicarea altor proceduri similare;



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

- Grupul și Banca vând obligația de credit cu o pierdere economică semnificativă. Acțiunea de vânzare este asociată cu deteriorarea calității creditului, nefiind cauzată de schimbarea tipului de activitate sau de nevoile de lichiditate. Pierderea economică este considerată semnificativă când:
 $L = (E - P)/E > 5\%$, unde:
L – pierderea economică aferentă vânzării obligațiilor de credit;
E – suma totală restantă de rambursat aferentă obligațiilor supuse vânzării, inclusiv dobânzi și comisioane;
P – prețul agreeat pentru împrumuturile vândute.
- expunerea a făcut obiectul unei fraude de credit;
- există semne de UTP (indicatori de improbabilitate de plată) banca consideră:
 - creșterea semnificativă a gradului de îndatorare în combinație cu unul din indicatorii: plăți expirate de 31-90 zile de 2 ori și mai mult în ultimele 6 luni / plăți expirate mai mult de 91 zile de 2 ori și mai mult în ultimele 9 luni, identificată de către Grupul de Lucru;
 - încălțări convenții contractuale, care servesc ca factori de declasificare de către Grupul de Lucru în categoria "Substandard".

Creditele „POCI” (active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit)

Cu ocazia recunoașterii inițiale a unui activ financiar, Grupul și Banca determină dacă acesta întrunește criteriile de clasificare „POCI” (depreciat). În această categorie, începând cu data recunoașterii inițiale, se vor include:

- creditele, care la momentul achiziției, sunt considerate ca fiind NPL;
- creditele noi originare, acordate clienților aflați deja în Stage 3;
- creditele pentru care s-a inițiat/operat o operațiune de restructurare semnificativă, datorate de clienții aflați în dificultate financiară, iar operațiunea de restructurare are ca obiect:
 - schimbarea debitorului contractului de credit (novație);
 - schimbarea monedei în care se rambursează creditul (denominare);
 - consolidări de credite (un credit se transformă în mai multe credite sau mai multe credite într-un singur credit sau alte operațiuni de natură similară);
 - operațiunea inițiată duce la derecunoaștere, iar creditul nou recunoscut va fi clasificat drept "POCI".

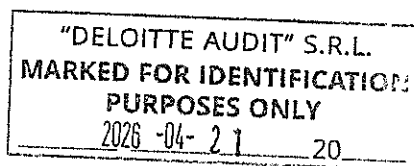
Un credit „POCI” va fi menținut în această categorie până la data derecunoașterii. Dacă acest activ este clasificat ca fiind de natură „POCI”, va fi recunoscut la valoarea justă, iar diferența dintre valoarea nominală și valoarea justă va fi înregistrată în contul de profit și pierdere al Băncii.

În scop de provizionare, la originare, aceste active se vor încadra în Stage 3. Marcajul POCl este o informație adițională peste categoria contabilă.

Nivelul ajustării (Pierderile așteptate din depreciere pe întreaga durată de viață - Lifetime Expected Credit Loss) se determină în funcție de clasa în care este activul clasificat, însă, pe toată durata existenței activului, Grupul și Banca recunoaște în profit sau pierdere valoarea modificării pierderilor așteptate din creditare pe toată durata de viață drept câștig sau pierdere din depreciere. Modificările nivelului ajustării se vor reflecta în contul de profit și pierdere ca pierdere sau ca profit în cazul unor evoluții favorabile.

Grupul și Banca recunoaște modificările favorabile în pierderile așteptate din creditare pe toată durata de viață drept diminuare de cheltuieli din depreciere, chiar dacă pierderile așteptate din creditare pe toată durata de viață sunt mai mici decât valoarea pierderilor așteptate din creditare care au fost incluse în fluxurile de trezorerie estimate la recunoașterea inițială.

Dupa înregistrarea inițială a activului la valoarea justă, Grupul și Banca va continua să „măsoare” creditul utilizând metoda costului amortizat până la data derecunoașterii (rambursare integrală credit, write off/radiere, etc).



Clasificare MB - Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Pe parcursul anului 2025, la nivelul Grupului au fost restructurate plățile aferente a 406 de credite. La 31 decembrie 2025 expunerea totală a acestor credite era de 57,531 mii MDL, dintre care 25,966 mii MDL se aflau în stadiul 3.

În cursul anului 2025, la nivelul Băncii au fost restructurate plățile aferente a 13 de credite, expunerea acestora la 31 decembrie 2025 fiind de 945 mii MDL, dintre care 842 mii MDL fiind expuneri din stadiul 3.

În anul 2024, la nivelul Grupului și Băncii au fost restructurate plățile aferente a 21 de credite, expunerea acestora la 31 decembrie 2024 fiind de 2,508 mii MDL, toate fiind expuneri din stadiul 3.

(d) Încorporarea informațiilor forward-looking

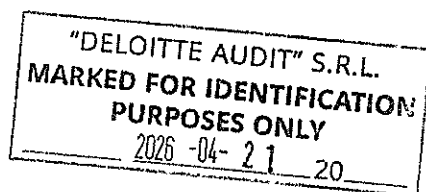
Prevederile IFRS 9 solicită a fi realizată și o estimare anticipativă a pierderilor așteptate din credit, ceea ce presupune că valorile PD trebuie să ia în considerație nu doar realitățile actuale a economiei, ci și ulterioarele posibile variații a conjuncturii economice.

În vederea atingerii acestui nivel de anticipare, Banca a întocmit analize istorice și a identificat variabilele economice cheie cu impact asupra riscului de credit și asupra pierderilor așteptate de credit pentru fiecare portofoliu. Opinia-expert a fost, de asemenea, luată în considerare în acest proces. Au fost prognozate variabilele-cheie pentru următorii trei ani. Modelele prospective („forward-looking”) ale Băncii corelează ratele de nerambursare observate pe 12 luni pentru fiecare portofoliu major cu variabile macroeconomice relevante pentru Republica Moldova (precum PIB-ul, inflația și ratele dobânzilor), utilizând serii de date trimestriale provenite din surse oficiale pe o perioadă istorică îndelungată; modelele de regresie macroeconomică astfel obținute sunt ulterior utilizate pentru a determina ajustările PD și LGD în cadrul scenariilor de bază, optimist și pesimist.

După trei ani, pentru a previziona variabilele economice pentru întreaga durată de viață rămasă a fiecărui instrument financiar, a fost folosită o abordare regresivă mediana. Impactul acestor variabile economice a fost determinat prin efectuarea unei analize statistice regresive.

Pentru expunerile Microinvest consolidate la nivel de Grup, se aplică același set de scenarii macroeconomice și aceleași modele prospective („forward-looking”) dezvoltate pentru Victoriabank, efectele fiind transferate către Microinvest prin abordarea de mapare și scalare a PD descrisă anterior, astfel încât sensibilitatea pierderilor de credit așteptate (ECL) la modificările condițiilor macroeconomice să fie consecventă la nivelul Grupului.

În anul 2025, Banca a revizuit modelul de calcul forward-looking folosit în determinarea ratelor PD, actualizând indicatorii relevanți folosiți în estimarea ratelor de default previzionate.



Clasificarea VE: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă ipotezele macroeconomice pe perioada de trei ani, utilizate ca date de impact în pierderea estimată de credit la 31 decembrie 2025:

	T4 2025	2026	2027	2028
Scenariu de referință				
Produsul intern brut, serii înălțuite, %	3.28%	2.77%	3.05%	3.29%
Inflație, %	7.00%	6.31%	5.53%	5.03%
Rata șomajului, %	4.77%	4.32%	4.02%	4.03%
Prețul lucrărilor de asamblare a construcțiilor (%)	1.33%	1.65%	1.53%	1.39%
Salariu brut, nominal, %	9.83%	10.07%	10.12%	9.22%
Rata de bază, %	6.00%	5.70%	5.01%	4.51%
Cheltuielile medii lunare de consum pe persoană (% , an pe an)	4.18%	4.15%	3.93%	3.99%
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, moneda națională, %	4.79%	4.52%	4.08%	3.55%
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, valută străină, %	1.32%	1.25%	1.18%	1.10%
Rata dobânzii la creditele noi acordate, moneda națională, %	8.96%	8.24%	7.51%	6.91%
Rata dobânzii la creditele noi acordate, valută străină, %	5.08%	4.89%	4.62%	4.34%
Curs valutar USD/MDL	16.79	16.79	16.61	16.91
Curs valutar EUR/MDL	19.73	19.98	20.08	20.62
Scenariu optimist				
Produsul intern brut, serii înălțuite, %	9.71%	9.19%	9.48%	9.71%
Inflație, %	5.55%	4.87%	4.08%	3.58%
Rata șomajului, %	3.55%	3.10%	2.80%	2.82%
Prețul lucrărilor de asamblare a construcțiilor (%)	-4.53%	-4.20%	-4.32%	-4.47%
Salariu brut, nominal, %	12.73%	12.97%	13.02%	12.12%
Rata de bază, %	3.80%	3.50%	2.81%	2.31%
Cheltuielile medii lunare de consum pe persoană (% , an pe an)	12.12%	12.08%	11.87%	11.93%
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, moneda națională, %	3.96%	3.70%	3.26%	2.72%
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, valută străină, %	1.19%	1.13%	1.05%	0.97%
Rata dobânzii la creditele noi acordate, moneda națională, %	8.35%	7.62%	6.90%	6.30%
Rata dobânzii la creditele noi acordate, valută străină, %	4.92%	4.74%	4.47%	4.19%
Curs valutar USD/MDL	15.31	15.31	15.13	15.42
Curs valutar EUR/MDL	18.76	19.01	19.11	19.65
Scenariu pesimist				
Produsul intern brut, serii înălțuite, %	-3.14%	-3.65%	-3.37%	-3.13%
Inflație, %	9.89%	9.21%	8.42%	7.92%
Rata șomajului, %	5.99%	5.53%	5.23%	5.25%
Prețul lucrărilor de asamblare a construcțiilor (%)	7.19%	7.51%	7.39%	7.24%
Salariu brut, nominal, %	6.93%	7.16%	7.21%	6.31%
Rata de bază, %	10.40%	10.10%	9.41%	8.91%
Cheltuielile medii lunare de consum pe persoană (% , an pe an)	-3.76%	-3.79%	-4.00%	-3.94%
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, moneda națională, %	8.07%	7.80%	7.37%	6.83%
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, valută străină, %	1.57%	1.51%	1.44%	1.35%
Rata dobânzii la creditele noi acordate, moneda națională, %	11.41%	10.69%	9.96%	9.36%
Rata dobânzii la creditele noi acordate, valută străină, %	5.38%	5.19%	4.93%	4.65%
Curs valutar USD/MDL	18.28	18.28	18.10	18.39
Curs valutar EUR/MDL	20.70	20.95	21.05	21.59

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

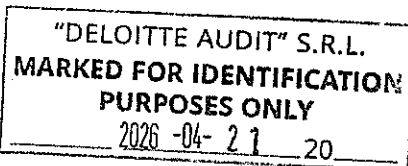
41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Tableul de mai jos prezintă ipotezele macroeconomice pe perioada de trei ani, utilizate ca date de impact în pierderea estimată de credit la 31 decembrie 2024:

	T4 2024	2025	2026	2027
Scenariu de referință				
Produsul intern brut, %	4.59	12.48	10.40	9.59
Inflație, %	5.15	5.56	4.76	4.48
Rata șomajului, %	4.07	4.03	3.97	3.90
Prețul lucrărilor de asamblare a construcțiilor (%)	5.28	6.35	5.90	5.53
Salariu brut, nominal, %	14.86	13.76	13.14	12.26
Cheltuielile medii lunare de consum pe persoană (% , an pe an)	11.17	9.48	7.26	5.77
Rata de bază, %	3.60	3.60	3.53	3.50
Rata dobânzii la bonurile de tezaur, 1Y	5.66	5.80	5.47	5.41
Rata dobânzii la creditele noi acordate, moneda națională, %	8.42	8.07	7.60	7.08
Rata dobânzii la creditele noi acordate, valută străină, %	5.94	5.93	5.46	5.31
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, moneda națională, %	3.10	3.08	3.12	3.13
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, valută străină, %	1.43	1.45	1.34	1.02
Curs valutar USD/MDL	18.04	17.91	17.60	17.51
Curs valutar EUR/MDL	19.22	19.20	19.12	19.16
Scenariu optimist				
Produsul intern brut, %	4.59	19.29	17.21	16.40
Inflație, %	5.15	4.08	3.28	2.99
Rata șomajului, %	4.07	2.76	2.70	2.63
Prețul lucrărilor de asamblare a construcțiilor (%)	5.28	0.56	0.11	-0.27
Salariu brut, nominal, %	14.86	16.74	16.12	15.24
Cheltuielile medii lunare de consum pe persoană (% , an pe an)	11.17	17.62	15.39	13.90
Rata de bază, %	3.60	1.30	1.23	1.20
Rata dobânzii la bonurile de tezaur, 1Y	5.66	4.24	3.91	3.84
Rata dobânzii la creditele noi acordate, moneda națională, %	8.42	7.45	6.97	6.45
Rata dobânzii la creditele noi acordate, valută străină, %	5.94	5.78	5.30	5.16
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, moneda națională, %	3.10	2.24	2.27	2.29
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, valută străină, %	1.43	1.32	1.21	0.89
Curs valutar USD/MDL	18.04	16.37	16.06	15.97
Curs valutar EUR/MDL	19.22	18.21	18.12	18.17
Scenariu pesimist				
Produsul intern brut, %	4.59	5.67	3.59	2.78
Inflație, %	5.15	8.52	7.72	7.44
Rata șomajului, %	4.07	5.30	5.24	5.17
Prețul lucrărilor de asamblare a construcțiilor (%)	5.28	12.14	11.69	11.32
Salariu brut, nominal, %	14.86	10.78	10.16	9.28
Cheltuielile medii lunare de consum pe persoană (% , an pe an)	11.17	1.35	-0.87	-2.37
Rata de bază, %	3.60	8.19	8.12	8.09
Rata dobânzii la bonurile de tezaur, 1Y	5.66	12.05	11.72	11.65
Rata dobânzii la creditele noi acordate, moneda națională, %	8.42	10.58	10.10	9.59
Rata dobânzii la creditele noi acordate, valută străină, %	5.94	6.25	5.77	5.63
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, moneda națională, %	3.10	6.45	6.49	6.50
Rata dobânzii la depozitele nou atrase, valută străină, %	1.43	1.72	1.61	1.29
Curs valutar USD/MDL	18.04	19.44	19.14	19.05
Curs valutar EUR/MDL	19.22	20.20	20.11	20.16



Clasificare VE: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Grupul și Banca utilizează trei scenarii: scenariul de bază (care este scenariul cel mai probabil al mediului economic), scenariul optimist și scenariul pesimist (pentru aceste două scenarii, probabilitățile sunt mai mici decât pentru scenariul de bază). Ponderile scenariilor sunt determinate printr-o combinație de analiză statistică și judecată profesională, luând în considerare gama de rezultate reprezentative posibile pentru fiecare scenariu ales.

Ponderile scenariilor au fost păstrate la același nivel de concretizare (optimist 10.0%, de bază 55.0%, pesimist 35.0%), în determinarea ajustărilor pentru depreciere la 31 decembrie 2025 ca și în 31 decembrie 2024.

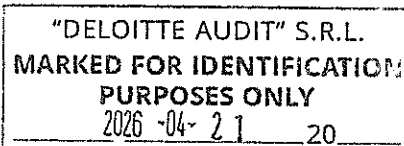
Cei mai importanți indicatori macroeconomici utilizați în calculul ECL sunt:

- Rata anuală a inflației;
- Curs valutar EUR/MDL ;
- Cheltuielile medii lunare de consum pe persoană (% , an pe an) ;
- Rata șomajului;
- Rata dobânzii la creditele noi acordate, moneda națională, %.

Tabelul de mai jos ilustrează impactul setării unor ponderi maxime fiecărui scenariu la 31 decembrie 2025:

Grup			
Ponderea scenariilor	100% pesimist	100% valoare de bază	100% optimist
Variația ECL, <i>mii lei</i>	71,037	(26,798)	(88,364)
Banca			
Ponderea scenariilor	100% pesimist	100% valoare de bază	100% optimist
Variația ECL, <i>mii lei</i>	36,713	(15,253)	(44,607)

Ca în cazul oricăror prognoze economice, proiecțiile și probabilitățile de apariție sunt supuse unui grad ridicat de incertitudine inerentă și, prin urmare, rezultatele reale pot fi semnificativ diferite de cele prognozate. Grupul și Banca consideră că aceste prognoze reprezintă cea mai bună estimare a rezultatelor posibile și au analizat non-linearitățile și asimetriile din cadrul diverselor portofolii ale Grupului și ale Băncii pentru a determina că scenariile alese sunt cele mai reprezentative pentru gama de scenarii posibile.



Clasificare: VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

(e) Determinarea pierderii așteptate din riscul de credit (ECL)

Expunerea la neplată (EAD)

EAD reprezintă expunerea estimată la risc de credit la momentul neplății. Banca aplică metodologii diferite pentru determinarea EAD în funcție de clasificarea activului financiar și de tipul produsului:

(i) Credite:

- Profilul lunar al expunerii este determinat pe baza graficelor contractuale de rambursare.
- EAD pentru produsele revolving care nu sunt în stare de neplată este estimat utilizând un Factor de Conversie a Creditului (CCF), așa cum este descris mai jos.
- EAD pentru creditele pe termen care nu sunt în stare de neplată este calculat pe baza graficului contractual de plată.
- EAD pentru instrumentele în stare de neplată este egal cu expunerea actuală în bilanț.

(ii) Alte active financiare:

- Titluri de stat și titluri ale Băncii Naționale a Moldovei: EAD este echivalent cu costul amortizat la data calculului rezervei.
- Depozite la termen în alte bănci și conturi NOSTRO: EAD include principalul și dobânda acumulată la data calculului rezervei.
- Garanții bancare emise: EAD este calculat pe baza valorii expunerii angajate, ajustată cu CCF-ul aplicabil.

Probabilitatea de neplată (PD)

PD reprezintă probabilitatea de neplată într-un anumit orizont de timp. Banca calculează PD pe baza metodologiilor interne și ia în considerare atât ratele istorice de neplată, cât și factorii macroeconomici prospectivi:

a. Credite:

- Valorile PD pentru expunerile din Etapa 1 și Etapa 2 sunt determinate pe baza metodologiei prevăzute în Procedura de depreciere a Băncii.
- PD este recalculat cel puțin anual, pe baza portofoliilor de credite segmentate.
- Banca aplică ipoteze PD diferențiate pentru expunerile corporative și non-corporative, categorisite după grupuri de zile întârziate (DPD).
- Ajustările PD prospective includ prognoze macroeconomice, precum creșterea ratelor la creditele noi acordate și rata șomajului, așa cum este descris în Nota 41.1.1.(d) de mai sus.
- Atunci când este disponibil un rating extern (de exemplu, Moody's), Banca aliniază estimările interne PD la nivelurile de risc evaluate extern, în conformitate cu cerințele de reglementare.

b. Alte active financiare:

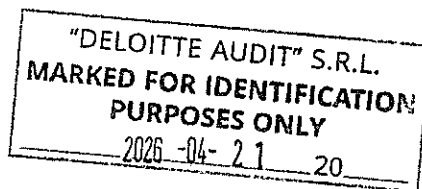
- PD pentru titluri, plasamente bancare și rezerve minime obligatorii este determinat pe baza PD-urilor estimate de Moody's pentru expuneri corporative și suverane.

Pierdere în caz de neplată (LGD)

LGD reprezintă proporția din expunere care se estimează a fi pierdută în caz de neplată, ținând cont de recuperabilitatea garanției:

1. Credite:

- LGD este calculat ca diferența între EAD și valoarea recuperabilă a garanției.
- Se aplică un prag minim de LGD de 10%.
- Valorile garanțiilor sunt înregistrate în sistemul informatic central al Băncii și sunt supuse ajustărilor prudențiale (haircut), conform Metodologiei de calcul LGD a Băncii.
- Garanțiile de rang inferior sau garanțiile viitoare sunt atribuite cu valoare recuperabilă „0”.
- Pentru creditele neasigurate (retail_unsecured și card) LGD a fost determinat prin efectuarea unei analize statistice regresive, diferențiat pentru stage 1;2 - 67% și stage 3 - 88% respectiv.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Rîscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

2. Alte active financiare:

- LGD pentru titluri și plasamente bancare este bazat pe studii privind rata de recuperare efectuate de Moody's, cu următoarele ipoteze standard:

TIP ACTIV	LGD
TITLURI DE STAT, CERTIFICATE BNM, CONTURI NOSTRO LA BNM	50%
CONTURI NOSTRO LA BĂNCI STRĂINE	50%
GARANȚII BANCARE	Calculat conform formulei LGD

Parametrul LGD reflectă gradul de neacoperire al expunerii din împrumut prin valoarea estimată de recuperare la fiecare perioadă de raportare. Parametrul LGD nu variază în funcție de etapa împrumutului.

Pentru estimarea valorii de recuperare a garanției, aceasta va fi determinată ca minimum dintre valoarea de lichidare a garanției și valoarea de piață cu discount (Haircut statistic), pe baza raportului de evaluare deținut de Grup și Bancă. În cazul în care valoarea de lichidare a unor obiecte nu este determinată, se va aplica un discount (Haircut statistic) la valoarea de piață pentru a obține o valoare de lichidare estimată.

Pentru expunerile supragarantate, valoarea recuperabilă a garanției va fi limitată la valoarea minimă dintre valoarea recuperabilă și 90% din expunere.

De asemenea, dacă garanțiile sunt constituite sub forma unui gaj de rang inferior și / sau sunt garanții viitoare, acestea vor participa la calculul LGD cu o valoare de lichidare „0”.

LGD în cazul titlurilor de creanță, al investițiilor în alte bănci este calculat pe baza studiilor realizate de Moody's, pe baza ratelor de recuperare pentru un eșantion reprezentativ de emitenți, prin media celor 4 ipoteze propuse pentru analiza ratei de recuperare.

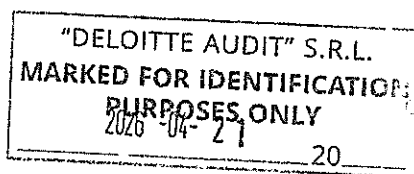
Factorul de conversie a creditului (CCF)

IFRS 9 limitează estimarea extragerilor viitoare la limita de credit convenită contractual. Estimarea acestui factor se bazează pe experiența istorică a Băncii. CCF final este calculat utilizând o medie ponderată a valorilor CCF derivate din conturile globale, ponderate pe baza expunerii în afara bilanțului la începutul ferestrei de observație.

Estimarea CCF este efectuată utilizând mai multe ferestre de observație. Pe baza rezultatelor acestor date observabile, Banca a decis să utilizeze următoarele valori CCF:

- Pentru portofoliul CARD – 45.6% (2024: 46.8%);
- Pentru toate celelalte portofolii de credite și garanții bancare emise – 100% (2024: 100%).

Valorile PD, LGD și EAD, precum și efectul actualizării reflectă durata de viață așteptată sau perioada de expunere. Fiecare dintre aceste componente este calculată la nivel de facilitate, utilizând o abordare pe grupuri la nivel de portofolii, pentru o serie de intervale anuale până la scadență, pentru a determina ECL pe durata de viață.



Clasificare V6 - Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

(f) Calitatea creditară în funcție de stadiul activelor financiare

Grup În mii MDL	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Numerar și conturi în Banca Națională a Moldovei	6,819,775	-	-	-	6,819,775
Conturi curente și plasamente la bănci	3,340,210	-	-	-	3,340,210
Titluri de datorie la cost amortizat	8,074,491	-	-	-	8,074,491
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	7,613	-	-	-	7,613
Credite acordate clienților	17,266,603	1,635,012	387,975	216,746	19,506,336
Alte active financiare	126,766	-	13,660	-	140,426
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(596,917)	(200,721)	(268,831)	(63,400)	(1,129,869)
Valoarea contabilă	35,038,541	1,434,291	132,803	153,346	36,758,981

Grup În mii MDL	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Numerar și conturi în Banca Națională a Moldovei	6,284,938	-	-	-	6,284,938
Conturi curente și plasamente la bănci	2,250,812	-	-	-	2,250,812
Titluri de datorie la cost amortizat	8,153,370	-	-	-	8,153,370
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	12,048	-	-	-	12,048
Credite acordate clienților	8,695,203	546,664	293,696	-	9,535,563
Alte active financiare	107,578	-	18,656	-	126,234
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(335,016)	(35,773)	(199,996)	-	(570,785)
Valoarea contabilă	25,168,933	510,891	112,356	-	25,792,180

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Banca În mii MDL	31 decembrie 2025				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Numerar și conturi în Banca Națională a Moldovei	6,793,037	-	-	-	6,793,037
Conturi curente și plasamente la bănci	2,571,822	-	-	-	2,571,822
Titluri de datorie la cost amortizat	8,074,491	-	-	-	8,074,491
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	7,613	-	-	-	7,613
Credite acordate clienților	11,584,718	726,441	264,666	-	12,575,825
Alte active financiare	95,545	-	13,660	-	109,205
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(383,805)	(74,535)	(185,480)	-	(643,820)
Valoarea contabilă	28,743,421	651,906	92,846	-	29,488,173

Banca În mii MDL	31 decembrie 2024				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Numerar și conturi în Banca Națională a Moldovei	5,780,840	-	-	-	5,780,840
Conturi curente și plasamente la bănci	1,963,500	-	-	-	1,963,500
Titluri de datorie la cost amortizat	7,230,323	-	-	-	7,230,323
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	12,048	-	-	-	12,048
Credite acordate clienților	8,508,563	405,428	254,279	-	9,168,270
Alte active financiare	106,193	-	18,656	-	124,848
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(326,240)	(32,939)	(177,484)	-	(536,663)
Valoarea contabilă	23,275,227	372,489	95,451	-	23,743,167

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă informații despre restanțe pentru următoarele elemente ale activelor financiare din stadiile 1, 2, 3 și POCI:

31 decembrie 2025 În mii MDL	Grup				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei					
Curent	6,819,775	-	-	-	6,819,775
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(5,946)	-	-	-	(5,946)
Valoarea contabilă	6,813,829	-	-	-	6,813,829
Conturi curente și plasamente la bănci					
Curent	3,340,210	-	-	-	3,340,210
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(17,290)	-	-	-	(17,290)
Valoarea contabilă	3,322,920	-	-	-	3,322,920
Titluri de datorie evaluate la costul amortizat					
Curent	8,074,491	-	-	-	8,074,491
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(100,041)	-	-	-	(100,041)
Valoarea contabilă	7,974,450	-	-	-	7,974,450
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global					
Curent	7,613	-	-	-	7,613
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(98)	-	-	-	(98)
Valoarea contabilă	7,515	-	-	-	7,515
31 decembrie 2025					
În mii MDL					
Credite acordate clienților					
Curent	17,001,147	1,065,222	64,191	107,161	18,237,722
Restante ≤ 30 de zile	265,456	490,989	56,994	37,071	850,511
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	78,800	41,861	21,158	141,819
Restante > 90 de zile	-	-	224,929	51,356	276,285
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(456,981)	(200,721)	(266,026)	(63,400)	(987,127)
Valoarea contabilă	16,809,622	1,434,291	121,949	153,346	18,519,209
Alte active financiare					
Curent	126,766	-	-	-	126,766
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	13,660	-	13,660
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(7,373)	-	(11,994)	-	(19,367)
Valoarea contabilă	119,393	-	1,666	-	121,059

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1.Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

31 decembrie 2024 În mii MDL	Grup				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei					
Curent	6,284,938	-	-	-	6,284,938
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(5,117)	-	-	-	(5,117)
Valoarea contabilă	6,279,821	-	-	-	6,279,821
Conturi curente și plasamente la bănci					
Curent	2,250,812	-	-	-	2,250,812
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(6,442)	-	-	-	(6,442)
Valoarea contabilă	2,244,370	-	-	-	2,244,370
Titluri de datorie evaluate la costul amortizat					
Curent	8,153,370	-	-	-	8,153,370
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(72,175)	-	-	-	(72,175)
Valoarea contabilă	8,081,195	-	-	-	8,081,195
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global					
Curent	12,048	-	-	-	12,048
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(147)	-	-	-	(147)
Valoarea contabilă	11,901	-	-	-	11,901

31 decembrie 2024 În mii MDL	Grup				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Credite acordate clienților					
Curent	8,481,156	476,196	65,858	-	9,023,210
Restante ≤ 30 de zile	214,047	44,546	15,552	-	274,145
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	25,922	41,407	-	67,329
Restante > 90 de zile	-	-	170,880	-	170,880
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(233,856)	(35,772)	(191,877)	-	(461,505)
Valoarea contabilă	8,461,347	510,892	101,820	-	9,074,059
Alte active financiare					
Curent	107,579	-	-	-	107,579
Restante ≤ 30 de zile	-	-	1,026	-	1,026
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	17,630	-	17,630
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(17,279)	-	(8,121)	-	(25,400)
Valoarea contabilă	90,300	-	10,535	-	100,835

B.C. VICTORIABANK S.A.

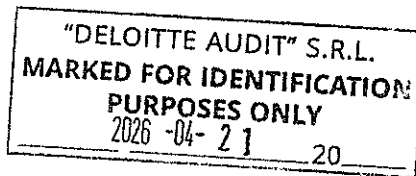
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

31 decembrie 2025 În mii MDL	Banca				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei					
Curent	6,793,037	-	-	-	6,793,037
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(5,946)	-	-	-	(5,946)
Valoarea contabilă	6,787,091	-	-	-	6,787,091
Conturi curente și plasamente la bănci					
Curent	2,571,822	-	-	-	2,571,822
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(1,019)	-	-	-	(1,019)
Valoarea contabilă	2,570,803	-	-	-	2,570,803
Titluri de datorie evaluate la costul amortizat					
Curent	8,074,491	-	-	-	8,074,491
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(100,041)	-	-	-	(100,041)
Valoarea contabilă	7,974,450	-	-	-	7,974,450
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global					
Curent	7,613	-	-	-	7,613
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(98)	-	-	-	(98)
Valoarea contabilă	7,515	-	-	-	7,515
31 decembrie 2025					
În mii MDL					
Credite acordate clienților					
Curent	11,451,073	464,110	16,191	-	11,931,374
Restante ≤ 30 de zile	133,645	213,857	24,423	-	371,925
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	48,474	27,805	-	76,279
Restante > 90 de zile	-	-	196,247	-	196,247
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(260,139)	(74,535)	(182,675)	-	(517,349)
Valoarea contabilă	11,324,579	651,906	81,991	-	12,058,476
Alte active financiare					
Curent	95,545	-	-	-	95,545
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	13,660	-	13,660
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(7,373)	-	(11,994)	-	(19,367)
Valoarea contabilă	88,172	-	1,666	-	89,838



Clasificare VB Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

31 decembrie 2024

În mii MDL	Banca				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei					
Curent	5,780,840	-	-	-	5,780,840
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(4,653)	-	-	-	(4,653)
Valoarea contabilă	5,776,187	-	-	-	5,776,187
Conturi curente și plasamente la bănci					
Curent	1,963,500	-	-	-	1,963,500
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(5,773)	-	-	-	(5,773)
Valoarea contabilă	1,957,727	-	-	-	1,957,727
Titluri de datorie evaluate la costul amortizat					
Curent	7,230,323	-	-	-	7,230,323
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(65,090)	-	-	-	(65,090)
Valoarea contabilă	7,165,233	-	-	-	7,165,233
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global					
Curent	12,048	-	-	-	12,048
Restante ≤ 30 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(147)	-	-	-	(147)
Valoarea contabilă	11,901	-	-	-	11,901
31 decembrie 2024					
În mii MDL	Banca				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Credite acordate clienților					
Curent	8,297,392	368,871	26,441	-	8,692,704
Restante ≤ 30 de zile	211,171	10,634	15,552	-	237,357
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	25,922	41,407	-	67,329
Restante > 90 de zile	-	-	170,880	-	170,880
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(233,297)	(32,939)	(169,364)	-	(435,600)
Valoarea contabilă	8,275,266	372,489	84,915	-	8,732,670
Alte active financiare					
Curent	106,193	-	-	-	106,193
Restante ≤ 30 de zile	-	-	1,026	-	1,026
Restante > 30 de zile ≤ 90 de zile	-	-	-	-	-
Restante > 90 de zile	-	-	17,630	-	17,630
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(17,279)	-	(8,121)	-	(25,400)
Valoarea contabilă	88,914	-	10,535	-	99,449

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

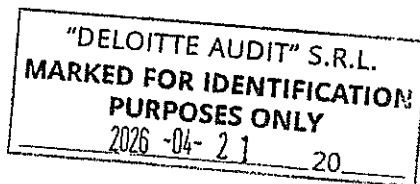
41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Următorul tabel prezintă informații despre clasificarea activelor financiare în funcție de ratingurile interne de risc, dezvoltate în baza cerințelor prudențiale ale BNM:

31 decembrie 2025

În mii MDL

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Conturi curente și plasamente la bănci					
Standard	2,321,863	-	-	-	2,321,863
Supravegheat	1,018,347	-	-	-	1,018,347
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios (îndoielnice)	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(17,290)	-	-	-	(17,290)
Valoarea contabilă	3,322,920	-	-	-	3,322,920
Titluri de datorie evaluate la costul amortizat					
Standard	7,775,036	-	-	-	7,775,036
Supravegheat	299,455	-	-	-	299,455
Substandard	0	-	-	-	-
Dubios	0	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	0	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(100,041)	-	-	-	(100,041)
Valoarea contabilă	7,974,450	-	-	-	7,974,450
Credite acordate clienților					
Standard	9,490,741	452,070	23,422	14,049	9,980,281
Supravegheat	7,170,721	976,109	67,115	58,123	8,272,068
Substandard	588,488	171,153	61,543	31,812	852,996
Dubios	16,653	35,177	64,856	87,853	204,538
Compromis (pierderi)	-	503	171,040	24,910	196,453
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(456,981)	(200,721)	(266,026)	(63,400)	(987,127)
Valoarea contabilă	16,809,622	1,434,291	121,949	153,346	18,519,209
Alte active financiare					
Standard	95,545	-	-	-	95,545
Supravegheat	31,221	-	-	-	31,221
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	13,660	-	13,660
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(7,373)	-	(11,994)	-	(19,367)
Valoarea contabilă	119,393	-	1,666	-	121,059



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

31 decembrie 2024

În mii MDL	Grup				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Conturi curente și plasamente la bănci					
Standard	764,992	-	-	-	764,992
Supravegheat	1,406,288	-	-	-	1,406,288
Substandard	79,532	-	-	-	79,532
Dubios (îndoielnice)	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(6,442)	-	-	-	(6,442)
Valoarea contabilă	2,244,370	-	-	-	2,244,370
Titluri de datorie evaluate la costul amortizat					
Standard	7,805,204	-	-	-	7,805,204
Supravegheat	348,166	-	-	-	348,166
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	-	-	-
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(72,175)	-	-	-	(72,175)
Valoarea contabilă	8,081,195	-	-	-	8,081,195
Credite acordate clienților					
Standard	4,231,522	19,526	17,624	-	4,268,672
Supravegheat	4,463,234	491,643	26,777	-	4,981,654
Substandard	389	30,666	24,900	-	55,955
Dubios	58	4,829	64,537	-	69,424
Compromis (pierderi)	-	-	159,859	-	159,859
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(233,856)	(35,772)	(191,877)	-	(461,505)
Valoarea contabilă	8,461,347	510,892	101,820	-	9,074,059
Alte active financiare					
Standard	98,893	-	-	-	98,893
Supravegheat	-	-	-	-	-
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	27,342	-	27,342
<i>Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere</i>	(8,595)	-	(16,805)	-	(25,400)
Valoarea contabilă	90,298	-	10,537	-	100,835

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

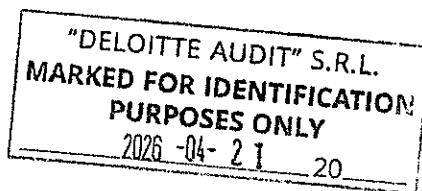
41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

31 decembrie 2025

În mii MDL	Banca				Total
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	
Conturi curente și plasamente la bănci					
Standard	1,917,903	-	-	-	1,917,903
Supravegheat	653,919	-	-	-	653,919
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios (îndoielnice)	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	-	-	-
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(1,019)	-	-	-	(1,019)
Valoarea contabilă	2,570,803	-	-	-	2,570,803
Titluri de datorie evaluate la costul amortizat					
Standard	7,775,036	-	-	-	7,775,036
Supravegheat	299,455	-	-	-	299,455
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	-	-	-
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(100,041)	-	-	-	(100,041)
Valoarea contabilă	7,974,450	-	-	-	7,974,450
Credite acordate clienților					
Standard	6,127,852	135,602	9,947	-	6,273,401
Supravegheat	5,287,832	475,391	19,260	-	5,782,483
Substandard	169,034	97,410	20,134	-	286,578
Dubios	-	18,038	56,654	-	74,692
Compromis (pierderi)	-	-	158,671	-	158,671
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(260,139)	(74,535)	(182,675)	-	(517,349)
Valoarea contabilă	11,324,579	651,906	81,991	-	12,058,476
Alte active financiare					
Standard	95,545	-	-	-	95,545
Supravegheat	-	-	-	-	-
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	13,660	-	13,660
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(7,373)	-	(11,994)	-	(19,367)
Valoarea contabilă	88,172	-	1,666	-	89,838



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

31 decembrie 2024 În mii MDL	Banca				Total
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	
Conturi curente și plasamente la bănci					
Standard	568,439	-	-	-	568,439
Supravegheat	1,315,529	-	-	-	1,315,529
Substandard	79,532	-	-	-	79,532
Dubios (îndoielnice)	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	-	-	-
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(5,773)	-	-	-	(5,773)
Valoarea contabilă	1,957,727	-	-	-	1,957,727
Titluri de datorie evaluate la costul amortizat					
Standard	6,882,157	-	-	-	6,882,157
Supravegheat	348,166	-	-	-	348,166
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	-	-	-
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(65,090)	-	-	-	(65,090)
Valoarea contabilă	7,165,233	-	-	-	7,165,233
Credite acordate clienților					
Standard	4,057,946	410	17,624	-	4,075,980
Supravegheat	4,450,171	369,508	26,777	-	4,846,456
Substandard	389	30,681	24,900	-	55,970
Dubios	57	4,829	25,120	-	30,006
Compromis (pierderi)	-	-	159,858	-	159,858
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(233,297)	(32,939)	(169,364)	-	(435,600)
Valoarea contabilă	8,275,266	372,489	84,915	-	8,732,670
Alte active financiare					
Standard	97,508	-	-	-	97,508
Supravegheat	-	-	-	-	-
Substandard	-	-	-	-	-
Dubios	-	-	-	-	-
Compromis (pierderi)	-	-	27,341	-	27,341
Reduceri pentru pierderi așteptate din depreciere	(8,595)	-	(16,805)	-	(25,400)
Valoarea contabilă	88,913	-	10,536	-	99,449

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Următoarele tabele arată efectul modificării reducerilor pentru pierderi așteptate la nivelul grupurilor de active financiare și angajamente condiționale.

În mii MDL	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei				
Soldul la 1 ianuarie	5,117	6,298	4,654	6,298
Sold preluat prin achiziție/fuziune		5,558	-	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	1,308	(6,774)	1,308	(1,676)
Alte ajustări (inclusiv influența cursului valutar)	(478)	35	(16)	32
Sold la 31 decembrie	5,946	5,117	5,946	4,654
Conturi curente și plasamente la bănci				
Sold la 1 ianuarie	6,442	4,889	5,773	4,889
Sold preluat prin achiziție	16,902	6,010	-	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	(4,001)	(5,347)	(3,487)	154
Majorări datorate inițierii și achiziției	570,877	387,033	571,547	387,033
Diminuări datorate derecunoașterii	(572,828)	(386,380)	(572,828)	(386,380)
Alte ajustări (inclusiv influența cursului valutar)	(103)	237	13	77
Sold la 31 decembrie	17,290	6,442	1,018	5,773
Titluri de datorie la cost amortizat				
Sold la 1 ianuarie	72,175	45,364	65,090	45,364
Sold preluat prin achiziție/fuziune	-	17,557	5,162	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	10,318	(5,072)	10,318	2,793
Majorări datorate inițierii și achiziției	145,259	142,581	147,182	122,317
Diminuări datorate derecunoașterii	(127,766)	(128,248)	(127,766)	(105,378)
Alte ajustări (inclusiv influența cursului valutar)	55	(7)	55	(6)
Sold la 31 decembrie	100,041	72,175	100,041	65,090
Titluri de datorie la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global				
Sold la 1 ianuarie	147	176	147	176
Sold preluat prin achiziție	-	14,477	-	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	742	-	742	-
Majorări datorate inițierii și achiziției	61	91	61	91
Diminuări datorate derecunoașterii	(853)	(14,597)	(852)	(120)
Alte ajustări (inclusiv influența cursului valutar)	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie	98	147	98	147

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Grup În mii MDL	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024					
	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	POCI	Total	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	POCI	Total
Credite acordate clienților la cost amortizat										
Sold la 1 ianuarie	233,856	35,773	191,876	-	461,504	229,003	33,238	152,456	-	454,697
Sold preluat prin achiziție	-	-	-	-	-	10,485	14,609	15,798	-	40,892
Ajustări aferente combinărilor de întreprinderi	(6,271)	-	-	-	(6,271)	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 1	16,832	(9,787)	(7,045)	-	0	15,646	(6,405)	(9,241)	-	-
Transferat către Stadiu 2	(18,515)	26,727	(8,212)	-	(0)	(6,592)	8,107	(1,515)	-	-
Transferat către Stadiu 3	(6,800)	(6,326)	13,126	-	-	(4,788)	(10,556)	15,344	-	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	39,364	162,812	116,678	63,256	382,109	(125,220)	4,560	50,453	-	(70,207)
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	234,777	-	-	144	234,921	162,585	-	-	-	162,585
Diminuări datorate derecunoașterii	(45,519)	(8,542)	(14,244)	-	(68,305)	(47,554)	(7,746)	(13,660)	-	(68,960)
Diminuarea datorată scoaterii în afara bilanțului	-	-	(26,294)	-	(26,294)	-	-	(58,449)	-	(58,449)
Influența cursului valutar și alte mișcări	9,257	64	141	-	9,462	290	(34)	690	-	946
Sold la 31 decembrie	456,981	200,721	266,026	63,400	987,127	233,855	35,773	191,876	-	461,504

Grup

În mii MDL

Credite acordate clienților persoane fizice

	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024					
	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	POCI	Total	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	POCI	Total
Sold la 1 ianuarie	120,379	11,479	81,530	-	213,387	106,242	8,190	103,061	-	217,493
Sold preluat prin achiziție	-	-	-	-	-	929	800	179	-	1,908
Ajustări aferente combinărilor de întreprinderi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 1	8,710	(1,664)	(7,045)	-	0	12,224	(3,071)	(9,153)	-	-
Transferat către Stadiu 2	(12,594)	20,806	(8,212)	-	-	(978)	2,446	(1,468)	-	-
Transferat către Stadiu 3	(5,170)	(5,261)	10,431	-	-	(3,751)	(4,735)	8,486	-	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	(41,879)	60,517	42,200	15,501	76,339	(62,611)	8,731	26,838	-	(27,042)
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	116,773	-	-	1	116,774	96,213	-	-	-	96,213
Diminuări datorate derecunoașterii	(27,055)	(1,603)	(7,707)	-	(36,365)	(27,889)	(880)	(11,141)	-	(39,910)
Diminuarea datorată scoaterii în afara bilanțului	-	-	(16,071)	-	(16,071)	-	-	(35,267)	-	(35,267)
Influența cursului valutar și alte mișcări	8,663	0	-	-	8,663	1	(3)	(6)	-	(8)
Sold la 31 decembrie	167,826	84,273	95,125	15,502	362,727	120,380	11,478	81,529	-	213,387

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1. Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Suma generată de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Grup în mii MDL	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024					
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
<i>Credite acordate clienților persoane juridice</i>										
Sold la 1 ianuarie	113,477	24,294	110,347	-	248,117	122,761	25,048	89,395	-	237,204
Sold preluat prin achiziție	(6,271)	-	-	-	(6,271)	9,556	13,810	15,619	-	38,985
Ajustări aferente combinărilor de întreprinderi	8,123	(8,123)	-	-	-	3,423	(3,335)	(88)	-	-
Transferat către Stadiu 1	(5,921)	5,921	-	-	-	(5,614)	5,661	(47)	-	-
Transferat către Stadiu 2	(1,630)	(1,065)	2,695	-	-	(1,037)	(5,821)	6,858	-	-
Transferat către Stadiu 3	81,386	102,295	74,478	47,755	305,913	(62,609)	(4,171)	23,615	-	(43,165)
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	117,860	-	-	143	118,004	66,372	-	-	-	66,372
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	(18,464)	(6,939)	(6,538)	-	(31,940)	(19,665)	(6,866)	(2,519)	-	(29,050)
Diminuări datorate derecunoașterii	-	-	(10,222)	-	(10,222)	-	-	(23,182)	-	(23,182)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Influența cursului valutar și alte mișcări	594	64	141	-	799	288	(31)	696	-	953
Sold la 31 decembrie	289,154	116,447	170,900	47,898	624,400	113,475	24,295	110,347	-	248,117
Grup	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024					
<i>Alte active financiare -creanțe din valorificarea garanțiilor</i>										
Sold la 1 ianuarie	-	-	8,120	-	8,120	-	-	8,311	-	8,311
Sold preluat prin achiziție	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	-	-	(3,070)	-	(3,070)	-	-	(185)	-	(185)
Majorări datorate creanțelor noi sau achiziționate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuări datorate derecunoașterii	-	-	(2,300)	-	(2,300)	-	-	-	-	-
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Influența cursului valutar și alte mișcări	-	-	56	-	56	-	-	(6)	-	(6)
Sold la 31 decembrie	-	-	2,806	-	2,806	-	-	8,120	-	8,120

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Banca în mii MDL	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024					
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Credite acordate clienților la cost amortizat										
Sold la 1 ianuarie	233,297	32,939	169,364	-	435,600	229,003	33,238	192,456	-	454,697
Sold preluat prin fuziune	706	2,559	22,386	-	25,651	14,862	(5,621)	(9,241)	-	-
Transferat către Stadiu 1	16,832	(9,787)	(7,045)	-	-	(6,094)	7,609	(1,515)	-	-
Transferat către Stadiu 2	(18,515)	26,727	(8,212)	-	-	(4,788)	(8,455)	13,243	-	-
Transferat către Stadiu 3	(6,800)	(6,326)	13,126	-	-	(125,549)	9,852	27,423	-	(88,274)
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	(74,832)	36,900	33,453	-	(4,478)	162,090	-	-	-	162,090
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	154,376	-	-	-	154,376	(36,450)	(3,698)	(13,530)	-	(53,678)
Diminuări datorate derecunoașterii	(45,519)	(8,542)	(14,244)	-	(68,305)	-	-	(39,580)	-	(39,580)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	-	-	(26,294)	-	(26,294)	223	14	108	-	345
Influența cursului valutar și alte mișcări	594	64	141	-	799	233,297	32,939	169,364	-	435,600
Sold la 31 decembrie	260,139	74,534	182,675	-	517,349	119,947	49,805	70,867	-	217,515

Banca

în mii MDL

Credite acordate clienților persoane fizice

Sold la 1 ianuarie	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024					
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Sold preluat prin fuziune	393	67	-	-	460	106,242	8,190	103,061	-	217,493
Transferat către Stadiu 1	8,710	(1,665)	(7,045)	-	-	11,440	(2,286)	(9,154)	-	-
Transferat către Stadiu 2	(12,594)	20,806	(8,212)	-	-	(978)	2,446	(1,468)	-	-
Transferat către Stadiu 3	(5,170)	(5,261)	10,431	-	-	(3,751)	(4,735)	8,486	-	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	(83,311)	25,982	17,942	-	(39,387)	(61,316)	8,742	26,299	-	(26,275)
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	95,923	-	-	-	95,923	96,018	-	-	-	96,018
Diminuări datorate derecunoașterii	(27,055)	(1,603)	(7,707)	-	(36,365)	(27,708)	(878)	(11,011)	-	(39,597)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	-	-	(16,071)	-	(16,071)	-	-	(34,684)	-	(34,684)
Influența cursului valutar și alte mișcări	-	-	-	-	-	119,947	11,479	81,529	-	212,955
Sold la 31 decembrie	96,843	49,805	70,867	-	217,515	119,947	11,479	81,529	-	212,955

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Surse generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

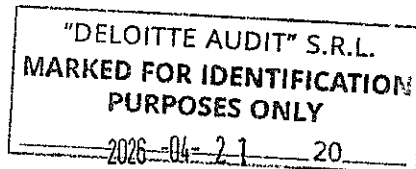
Banca

În mii MDL

Credite acordate clienților persoane juridice

	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024					
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Sold la 1 ianuarie	113,350	21,460	87,835	-	222,645	122,761	25,048	89,395	-	237,204
Sold preluat prin fuziune	313	2,492	22,386	-	25,191	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 1	8,122	(8,122)	-	-	-	3,423	(3,335)	(88)	-	-
Transferat către Stadiu 2	(5,921)	5,921	-	-	-	(5,116)	5,163	(47)	-	-
Transferat către Stadiu 3	(1,630)	(1,065)	2,695	-	-	(1,037)	(3,720)	4,757	-	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	8,480	10,918	15,511	-	34,909	(64,234)	1,110	1,124	-	(62,000)
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	58,453	-	-	-	58,453	66,071	-	-	-	66,071
Diminuări datorate derecunoașterii	(18,464)	(6,939)	(6,537)	-	(31,940)	(8,742)	(2,820)	(2,519)	-	(14,081)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului influența cursului valutar și alte mișcări	-	-	(10,223)	-	(10,223)	-	-	(4,896)	-	(4,896)
	594	64	141	-	799	224	14	109	-	347
Sold la 31 decembrie	163,297	24,729	111,808	-	299,834	113,350	21,460	87,835	-	222,645

	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024					
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
Alte active financiare - creanțe din valorificarea garanțiilor	-	-	8,120	-	8,120	-	-	8,311	-	8,311
Sold la 1 ianuarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferat către Stadiu 3	-	-	(3,070)	-	(3,070)	-	-	(185)	-	(185)
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorări datorate creanțelor noi sau achiziționate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuări datorate derecunoașterii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului influența cursului valutar și alte mișcări	-	-	56	-	56	-	-	(6)	-	(6)
Sold la 31 decembrie	-	-	2,806	-	2,806	-	-	8,120	-	8,120



Clasificare VB. Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

	Grup		Banca	
	31	31	31	31
	decembrie	decembrie	decembrie	decembrie
	2025	2024	2025	2024
<i>În mii MDL</i>				
Alte active financiare – alte creanțe				
Sold la 1 ianuarie	17,280	15,773	17,280	15,773
Sold preluat prin achiziție/fuziune	-	312	736	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	2,294	4,367	2,294	4,363
Majorări datorate altor active financiare acordate noi sau achiziționate	1,674	4,306	938	4,294
Diminuări datorate derecunoașterii activelor financiare	(1,885)	(1,662)	(1,885)	(1,662)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	(2,736)	(5,875)	(2,736)	(5,547)
Influența cursului valutar și alte mișcări	(65)	59	(66)	59
Sold la 31 decembrie	16,562	17,280	16,561	17,280

Grup	31 decembrie 2025			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<i>În mii MDL</i>				
Angajamente de creditare și garanții financiare emise				
Sold la 1 ianuarie	39,143	1,611	1,506	42,261
Sold preluat prin achiziție	839	14	-	853
Ajustări aferente combinărilor de întreprinderi	(197)	-	-	(197)
Transferat către Stadiu 1	1,129	(745)	(384)	-
Transferat către Stadiu 2	(1,461)	1,609	(148)	-
Transferat către Stadiu 3	(39)	(10)	49	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	(52,564)	187	(100)	(52,477)
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	74,992	-	-	74,992
Diminuări datorate derecunoașterii	(8,852)	(507)	(721)	(10,079)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	-	-	-	-
Influența cursului valutar și alte mișcări	202	-	-	202
Sold la 31 decembrie	53,192	2,161	203	55,555

Grup	31 decembrie 2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<i>În mii MDL</i>				
Angajamente de creditare și garanții financiare emise				
Sold la 1 ianuarie	36,255	1,179	1,782	39,216
Sold preluat prin achiziție	305	658	-	963
Transferat către Stadiu 1	1,063	(331)	(732)	-
Transferat către Stadiu 2	(643)	689	(46)	-
Transferat către Stadiu 3	(57)	(19)	76	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	(31,617)	567	1,875	(29,175)
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	51,833	-	-	51,833
Diminuări datorate derecunoașterii	(18,065)	(1,137)	(1,450)	(20,652)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	-	-	-	-
Influența cursului valutar și alte mișcări	69	7	-	76
Sold la 31 decembrie	39,143	1,613	1,505	42,261

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Banca În mii MDL	31 decembrie 2025			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Angajamente de creditare și garanții financiare emise				
Sold la 1 ianuarie	38,485	1,520	1,506	41,511
Sold preluat prin fuziune	320	-	-	320
Transferat către Stadiu 1	1,129	(745)	(384)	-
Transferat către Stadiu 2	(1,452)	1,600	(148)	-
Transferat către Stadiu 3	(39)	(10)	49	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	(52,943)	235	(100)	(52,808)
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	75,422	-	-	75,422
Diminuări datorate derecunoașterii	(8,852)	(507)	(720)	(10,079)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	-	-	-	-
Influența cursului valutar și alte mișcări	202	-	-	202
Sold la 31 decembrie	52,272	2,093	203	54,568

Banca În mii MDL	31 decembrie 2024			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Angajamente de creditare și garanții financiare emise				
Sold la 1 ianuarie	36,255	1,179	1,782	39,216
Transferat către Stadiu 1	1,063	(331)	(732)	-
Transferat către Stadiu 2	(643)	687	(46)	-
Transferat către Stadiu 3	(57)	(19)	76	-
Variația netă datorată modificărilor fără derecunoaștere	(32,021)	816	1,875	(29,330)
Majorări datorate creditelor noi sau achiziționate	51,747	-	-	51,747
Diminuări datorate derecunoașterii	(17,921)	(822)	(1,449)	(20,192)
Diminuarea datorată scoaterilor în afara bilanțului	-	-	-	-
Influența cursului valutar și alte mișcări	62	10	-	72
Sold la 31 decembrie	38,485	1,520	1,506	41,511

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Următorul tabel prezintă reconcilierea dintre:

- sumele prezentate în tabelele de mai sus care reconciliază soldurile de deschidere și închidere a ajustărilor de depreciere pe clasă de instrumente financiare; și
- rubrica "(Cheltuieli) / Venituri nete privind deprecierea activelor financiare și provizioane privind angajamente extrabilanțiere" din situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

2025

Grup	2025									
	Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	Conturi curente și Plasamente în bănci	Titluri de datorii la cost amortizat	valoarea justă datoriei la elemente ale rezultatului global	Credite la cost amortizat acordate clienților	Alte active financiare - creanțe din valorificarea garanțiilor	Alte active financiare -- alte creanțe	Angajamente de creditare și garanții financiare emise	Total	
Variația netă a ajustărilor de depreciere/provizion	1,308	(576,829)	(117,447)	(111)	312,008	(3,070)	409	(62,557)	(446,289)	
Majorări datorate activelor financiare acordate noi sau achiziționate	-	570,877	145,259	61	234,921	-	938	74,992	1,027,049	
Total	1,308	(5,951)	27,812	(50)	546,930	(3,070)	1,347	12,436	580,760	
Recuperări ale sumelor scoase anterior din bilanț					(22,783)		(369)	-	(23,152)	
Variații aferente combinărilor de întreprinderi					(55,296)				(55,296)	
Total	1,308	(5,951)	27,812	(50)	468,851	(3,070)	978	12,436	502,312	

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1. Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Suma generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Grup	2024									
	Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	Conturi curente și Plasamente în bănci	Titluri de datorie la cost amortizat	valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Credite la cost amortizat acordate clienților	Alte active financiare - creanțe din valorificarea garanțiilor	Alte active financiare -- alte creanțe	Angajamente de creditare și garanții financiare emise	Total	
Variația netă a ajustărilor de depreciere/provizion	(6,774)	(391,727)	(133,320)	(14,597)	(141,390)	(185)	2,705	(49,827)	(735,115)	
Majorări datorate activelor financiare acordate noi sau achiziționate	-	387,033	142,581	91	162,585	-	4,306	51,833	748,429	
Total	(6,774)	(4,694)	9,261	(14,506)	21,195	(185)	7,011	2,006	13,314	
Recuperări ale sumelor scoase anterior din bilanț	-	-	-	-	(177,451)	-	(260)	-	(177,711)	
Total	(6,774)	(4,694)	9,261	(14,506)	(156,256)	(185)	6,751	2,006	(164,397)	

"DELOITTE AUDIT" S.R.L.
 MARKED FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 2026-04-21 20

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1. Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

	2025									
	Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	Conturi curente și Plasamente în bănci	Titluri de datorii la cost amortizat	Titluri de datorii la cost amortizat	Titluri de datorii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Credite la cost amortizat acordate clienților	Alte active financiare - creanțe din valorificarea garanțiilor	Alte active financiare - creanțe	Angajamente de creditare și garanții financiare emise	Total
Banca	1,308	(576,315)	(117,447)	(111)	(74,579)	409	(62,888)	(832,693)		
Variația netă a ajustărilor de depreciere/provizion	-	571,547	147,182	61	154,376	938	75,422	949,526		
Majorări datorate activelor financiare acordate noi sau achiziționate	1,308	(4,768)	29,734	(50)	79,797	1,347	12,534	116,832		
Total	1,308	(4,768)	29,734	(50)	57,015	978	12,534	93,681		
Recuperări ale sumelor scoase anterior din bilanț	-	-	-	-	(22,783)	(369)	-	(23,152)		
Total	1,308	(4,768)	29,734	(50)	34,232	609	12,534	70,529		

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

	2024							Total		
Banca	Numerator și solduri la Banca Națională a Moldovei		Conturi curente și Plasamente în bănci	Titluri de datorii la cost amortizat	Titluri de datorii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Credite la cost amortizat acordate clienților	Alte active financiare - creanțe din valorificarea garanțiilor	Alte active financiare - creanțe	Angajamente de creditare și garanții financiare emise	Total
În mii MDL	(1,676)	(386,226)	(102,584)	(120)	(144,176)	(185)	2,701	(49,523)	(681,790)	
Variația netă a ajustărilor de depreciere/provizion	-	387,033	122,317	91	162,090	-	4,294	51,746	727,571	
Majorări datorate activelor financiare acordate noi sau achiziționate	(1,676)	807	19,733	(29)	17,914	(185)	6,995	2,223	45,782	
Total	(1,676)	807	19,733	(29)	(177,451)	(185)	6,735	2,223	(131,929)	
Recuperări ale sumelor scoase anterior din bilanț	-	-	-	-	(177,451)	-	(260)	-	(177,711)	
Total	(1,676)	807	19,733	(29)	(159,537)	(185)	6,735	2,223	(131,929)	

"DELOITTE AUDIT" S.R.L.
 MARKED FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 2026 -04- 21 20

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.1. Sume generate de pierderile așteptate din riscul de credit (ECL) (continuare)

Garanții deținute

Grupul și Banca deține pentru creditele acordate clienței, garanții ipotecare pe terenuri și clădiri, garanții sub formă mobilă pe utilaje și echipamente și alte garanții. Estimările de valoare justă sunt bazate pe valoarea garanțiilor evaluate la data acordării împrumutului și sunt actualizate periodic.

Categoria "Proprietăți imobiliare" include terenuri, clădiri rezidențiale și comerciale, "Garanții reale mobiliare", includ gajurile asupra activelor mobiliare (autoturisme, echipamente, stocuri, etc).

Clienți retail

Analiza valorii juste pe tipuri de garanții pentru credite acordate persoanelor fizice este prezentată mai jos:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Proprietăți imobiliare	5,527,858	3,932,669	5,424,066	3,474,184
Garanții reale mobiliare	583	701	583	-
Depozite-garanții	198	231	198	-
Total	5,528,639	3,933,601	5,424,847	3,474,184

Credite ipotecare

Următoarele tabele determină expunerile de credit de la creditele ipotecare ale clienților - persoanelor fizice pe intervale de credit raportat la valoarea garanției (LTV). LTV este calculat ca raportul dintre valoarea brută a creditului și valoarea justă a garanției la data raportării. Valoarea justă a garanției pentru credite ipotecare rezidențiale se bazează pe valoarea justă la origine actualizată pe baza modificărilor indicilor prețurilor locuințelor.

	Notă	Grup		Banca	
		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>					
LTV					
Mai mic de 50%		699,515	514,565	685,131	418,528
51-70%		730,327	485,384	715,315	445,955
71-90%		800,565	465,079	785,244	464,278
91-100%		65,084	59,204	65,084	57,087
Mai mare de 100%*		634,448	511,643	634,094	511,643
Total	7	2,929,939	2,035,875	2,884,868	1,897,491

* Pentru Bancă valoarea brută a creditelor ipotecare în sumă de 633,515 mii lei cu un raport LTV mai mare de 100% (2024: 509,744 mii lei) reprezintă credite acordate în cadrul programului de stat „Prima casă”. Valoarea garanțiilor pentru aceste împrumuturi este considerată numai în limita de 50%-30% din valoare. Celelalte 50%-70% din expunerea la credite sunt acoperite de garanțiile de stat.

Persoane juridice

Grup	Notă	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
		Expunere brută	Valoarea garanției	Expunere brută	Valoarea garanției
<i>În mii MDL</i>					
Stadiu 1 și 2		10,210,228	13,113,546	5,115,054	11,972,758
Stadiu 3		387,585	630,574	183,567	491,801
Total	7	10,597,813	13,744,120	5,298,620	12,464,559

Banca	Notă	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
		Expunere brută	Valoarea garanției	Expunere brută	Valoarea garanției
<i>În mii MDL</i>					
Stadiu 1 și 2		6,526,685	12,203,380	4,932,207	11,653,684
Stadiu 3		166,209	414,643	144,150	448,630
Total	7	6,692,894	12,618,023	5,076,357	12,102,314

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.2 Concentrarea riscului de credit

Grupul și Banca monitorizează concentrarea riscului de credit pe locații geografice și sectoare industriale.

Analiza expunerii la riscul de credit aferent activelor financiare pe regiuni geografice și sectoare industriale la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 sunt prezentate mai jos:

Concentrarea riscului de credit pe sectoare geografice

31 decembrie 2025

Grup	Moldova	Țările OCDE	Țările care nu fac parte din OCDE	Total
<i>În mii lei</i>				
Conturi curente și plasamente la bănci	752,117	2,393,464	177,339	3,322,920
Titluri de valoare – instrumente de datorie	7,728,806	-	299,051	8,027,857
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2,477	2,035	-	4,512
Credite acordate clienților	18,519,209	-	-	18,519,209
Alte active financiare	121,059	-	-	121,059
Total	27,123,668	2,395,499	476,390	29,995,557

31 decembrie 2024

Grup	Moldova	OCDE țări	Țările care nu fac parte din OCDE	Total
<i>În mii lei</i>				
Conturi curente și plasamente la bănci	-	1,968,906	275,464	2,244,370
Titluri de valoare – instrumente de datorie	7,747,288	-	345,955	8,093,243
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2,477	1,708	-	4,185
Credite acordate clienților	9,074,059	-	-	9,074,059
Alte active financiare	100,835	-	-	100,835
Total	16,924,659	1,970,614	621,419	19,516,692

31 decembrie 2025

Banca	Moldova	Țările OCDE	Țările care nu fac parte din OCDE	Total
<i>În mii lei</i>				
Conturi curente și plasamente la bănci	-	2,393,464	177,339	2,570,803
Titluri de valoare – instrumente de datorie	7,728,806	-	299,051	8,027,857
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2,477	2,035	-	4,512
Credite acordate clienților	12,058,476	-	-	12,058,476
Investiții în filiale	1,280,977	-	-	1,280,977
Alte active financiare	89,838	-	-	89,838
Total	21,160,574	2,395,499	476,390	24,032,463

31 decembrie 2024

Banca	Moldova	Țările OCDE	Țările care nu fac parte din OCDE	Total
<i>În mii lei</i>				
Conturi curente și plasamente la bănci	60	1,772,401	185,266	1,957,727
Titluri de valoare – instrumente de datorie	6,831,326	-	345,955	7,177,281
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2,477	1,708	-	4,185
Credite acordate clienților	8,732,670	-	-	8,732,670
Investiții în filiale	224,011	-	-	224,011
Alte active financiare	99,449	-	-	99,449
Total	15,889,993	1,774,109	531,221	18,195,323

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.2 Concentrarea riscului de credit

Concentrarea riscului de credit pe sectoare, Grup

31 decembrie 2025 În mii MDL	Instituții financiare	Administrații publice	Guvern/ Administrații publice	Agricultură și industrie alimentară	Producție și comerț	Imobiliare	Transport și construcții de drumuri	Sector energetic	Credite ipotecare	Bunuri de consum	Alte	Total
Conturi curente și plasamente la bănci	3,322,920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,322,920
Titluri de valori – instrumente de datorie	-	8,027,857	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,027,857
Titluri de capital evaluate la la FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,512	4,512
Credite acordate clienților:												
Persoane fizice	-	-	-	-	-	-	-	-	2,909,592	5,636,204	-	8,545,796
Persoane juridice	-	28,730	1,605,802	3,977,462	439,917	676,671	358,685	-	-	1,168,703	1,717,443	9,973,413
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121,059	121,059
Total	3,322,920	8,056,587	1,605,802	3,977,462	439,917	676,671	358,685	2,909,592	6,804,907	1,843,014	29,995,557	
31 decembrie 2024 În mii MDL	Instituții financiare	Administrații publice	Guvern/ Administrații publice	Agricultură și industrie alimentară	Producție și comerț	Imobiliare	Transport și construcții de drumuri	Sector energetic	Credite ipotecare	Bunuri de consum	Alte	Total
Conturi curente și plasamente la bănci	2,244,370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,244,370
Titluri de valori – instrumente de datorie	-	8,093,243	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,093,243
Titluri de capital evaluate la FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,185	4,185
Credite acordate clienților:												
Persoane fizice	-	-	-	-	-	-	-	-	2,026,584	1,996,972	-	4,023,556
Persoane juridice	-	26,405	772,641	2,560,278	119,390	188,808	235,931	-	-	57,850	1,089,200	5,050,503
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,835	100,835
Total	2,244,370	8,119,648	772,641	2,560,278	119,390	188,808	235,931	2,026,584	2,054,822	1,194,220	19,516,692	

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

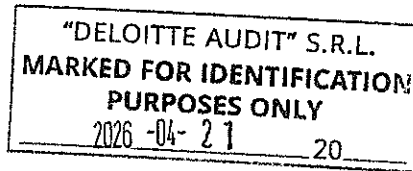
41. MANAGEMENTUL RISURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.1 Riscul de credit (continuare)

41.1.2 Concentrarea riscului de credit

Concentrarea riscului de credit pe sectoare, Banca

31 decembrie 2025 în mii MDL	Instituții financiare	Administrații publice	Guvern/ Administrații și industrie alimentară	Producție și comerț	Imobiliare	Transport și construcții de drumuri	Sector energetic	Credite ipotecare	Bunuri de consum	Altele	Total
Conturi curente și plasamente la bănci	2,570,803	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,570,803
Titluri de valori – instrumente de datorie	-	8,027,857	-	-	-	-	-	-	-	-	8,027,857
Titluri de capital evaluate la FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,512	4,512
Credite acordate clienților:											
Persoane fizice	-	-	-	-	-	-	-	2,866,906	2,798,510	-	5,665,416
Persoane juridice	-	28,730	839,910	3,181,015	259,748	676,671	358,685	-	67,789	980,512	6,393,060
Investiții în filiale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,280,977	1,280,977
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,838	89,838
Total	2,570,803	8,056,587	839,910	3,181,015	259,748	676,671	358,685	2,866,906	2,866,300	2,355,839	24,032,463
31 decembrie 2024 în mii MDL	Instituții financiare	Administrații publice	Guvern/ Administrații și industrie alimentară	Producție și comerț	Imobiliare	Transport și construcții de drumuri	Sector energetic	Credite ipotecare	Bunuri de consum	Altele	Total
Conturi curente și plasamente la bănci	1,957,727	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,957,727
Titluri de valori – instrumente de datorie	-	7,177,281	-	-	-	-	-	-	-	-	7,177,281
Titluri de capital evaluate la FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,185	4,185
Credite acordate clienților:											
Persoane fizice	-	-	-	-	-	-	-	1,888,338	1,990,620	-	3,878,958
Persoane juridice	-	26,405	755,736	2,380,393	119,390	188,808	235,931	-	57,851	1,089,198	4,853,712
Investiții în filiale	224,011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	224,011
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99,449	99,449
Total	2,181,738	7,203,686	755,736	2,380,393	119,390	188,808	235,931	1,888,338	2,048,471	1,192,832	18,195,323



Clasificare VB - Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului din cauza fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor instrumentelor financiare și ale titlurilor de capital deținute pentru tranzacționare, ale ratelor dobânzii și ale cursului de schimb valutar.

Scopul principal al managementului riscului de piață îl reprezintă stabilirea principalelor elemente aferente administrării riscului de piață, în scopul obținerii randamentului scontat al portofoliului de tranzacționare, în condițiile unui management corespunzător, asumat conștient și adaptat condițiilor de piață și de dezvoltare a Băncii, și nu în ultimul rând în contextul cadrului normativ actual.

În vederea asigurării unei administrări corespunzătoare a riscului de rată a dobânzii și a riscului de preț, ca parte a riscului de piață, sunt aplicate următoarele principii:

- Stabilirea tipurilor de instrumente și activități permise pentru ca Grupul și Banca să gestioneze expunerile la riscul de poziție, ținând cont de tipurile de investiții, calitatea și cantitatea acceptabilă pe fiecare tip de investiții;
- Stabilirea unui set de limite pentru riscul de rată a dobânzii și de preț, care să corespundă dimensiunii și complexității activității Grupului și Băncii, și apetitului la risc al Grupului și Băncii;
- Asigurarea unor sisteme de informare în baza cărora aspectele legate de riscul de piață al băncii să fie raportate în timp util organelor de conducere și comitetelor specializate;
- Stabilirea metodologiilor utilizate în scopul simulărilor de criză pe baza informațiilor aferente operațiunilor Băncii și apetitul la riscul de piață pentru a determina influența fluctuației ipotetice a ratelor dobânzii (modificare randamente) asupra veniturilor și fondurilor proprii ale Grupului și Băncii.

În scopul evidenței contabile, Grupul și Banca evaluează portofoliul de tranzacționare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Grupul și Banca măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare pe baza prețurilor cotate pe piețele active aferente unor active financiare identice, conform principiului prețului de piață (mark-to-market).

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care să reflecte prețul care s-ar obține în urma unei tranzacții în condiții normale de piață pentru instrumentul financiar, la data întocmirii situațiilor financiare.

Monitorizarea și administrarea indicatorilor riscului de piață se realizează pe baza a două nivele și anume la nivel Consiliului de Administrație (CA) / Comitetului de Direcție (CD) și la nivel Comitetului pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (ALCO).

Pentru fiecare tip de risc de piață sunt efectuate periodic exerciții de simulare (teste de stres lunare).

41.2.1 Riscul valutar

Administrarea riscului valutar ca componentă a riscului de piață se realizează conform următoarelor principii:

- Îmbinarea cerințelor prudențiale cu cerințele de profitabilitate în cadrul managementului riscului valutar;
- Stabilirea unui set de limite pentru riscul valutar, care să corespundă dimensiunii și complexității activității Grupului și Băncii, operațiunilor efectuate și apetitului la risc al Grupului și Băncii;
- Stabilirea metodologiilor utilizate în scopul simulărilor de criză pe baza informațiilor aferente operațiunilor Băncii și apetitul la riscul de piață pentru a determina influența cursurilor valutare (depreciere/apreciere) asupra veniturilor și fondurilor proprii ale Băncii.

Expunerea în valută străină este limitată de către BNM. Grupul și Banca are stabilite limite interne (încadrate în limitele BNM) pentru suma raporturilor pozițiilor valutare deschise în vederea semnării timpurii a creșterii nivelului de risc valutar.

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Grupului și Băncii la riscul valutar la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024. Activele și datoriile financiare ale Grupului și Băncii sunt prezentate la valori contabile, clasificate în funcție de monedă.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

41.2.1 Riscul valutar (continuare)

Grup	Note	MDL	EUR	USD	Alte valute*	Total
31 decembrie 2025						
în mii MDL						
Active financiare						
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	4,199,022	1,983,810	582,668	48,329	6,813,829
Conturi curente și plasamente la bănci	5	186,351	2,066,002	1,032,814	37,753	3,322,920
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	6	7,675,399	299,051	-	-	7,974,450
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	7,612	-	-	-	7,612
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere global	6	45,795	-	-	-	45,795
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere global	8	2,477	2,035	-	-	4,512
Credite acordate clienților	7	12,638,736	5,699,461	181,012	-	18,519,209
Investiții în filiale	9	5	-	-	-	5
Alte active financiare	13	98,729	18,418	3,886	26	121,059
Total active financiare		24,854,126	10,068,777	1,800,380	86,108	36,809,391
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	18	8,780	-	-	1,361	10,141
Depozite de la clienți	19	14,829,364	5,405,360	1,676,224	79,325	21,990,273
Alte împrumuturi	16	7,676,963	377,844	916	-	8,055,723
Datorii subordonate	17	685,161	-	-	-	685,161
Datorii din contracte de leasing	12	12,160	80,046	-	-	92,206
Alte datorii financiare	22	348,460	159,247	66,357	1,812	575,876
Total datorii financiare		23,560,888	6,022,497	1,743,497	82,498	31,409,380
Poziția valutară netă		1,293,238	4,046,280	56,883	3,610	5,400,011

*Alte valute includ, în principal, lira sterlină, francul elvețian și leul românesc.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

41.2.1 Riscul valutar (continuare)

Grup

31 decembrie 2024

în mii MDL

Active financiare

Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei

Conturi curente și plasamente la bănci

Titluri de datorie evaluate la cost amortizat

Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Credite acordate clienților

Alte active financiare

Total active financiare

Datorii financiare

Depozite de la bănci

Depozite de la clienți

Alte împrumuturi

Datorii subordonate

Datorii privind leasingul operațional

Alte datorii financiare

Total datorii financiare

Poziția valutară netă

Note	MDL	EUR	USD	Alte valute*	Total
4	3,441,234	2,090,519	713,224	34,844	6,279,821
5	-	1,389,363	807,037	47,970	2,244,370
6	7,735,240	345,955	-	-	8,081,195
6	12,048	-	-	-	12,048
8	2,477	1,708	-	-	4,185
7	6,868,747	1,957,737	247,576	-	9,074,059
13	76,658	20,494	3,680	3	100,835
	18,136,404	5,805,776	1,771,517	82,817	25,796,513
18	13,178	-	-	1,837	15,015
19	11,904,603	5,430,070	1,717,369	59,573	19,111,615
16	513,575	230,059	-	-	743,634
17	482,189	-	-	-	482,189
12	2,992	69,078	-	-	72,070
22	248,330	89,510	73,397	6,607	417,844
	13,164,867	5,818,717	1,790,766	68,017	20,842,367
	4,971,537	(12,941)	(19,249)	14,800	4,954,146

*Alte valute includ, în principal, lira sterlină, francul elvețian și leul românesc.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

41.2.1 Riscul valutar (continuare)

	Note	MDL	EUR	USD	Alte valute*	Total
Banca						
31 decembrie 2025						
<i>în mii MDL</i>						
Active financiare						
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	4,172,285	1,983,810	582,668	48,328	6,787,091
Conturi curente și plasamente la bănci	5	-	1,504,399	1,028,652	37,752	2,570,803
Titluri de datorii evaluate la cost amortizat	6	7,675,399	299,051	-	-	7,974,450
Titluri de datorii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	7,612	-	-	-	7,612
Titluri de datorii evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	45,795	-	-	-	45,795
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	8	2,477	2,035	-	-	4,512
Credite acordate clienților	7	9,616,584	2,260,881	181,011	-	12,058,476
Investiții în filiale	9	1,280,977	-	-	-	1,280,977
Alte active financiare	13	68,519	18,418	2,875	26	89,838
Total active financiare		22,869,648	6,068,594	1,795,206	86,106	30,819,554
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	18	8,780	-	-	1,361	10,141
Depozite de la clienți	19	14,843,417	5,533,443	1,726,613	79,325	22,182,798
Alte împrumuturi	16	1,688,785	249,826	-	-	1,938,611
Datorii subordonate	17	685,161	-	-	-	685,161
Datorii din contracte de leasing	12	3,176	68,556	-	-	71,732
Alte datorii financiare	22	243,828	159,247	66,357	1,812	471,244
Total datorii financiare		17,473,147	6,011,072	1,792,970	82,498	25,359,687
Poziția valutară netă		5,396,501	57,522	2,236	3,608	5,459,867

*Alte valute includ, în principal, lira sterlină, francul elvețian și leul românesc.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

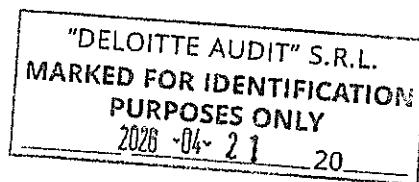
41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

41.2.1 Riscul valutar (continuare)

	Note	MDL	EUR	USD	Alte valute*	Total
Banca						
31 decembrie 2024						
în mii MDL						
Active financiare						
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	3,149,567	1,935,531	656,728	34,361	5,776,187
Conturi curente și plasamente la bănci	5	-	1,189,840	720,728	47,159	1,957,727
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	6	6,819,278	345,955	-	-	7,165,233
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	12,048	-	-	-	12,048
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8	2,477	1,708	-	-	4,185
Credite acordate clienților	7	6,671,238	1,817,305	244,127	-	8,732,670
Investiții în filiale		224,011	-	-	-	224,011
Alte active financiare	13	75,358	20,419	3,669	3	99,449
Total active financiare		16,953,977	5,310,758	1,625,252	81,523	23,971,510
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	18	877	1,969	11,719	2,653	17,218
Depozite de la clienți	19	11,257,981	4,945,383	1,561,468	57,344	17,822,176
Alte împrumuturi	16	513,575	230,059	-	-	743,634
Datorii subordonate	17	482,189	-	-	-	482,189
Datorii privind leasingul operațional	12	2,991	63,232	-	-	66,223
Alte datorii financiare	22	243,457	88,608	73,111	6,157	411,333
Total datorii financiare		12,501,070	5,329,251	1,646,298	66,154	19,542,773
Poziția valutară netă		4,452,908	(18,492)	(21,047)	15,369	4,428,737

*Alte valute includ, în principal, lira sterlină, francul elvețian și leul românesc.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

41.2.1 Riscul valutar (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă sensibilitatea la Profit / Pierdere în cazul unor eventuale modificări ale ratelor de schimb aplicabile la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 în raport cu moneda funcțională a Grupului și Băncii, considerând că toate celelalte variabile ar rămâne constante:

În mii MDL	Impactul în Profit sau Pierdere			
	Grup		Banca	
	2025	2024	2025	2024
Creșterea EUR cu până la 10%	4,406	(1,420)	4,535	(1,966)
Descrășterea EUR cu până la 10%	(4,406)	1,420	(4,535)	1,966
Creșterea USD cu până la 10%	(67)	(1,246)	(34)	(1,404)
Descrășterea USD cu până la 10%	67	1,246	34	1,404

41.2.2 Riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare (IRRBB)

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

Principalele surse ale riscului de dobândă le reprezintă:

- necorelările dintre maturitățile contractuale (pentru rate fixe de dobândă) sau datele de resetare a dobânzii (pentru rate de dobândă variabile) aferente activelor și pasivelor purtătoare de dobândă din activități în afara portofoliului de tranzacționare;
- modificările neparalele ale curbei randamentelor, care conduc la evoluții diferite ale ratelor de dobândă aplicabile activelor și pasivelor.

Gestionarea activelor și datorii purtătoare de dobândă se realizează având în vedere expunerea Grupului și Băncii la fluctuațiile ratelor de dobândă. Riscul ratei dobânzii este gestionat în principal prin:

- analiza GAP-ului (necorelări de repricing);
- evaluarea modificării valorii economice (EV) ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii;
- un sistem de limite și indicatori intern aprobați.

Riscul ratei dobânzii este gestionat într-un mod care să asigure o marjă a dobânzii stabilă și sustenabilă în timp, astfel încât impactul potențial variațiilor neașteptate ale ratelor să nu afecteze semnificativ profitabilitatea sau fondurile proprii ale Grupului și Băncii. În acest cadru, ALCO exercită o serie de atribuții și responsabilități pe linia administrării activelor și pasivelor, gestionării riscului de rată a dobânzii și a altor riscuri conexe.

În cadrul analizei de sensibilitate privind variația ratei de dobândă, Grupul și Banca au evaluat impactul fluctuațiilor potențiale ale ratelor de dobândă din piață asupra marjei de dobândă pentru următoarele perioade de gestiune, în funcție de data de schimbare/reasezare a dobânzilor activelor și pasivelor bilanțiere.

Modificarea potențială a valorii economice a Grupului și Băncii ca urmare a modificărilor:

În mii MDL	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
	Fonduri proprii	5,068,562	4,412,253	4,115,671
Declinul potențial al valorii ec +/-200bp				
Valoare absolute	156,154	85,202	125,227	80,500
Impact în fonduri proprii	3.08%	1.93%	3.04%	1.91%

Tabelele din paginile următoare prezintă expunerea Grupului și Băncii la riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024. Acestea includ activele și datorii financiare ale Grupului și Băncii la valorile lor contabile, clasificate în funcție de cea mai apropiată dată dintre data de resetare a dobânzii și data scadenței.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

41.2.2 Riscul de rată a dobânzii asociat portofoliului bancar (continuare)

Grup

31 decembrie 2025

În mii MDL

Active financiare

Note	Valoare contabilă	Până la 6 luni	6-12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Elemente	
						neputătoare	de dobândă
4	6,813,829	3,944,905	-	-	-	-	2,868,924
5	3,322,920	3,322,920	-	-	-	-	-
6	7,974,450	5,149,035	2,789,435	33,117	2,863	-	-
6	7,612	6,752	860	-	-	-	-
7	18,519,209	12,684,268	601,828	5,128,427	85,520	-	19,166
9	5	-	-	-	-	-	5
13	121,059	2,822	-	-	-	-	118,237
	36,759,084	25,110,702	3,392,123	5,161,544	88,383	-	3,006,332

Datorii financiare

18	10,141	10,141	-	-	-	-	-
19	21,990,273	20,120,074	1,678,112	158,919	-	-	33,168
16	8,055,723	5,833,845	546,559	1,675,319	-	-	-
17	685,161	685,161	-	-	-	-	-
12	92,206	1,073	-	-	-	-	91,133
22	575,876	44	-	-	-	-	575,832
	31,409,380	26,650,338	2,224,671	1,834,238	-	-	700,133

Decalaj dobândă

	(1,539,636)	1,167,452	3,327,306	88,383	2,306,199		
--	--------------------	------------------	------------------	---------------	------------------	--	--

Decalaj dobândă cumulat

	(1,539,636)	(372,184)	2,955,122	3,043,505	5,349,704		
--	--------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	--	--

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

41.2.2 Riscul de rată a dobânzii asociat portofoliului bancar (continuare)

Grup

31 decembrie 2024

În mii MDL

	Note	Valoare contabilă	Până la 6 luni	6-12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Elemente nepurtătoare de dobândă
Active financiare							
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	6,279,821	4,221,606	-	-	-	2,058,215
Conturi curente și plasamente la bănci	5	2,244,370	2,100,688	-	-	-	143,682
Titluri de datorii evaluate la cost amortizat	6	8,081,195	5,449,389	2,242,821	386,121	2,864	-
Titluri de datorii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	12,048	5,623	3,260	2,969	196	-
Credite acordate clienților	7	9,074,059	7,644,470	282,105	1,113,211	9,500	24,773
Alte active financiare	13	100,835	959	-	-	-	99,876
Total active financiare		25,792,328	19,422,735	2,528,186	1,502,301	12,560	2,326,546
Datorii financiare							
Depozite de la bănci	18	15,015	15,015	-	-	-	-
Depozite de la clienți	19	19,111,615	17,660,329	1,282,426	50,266	-	118,594
Alte împrumuturi	16	743,634	743,634	-	-	-	-
Datorii subordonate	17	482,189	482,189	-	-	-	-
Datorii privind leasingul operațional	12	72,070	1,450	-	-	-	70,620
Alte datorii financiare	22	417,842	-	-	-	-	417,842
Total datorii financiare		20,842,365	18,902,617	1,282,426	50,266	-	607,056
Decalaj dobândă			520,118	1,245,760	1,452,035	12,560	1,719,490
Decalaj dobândă cumulat			520,118	1,765,878	3,217,913	3,230,473	4,949,963

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

41.2.2 Riscul de rată a dobânzii asociat portofoliului bancar (continuare)

Banca

31 decembrie 2025

În mii MDL

Active financiare

	Note	Valoare contabilă	Până la 6 luni	6-12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Elemente nepurtătoare de dobândă
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	6,787,091	3,944,905	-	-	-	2,842,186
Conturi curente și plasamente la bănci	5	2,570,803	2,570,803	-	-	-	-
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	6	7,974,450	5,149,035	2,789,435	33,117	2,863	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	7,612	6,752	860	-	-	-
Credite acordate clienților	7	12,058,476	9,481,583	344,461	2,204,764	8,501	19,167
Investiții în filiale	9	1,280,977	-	-	-	-	1,280,977
Alte active financiare	13	89,838	959	-	-	-	88,879
Total active financiare		30,769,247	21,154,037	3,134,756	2,237,881	11,364	4,231,209

Datorii financiare

Depozite de la bănci	18	10,141	10,141	-	-	-	-
Depozite de la clienți	19	22,182,798	20,239,688	1,678,112	158,919	-	106,079
Alte împrumuturi	15	1,938,611	1,934,674	378	3,559	-	-
Datorii subordonate	17	685,161	685,161	-	-	-	-
Datorii din contracte de leasing	12	71,732	1,073	-	-	-	70,659
Alte datorii financiare	22	471,244	-	-	-	-	471,244
Total datorii financiare		25,359,687	22,870,737	1,678,490	162,478	-	647,982

Decalaj dobândă

		(1,716,700)	1,456,267	2,075,403	11,364	3,583,227
--	--	-------------	-----------	-----------	--------	-----------

Decalaj dobândă cumulat

		(1,716,700)	(260,433)	1,814,970	1,826,334	5,409,561
--	--	-------------	-----------	-----------	-----------	-----------

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.2 Riscul de piață (continuare)

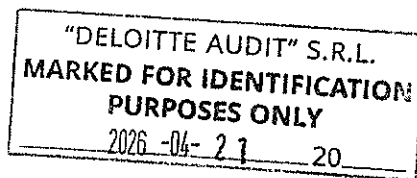
41.2.2 Riscul de rată a dobânzii asociat portofoliului bancar (continuare)

Banca

31 decembrie 2024

În mii MDL

	Note	Valoare contabilă	Până la 6 luni	6-12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Elemente repurtătoare de dobândă
Active financiare							
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	5,776,187	4,046,472	-	-	-	1,729,715
Conturi curente și plasamente la bănci	5	1,957,727	1,814,045	-	-	-	143,682
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	6	7,165,233	4,917,680	1,858,568	386,121	2,864	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	12,048	5,623	3,260	2,969	196	-
Credite acordate clienților	7	8,732,670	7,303,081	282,105	1,113,211	9,500	24,773
Investiții în filiale	9	224,011	-	-	-	-	224,011
Alte active financiare	13	99,449	959	-	-	-	98,490
Total active financiare		23,967,325	18,087,860	2,143,933	1,502,301	12,560	2,220,671
Datorii financiare							
Depozite de la bănci	18	17,218	17,218	-	-	-	-
Depozite de la clienți	19	17,822,176	16,483,466	1,220,092	2,551	-	116,067
Alte împrumuturi	16	743,634	743,634	-	-	-	-
Datorii subordonate	17	482,189	482,189	-	-	-	-
Datorii privind leasingul operațional	12	66,223	1,450	-	-	-	64,773
Alte datorii financiare	22	411,332	-	-	-	-	411,332
Total datorii financiare		19,542,772	17,727,957	1,220,092	2,551	-	592,172
Decalaj dobândă			359,903	923,841	1,499,750	12,560	1,628,499
Decalaj dobândă cumulat			359,903	1,283,744	2,783,494	2,796,054	4,424,553



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, determinat de incapacitatea Grupului și Băncii de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.

Riscul de lichiditate are două componente principale: fie dificultăți în procurarea fondurilor la scadențele aferente, necesare pentru refinanțarea activelor curente, fie incapacitatea de a transforma un activ în lichiditate la o valoare apropiată de valoarea sa justă, într-o perioadă de timp rezonabilă.

Scopul gestiunii riscului de lichiditate îl reprezintă obținerea randamentelor scontate ale activelor prin fructificarea excedentelor temporare de lichidități și alocarea eficientă a resurselor atrase de la clientelă, în contextul unui management corespunzător, cadrului legislativ actual și obiectivelor stabilite.

Grupul și Banca are acces la surse de finanțare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gamă de instrumente de tipul: depozite ale clienței sau ale băncilor partenere, împrumuturi pe piața interbancară (BNM, bănci comerciale), împrumuturi de la instituții financiare, ș.a. Accesul la surse variate de finanțare îmbunătățește flexibilitatea atragerii de fonduri, limitează dependența față de un singur tip de finanțare și de un tip de partener și conduce la o scădere generală a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Grupul și Banca încearcă să mențină un echilibru între continuitatea și flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadențe diferite și în valute diferite.

Comitetele pentru Administrarea Activelor și Pasivelor (ALCO) din cadrul Grupului și Băncii sunt responsabile de analiză periodică a indicatorilor de lichiditate și stabilirea de măsuri de corecție a structurilor bilanțiere, astfel încât să elimine abaterile considerate inacceptabile, din perspectiva managementului riscului de lichiditate.

În managementul lichidității, Grupul și Banca aplică o serie de principii care privesc calitatea, maturitatea, diversitatea și gradul de risc al activelor, stabilind totodată seturi de limite atent monitorizate pentru asigurarea respectării principiilor și a randamentelor dorite.

În vederea gestiunii sănătoase a riscului de lichiditate, Grupul și Banca urmărește permanent atragerea de lichidități prin operațiunile de trezorerie, finanțări externe, piețe de capital, etc., ținând cont de diverși factori precum ratingul emitentului, maturitatea și dimensiunea emisiunii, piețele pe care se tranzacționează.

Managementul operativ (intraday) al lichidității se realizează prin totalitatea operațiunilor efectuate de către componentele implicate ale Grupului și Băncii, astfel încât să se asigure toate decontările/plățile asumate de Grupul și Bancă, în nume propriu sau în numele clienților, în monedă națională sau valută, pe cont sau în numerar în limitele interne, legale, obligatorii.

De asemenea, Grupul și Banca ține cont de o rezervă de lichiditate, cu scopul de acoperire a nevoii suplimentare de lichiditate care poate apărea pe o perioadă scurtă de timp, în condiții de stres, testate periodic pe baza a diferite scenarii de criză cu probabilități și severități diferite.

Tabelele de mai jos prezintă o analiză a scadențelor activelor și datoriilor financiare, datoriilor și obligațiilor contingente ale Grupului și Băncii în grupuri cu scadență relevantă, pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data scadenței contractuale, conform situațiilor din 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2025

În mii MDL

Note	Valoare contabilă	Grup				Fără maturitate
		1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	
4	6,813,829	6,813,829	-	-	-	-
5	3,322,920	2,530,286	117,254	517,212	158,168	-
6	7,974,450	2,405,436	5,532,170	33,093	3,751	-
6	7,612	1,979	3,137	2,091	405	-
6	45,795	45,795	-	-	-	-
8	4,512	-	-	-	-	4,512
7	18,519,209	916,803	4,361,786	10,556,318	2,684,302	-
9	5	-	-	-	-	5
13	121,059	120,051	1,008	-	-	-
	36,809,391	12,834,179	10,015,355	11,108,714	2,846,626	4,517
18	10,141	10,141	-	-	-	-
19	21,990,273	16,153,928	3,521,005	2,292,115	23,225	-
16	8,055,723	2,062,031	1,602,099	4,390,347	1,246	-
17	685,161	5,389	2,579	-	677,193	-
12	92,206	11,473	30,193	50,540	-	-
22	575,876	575,876	-	-	-	-
	31,409,380	18,818,838	5,155,876	6,733,002	701,664	-
	5,400,011	(5,984,659)	4,859,479	4,375,712	2,144,962	4,517
35	2,100,362	2,100,362	-	-	-	-
	2,100,362	2,100,362	-	-	-	-
	7,500,373	(3,884,297)*	4,859,479	4,375,712	2,144,962	4,517

Poziție netă din bilanț și extrabilanț

* Evoluția conturilor curente și a depozitelor pe termen scurt indică o tendință de creștere și un model de refinanțare constantă. Pe lângă aceasta, decalajul de lichiditate pentru banda „1-3 luni” este ușor de gestionat, în caz de necesitate, prin utilizarea titlurilor de datorie din alte benzi de lichiditate pentru tranzacțiile REPO.

Clasificatie V3: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)
 31 decembrie 2024

În mii MDL	Note	Grup				Fără maturitate
		Valoare contabilă	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	
Active financiare						
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	6,279,821	6,279,821	-	-	-
Conturi curente și plasamente la bănci	5	2,244,370	2,244,370	-	-	-
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	6	8,081,195	3,804,913	3,883,573	388,956	3,753
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	12,048	2,813	5,972	3,066	197
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8	4,185	-	-	-	4,185
Credite acordate clienților	7	9,074,059	565,678	2,337,236	4,576,607	1,594,538
Alte active financiare	13	100,835	100,835	-	-	-
Total active financiare		25,796,513	12,998,430	6,226,781	4,968,629	1,598,488
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	18	15,015	15,015	-	-	-
Depozite de la clienți	19	19,111,615	15,479,822	2,794,105	813,620	24,068
Alte împrumuturi	16	743,634	212,061	122,109	404,024	5,441
Datorii subordonate	17	482,189	-	1,517	-	480,672
Datorii din contracte de leasing	12	72,070	9,441	24,087	38,542	-
Alte datorii financiare	22	417,842	417,842	-	-	-
Total datorii financiare		20,842,365	16,134,181	2,941,818	1,256,186	510,181
Poziție netă din bilanț		4,954,148	(3,135,751)	3,284,963	3,712,443	1,088,307
Obligații de acordarea creditelor și garanții emise	35	1,328,037	1,328,037	-	-	-
Total extrabilanț		1,328,037	1,328,037	-	-	-
Poziție netă din bilanț și extrabilanț		6,282,185	(1,807,714)*	3,284,963	3,712,443	1,088,307

* Evoluția conturilor curente și a depozitelor pe termen scurt indică o tendință de creștere și un model de reînnoire constantă. Pe lângă aceasta, decalajul de lichiditate pentru banda

„1-3 luni” este ușor de gestionat, în caz de necesitate, prin utilizarea titlurilor de datorie din alte benzi de lichiditate pentru tranzacțiile REPO.

B. C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2025

În mii MDL

	Note	Valoare contabilă	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate
Banca							
Active financiare							
Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	4	6,787,091	6,787,091	-	-	-	-
Conturi curente și plasamente la bănci	5	2,570,803	2,409,672	2,964	-	158,167	-
Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	6	7,974,450	2,405,436	5,532,170	33,093	3,751	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	7,612	1,979	3,138	2,091	404	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	6	45,795	45,795	-	-	-	-
Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	8	4,512	-	-	-	-	4,512
Credite acordate clienților	7	12,058,476	821,998	2,574,651	6,193,609	2,468,218	-
Investiții în filiale	9	1,280,977	-	-	-	-	1,280,977
Alte active financiare	13	89,838	89,838	-	-	-	-
Total active financiare		30,819,554	12,561,809	8,112,923	6,228,793	2,630,540	1,285,489
Datorii financiare							
Depozite de la bănci	18	10,141	10,141	-	-	-	-
Depozite de la clienți	19	22,182,798	16,222,231	3,550,324	2,387,018	23,225	-
Alte împrumuturi	16	1,938,611	1,461,740	110,811	364,815	1,245	-
Datorii subordonate	17	685,161	5,389	2,579	-	677,193	-
Datorii din contracte de leasing	12	71,732	8,801	22,944	39,987	-	-
Alte datorii financiare	22	471,244	471,244	-	-	-	-
Total datorii financiare		25,359,687	18,179,546	3,686,658	2,791,820	701,663	-
Poziția netă din bilanț		5,459,867	(5,617,737)	4,426,265	3,436,973	1,928,877	1,285,489
Obligații de acordarea creditelor și garanții emise	35	2,082,143	2,082,143	-	-	-	-
Total extrabilanț		7,542,010	(3,535,594)*	4,426,265	3,436,973	1,928,877	1,285,489

Poziție netă din bilanț și extrabilanț

* Evoluția conturilor curente și a depozitelor pe termen scurt indică o tendință de creștere și un model de reînnoire constantă. Pe lângă aceasta, decalajul de lichiditate pentru banda „1-3 luni” este ușor de gestionat, în caz de necesitate, prin utilizarea titlurilor de datorie din alte benzi de lichiditate pentru tranzațiile REPO.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2024

În mii MDL

Active financiare	Valoare contabilă	Banca				Fără maturitate
		1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	
4 Numerar și solduri la Banca Națională a Moldovei	5,776,187	5,776,187	-	-	-	-
5 Conturi curente și plasamente la bănci	1,957,727	1,547,369	266,676	-	143,682	-
6 Titluri de datorie evaluate la cost amortizat	7,165,233	3,302,403	3,470,121	388,956	3,753	-
6 Titluri de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	12,048	2,813	5,972	3,066	197	-
8 Titluri de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	4,185	-	-	-	-	4,185
7 Credite acordate clienților	8,732,670	554,223	2,215,290	4,471,747	1,491,410	-
9 Investiții în filiale	224,011	224,011	-	-	-	-
13 Alte active financiare	99,449	99,449	-	-	-	-
Total active financiare	23,971,510	11,506,455	5,958,059	4,863,769	1,639,042	4,185
Datorii financiare						
18 Depozite de la bănci	17,218	17,218	-	-	-	-
19 Depozite de la clienți	17,822,176	14,626,373	2,542,757	629,944	23,102	-
16 Alte împrumuturi	743,634	212,061	122,109	404,024	5,440	-
Datorii subordonate	482,189	-	1,517	-	480,672	-
Datorii din contracte de leasing	66,223	8,510	21,523	36,190	-	-
22 Alte datorii financiare	411,332	411,332	-	-	-	-
Total datorii financiare	19,542,772	15,275,494	2,687,906	1,070,158	509,214	-
Poziția netă din bilanț	4,428,738	(3,769,039)	3,270,153	3,793,611	1,129,828	4,185
Obligații de acordarea creditelor și garanții emise						
35	1,286,437	1,286,437	-	-	-	-
Total extrabilanț	1,286,437	1,286,437	-	-	-	-
Poziție netă din bilanț și extrabilanț	5,715,175	(2,482,602)*	3,270,153	3,793,611	1,129,828	4,185

* Evoluția conturilor curente și a depozitelor pe termen scurt indică o tendință de creștere și un model de reînnoire constantă. Pe lângă aceasta, decalajul de lichiditate pentru banda „1-3 luni” este ușor de gestionat, în caz de necesitate, prin utilizarea titlurilor de datorie din alte benzi de lichiditate pentru tranzacțiile REPO.

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Tabele de mai jos prezintă datorii financiare analizate pe baza perioadei rămase până la data contractuală a scadenței la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024:

Grup	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024				
	Valoare contabilă	Valoarea brută (ieșiri)	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
<i>În mii MDL</i>						
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	10,141	(10,141)	(10,141)	-	-	-
Depozite de la clienți	21,990,273	(22,172,912)	(16,197,918)	(3,596,437)	(2,355,016)	(23,541)
Alte împrumuturi	8,055,723	(8,900,648)	(2,122,618)	(1,908,472)	(4,868,258)	(1,300)
Datorii subordonate	685,161	(1,270,325)	(10,779)	(70,851)	(331,481)	(857,214)
Datorii din contracte de leasing	92,206	(93,423)	(11,567)	(30,445)	(51,412)	-
Alte datorii financiare	575,833	(575,833)	(575,833)	-	-	-
Obligații de acordarea creditelor și garanții emise	-	(2,110,655)	(2,105,508)	(5,147)	-	-
Total datorii financiare	31,409,337	(35,133,937)	(21,034,363)	(5,611,352)	(7,606,167)	(882,055)
Grup						
<i>În mii MDL</i>						
Datorii financiare						
Depozite de la bănci	15,015	(15,015)	(15,015)	-	-	-
Depozite de la clienți	19,111,615	(19,186,155)	(15,498,596)	(2,833,876)	(829,483)	(24,200)
Alte împrumuturi	743,634	(806,552)	(215,228)	(142,331)	(443,297)	(5,696)
Datorii subordonate	482,189	(812,548)	-	(46,918)	(190,016)	(575,614)
Datorii din contracte de leasing	72,070	(73,651)	(9,583)	(24,499)	(39,569)	-
Alte datorii financiare	417,842	(417,842)	(417,842)	-	-	-
Obligații de acordarea creditelor și garanții emise	-	(1,328,037)	(1,328,037)	-	-	-
Total datorii financiare	20,842,365	(22,639,800)	(17,484,301)	(3,047,624)	(1,502,365)	(605,510)

Clasificarea VA. public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

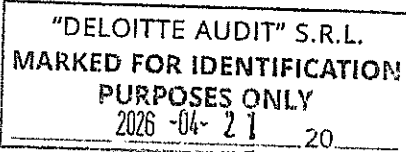
41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.3 Riscu de lichiditate (continuare)

Tabelele de mai jos prezintă datoriile financiare analizate pe baza perioadei rămase până la data contractuală a scadenței la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024:

Banca		31 decembrie 2025				
Notă	Valoare contabilă	Valoare brută (ieșiri)	Până la 3 luni	3 luni – 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
<i>În mii MDL</i>						
Datorii financiare						
18	10,141	(10,141)	(10,141)	-	-	-
19	22,182,798	(22,365,436)	(16,266,221)	(3,625,755)	(2,449,919)	(23,541)
16	1,938,611	(1,995,035)	(1,466,401)	(130,645)	(396,689)	(1,300)
17	685,161	(1,270,325)	(10,779)	(70,851)	(331,481)	(857,214)
12	71,732	(73,320)	(8,956)	(23,381)	(40,983)	-
22	471,244	(471,244)	(471,244)	-	-	-
35	-	(2,082,143)	(2,082,143)	-	-	-
	25,359,687	(28,267,644)	(20,315,885)	(3,850,632)	(3,219,072)	(882,055)

Banca		31 decembrie 2024				
Notă	Valoarea contabilă	Valoarea brută (ieșire)	Mai puțin de 3 luni	3 luni- 1 an	1 - 5 ani	Mai mult de 5 ani
<i>În mii MDL</i>						
Datorii financiare						
18	17,218	(17,218)	(17,218)	-	-	-
19	17,822,176	(17,896,716)	(14,645,147)	(2,582,529)	(645,806)	(23,234)
16	743,634	(806,552)	(215,228)	(142,331)	(443,297)	(5,696)
17	482,189	(812,548)	-	(46,918)	(190,016)	(575,614)
12	66,223	(67,804)	(8,652)	(21,935)	(37,217)	-
22	411,332	(411,332)	(411,332)	-	-	-
	-	(1,286,437)	(1,286,437)	-	-	-
35	19,542,772	(21,298,607)	(16,584,014)	(2,793,713)	(1,316,336)	(604,544)



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.4 Gestionarea capitalului

Gestionarea capitalului – respectarea cerințelor de capital

Banca Națională a Moldovei monitorizează cerințele de capital și impune menținerea ratei fondurilor proprii la un nivel minim de:

- 5.5% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază;
- 7.5% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1;
- 10% pentru rata fondurilor proprii totale.

De asemenea, Grupul și Banca ține cont și de amortizoarele de capital impuse de Banca Națională a Moldovei:

- amortizorul de conservare a capitalului în cuantum de 2.5% din valoarea totală a expunerilor ponderate la risc;
- amortizorul de risc sistemic în cuantum de 1% din valoarea totală a expunerilor ponderate la risc;
- amortizorul altor societăți de importanță sistemică la nivel consolidat în cuantum de 0.5% din valoarea totală a expunerilor ponderate la risc.

Banca Națională a Moldovei în urma examinării rezultatelor procesului de supraveghere („Metodologia SREP”) a determinat ratele cerințelor de capital la un nivel minim de:

- 6.86% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază;
- 9.35% pentru rata fondurilor proprii de nivel 1;
- 12.47% pentru rata fondurilor proprii totale.

Adecvarea fondurilor proprii

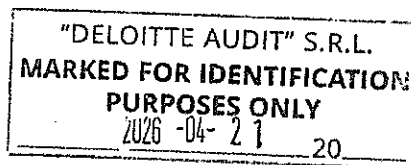
Pentru determinarea cerințelor reglementate de fonduri proprii Banca folosește următoarele metode de calcul:

- Riscul de credit: metoda standardizată;
- Riscul de piață: pentru calculul cerințelor de fonduri proprii aferente riscului valutar și pentru portofoliul de tranzacționare este utilizată metoda standard;
- Riscul operațional: pentru calculul cerințelor de fonduri proprii pentru acoperirea riscului operațional este utilizată metoda indicatorului de bază.

Grupul și Banca a respectat reglementările de mai sus, nivelul indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri, depășind limitele minime impuse de legislație: la 31.12.2025 nivelul Grupului era 25.3% și Băncii - 29.43% (la 31.12.2024 pentru Grup era 38.14% și Bancă era 39.68%).

Nivelul și cerințele de fonduri proprii la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024 se prezintă astfel:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>În mii MDL</i>				
Fonduri proprii de nivel 1	4,391,369	3,931,581	3,438,478	3,732,815
Fonduri proprii de nivel 2	677,193	480,672	677,193	480,672
Fonduri proprii totale	5,068,562	4,412,253	4,115,671	4,213,487
Valoarea expunerii pentru riscul de credit	17,340,487	8,870,496	11,351,316	8,215,125
Valoarea expunerii pentru riscul de piață, riscul valutar și riscul de marfă	-	-	-	-
Valoarea expunerii pentru riscul operațional	2,691,102	2,696,881	2,632,394	2,403,550
Total expunere la riscuri	20,031,589	11,567,377	13,983,710	10,618,675
<i>În %</i>				
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	21.92	33.99	24.59	35.15
Rata fondurilor proprii de nivel 1	21.92	33.99	24.59	35.15
Rata fondurilor proprii totale	25.3	38.14	29.43	39.68



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.4 Gestionarea capitalului (continuare)

Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri se calculează ca raport între fondurile proprii și totalul activelor ponderate la risc. Consiliul de Administrație ia decizii cu privire la direcțiile de urmat în procesul adecvării capitalului, stabilește principalele proiecte în domeniu care vor fi realizate precum și obiectivele principale ce trebuie îndeplinite în vederea unui control cât mai bun al corelării riscurilor la care sunt expuse Grupul și Banca și capitalul propriu necesar acoperirii lor și dezvoltarea unor sisteme solide de administrare a riscurilor.

41.5 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului care rezultă din procese sau sisteme interne inadecvate sau eșuate și/sau în urma acțiunii unor persoane sau evenimente externe.

Obiectivele Grupului și Băncii privind administrarea riscului operațional sunt asigurarea diminuării efectelor evenimentelor de natura riscului operațional care sunt întâlnite în activitatea Băncii, menținerea la un nivel redus al pierderilor din incidente de natura riscului operațional și a ponderii acestor pierderi în fondurile proprii ale Grupului și Băncii, precum și asigurarea împotriva acelor categorii de riscuri care nu sunt sub controlul Grupului și Băncii.

În scopul identificării, evaluării, monitorizării și diminuării riscului operațional bancar, Grupul și Banca:

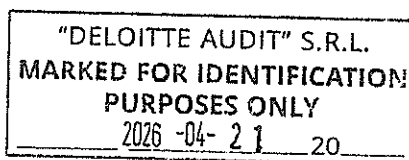
- evaluează permanent expunerile la riscul operațional, pe baza datelor istorice, dar și pe fiecare eveniment în parte, administrând baza de date a evenimentelor de risc operațional;
- evaluează produsele, procesele și serviciile noi, precum și modificări semnificative ale celor existente și desfășurarea de tranzacții excepționale, în vederea determinării nivelelor de risc asociate și a măsurilor de eliminare/diminuare a acestora la nivelele acceptate;
- în ceea ce privește riscurile asociate tehnologiei informației (TIC), dispune de mecanisme și controale pentru a se asigura că toate riscurile sunt identificate, analizate, măsurate, monitorizate, administrate, raportate și menținute în limitele apetitului la risc.

În vederea reducerii riscurilor inerente activităților operaționale ale Grupului și Băncii, a fost dezvoltat un cadru general de administrare a acestor riscuri în concordanță cu obiectivele de business stabilite, apetitul la risc asumat, precum și cu normele și reglementările în vigoare, la nivel național și internațional, cadru compus din politici, proceduri privind administrarea riscului operațional care sunt parte a guvernancei corporative.

Strategiile Grupului și Băncii care sunt armonizate cu cea a Grupului Banca Transilvania, pentru diminuarea expunerii la risc operațional se bazează în principal pe:

- conformarea permanentă a reglementărilor interne la actele normative legale și adecvarea la condițiile pieței;
- pregătirea personalului;
- eficiența sistemelor de control intern (organizare și exercitare);
- implementarea de dezvoltări informatice și consolidare a sistemelor de securitate ale Băncii;
- utilizarea unor mijloace complementare de reducere a riscurilor: încheierea unor polițe de asigurare împotriva riscurilor, externalizarea unor activități;
- aplicarea de măsuri pentru limitarea, reducerea efectelor incidentelor de riscuri operaționale identificate, precum: standardizarea activității curente, automatizarea unui număr cât mai mare de procese cu puncte de control monitorizate permanent;
- valorificarea recomandărilor și concluziilor rezultate ca urmare a controalelor de risc operațional;
- actualizarea planurilor de continuitate, evaluarea și testarea acestora cu regularitate, mai ales în situația acelor sisteme care susțin procese operaționale critice pentru Grup și Bancă;
- evaluarea produselor, proceselor și sistemelor în vederea determinării celor semnificative în ceea ce privește riscul operațional inerent.

Grupul și Banca aplică politici și procese pentru evaluarea și administrarea expunerii la risc operațional, inclusiv la riscurile TIC, care acoperă inclusiv evenimentele cu frecvență redusă și impact potențial negativ major.



Clasificare VR - Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.5 Riscul operațional (continuare)

Direcțiile Administrarea Riscurilor din cadrul Grupului și Băncii urmăresc implementarea strategiei și a metodologiei de identificare, măsurare, supraveghere, control și reducere a riscului operațional și asigură informarea Comitetelor de Direcție asupra problemelor, evoluțiilor semnificative de natura riscurilor operaționale și propune măsuri de limitare a riscurilor.

Grupul și Banca efectuează periodic (anual) simulări de criză prin proiectarea unor scenarii bazate pe evenimente excepționale, dar plauzibile în vederea testării capacității Grupului și Băncii de a face față unei situații de criză.

41.6 Managementul riscului de conformitate

Grupul și Banca au asigurat crearea și funcționarea eficientă a funcției de conformitate, pentru care a aprobat un cadru de administrare sustenabilă, permanentă și eficientă a riscului de conformitate.

Astfel, funcția de conformitate, încadrată sinergic în sistemele de control intern al Grupului și Băncii, a asistat organele de conducere la identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscului de conformitate, asociat activităților desfășurate de Grup și Bancă, privind corespunderea activității desfășurate cu prevederile cadrului de reglementare, normelor și standardelor proprii și Codului de conduită. Prin implicarea și suportul funcției de conformitate a fost evaluat în mod continuu posibilul impact al oricăror schimbări ale cadrului legal și de reglementare asupra activităților Grupului și Băncii.

Grupul și Banca a adoptat o strategie de abordare unitară în privința administrării riscului de conformitate, ca parte a strategiei generale de administrare a riscurilor în cadrul Grupului și Băncii.

Grupul și Banca aplică principiul abordării bazate pe risc în privința riscului de conformitate, asigurând în special monitorizarea continuă a indicatorilor riscului, identificarea și analiza cauzelor care pot duce la apariția evenimentelor de natura riscului de conformitate. De asemenea, în scopul prevenirii și/sau a diminuării riscului de conformitate aferent activităților Grupului și Băncii, aceasta are identificate și reglementate măsuri continue de control a riscului.

Funcția de conformitate asigură prezentarea raportărilor cu privire la activitățile desfășurate atât la nivel individual (pentru evenimente cu risc de conformitate mediu sau ridicat), cât și cumulativ (în cadrul raportărilor periodice ale activităților funcției), în care prezintă rezultatele evaluării eficienței măsurilor de prevenire și/sau de diminuare a riscului.

41.7 Riscul asociat utilizării excesive a efectului de levier

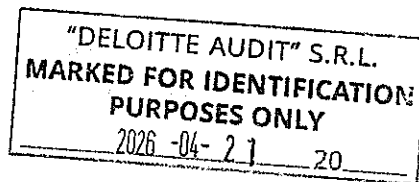
Obiectivele Grupului și Băncii privind administrarea riscului de levier excesiv este de a echilibra structura activelor și a pasivelor Grupului și Băncii în vederea realizării indicatorilor de profitabilitate așteptați în condiții de risc controlat, care să asigure atât continuitate în desfășurarea activității Grupului și Băncii pe baze sănătoase, cât și protejarea intereselor acționarilor și clienților.

Pentru riscul efectului de levier excesiv se utilizează metode cantitative de evaluare și diminuare.

Cadrul de administrare al riscului de levier se bazează pe următoarele principii:

- Protecția stabilității financiare: Grupul și Banca controlează riscul pentru a limita impactul evenimentelor potențiale adverse asupra capitalului și veniturilor;
- Limitarea asumării excesive de riscuri: apetitul la risc al Grupului și Băncii trebuie să fie consecvent cu resursele financiare ale acesteia;
- Asigurarea unei baze de capital și de finanțare solide și sustenabile;
- Diversificarea portofoliului pentru a evita riscurile de concentrare;
- Limitarea concentrărilor și a volatilității surselor de venit.

Conceptul "efect de levier" înseamnă dimensiunea relativă a activelor unei instituții, a obligațiilor extrabilanțiere și obligațiilor contingente de a plăti, de a furniza o prestație sau de a oferi garanții reale, inclusiv obligațiile ce decurg din finanțări primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri REPO, cu excepția obligațiilor care pot fi executate numai în timpul lichidării unei instituții, în raport cu fondurile proprii ale instituției respective.



Clasificare VB: Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.8 Managementul riscului reputațional

Riscul reputațional reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profitului și capitalului sau lichidității, determinat de percepția nefavorabilă a imaginii Grupului și Băncii de către contrapărți, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

Scopul monitorizării și gestionării riscului reputațional constă în minimizarea pierderilor potențiale, menținerea unei reputații pozitive în afaceri pentru clienți și persoane terțe, acționari și participanți la piața financiară, pentru a asigura respectarea strategiei și valorilor Grupului și Băncii.

Riscul reputațional este gestionat prin: luarea de măsuri pentru atragerea celor mai buni parteneri, atât în ceea ce privește clienții, cât și furnizorii; recrutarea și păstrarea celor mai buni angajați; minimizarea litigiilor; reglementarea strictă a activității; prevenirea situațiilor de criză; respectiv consolidarea constantă a credibilității Grupului și Băncii și a încrederii acționarilor; comunicare constantă și deschisă cu părțile interesate (acționari, mass-media, clienți, parteneri, angajați, autorități etc.).

41.9 Managementul riscului strategic

Riscul strategic este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

Principiile generale aplicate în vederea asigurării unui management sănătos a riscului strategic sunt:

- reevaluarea periodică a strategiilor/planurilor de afaceri a Grupului și Băncii;
- întocmirea de planuri pentru introducerea de noi linii de afaceri, adăugarea de noi produse și servicii, extinderea serviciilor existente, precum și consolidarea infrastructurii;
- efectuarea unei analize concurențiale care să reflecte punerea în evidență a factorilor de risc strategic;
- stabilirea mecanismelor solide de control intern la nivelul strategic al guvernantei corporative, care acoperă toate aspectele și procesele de luare a deciziilor strategice;
- stabilirea unui set de limite pentru indicatorii cheie de risc strategic, care să corespundă dimensiunii și complexității activității Grupului și Băncii, și apetitului la risc al Grupului și Băncii.

41.10 Riscul climatic

Riscul climatic reprezintă o componentă importantă a riscurilor de mediu și sociale gestionate de Grupul și Bancă, având potențial să influențeze activitatea clienților, calitatea portofoliului de credite și stabilitatea financiară pe termen lung. Schimbările climatice pot genera atât riscuri fizice (fenomene meteorologice extreme, degradarea terenurilor, modificări de productivitate), cât și riscuri de tranziție (schimbări legislative, tehnologice sau de piață), care pot afecta capacitatea clienților de a-și continua activitatea și, implicit, capacitatea de rambursare.

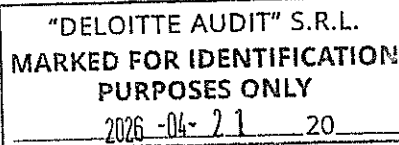
În linie cu politicile implementate, Banca a integrat riscul climatic în cadrul larg de gestionare a riscurilor de mediu și sociale, astfel încât identificarea și evaluarea acestuia să fie realizate într-un mod sistematic și proporțional.

Integrarea riscului climatic în analiza la nivel de client.

În cadrul procedurii interne de evaluare a riscurilor de mediu și sociale, riscul climatic este analizat ca parte obligatorie. Evaluarea vizează:

- expunerea clientului la riscuri fizice specifice sectorului și localizării geografice;
- impactul potențial al schimbărilor climatice asupra continuității afacerii;
- conformitatea cu legislația și standardele de mediu aplicabile;
- nivelul emisiilor și al impactului asupra resurselor naturale;
- eventualele riscuri de tranziție asociate modernizării tehnologice sau modificărilor legislative.

Analiza se realizează atât prin vizite la client, cât și prin colectarea documentației relevante. Rezultatul acesteia contribuie la stabilirea nivelului de risc E&S asociat fiecărei finanțări.



Clasificare: V2 - Public

B.C. VICTORIABANK S.A.

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

41. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

41.10 Riscul climatic (continuare)

Integrarea riscului climatic în analiza portofoliului

În prezent, integrarea riscului climatic la nivel de portofoliu se află într-o etapă de dezvoltare. Pe măsura avansării acestui proces, Banca își propune ca analiza la nivel de portofoliu să permită:

- identificarea sectoarelor vulnerabile la riscurile climatice, fizice și de tranziție (agricultură, transporturi, construcții etc.);
- înțelegerea potențialului impact al schimbărilor climatice asupra calității portofoliului de credite;
- definirea unor măsuri preventive în procesul de creditare;
- orientarea graduală spre proiecte și activități sustenabile.

Măsuri de mitigare și cadru instituțional

Riscul climatic este gestionat în conformitate cu documentele interne aprobate: Politica de Sustenabilitate, Politica de Mediu, Procedura evaluarea riscurilor E&S și Lista Excluderilor. Acestea stabilesc:

- excluderea anumitor activități cu impact climatic ridicat;
- cerințe suplimentare de analiză pentru sectoarele sensibile;
- obligația de monitorizare a clienților din domenii expuse riscurilor de mediu și climatice;
- integrarea considerentelor climatice în procesul de decizie și monitorizare post împrumut.

Direcții de dezvoltare

Pentru perioada următoare, Grupul și Banca își propune:

- dezvoltarea unor instrumente interne de cuantificare a riscurilor climatice;
- extinderea colectării datelor de mediu și climă la nivel de client;
- creșterea gradului de digitalizare a procesului de evaluare E&S;
- consolidarea instruirilor privind riscul climatic pentru personalul implicat în creditare.

Prin aceste acțiuni, Grupul și Banca urmărește creșterea rezilienței portofoliului și contribuția la tranziția către o economie sustenabilă, în conformitate cu bunele practici și standardele internaționale.

42. EVENIMENTE ULTERIOARE

La 14 ianuarie 2026 Banca a fost informată privind transmiterea în instanța de judecată a dosarului menționat la Nota 36 " DATORII CONTINGENTE ȘI LITIGII", iar la 6 februarie 2026 Băncii i-a fost înmănat rechizitoriul aferent acestei cauze. Evaluarea Băncii privind impactul acestui litigiu asupra situațiilor financiare nu s-a schimbat ca urmare a acestui eveniment și este detaliată în Nota 36 " DATORII CONTINGENTE ȘI LITIGII".

În afara de cele menționate mai sus, nu au fost identificate evenimente ulterioare semnificative după data raportării situației poziției financiare.

