

Raport de gestiune al companiei Revolut Bank UAB pentru anul 2025

Inclusiv situațiile financiare
pentru anul încheiat pe 31
decembrie 2025



Cuprins

Raport de gestiune

- 1. Perioada de raportare acoperită de prezentul raport
- 2. Prezentarea generală a situației și dezvoltării Băncii
- 3. Strategie și planuri
- 4. Structura organizațională
- 5. Executarea strategiei
- 6. Structura de guvernanță
- 7. Gestionarea riscurilor și conformității și controlul intern
- 8. Angajați
- 9. Politica de remunerare
- 10. Informații despre rolurile deținute de către personalul de management de bază
- 11. Evenimente după perioada de raportare
- 12. Dezvoltare durabilă corporativă
- Declarația companiei mamă cu privire la raportul consolidat privind dezvoltarea durabilă

Situație financiară

- Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global
- Situația poziției financiare
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie

Note la situațiile financiare

- 1. Informații corporative
- 2. Baza pregătirii
- 3. Modificări ale politicilor și informărilor contabile
 - 3.1. Standarde noi și/sau modificate și interpretările acestora care se aplică începând cu data de 1 ianuarie 2025
 - 3.2. Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor în vigoare emise de IASB, aprobate în UE, dar care nu sunt încă în vigoare
 - 3.3. Standarde, amendamente ale standardelor în vigoare și interpretări care nu sunt încă în vigoare și nu au fost încă aprobate în UE
- 4. Rezumatul politicilor contabile semnificative
- 5. Judecăți, estimări și ipoteze contabile semnificative
- 6. Gestionarea riscurilor
- 7. Veniturile din dobânzi calculate folosind metoda dobânzii efective
- 8. Cheltuieli cu dobânzile
- 9. Venituri din taxe și comisioane
- 10. Cheltuieli cu taxe și comisioane
- 11. Alte venituri din exploatare
- 12. Cheltuieli cu personalul
- 13. Alte cheltuieli de exploatare
- 14. Cheltuieli cu pierderi de credit pentru active financiare

2

- 3
- 3
- 5
- 5
- 9
- 9
- 10
- 14
- 14
- 17
- 21
- 21
- 22
- 23
- 24
- 25
- 26
- 27
- 29
- 30
- 30
- 30
- 30
- 31
- 31
- 31
- 42
- 45
- 61
- 61
- 61
- 61
- 62
- 62
- 62

- 15. Impozit pe venit
- 16. Numerar și active echivalente cu numerarul
- 17. Numerar și solduri de numerar la bănci centrale
- 18. Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare
- 19. Instrumente derivate
 - 19.1. Contabilitate de acoperire
- 20. Contracte de recumpărare inversă
- 21. Credite și avansuri acordate clienților
 - 21.1. Provizion de depreciere pentru credite
 - 21.2. Analiza riscului de credit după produs și țară
- 22. Credite și avansuri acordate sectorului public
- 23. Titluri de creanță
 - 23.1. Provizion de depreciere pentru instrumentele de debit evaluate la cost amortizat
- 24. Active aferente proprietăților, echipamentelor și drepturilor de utilizare
 - 24.1. Active aferente drepturilor de utilizare
- 25. Alte active
- 26. Sume datorate clienților
- 27. Sume datorate altor instituții financiare
- 28. Alte pasive
- 29. Provizioane
 - 29.1. Angajamente neutilizate
- 30. Capital social și rezerve
- 31. Plăți pe bază de acțiuni
- 32. Analiza scadențelor activelor și pasivelor financiare
- 33. Măsurarea valorii juste
 - 33.1. Active și pasive după ierarhia valorii juste
 - 33.2. Valoarea justă a instrumentelor financiare neevaluate la valoarea justă
- 34. Capital
 - 34.1. Cerințe de reglementare privind capitalul
 - 34.2. Evaluarea capitalului intern
- 35. Informări despre părți asociate
- 36. Evenimente după perioada de raportare
- Raportul auditorului independent

- 62
- 63
- 63
- 63
- 64
- 65
- 67
- 68
- 68
- 70
- 71
- 72
- 74
- 75
- 75
- 76
- 76
- 76
- 76
- 77
- 77
- 78
- 79
- 81
- 82
- 82
- 83
- 84
- 84
- 85
- 86
- 87
- 88



Raport de
gestiune

1. Perioada de raportare acoperită de prezentul raport

Prezentul raport de gestiune a fost întocmit pentru perioada anuală 2025. Raportul de gestiune acoperă informațiile despre Revolut Bank UAB (denumită în continuare „Banca”).

2. Prezentarea generală a situației și dezvoltării Băncii

Banca este o instituție de credit, înființată și autorizată în Republica Lituania, cu numărul de înregistrare 304580906 și codul de autorizare LB000482, cu sediul social la Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Republica Lituania. Banca a primit o licență bancară specializată în decembrie 2018 și o licență bancară „completă” în decembrie 2021 pentru a le oferi clienților săi produse de plată, depozite, credit și alte servicii în conformitate cu Articolele 4(2), 4(3) și Articolul 9 (2-1) din Legea privind băncile a Republicii Lituania. În mod istoric, Banca a fost supravegheată în mod direct de către Banca Lituaniei (denumită în continuare „BoL”). BoL a adoptat o decizie de a desemna Banca drept altă instituție de importanță sistemică (O-SII) la data de 20 decembrie 2022. Prin urmare, începând cu luna ianuarie 2024, Banca se află sub supravegherea comună a Băncii Lituaniei și a Băncii Centrale Europene, în cadrul Mecanismului comun de supraveghere, precum și a Comitetului unic de rezoluție al UE, în cadrul Mecanismului de soluționare unică.

Banca este o filială deținută integral de Revolut Holdings Europe UAB (denumită în continuare RHE), care, la rândul său, este o filială deținută integral de Revolut Group Holdings Ltd (denumită în continuare „Group TopCo”).

La data de 1 iulie 2022, Banca a fuzionat cu Revolut Payments UAB, astfel simplificându-și oferta către clienți și eficientizând structura organizațională.

Banca a înregistrat următoarele sucursale în UE:

- Revolut Bank UAB (sucursala din Belgia), care a fost înființată la data de 19 aprilie 2021, sediu social: Silver Square, Sq. de Meeûs 35, 1000 Bruxelles, Belgia.
- Revolut Bank UAB (sucursala din Țările de Jos), care a fost înființată la data de 9 august 2022, sediu social: Avenue Barbara Strozzi 201, 1083 HN Amsterdam, Țările de Jos.
- Revolut Bank UAB - Sucursal em Portugal (sucursala din Portugalia), care a fost înființată la data de 18 mai 2022, sediu social: Avenida Menéres, 612, 4450-189 Matosinhos, Portugalia
- Revolut Bank UAB Magyarországi Fióktelepe (sucursala din Ungaria), care a fost înființată la data de 14 ianuarie 2021, sediu social: Radnóti Miklós utca 2, 1137 Budapesta, Ungaria.
- Revolut France succursale de Revolut Bank UAB (sucursala din Franța), care a fost înființată la data de 12 iulie 2022, sediu social: 10 avenue Kleber, 75116, Paris, Franța.
- Revolut Bank UAB (sucursala din Irlanda), care a fost înființată la data de 4 mai 2022, sediu social: 2 Dublin Landings, North Dock, Dublin 1, Irlanda.
- Revolut Italia, Branch di Revolut Bank UAB (sucursala din Italia), care a fost înființată la data de 19 aprilie 2022, sediu social: Via Filippo Sassetti 32, 20124 Milano, Italia.

- Revolut Bank UAB, Zweigniederlassung Deutschland, Germania, care a fost înființată la data de 17 ianuarie 2023, sediu social: FORA Linden Palais, Unter den Linden 40, 10117 Berlin, Germania.
- Revolut Bank UAB Sucursal En España, care a fost înființată la data de 7 martie 2023, sediu social: Príncipe de Vergara 132, 4ª planta, 28002 Madrid, Spania. Cod NIF W0250845E.
- Revolut Bank UAB Vilnius Sucursala București - sucursala din România, care a fost înființată la data de 7 iunie 2023, sediu social: București Sectorul 1, Bulevardul ION MIHALACHE, Nr. 15-17, Mindspace Victoriei, biroul 111, clădirea Tower Center International, Etaj 1, România. număr de înregistrare la Registrul Comerțului din România: J40/10350/06.06.2023.
- Revolut UAB UK Operations Branch, care a fost înființată la data de 1 septembrie 2025, sediu social: 30 South Colonnade, Londra, E14 5HX, Anglia. Număr de societate: FC042912.

La data de 17 ianuarie 2024, Autoritatea elvețiană de supraveghere a pieței financiare (FINMA) a acordat o autorizație pentru Bancă și societatea sa soră, Revolut Securities Europe UAB, pentru a înființa o reprezentare comună alcătuită dintr-o bancă străină și o entitate de brokeraj străină în Elveția.

Banca deține investiții de 100% în următoarele filiale:

- Revolut (Switzerland) AG, înființată la data de 15 mai 2024, sediul social: Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich, Elveția. Număr de înregistrare la Registrul Comerțului CHE-462.966.439.
- Revolut Switzerland Payments AG, înființată la 14 octombrie 2024, sediu social: Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich, Elveția. Număr de înregistrare la Registrul Comerțului CHE--466.957.066.

Banca nu întocmește situații financiare consolidate, deoarece situațiile sale financiare, împreună cu cele ale filialelor sale, sunt incluse în situațiile financiare consolidate atât ale Revolut Holdings Europe UAB, cât și ale Revolut Group Holdings Ltd.

Banca oferă următoarele produse principale prin intermediul aplicației financiare Revolut:

- **Conturi curente pentru persoane fizice:** Acces instant, depozite la cerere fără acumulare de dobândă pentru clienți retail în peste 30 de monede și 30 de țări din SEE și în Elveția cu următoarele caracteristici principale:
 - Multivalutare (schimb valutar) - un cont în care clienții pot deține și cheltui în peste 30 de monede și care permite clienților să efectueze tranzacții de schimb valutar la cursuri interbancare;
 - Carduri de debit fizice și virtuale - permit clienților să efectueze plăți prin intermediul cardurilor de debit asociate conturilor;
 - Plăți la același nivel, plăți recurente și debite directe - care permit clienților să trimită și să primească instantaneu și gratuit bani către/de la alți clienți Revolut și să seteze plăți periodice și debite directe;
 - Transferuri de credit - care permit clienților să trimită și să primească transferuri naționale și transfrontaliere prin SWIFT.
- **Credite de consum pentru persoane fizice:**
 - În prezent, creditele de nevoi personale ale Revolut sunt disponibile pentru clienții eligibili din Lituania, Polonia, Irlanda, România, Spania, Germania, Franța, Portugalia și Italia.
 - În prezent, cardurile de credit sunt disponibile pentru clienții eligibili din Lituania, Polonia, Irlanda și Spania.
 - Funcția „Plătește mai târziu” poate fi accesată de către clienții eligibili din Irlanda și Polonia.
- Conturi interne de **economii care acumulează dobândă** sunt oferite în mai multe țări din SEE. În plus, în Polonia, clienții au oportunitatea de a face un depozit la o bancă parteneră pentru a câștiga dobândă;

- **Produse de asigurare (prin intermediul societății surori Revolut Insurance Europe UAB (RIE)):** RIE este autorizată să ofere servicii de distribuire a următoarelor produse de asigurare după ce și-a început activitatea în iulie 2022.
 - Asigurare de călătorie;
 - Asigurarea pentru protecția achizițiilor, protecția rambursării și anularea evenimentelor (biletelor);
 - Asigurare de anulare indiferent de motiv;
 - Asigurare auto (în Irlanda).
- **Servicii de investiții (prin intermediul societății sale surori Revolut Securities Europe UAB (RSE)):** RSE este autorizată să furnizeze următoarele servicii de investiții și servicii auxiliare după ce și-a început activitatea în trimestrul 1 al anului 2023.
- Servicii de investiții:
 - Primirea și transmiterea ordinelor;
 - Executarea ordinelor pentru conturile clienților;
 - Gestionarea portofoliului de instrumente financiare;
 - Oferirea de recomandări de investiții;
- Servicii auxiliare:
 - Păstrarea în siguranță, contabilitatea și gestionarea instrumentelor financiare în numele clienților, inclusiv servicii de custodie și alte servicii conexe precum gestionarea numerarului/garanțiilor, excluzând întreținerea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt;
 - Servicii de schimb valutar aferente furnizării serviciilor de investiții;
 - Cercetare în investiții și analiză financiară sau alte forme de recomandări generale referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare.

RSE oferă o gamă largă de servicii de investiții, inclusiv tranzacționare fracționară cu acțiuni listate în SUA și SEE și fonduri tranzacționate la bursă (ETF), investiții fracționare cu obligațiuni, servicii de gestionare a portofoliilor, investiții în fonduri de piață monetară și contracte pentru diferență (CFD).Începând cu data de 18 aprilie 2025 cu licența extinsă RSE este autorizată să ofere următoarele servicii de investiții și servicii auxiliare:

- Servicii de investiții:
 - Tranzacționarea pe cont propriu;
 - Subscrierea de instrumente financiare și/sau plasarea de instrumente financiare pe bază de angajare fermă;
 - Plasarea de instrumente financiare fără o bază de angajare fermă.
- Servicii auxiliare:
 - Acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor, prin intermediul căroră investitorul poate efectua o tranzacție cu unul sau mai multe instrumente financiare, unde firma care acordă creditul sau împrumutul este implicată ea însăși în tranzacție;
 - Servicii referitoare la plasarea de instrumente financiare;
 - Servicii de investiții și servicii auxiliare referitoare la instrumente financiare, active sau alte obiecte cu care sunt asociate instrumentele derivate financiare, indicate în Articolul 3(15)(5), (6),(7) și (10) Legea privind piețele de instrumente financiare din Republica Lituania, cu condiția ca serviciile de investiții sau serviciile auxiliare și activitățile de investiții oferite să fie asociate cu respectivele instrumente derivate financiare.

- **Produse de business:** În prezent, Banca oferă următoarele produse financiare clienților business prin intermediul aplicației:
 - **Conturi multivalutare:** companiile pot deține și tranzacționa în diferite monede dintr-un singur cont principal.
 - **Plăți globale:**
 - Clienții business pot utiliza mai multe tipuri de plăți primite în cont sau efectuate către alte conturi, de exemplu, instanțe, locale, internaționale, pe card, debitare directă, linkuri de plată, coduri QR;
 - Carduri de debit fizice și virtuale care pot fi utilizate la nivel global;
 - Carduri de firmă.
 - **Gestionarea cheltuielilor:**
 - Platformă pentru urmărirea și gestionarea cheltuielilor.
 - Capacitatea de a adăuga mai mulți utilizatori și de a personaliza nivelurile de acces și permisiunile;
 - Integrări API: produsul de business este integrat cu diverse software-uri de contabilitate;
 - Instrumente pentru companii; facturi, analiză, cheltuieli și recompense.

Banca furnizează clienților săi servicii financiare prin intermediul super-aplicației financiare globale a Revolut Group. Oferă clienților retail și business o gamă în extindere continuă de servicii financiare care sunt superioare băncilor tradiționale ca viteză și calitate și oferă un control mai mare asupra finanțelor lor. Datorită serviciilor sale care sunt atât bazate pe date, cât și personalizate, Revolut le permite clienților să obțină independența și securitatea financiară prin decizii mai inteligente și mai informate cu privire la maniera în care cheltuie, economisesc sau multiplică fondurile proprii.

Nu există sucursale fizice, iar toate serviciile de suport clienți sunt furnizate prin intermediul aplicației pentru dispozitive mobile/chatului din aplicația web.

Performanța financiară și poziționarea activelor în anul 2025

Banca a obținut rezultate financiare solide în 2025, datorită creșterii substanțiale a veniturilor și angajamentului permanent față de gestionarea prudentă a activelor. Clientela a crescut la 52,7 milioane de utilizatori pentru care s-au aplicat proceduri KYC (2024: 38,6 milioane), în timp ce utilizatorii activi lunari (MAU) au ajuns la 29,4 milioane, reprezentând un procent de conversie îmbunătățit de 55,7%. Din punct de vedere financiar, veniturile brute au crescut cu 57,4% până la 2,8 miliarde EUR, iar comisioanele bazate pe tranzacții și veniturile din comisioane au reprezentat motorul principal de creștere, cu 71% din total. În 2025, Banca a câștigat 787 milioane EUR în venituri din dobânzi și 1.940 milioane EUR în venituri brute din comisioane (589 milioane EUR și 1.144 milioane EUR în 2024).

Profiturile nete au fost mai mult decât duble, respectiv 208 milioane EUR (101 milioane EUR în 2024), consolidând și mai mult baza de capital a Băncii.

Banca menține un bilanț extrem de lichid și cu riscuri scăzute. La sfârșitul anului 2025, depozitele băncii centrale au totalizat 15,7 miliarde EUR (46% din activele totale), iar investițiile de trezorerie cu risc de credit scăzut și pe termen scurt au totalizat 16,7 miliarde EUR (49% din activele totale). Această alocare prudentă a dus la un raport de acoperire a lichidității (LCR) de 448%, ceea ce a asigurat o poziție financiară rezilientă în raport cu cerințele de reglementare și volatilitatea pieței.

Capitalul propriu al Băncii a fost de 1.889 milioane EUR la data de 31 decembrie 2025 (975 milioane EUR la data de 31 decembrie 2024). Activele totale ale Băncii au fost de 35.389 milioane EUR la data de 31 decembrie 2025 (20.288 milioane EUR la data de 31 decembrie 2024).

Revolut Bank UAB a menținut conformitatea completă cu toate cerințele de reglementare privind capitalul și lichiditatea pe parcursul exercițiului financiar. Rapoartele prudențiale ale Băncii la data de 31 decembrie 2025 sunt detaliate în tabelul de mai jos:

Raportul de capital total	29,84 %
Raportul efectului de levier	5,39 %
Raportul de acoperire a lichidității (LCR)	448,08 %
Raportul de finanțare stabilă netă (NSFR)	262,28 %

La data de 31 decembrie 2025 și 2024, Banca nu deținea acțiuni proprii. În perioada de raportare nu au fost achiziționate sau transferate acțiuni de trezorerie.

Banca nu a desfășurat activități de cercetare și dezvoltare în perioada de raportare.

Modelul de afaceri orientat către clienți și preponderent digital al Băncii se bazează în principal pe două resurse necorporale principale generate intern: platforma sa tehnologică brevetată (aplicația Revolut) și personalul său cu un grad de calificare extrem de ridicat. Valorificând această infrastructură tehnologică scalabilă, Banca își desfășoară activitatea în mod eficient în SEE fără o rețea tradițională de sucursale fizice, oferind rapid produse financiare inovatoare clienților săi. În același timp, capitalul său uman dedicat asigură reziliența operațională, execuția strategică și protecția solidă a consumatorilor, convertind în mod colectiv aceste active necorporale într-un avantaj concurențial semnificativ și o creare susținută a valorii financiare.

Banca este de părere că riscul climatic face parte din taxonomia sa a riscurilor. Informații suplimentare pot fi consultate în Nota 6.3.

3. Strategie și planuri

În prezent, Banca își desfășoară activitatea în 30 de țări din SEE și în Elveția. Banca oferă clienților multe dintre produsele și serviciile sale gratuit sau la costuri relativ reduse, prin intermediul aplicației sale pentru dispozitive mobile, oferind o experiență a utilizatorului și funcționalitate excelente. Clienții pot accesa servicii și beneficii pentru parteneri suplimentare prin intermediul planurilor sale cu plată, dacă doresc să facă upgrade. Acest model s-a dovedit de succes în dezvoltarea unei baze de clienți și în creșterea utilizării de către clienți a serviciilor Băncii. Scopul Băncii este acela de a crea creștere durabilă, pe termen lung, dorind să devină un furnizor de cont principal pentru clienții săi. Un pas important în realizarea acestui obiectiv este capacitatea de a oferi conturi curente cu IBAN-uri locale. Banca a înființat mai multe sucursale în anumite state membre ale SEE, pentru a facilita furnizarea detaliilor conturilor locale către clienții Revolut din țara respectivă. La sfârșitul anului 2025, au devenit disponibile IBAN-uri locale pentru clienții din Lituania, Polonia, România, Franța, Irlanda, Spania, Țările de Jos, Belgia, Germania, Portugalia și Italia, iar toți ceilalți clienți din SEE continuă să aibă detaliile conturilor nominalizate ca lituaniene (respectiv, au IBAN-uri lituaniene).

La data de 17 ianuarie 2024, Autoritatea elvețiană de supraveghere a piețelor financiare (FINMA) a acordat o autorizație pentru Bancă și Revolut Securities Europe UAB pentru a înființa o reprezentare comună alcătuită dintr-o bancă străină și o firmă străină de investiții și brokeraj. În urma operaționalizării licenței în prima jumătate a anului 2024, a început integrarea directă a clienților noi elvețieni în cadrul Băncii, în T3 2024. În urma acestei etape inițiale, în T4 2024 a început migrarea clienților Revolut Ltd către Bancă, cu lansarea completă în T1 2025. Banca folosește sediul reprezentativ pentru a-și comercializa serviciile în Elveția.

În plus, a fost înființată Revolut Switzerland Payments AG (RSPAG), o societate financiară intermediară în conformitate cu Articolul 2 (3) din Legea privind combaterea spălării banilor din Elveția (AMLA) și afiliată la un organism de autoreglementare (SRO). RSPAG acționează în calitate de emitent de carduri de debit către clienți ai Băncii rezidenți în Elveția. Din septembrie 2025, toți clienții retail noi rezidenți în Elveția sunt membri atât ai Băncii, cât și ai RSPAG.

Clienților existenți li s-a solicitat să se alăture RSPAG în calitate de emitent de carduri, pentru a beneficia de alimentări de carduri gratuite.

În plus, Banca și-a propus să implementeze strategia de a oferi forme diferite de finanțe de consum pe mai multe piețe din UE, punând accent în mod clar pe un pachet localizat de produse, cu numeroase caracteristici. Banca oferă la momentul de față credite de nevoi personale, carduri de credit și un produs tip „Cumperi acum, plătești mai târziu” și continuă să se extindă în țările SEE în care sunt oferite aceste servicii. Pe lângă extinderea geografică, Banca se concentrează și pe extinderea prin produse noi, de exemplu, introducerea creditelor ipotecare imobiliare. La începutul anului 2025, Banca a început să lanseze credite ipotecare în Lituania, unde continuă o lansare graduală. Inițial lansarea s-a concentrat pe segmentul de refinanțare a creditelor ipotecare și, până la sfârșitul anului 2025, a adăugat credite ipotecare pentru noul segment de cumpărători de locuințe.

De asemenea, Banca colaborează cu entitățile sale asociate din UE, Revolut Insurance Europe UAB, care va oferi produse de asigurare clienților Băncii, și Revolut Securities Europe UAB, care va oferi servicii de investiții și brokeraj.

Perspectiva strategică pentru perioada 2026-2028

Strategia pe termen mediu a Băncii, inclusiv cooperarea preconizată cu viitoarea sa entitate bancară soră din Franța, se concentrează pe creșterea susținută a veniturilor și optimizarea capitalului în Europa. Până la sfârșitul anului 2028, se estimează că numărul utilizatorilor săi va fi de 95 de milioane de clienți cu proceduri KYC aplicate, iar numărul utilizatorilor activi lunari (MAU) va fi de 51 de milioane. Se estimează că această traiectorie de dezvoltare va genera o creștere de 146% a veniturilor brute, ajungând la 6,9 miliarde EUR, și profiturile nete după impozitare se preconizează că vor crește cu 155%, la 534 milioane EUR, în aceeași perioadă.

Pentru a sprijini dezvoltarea accelerată și a menține suficiente fonduri de rezervă în scopuri de reglementare, Grupul Revolut intenționează să execute un plan de capital strategic cu o injecție estimată de 1,4 miliarde EUR în capital suplimentar de tip capital propriu comun de nivel 1 (CET1) și capital propriu suplimentar de nivel 1 (AT1) în următorii trei ani. Această consolidare planificată a capitalului evidențiază un angajament față de reziliența financiară, pe măsură ce Banca își dezvoltă operațiunile și își extinde amprenta pe piața europeană.

4. Structura organizațională

Structura organizațională a Băncii reprezintă datele specifice ale modelului de afaceri, în care furnizarea serviciilor bancare este susținută de tehnologii avansate și în care mai multe servicii și funcții de asistență sunt parțial sau total externalizate către societăți surori și alte terțe părți.

În conformitate cu Actul constitutiv, Consiliul de supraveghere va avea opt membri. Începând cu 31 decembrie 2025, Consiliul de supraveghere este alcătuit din cinci directori non-executivi care stabilesc strategia Băncii și îi supraveghează administrația executivă în procesul său decizional în legătură cu implementarea strategiei. Deși în prezent Consiliul de supraveghere are un număr mai mic decât numărul statutar de opt membri non-executivi definit în Actul constitutiv, Banca recrutează în mod activ directori suplimentari pentru a completa numărul statutar și a asigura o combinație echilibrată de competență și experiență.

Consiliul de supraveghere nominalizează Consiliul de administrație (MB) al Băncii, care, la data de 31 decembrie 2025, cuprindea șase directori din segmentele principale ale companiei: Director general (CEO), Director financiar (CFO), Director de conformitate (CCO) / CEO adjunct, Director de gestionare a riscurilor (CRO), Director creditare și Director sucursale. Deși Actul constitutiv prevede un număr statutar de șapte membri, în acest moment, rolul Director sisteme de informare (CIO) nu este ocupat. Banca recrutează în mod activ pentru acest rol, cu intenția de a propune noul CIO către Consiliul de administrație, în conformitate cu aprobările reglementare.

Consiliul de administrație implementează strategia stabilită de Consiliul de supraveghere și este responsabil pentru procesul decizional strategic de zi cu zi în legătură cu respectiva implementare.

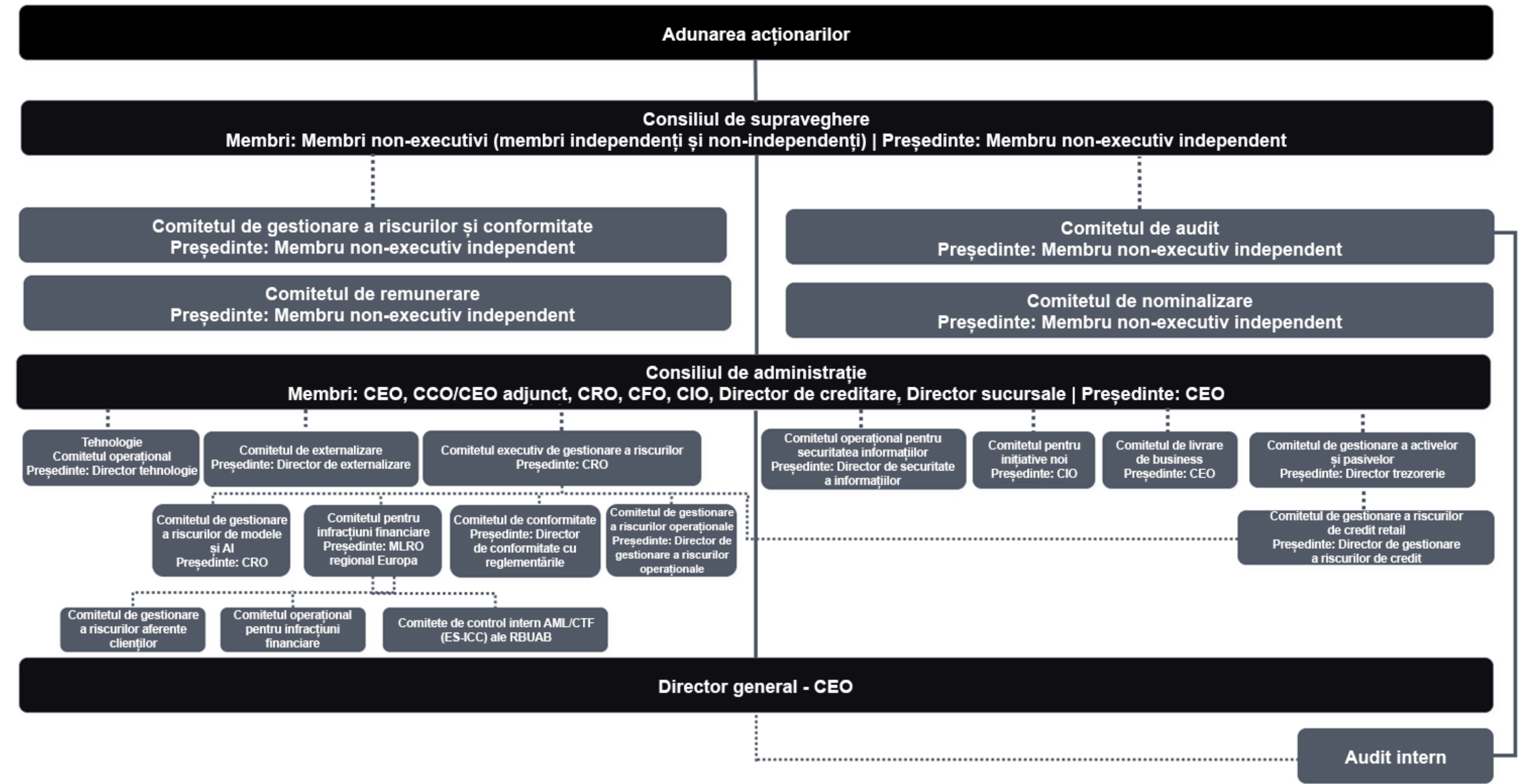
Consiliul de supraveghere a înființat următoarele comitete, care au rolul de a supraveghea segmente specifice ale Companiei: (i) Comitetul de audit al Băncii, (ii) Comitetul de gestionare a riscurilor și conformitate, (iii) Comitetul de remunerare și (iv) Comitetul de nominalizare.

Pentru a sprijini supravegherea de guvernanță și operațională, Consiliul de administrație a înființat mai multe comitete, inclusiv Comitetul executiv de gestionare a riscurilor (ERC), care monitorizează profilul de risc al Băncii, și Comitetul de gestionare a activelor și pasivelor (ALCO), care supraveghează operațiunile de credit și trezorerie de zi cu zi, în limita apetitului de risc aprobat. Au fost înființate comitete suplimentare, precum Comitetul de externalizare, Comitetul pentru inițiative noi, Comitetul operațional pentru tehnologie și Comitetul operațional pentru securitatea informațiilor, pentru a aborda aspecte esențiale, inclusiv externalizarea serviciilor, tehnologia și gestionarea schimbărilor. Consiliul de administrație a mai înființat un Comitet de livrare de business, pentru a supraveghea strategia, planificarea produselor, protecția consumatorilor, performanța comercială, implicarea de reglementare, pregătirea din punct de vedere a schimbărilor și îmbunătățirea continuă.

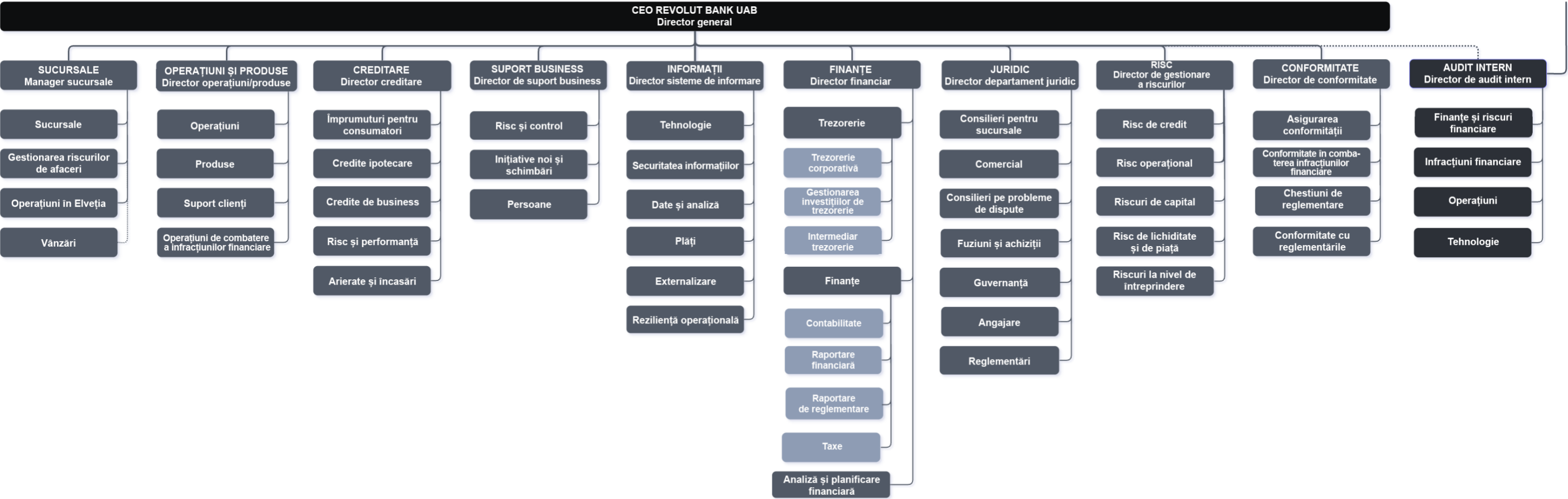
În plus față de alte responsabilități de prezidare și aferente calității de membru al Consiliului de administrație și de conducere a Grupului de asistență de afaceri, CEO conduce administrarea Băncii și gestionează operațiunile comerciale de zi cu zi, cu următoarele responsabilități:

- administrarea birourilor și infrastructurii;
- supravegherea de zi cu zi a personalului;
- comunicarea de rutină cu autoritățile de reglementare.

Structura organizațională aprobată¹ - rolurile și responsabilitățile SC, MB și ale comitetului



¹ Începând cu 31 decembrie 2025, rolul de CIO din Consiliul de administrație a rămas neocupat.



5. Executarea strategiei

Executarea strategiei SEE a Băncii este determinată de oferta de produse menită să vizeze piața de masă a consumatorilor care nu sunt mulțumiți pe deplin de felul în care sunt deserviți de către băncile tradiționale. Avantajul concurențial derivă din următoarele principii orientate către client:

- **Aplicație atotcuprinzătoare pentru dispozitive mobile** („super-aplicație financiară”): Banca le oferă clienților săi din SEE un produs atotcuprinzător unic prin care sunt acoperite toate nevoile financiare ale clientului într-o singură aplicație pentru dispozitive mobile, ușor de folosit;
- **Prețuri corecte și transparente:** Banca oferă o propunere de valoare solidă prin minimizarea costului serviciilor bancare zilnice;
- **Canal digital unic de furnizare a serviciilor:** Serviciile Băncii sunt oferite doar pe Internet. Nu există sucursale fizice pentru relații cu clienții, iar toate serviciile dedicate clienților sunt furnizate prin funcția de chat în cadrul aplicației. Aceasta îi permite Băncii să maximizeze scalabilitatea și coerența experienței clienților, în același timp reducând cheltuielile generale și costurile de exploatare, economiile fiind transferate clienților.

Banca și sucursalele sale din entitățile din SEE utilizează un model de externalizare, în principal prin acorduri de externalizare cu alte entități Revolut Group. Acesta include utilizarea platformei digitale proprietare pentru dispozitive mobile a Revolut Group care oferă o experiență impecabilă a clienților într-o gamă largă de servicii financiare.

6. Structura de guvernanză

Banca are o structură de tip Consiliu pe două niveluri, care constă din Consiliul de supraveghere și Consiliul de administrație. La data de 31 decembrie 2025, Consiliul de supraveghere are șase Directori non-executivi, dintre care cinci sunt independenți, iar Consiliul de administrație are șase Directori non-executivi.

O diagramă a structurii de guvernanză este prezentată în capitolul 4 de mai sus.

Consiliul de supraveghere este un organism colegial care supraveghează activitățile Consiliului de administrație. Consiliul de supraveghere aprobă Strategia de afaceri a Băncii și monitorizează progresul Consiliului de administrație în implementarea Strategiei. Consiliul de supraveghere revizuieste elementele care sunt cele mai semnificative pentru Bancă. Acest forum este sprijinit de patru Comitete, după cum urmează:

1. Comitetul de audit;
2. Comitetul de gestionare a riscurilor și conformitate;
3. Comitetul de remunerare;
4. Comitetul de nominalizare.

Scopurile Comitetelor menționate anterior sunt descrise mai jos.

Comitetul de audit oferă asistență Consiliului de supraveghere în activitățile sale, în același timp asigurându-se că funcția de audit internă este eficientă, rămâne independentă și are suficientă autoritate. În plus, Comitetul oferă asistență Consiliului de supraveghere în asigurarea calității situațiilor financiare ale Băncii. Comitetul este alcătuit din trei membri ai Consiliului de supraveghere, majoritatea independenți.

Comitetul de gestionare a riscurilor și conformitate oferă asistență Consiliului de supraveghere în supravegherea chestiunilor referitoare la riscuri și conformitate și a riscurilor principale care afectează Banca, inclusiv guvernanză

riscurilor și sistemele de control intern, precum și supravegherea eficacității Cadrului de gestionare a riscurilor corporative ale Băncii. Comitetul este alcătuit din trei membri ai Consiliului de supraveghere, toți fiind independenți.

Comitetul de remunerare oferă asistență Consiliului de supraveghere în supravegherea politicilor și practicilor de remunerare ale Băncii și transmite recomandări Consiliului de supraveghere cu privire la deciziile de remunerare pentru membrii Consiliului de administrație și angajații Băncii care își asumă riscuri materiale. Comitetul este alcătuit din trei membri ai Consiliului de supraveghere, majoritatea fiind independenți.

Comitetul de nominalizare oferă asistență Consiliului de supraveghere pentru revizuirea dimensiunii, structurii, compoziției, diversității și planurilor de succesiune atât pentru Consiliul de administrație, cât și pentru Consiliul de supraveghere și transmite recomandări Consiliului de supraveghere sau Acționarului, după caz, cu privire la deciziile privind desemnarea membrilor către Consiliul de administrație sau Consiliului de supraveghere. De asemenea, Comitetul oferă asistență Consiliului de supraveghere pentru revizuirea instruirii propuse pentru Consiliul de administrație și Consiliul de supraveghere și Planul de integrare pentru noii membri ai Consiliului de supraveghere. Comitetul este alcătuit din trei membri ai Consiliului de supraveghere. Toți membrii Comitetului sunt independenți.

Consiliul de administrație este un organism colegial alcătuit din membri executivi aleși de Consiliul de supraveghere. Consiliul de administrație proiectează și implementează Strategia de afaceri aprobată de Consiliul de supraveghere, monitorizează performanța Băncii și ia decizii cu privire la conducerea de zi cu zi a Băncii conform autorizării din Actul constitutiv și din Termenii de referință. Consiliul de administrație este sprijinit de șapte Comitete, după cum urmează:

1. Comitetul executiv de gestionare a riscurilor;
2. Comitetul de gestionare a activelor și pasivelor;
3. Comitetul pentru inițiative noi;
4. Comitetul de externalizare;
5. Comitetul operațional pentru tehnologie;
6. Comitetul operațional pentru securitatea informațiilor; și
7. Comitetul de livrare de business.

Scopurile Comitetelor menționate anterior sunt descrise mai jos. Președintele Consiliului de administrație este CEO.

Comitetul executiv de gestionare a riscurilor este un comitet al Consiliului de administrație care monitorizează profilul de risc al Băncii pe baza apetitului acesteia de risc și aprobă măsurile de minimizare a riscurilor în cazul încălcărilor limitelor de risc sau în cazul incidentelor de risc, supraveghează remedierea deficiențelor de control și escaladează chestiunile către Consiliul de administrație și/sau Comitetul de gestionare a riscurilor și conformitate și Consiliul de supraveghere, la discreția Președintelui. Comitetul este sprijinit de patru subcomitete: 1) Comitetul de gestionare a riscurilor operaționale; 2) Comitetul de conformitate; 3) Comitetul de gestionare a riscurilor de modelele și AI și 4) Comitetul pentru infracțiuni financiare. Comitetul pentru infracțiuni financiare este sprijinit de trei subcomitete, 1) Comitetul operațional pentru infracțiuni financiare; 2) Comitetul de control intern AML/CTF; și 3) Comitetul de gestionare a riscurilor aferente clienților. Comitetul de gestionare a riscurilor aferente clienților a fost înființat la data de 15 aprilie 2025 pentru a consolida guvernanză și a îmbunătăți gestionarea riscurilor de infracțiuni financiare aferente clienților. Comitetul executiv de gestionare a riscurilor este prezidat de către Directorul de gestionare a riscurilor.

Comitetul de gestionare a activelor și pasivelor este un comitet al Consiliului de administrație responsabil pentru gestionarea și optimizarea bilanțului contabil al Băncii și a investițiilor în active financiare ale firmei, adecvarea capitalului, gestionarea riscurilor aferente partenerilor contractuali și emitenților de credit, riscurilor și previziunilor de lichiditate și finanțare, prețurilor de transfer al fondurilor, riscurilor aferente ratei dobânzii și altor riscuri de piață ale organizației. Comitetul este susținut de un subcomitet, Comitetul de gestionare a riscurilor de credit retail. Comitetul este prezidat de către Directorul departamentului de trezorerie.

Comitetul pentru inițiative noi este un comitet al Consiliului de administrație care asigură funcția de supraveghere pentru toate inițiativele noi aplicabile Băncii. Acesta supraveghează legătura dintre aceste inițiative noi și diversele funcții de asistență și control, pentru a se asigura că implementările inițiativelor sunt aliniate cu Planul de afaceri, că riscurile sunt

identificate și controlate, că este asigurată pregătirea operațională pentru lansarea inițiativei și că sunt îndeplinite cerințele de reglementare relevante. Președintele comitetului este Directorul de sisteme de informare.

Comitetul de externalizare este un comitet al Consiliului de administrație care contribuie la gestionarea eficientă a activităților de externalizare pentru Bancă. De asemenea, supraveghează activitățile generale legate de relațiile cu terții. Președintele comitetului este Directorul departamentului de externalizare.

Comitetul operațional pentru tehnologie este un comitet al Consiliului de administrație responsabil cu reziliența operațională în tehnologie, performanța serviciilor de tehnologie, riscul legat de tehnologie, monitorizarea incidentelor de risc de tehnologie și modificări în tehnologie. Președintele comitetului este Directorul departamentului de tehnologie.

Comitetul operațional pentru securitatea informațiilor este un comitet al Consiliului de administrație, responsabil cu protecția informațiilor încredințate Băncii de către clienți, angajați, terți și alte părți interesate. Președintele comitetului este Directorul departamentului de securitate a informațiilor.

Comitetul de livrare de business este un comitet al Consiliului de administrație care este responsabil pentru supravegherea inițiativelor și planificării produselor, protecției consumatorilor, performanței comerciale și de piață, implicării externe și de reglementare, execuției strategiei, pregătirii pentru schimbări și îmbunătățirii continue. Președintele comitetului este Directorul general.

7. Gestionarea riscurilor și conformității și controlul intern

Banca recunoaște că fiecare angajat din organizație este responsabil pentru eficacitatea gestionării riscurilor și pentru cadrul de control intern.

Banca folosește modelul operațional cu „trei linii de apărare” (3LoD) pentru gestionarea riscurilor. Modelul celor trei linii de apărare îmbunătățește înțelegerea gestionării și controlului riscurilor prin clarificarea diferitelor roluri și atribuții așteptate de la fiecare angajat.

Modelul celor trei linii de apărare se diferențiază printre cele trei grupuri (sau linii) implicate în gestionarea eficace a riscurilor:

- Funcțiile care își asumă riscuri și le gestionează;
- Funcții care sunt responsabile pentru supravegherea riscurilor;
- Funcții care realizează evaluări independente ale eficienței proceselor de gestionare a riscurilor și cadrul de control intern.

Prima linie de apărare cuprinde toate funcțiile Băncii de asumare a riscurilor. Funcțiile care compun prima linie de apărare, precum produse, credite, operațiuni, trezorerie, finanțe, juridic sau tehnologie sunt considerate responsabile pentru riscuri.

A doua linie de apărare implică funcțiile de monitorizare și supraveghere a riscurilor ale Băncii și constă din funcția de gestionare a riscurilor și funcția de conformitate care include funcțiile de conformitate de reglementare, chestiuni de reglementare și infracțiuni financiare.

Funcția de gestionare a riscurilor, condusă de Directorul de gestionare a riscurilor, este responsabilă pentru:

- Implementarea și menținerea Cadrului de gestionare a riscurilor, cu toate componentele sale;
- Implementarea și întreținerea cadrului de apetit de risc al Băncii, inclusiv procesele și metodologiilor folosite pentru declararea și gestionarea în cascadă a apetitului de risc;

- Definirea modelului celor trei linii de apărare;
- Definirea, îmbunătățirea continuă și întreținerea politicilor de gestionare a riscurilor și a taxonomiei riscurilor, inclusiv instrumentele, modelele și metodologiile de măsurare și evaluare a riscurilor pentru toate riscurile semnificative, precum și simulări de criză, în conformitate cu bunele practici;
- Raportarea riscurilor, inclusiv raportarea internă către Consiliul de supraveghere, Comitetul de gestionare a riscurilor și conformitate, Consiliul de administrație, Comitetul executiv de gestionare a riscurilor, Comitetul de gestionare a activelor și pasivelor și rapoarte privind alte riscuri;
- Facilitarea dezvoltării și îmbunătățirii structurii de guvernanță a Băncii, cu accent pe procesele de raportare pentru raportarea riscurilor, monitorizarea riscurilor și remedierea încălcărilor limitelor de risc, incidentelor privind riscurile și oricăror alte deficiențe care țin de gestionarea riscurilor;
- Dezvoltarea, îmbunătățirea și întreținerea soluțiilor IT de gestionare a riscurilor, ceea ce asigură automatizarea diferitelor componente ale Cadrului de gestionare a riscurilor;
- Supravegherea riscurilor, monitorizarea și asigurarea primei linii de apărare în vederea monitorizării performanței gestionării riscurilor și asigurarea calității respectivelor activități;
- Furnizarea de informații cu privire la riscuri pe baza simulărilor de criză realizate.

Director de gestionare a riscurilor raportează funcțional către Consiliul de supraveghere, prin intermediul Comitetului de gestionare a riscurilor și conformitate, și administrativ către CEO.

Funcția de conformitate este împărțită în funcțiile de conformitate de reglementare, chestiuni de reglementare și conformitate cu regulile de prevenire a infracțiunilor financiare. Funcția de conformitate este condusă de Directorul de conformitate.

Funcția de conformitate de reglementare este responsabilă pentru riscurile de conduită și conformitate, excluzând riscurile legate de fraudă, combaterea spălării banilor, combaterea finanțării terorismului și mecanisme de control aferente sancțiunilor (inclusiv riscurile privind sclavia modernă și riscul de mită și corupție). Este responsabilă pentru implementarea cadrului de control al riscurilor de conduită și conformitate ale Băncii. Aceasta presupune (i) sprijinirea primei linii de apărare în identificarea riscurilor curente și potențiale privind conduita și conformitatea și implementarea unor mecanisme de control pentru minimizarea acestor riscuri; și (ii) monitorizarea și testarea eficacității mediului de control pentru a preveni sau minimiza riscurile de conduită și conformitate.

Funcția de chestiuni de reglementare este responsabilă pentru relațiile cu entitățile de reglementare, coordonarea solicitărilor de reglementare și implementarea cerințelor de reglementare.

Funcția de conformitate cu regulile de prevenire a infracțiunilor financiare are aceleași responsabilități ca funcția de conformitate de reglementare, dar exclusiv în legătură cu riscurile aferente infracțiunilor financiare, respectiv fraudă, combaterea spălării banilor, combaterea finanțării terorismului și măsuri de control aferente sancțiunilor.

Directorul de conformitate (CCO) raportează funcțional către Consiliul de supraveghere, prin intermediul Comitetului de gestionare a riscurilor și conformitate, și administrativ către CEO.

A treia linie de apărare se referă la funcția de audit intern. Funcția este independentă de prima linie și a doua linie de apărare, iar responsabilitățile sale includ:

- Furnizarea unor opinii independente către Comitetul de audit referitor la faptul că riscurile principale au fost identificate în mod adecvat și dacă mecanismele de control existente sunt adecvate și eficace;
- Colaborarea cu managementul Băncii și liderii diferitelor segmente funcționale, furnizând constatări cu privire la deficiențele detectate, informații și recomandări pentru a îmbunătăți cadrul de control intern și gestionare a riscurilor al Băncii;
- Furnizarea unei evaluări independente către entitățile de reglementare privind riscurile și mecanismele de control specifice.

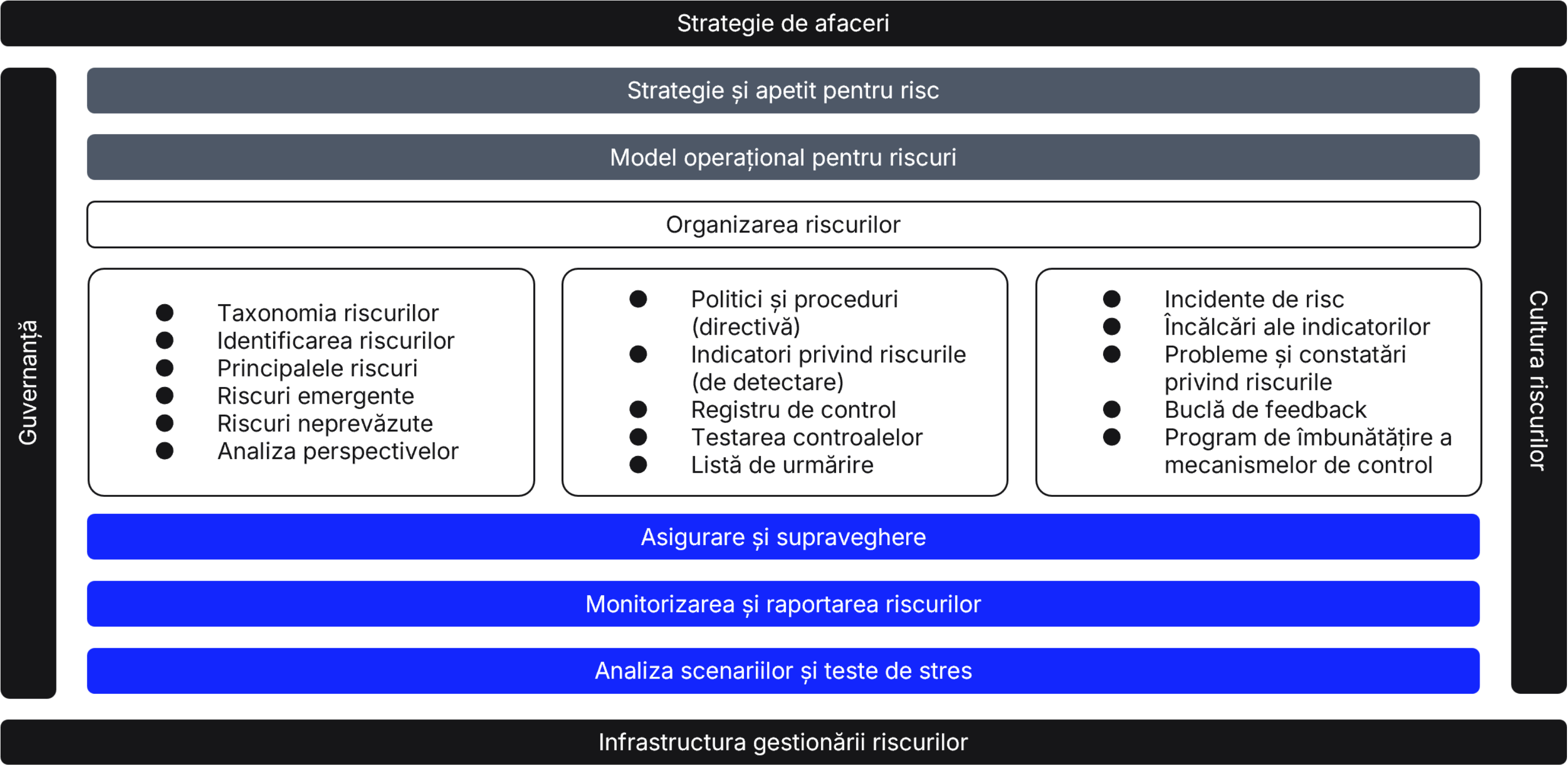
Directorul departamentului de audit intern raportează funcțional către Consiliul de supraveghere (prin intermediul Comitetului de audit) și administrativ către CEO.

Auditul extern exprimă opinii de rutină privind eficacitatea mecanismelor de control interne ale Băncii în contextul situațiilor financiare.

7.1. Strategia de gestionare a riscurilor

Strategia Băncii pentru gestionarea riscurilor este stabilită în Cadrul de gestionare a riscurilor corporative (ERMF) și în Declarația privind apetitul pentru risc (RAS), care sunt aprobate de către Consiliul de supraveghere al Băncii (SC). Aceasta asigură că Banca gestionează în mod activ riscuri care-i pot afecta strategiile, clienții, conformitatea de reglementare, resursele financiare, operațiunile și realizarea obiectivelor de afaceri.

ERMF al Băncii constă în elementele ilustrate mai jos:



Scopul principal al ERMF este să definească abordarea de gestionare a riscurilor Băncii și să se asigure că:

- Procesul de gestionare a riscurilor este dezvoltat și gestionat în cadrul Băncii într-o manieră consecventă și solidă;
- Gestionarea riscurilor este încorporată în cadrul Băncii prin promovarea unei culturi de conștientizare și responsabilizare referitoare la riscuri;
- Banca implementează sisteme robuste de gestionare a riscurilor și poate demonstra acest aspect dacă i se cere;
- Banca are instrumentele și procesele necesare pentru a îmbunătăți deciziile privind riscurile în întreaga organizație.

ERMF este sprijinit de RAS, care stabilește nivelul de risc pe care Banca este dispusă să-l accepte pentru a-și realiza viziunea și strategia. SC exprimă în mod formal nivelurile limită pentru diversele tipuri de riscuri cu care se confruntă compania prin sisteme calitative.

7.2. Declarația privind apetitul pentru risc

Declarația privind apetitul pentru risc este expresia nivelului de risc pe care Banca este pregătită să-l accepte pentru a-și realiza viziunea și strategia. Aceasta definește limitele operațiunilor de afaceri și face parte integrantă din abordarea privind gestionarea riscurilor, pentru a-i permite Băncii să-și gestioneze în mod eficient riscurile și să demonstreze conformitatea cu regulamentele aplicabile.

Banca exprimă apetitul de risc utilizând declarații calitative privind apetitul pentru risc sprijinite de indicatori cantitativi monitorizați în Sistemul de gestionare a riscurilor (Back-office pentru riscuri). Declarațiile calitative privind apetitul de risc au scopul de a direcționa organizația către procesul decizional cu privire la acceptarea riscurilor, proiectarea mecanismelor de control și evaluarea adecvării acestora.

Banca a stabilit un sistem de indicatori-cheie de risc (KRI) care acționează drept mecanisme de control de prevenire și detectare. Pentru fiecare KRI cantitativ care sprijină implementarea Declarației privind apetitul pentru risc, sunt definite limite KRI de Nivel 1, Nivel 2 și Nivel 3. Unii KRI acționează ca indicatori de recuperare și, astfel, au setată și o limită de Nivel 4. Limitele de reglementare fac parte întotdeauna din KRI RAS.

KRI RAS sunt un subset al tuturor acestor indicatori și includ doar indicatorii cu o cale de escaladare definită până la Consiliul de supraveghere al Băncii. KRI non-RAS și Indicatorii de control de afaceri (BCI) acoperă alte riscuri de nivel 2 în conformitate cu taxonomia de riscuri definită intern, precum și anumite aspecte suplimentare ale riscurilor financiare, operaționale și de conformitate. Acestea se concentrează în principal pe performanța și incidentele operaționale, serviciile dedicate clienților, conformitatea cu cerințele juridice și de reglementare, dezvoltarea de afaceri și performanța entităților. Guvernanța acestora este acoperită de procedurile interne.

7.3. Gestionarea riscurilor financiare

Riscul financiar este riscul de a pierde bani în urma unor decizii de afaceri sau investiții; acesta cuprinde riscul asupra profitului și pierderii, capitalului și/sau poziției de lichiditate a Băncii. Evaluarea riscului financiar al Băncii cuprinde următoarele elemente:

- I. Riscul de finanțare și lichiditate
- II. Riscul de credit pentru retail, en-gros, business (clienți SME) și de concentrare
- III. Riscul de capital
- IV. Riscul de piață, inclusiv
 - I. Riscul de schimb valutar (risc FX);

II. Riscul aferent ratei dobânzii în registrul bancar (IRRBB);

III. Riscul aferent marjei de credit în registrul bancar (CSRBB);

V. Riscul de mediu, social și de guvernanță.

Detaliile gestionării de către Bancă a riscurilor sale financiare și despre instrumentele de acoperire folosite pot fi găsite în Nota 6.1 a situațiilor financiare, detaliile riscului ESG din Nota 6.3 a situațiilor financiare.

7.4. Gestionarea riscurilor non-financiare

Riscul non-financiar sau operațional este posibilitatea unui impact negativ asupra Băncii în urma unor procese, persoane și sisteme inadecvate sau eșuate sau în urma unor evenimente externe. Riscul operațional poate fi creat de o gamă largă de evenimente externe care cauzează perturbări de afaceri. În mod similar, riscul operațional poate apărea din cauza unor evenimente interne precum potențialul de erori sau deficiențe în oricare dintre procesele și sistemele Băncii sau cele ale furnizorilor săi de servicii externalizate.

Detaliile gestionării de către Bancă a diferitelor tipuri de riscuri non-financiare pot fi găsite în Nota 6.2 a situațiilor financiare.

După cum este descris în Cadrul de gestionare a riscurilor la nivel corporativ, Banca își gestionează riscul operațional urmând anumite procese de identificare și reacție la riscuri, precum și prin implementarea unor mecanisme de control de direcționare, prevenire și detectare.

Banca valorifică abordarea, capacitatea și procesele Revolut Group de gestionare a riscului operațional. Pentru a minimiza riscurile operaționale, Banca implementează o serie de politici și proceduri personalizate pentru gestionarea riscurilor operaționale, compilând manuale operaționale și definind procese de afaceri și măsuri de control interne aferente. Politicile majore care conțin procese de gestionare a riscurilor operaționale includ, fără limitare:

- Politica privind riscurile operaționale
- Politica privind reziliența operațională
- Politica privind incidentele de risc
- Politica privind problemele de risc
- Politica privind gestionarea riscurilor aferente externalizării și terțelor părți (TPRM)
- Politica privind gestionarea schimbărilor
- Politica privind aprobarea noilor inițiative

Banca menține Registre de risc și control în cadrul ofertei sale de produse, pentru a asigura o înțelegere continuă și corectă a profilului său de risc și control. Toate riscurile și mecanismele de control principale sunt captate și raportate în sistemul Back-office pentru riscuri și fiecare face obiectul unui flux de lucru automat care asigură evaluarea, contestarea și rafinarea adecvată a înregistrărilor.

Incidentele de risc sunt gestionate în mod activ cu o buclă de feedback folosită pentru a asigura că lecțiile învățate de pe urma incidentelor sunt folosite pentru a îmbunătăți viitoarele mecanisme de control sau pe cele deja incluse în registrul riscurilor.

KRI RAS sunt stabiliți și monitorizați pentru a măsura nivelurile riscului operațional cu raportare către Comitetul executiv de gestionare a riscurilor, Consiliul de administrație și Consiliul de supraveghere dacă acești KRI sunt încălcați.

Determinate de evaluarea continuă a riscurilor și mecanismelor de control, acțiunile principale se concentrează pe îmbunătățirile mecanismelor de control care minimizează riscurile principale, în special: gestionarea schimbărilor, riscul aferent externalizării și terților, reziliență (riscul aferent disponibilității tehnologiei și continuității) și riscul aferent datelor (inclusiv riscul de raportare de reglementare).

Banca urmează abordarea standardizată în scop de calculare a capitalului de reglementare aferent riscului operațional.

Denunțuri

Politica Băncii privind denunțurile pune la dispoziție canale confidențiale și, în cazurile în care acest lucru este permis de legislația aplicabilă, anonime, pentru depunerea de reclamații. Sprijinite de măsuri de protecție anti-represalii solide, aceste mecanisme încurajează o cultură de conduită etică, practici de afaceri responsabile și comunicare transparentă cu clientul.

Conflicte de interese

Banca evită conflictele de interese (CoI) printr-o abordare transparentă de identificare, evaluare și gestionare a riscurilor potențiale. Pentru a sprijini acest angajament, Banca a implementat o Politică de gestionare a conflictelor de interese care definește linii de raportare clare, stabilește cerințe de divulgare pentru angajați și implementează mecanisme de control solide pentru a se asigura că toate deciziile de afaceri sunt luate cu obiectivitate și integritate absolută.

Lupta împotriva corupției și mitei

Banca a implementat o politică de toleranță zero cu privire la corupție și mită în toate formele sale. Acest lucru include respectarea strictă a tuturor legilor și regulamentelor aplicabile în ceea ce privește lupta împotriva corupției și mitei, atât pe plan local, cât și internațional.

Mituirea oficialilor străini

Banca recunoaște riscurile specifice asociate cu mituirea oficialilor străini în tranzacțiile de afaceri internaționale. Banca se angajează să respecte toate legile relevante pentru a se asigura că activitățile de afaceri sunt realizate într-o manieră echitabilă și etică.

8. Angajați

La data de 31 decembrie 2025, Banca avea 1.575 de angajați (la data de 31 decembrie 2024 - 1.054 de angajați).

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Angajați regulați (care lucrează în cadrul unor contracte de muncă pe durată determinată și nedeterminată, inclusiv cei în concediu de maternitate/paternitate)	1.575	1.054
Numărul efectiv de angajați (excluzându-i pe cei în concediu de maternitate/paternitate sau în perioada de preaviz)	1.535	991

Tabelul de mai jos conține informații privind numărul angajaților Băncii care lucrează și salariile lunare medii (înainte de impozitare).

	Număr de angajați		Salarii lunare medii (EUR)	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Personal de management	48	40	12.532	12.464
Specialiști	1.527	1.014	4.505	4.443
Total	1.575	1.054	–	–

9. Politica de remunerare

Următoarele informații sunt pregătite în urma cerințelor stipulate în Clauza 11 a Deciziei nr. 03-82 a Consiliului Băncii Lituaniei de aprobare a listei de cerințe minime pentru politicile de remunerare a angajaților instituțiilor de credit și companiilor de brokeraj financiar din data de 8/5/2015 care se referă la Articolul 450 al Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului Europei din data de 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, care modifică Regulamentul (UE) nr. 648/2012.

Informații privind procesul decizional folosit pentru determinarea politicii de remunerare

Comitetul de remunerare este responsabil pentru deciziile privind remunerarea, inclusiv deciziile referitoare la procesul de identificare a Personalului identificat, în special privind remunerarea membrilor Consiliului de administrație (inclusiv Directorul de conformitate și Directorul de gestionare a riscurilor), a CEO și a adjuncților CEO, precum și a Directorului departamentului de audit intern și privind politicile, practicile și procesele de remunerare. Comitetul de remunerare se întrunește de cel puțin două ori pe an.

Politica de remunerare a Băncii este aprobată de Consiliul de supraveghere, iar ultima actualizare datează din martie 2025. Politica de remunerare a fost evaluată luând în considerare trei modificări semnificative, indicate mai jos:

- Introducerea unui element de numerar în bonusul anual de performanță:** A fost introdusă o componentă de numerar în bonusul anual de performanță, în funcție de rol și de conformitatea cu îndrumările EBA privind remunerarea adecvată. Modificarea a fost implementată pentru a asigura alinierea cu practicile de pe piață, în același timp menținând coerența cu profilul de risc al Băncii și interesele sale pe termen lung. Structura bonusului rămâne complet aliniată cu cerințele de reglementare privind amânarea, proporționalitatea și remunerarea bazată pe performanță. Modificarea a fost reflectată în Politica de remunerare actualizată aprobată în martie 2025.
- Majorarea limitei bonusurilor:** Banca a majorat limita bonusurilor de la raportul implicit de 1:1 la 1:2, în conformitate cu Directiva privind cerințele de capital și excluzând funcțiile de control independent. Modificarea a fost implementată pentru a alinia cadrul de remunerare al Băncii cu structura de compensare a Grupului, în același timp menținând conformitatea cu cerințele de reglementare. Majorarea a fost aprobată de Comitetul de remunerare (decembrie 2024), Consiliul de supraveghere (decembrie 2024) și acționarul unic (februarie 2025). Echipa comună de supraveghere a fost informată în mod adecvat. Modificarea a fost incorporată în Politica de remunerare aprobată în martie 2025.
- Modificări privind amânarea pentru Organul de conducere și Personalul de conducere de nivel superior:** În urma publicării cifrelor privind activele pentru anul 2024, care au depășit 20 miliarde EUR, Banca a fost clasificată ca instituție mare în conformitate cu CRR și CRD. Prin urmare, se aplică cerințe stricte privind amânarea remunerării pentru organul de conducere și personalul de conducere de nivel superior. În conformitate cu aceste cerințe, porțiunea amânată a remunerării variabile a fost majorată la 60%. Această modificare a fost incorporată în Politica de remunerare aprobată în martie 2025.

Informații privind legătura dintre remunerare și performanță

Sistemul de remunerare aplicat în Bancă este menit să-i atragă, să-i păstreze și să-i motiveze pe angajații Băncii care dețin abilitățile și competențele necesare, să promoveze rezultate de performanță solide, conduită de încredere și gestionarea eficace a riscurilor. Sistemul de remunerare este menit să-i încurajeze pe angajați să respecte în mod consecvent principiile și valorile etice ale Băncii în activitățile lor profesionale și să acționeze în conformitate cu strategia Băncii de gestionare a activităților de afaceri și a riscurilor.

Sistemul de remunerare aplicat de Bancă își propune:

- să se asigure că angajații primesc remunerații competitive;
- să se asigure că modalitățile de stabilire și principiile de plată a remunerațiilor variabile sunt în interesul pe termen lung al funcționării continue, strategiei de afaceri, scopurilor și valorilor Băncii, promovează o gestionare de încredere și eficace a riscurilor, contribuie la prevenirea conflictelor de interese și se asigură că Remunerația plătită nu oferă niciun stimulent angajaților pentru asumarea unor riscuri excesive;
- să facă legătura dintre majorările salariilor angajatului și evaluarea individuală a performanței angajatului.

Banca monitorizează în mod continuu și se asigură că scopurile menționate mai sus sunt implementate în mod adecvat și nu cauzează conflicte de interese (cu clienții Băncii sau cu alte părți) în urma unui proces de evaluare descris în detaliu în Politica de remunerare. Cel puțin o dată pe an, auditorul intern va realiza o evaluare independentă a Politicii și practicilor de remunerare (și-și va înregistra rezultatele în rapoarte de audit), care vor măsura dacă politica, practicile și procesele de remunerare generale ale Băncii funcționează în mod adecvat și sunt aliniate cu regulile, principiile și standardele naționale și internaționale. Funcțiile de control al riscurilor ale Băncii contribuie la monitorizarea alinierii prevederilor Politicii cu poziția, strategia de afaceri, scopurile și valorile Băncii și a determinării dacă Politica este implementată în mod adecvat în practică. În plus față de alte funcții și autorizări, funcția de conformitate cu reglementările va analiza impactul Politicii asupra conformității Băncii cu legislația, reglementările și procedurile interne.

Principiile de remunerare sunt legate de rezultatele de evaluare ale angajaților. Conduita personală este evaluată în primul rând în contextul scopurilor sistemului de remunerare al Băncii (definit mai sus) și în baza respectării valorilor de bază ale Băncii.

Caracteristicile de proiectare importante ale sistemului de remunerare, inclusiv informațiile privind criteriile folosite pentru măsurarea performanței și ajustarea riscurilor, politica privind amânările și criteriile de autorizare (care acoperă parametrii principali și raționamentul pentru schema componentei variabile)

Politica de remunerare este aplicabilă pentru toți angajații Băncii, precum și pentru organismele de conducere și supraveghere care iau decizii executive referitoare la stabilirea și achitarea remunerării către angajați.

Remunerarea Băncii constă din remunerarea fixă și remunerarea variabilă.

Remunerarea fixă este remunerarea stabilită în contractul de muncă încheiat cu angajatul sau orice alt acord cu angajatul și alte plăți pe termen lung care nu sunt corelate cu performanța.

Remunerarea variabilă a funcțiilor de control intern este acordată pentru lucru și rezultate aferente exercitării funcțiilor alocate acestora. Metodele aplicate pentru determinarea remunerării pentru funcțiile de control intern nu le vor submina obiectivitatea și independența. Recomandările finale legate de evaluarea performanței și alocarea remunerării variabile pentru membrii personalului cu funcții de control sunt propuse de către șeful funcției de control către CEO și Consiliul de supraveghere al Băncii. Remunerarea variabilă pentru aceste funcții se poate baza într-o anumită măsură și pe performanța Băncii în ansamblu.

Personalul identificat este definit drept angajați ai Băncii (inclusiv membri ai personalului executiv și ai organismelor de conducere și supraveghere ale Băncii) a căror activitate profesională și/sau decizii au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Băncii și care sunt identificați pe baza analizei parametrilor cantitativi și calitativi în conformitate cu criteriile stabilite în Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2021/923 din data de 25 martie 2021. Lista membrilor personalului identificat a fost evaluată în luna decembrie 2024 pe baza schimbărilor de personal și a schimbărilor responsabilităților personalului Băncii.

Personalul identificat cuprinde categoriile de personal enumerate în Regulamentul delegat al comisiei (UE) 2021/923 din data de 25 martie 2021 și clarificate în standardele tehnice de reglementare ale EBA privind criteriile de definire a responsabilității manageriale și a funcțiilor de control, o unitate operațională semnificativă și un impact semnificativ asupra profilului său de risc, precum și categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al unei instituții (EBA/RTS/2020/05).

Remunerarea fixă plătitibilă Personalului identificat va reflecta experiența profesională a acestuia și nivelul de responsabilitate la Bancă, luând în considerare educația, rangul, competențele, abilitățile și experiența profesională, operațiunile de afaceri respective și nivelul remunerării de pe piață.

Raporturile dintre remunerarea fixă și cea variabilă stabilite în conformitate cu Articolul 94(1)(g) al Directivei CRD IV

Raportul maxim dintre remunerarea variabilă și cea fixă este stabilit la 200% și a intrat în vigoare în 2025. Această ajustare urmează după aprobarea din partea Acționarilor Băncii și notificarea către autoritățile relevante competente, în conformitate cu orientările EBA cu privire la politicile de remunerare adecvate și cu hotărârea Băncii Lituaniei cu privire la cerințele minime pentru remunerare. Raportul între remunerarea variabilă și cea fixă este păstrată la 100% pentru funcțiile de control independent pentru a-i păstra caracterul predominant fix, reflectând natura responsabilităților deținute de către funcțiile de control intern. Raportul actualizat va fi evaluat anual înainte de evaluarea anuală a performanței, pentru a asigura alinierea la cerințele de reglementare și la angajamentul Băncii în sensul păstrării unei baze solide de capital. Acționarii își păstrează autoritatea de a revizui sau de a reduce acest raport pe viitor. În cazul în care vor fi propuse alte ajustări, Banca va solicita aprobarea Acționarilor Băncii și va notifica autoritățile relevante competente, în conformitate cu orientările EBA cu privire la politicile de remunerare adecvate și cu hotărârea Băncii Lituaniei cu privire la cerințele minime pentru remunerare.

Informații privind criteriile de performanță pe care sunt bazate drepturile asupra acțiunilor, opțiunilor sau componentelor variabile ale remunerării

Banca prioritizează utilizarea remunerației variabile sub forma de opțiuni pe acțiuni (instrumente nemonetare). Cel puțin 50% din remunerația variabilă a Personalului identificat se va plăti în opțiuni pe acțiuni. Diferitele tipuri de opțiuni pe acțiuni care pot fi acordate sunt definite în Politica de remunerare.

Fondul/previziunea pentru remunerația variabilă pentru exercițiul financiar se aplică doar după evaluarea rezultatelor performanței financiare a Băncii (și unității relevante), luând în considerare riscurile prezente și viitoare, costurile capitalului de lucru și menținerea lichidității. Deoarece remunerația variabilă este acordată în opțiuni pe acțiuni ale Revolut Group Holdings Ltd de către Revolut Group Holdings Ltd, această evaluare trebuie să se asigure că prin acordarea opțiunilor pe acțiuni, Revolut Group Holdings Ltd nu va restricționa în niciun fel capacitatea Băncii de a-și consolida baza de capital.

Remunerația variabilă va fi acordată luând în considerare rezultatele performanței financiare a Băncii (în legătură directă cu Revolut Group) și a unității structurale relevante pentru perioada evaluată și evaluând criteriile cantitative și calitative (inclusiv financiare și non-financiare) pentru evaluarea performanței angajaților. Criteriile calitative vor include realizările scopurilor strategice, conformitatea cu regulile interne și externe, abilitățile de conducere, munca în echipă, creativitatea, motivația, atitudinea proactivă și inițiativa, loialitatea, cooperarea cu alți angajați, realizarea scopurilor și sarcinilor formulate de către supervizorii direcți, feedbackul de la supervizorii direcți și clienți etc. În toate cazurile, această evaluare va include o evaluare a manierei în care angajatul respectă standardele profesionale ridicate din sectorul financiar și cât de bine demonstrează angajatul conformitatea cu principiile etice ale Băncii, valorile sale și cultura de gestionare a riscurilor. Criteriile de performanță vor fi formate pentru a nu stimula asumarea unor riscuri excesive sau vânzarea inadecvată a produselor și va echilibra întotdeauna conformitatea și aversiunea față de riscuri cu scopurile de afaceri.

Remunerația variabilă poate fi acordată doar dacă respectivul angajat a acționat corect, dacă nu a fost identificată nicio încălcare legală în activitățile sale, iar activitățile sale au primit o evaluare pozitivă în ultima perioadă de evaluare (sau pe durata angajării sale la Bancă).

Remunerația variabilă poate să nu fie acordată și Remunerația variabilă acordată poate să nu fie plătită când:

- ar fi în contradicție cu performanța Băncii pentru o anumită perioadă și cu rezultatele evaluării performanței angajatului;
- ar pune în pericol și ar fi în contradicție cu gestionarea fiabilă și eficace a riscurilor Băncii;
- plata Remunerației variabile ar încuraja asumarea unor riscuri excesive;

- nu ar fi în conformitate cu strategia operațională, scopurile, valorile și interesele pe termen lung ale Băncii.

Banca poate reduce, reține sau recupera o parte din remunerația variabilă plătită în cazurile definite în Politica de remunerare.

Politica de remunerare prevede și mecanisme de a asigura că angajații Băncii nu utilizează strategii de acoperire personale sau, dacă este cazul, asigurare împotriva reducerii Remunerației variabile pentru a minimiza impactul riscurilor aferente modelelor de calculare a Remunerației lor variabile.

Informațiile cantitative privind remunerarea sunt publicate în Raportul privind adecvarea capitalului și gestionarea riscului (Pilonul III).

10. Informații despre rolurile deținute de către personalul de management de bază

Informații privind alte titluri deținute de Directorul general, membrii Consiliului de administrație sau ai Consiliul de supraveghere al Băncii la data de 31 decembrie 2025:

Nume și prenume	Organismul de conducere al Revolut Bank UAB	Locul de muncă principal	Titlu	Alte companii în care sunt deținute roluri de conducere	Titlu
Joseph Heneghan	Consiliul de administrație	Revolut Bank UAB	Director general al Revolut Bank UAB; Membru și Președinte al Consiliului de administrație	N/A	N/A
Oliver Schreiber	Consiliul de administrație	Revolut Bank UAB	Director financiar al Revolut Bank UAB; Membru al Consiliului de administrație	N/A	N/A
Daniel Marc Alexander Gordon	Consiliul de administrație	Revolut Bank UAB	Director de gestionare a riscurilor al Revolut Bank UAB; Membru al Consiliului de administrație	Nume companie: Revolut Insurance Europe UAB Număr de înregistrare al companiei: 305910164 Sediul social: Konstitucijos ave. 21B, Vilnius, LT-08130	Membru al Consiliului de administrație
Vytautas Danta	Consiliul de administrație	Revolut Bank UAB	CEO adjunct; Director de conformitate al Revolut Bank UAB; Membru al Consiliului de administrație	Nume companie: Numărul de înregistrare al companiei Revolut Securities Europe UAB: 305799582 Sediul social: Konstitucijos ave. 21B, LT-08130 Vilnius, Lituania Nume companie: Pinigų plovimo prevencijos kompetencijos centras VŠĮ Număr de înregistrare: 305773609 Sediul social: Lukiškių st. 2-2, LT-01108 Vilnius, Lituania Nume companie: European Compliance Professionals Association Număr de înregistrare: 306961037 Sediul social: Aguonų st.. 8B-13, LT-03213 Vilnius, Lituania	Membru al Consiliului de administrație; Director de conformitate Reprezentant coproprietar (Revolut) Co-fondator, membru al Consiliului
Maurice Patrick Murphy	Consiliul de administrație	Revolut Bank UAB	Director creditare al Revolut Bank UAB; Membru al Consiliului de administrație	N/A	N/A
Gianmaria Scocca	Consiliul de administrație	Revolut Bank UAB	Director sucursale, Revolut Bank UAB; Membru al Consiliului de administrație	N/A	N/A
Markus Krebsz	Consiliul de supraveghere, Președinte al comitetului de remunerare, Membru al Comitetului de audit	N/A	N/A	Nume companie: Citizen Shareholders Ltd. Număr de înregistrare la Registrul comerțului (Companies House): 11596817 Sediul social: Level 39, One Canada Square, Canary Wharf, Londra, Regatul Unit, E14 5AB (mandat încheiat în octombrie 2025) Nume companie: De-Risking Solutions Ltd. Număr de înregistrare la Registrul comerțului (Companies House): 09900565 Sediul social: 8 Quarles Park Road, Romford, Regatul Unit, RM6 4DE Nume companie: Yamgo Ltd. Număr de înregistrare la Registrul comerțului (Companies House): 03597254 Sediul social: Unit 4 Kings Road, Swansea, Țara Galilor, SA1 8PH	Co-fondator și directo non-executiv Director și fondator Director non-executiv

Raport de gestiune		Situație financiară		Note la situațiile financiare		
Nume și prenume	Organismul de conducere al Revolut Bank UAB		Locul de muncă principal	Titlu	Alte companii în care sunt deținute roluri de conducere	Titlu
Caroline Louise Britton	Consiliul de supraveghere, Membru al Comitetului de audit și al Comitetului de remunerare	N/A	N/A	Nume companie: Revolut Ltd	Director non-executiv	
				Număr de înregistrare la Registrul comerțului (Companies House): 08804411	Președintele comitetului de audit	
				Sediul social: 30 South Colonnade, Londra, Regatul Unit, E14 5HX		
				Nume companie: Revolut Group Holdings Limited	Director non-executiv	
				Număr de înregistrare la Registrul comerțului (Companies House): 12743269	Președintele comitetului de audit	
				Sediul social: 30 South Colonnade, Londra, Regatul Unit, E14 5HX		
				Nume companie: Revolut Holdings Europe UAB	Director non-executiv	
				Număr de înregistrare al companiei: 305820090		
				Sediul social: Konstitucijos ave. 21B Vilnius, LT-08130		
				Numele organizației: Make a Wish International	Membru al Comitetului de audit, risc financiar și investiții	
Dovilė Grigienė	Consiliul de supraveghere Președintele Consiliului de supraveghere (desemnat pe 28 aprilie 2025) Președintele Comitetului de nominalizare	N/A	N/A	Activități: MAWI este organizația-umbrelă pentru organizații caritabile umanitare naționale. Rolul său este de a autoriza mărcile și a folosi inițiativele globale pentru a sprijini organizații afiliate individuale.		
				Nume companie: MoneySupermarket Group plc	Director non-executiv	
				Număr de înregistrare la Registrul comerțului (Companies House): 06160943		
				Sediul social: Moneysupermarket House, St David's Park, Ewloc, Chester, Regatul Unit, CH5 3UZ		
				Nume companie: Sirius Real Estate Limited	Director non-executiv	
				Număr de înregistrare la Registrul comerțului (Companies House): 05980788		
				Sediul social: Birchin Court, 20 Birchin Lane, Londra, EC3V 9DJ		
				Numele organizației: Royal Opera House Covent Garden Foundation	Administrator fiduciar	
				Număr de înregistrare: 00480523		
				Sediul social: Covent Garden, Londra, WC2E 9DD		
Marjoleine Barbara Kolk	Consiliul de supraveghere	N/A	N/A	Nume companie: Ex and ex, MB	Fondator și Director	
				Număr de înregistrare al companiei: 306740423		
				Sediul social: G. D. Kuverto st. 15E-8, Neringa, LT-93127, Lituania		
				Nume companie: Civinity AB	Director non-executiv	
				Număr de înregistrare al companiei: 302247881		
				Sediu social: Naugarduko g. 98, LT-03160 Vilnius , Lituania		
				Nume companie: AQ22	Consilier al Consiliului de administrație	
				Număr de înregistrare al companiei: 306803875		
				Sediu social: Aguonų g. 8B-13, LT-03213 Vilnius, Lituania (mandat încheiat în decembrie 2025)		
				Nume companie: Boer & Croon	Director de operațiuni și Partener	
				Număr de înregistrare: 7054057		
				Sediul social: 8. Piet, Heinkade 95A, 1019 GM, Amsterdam, Țările de Jos (mandat încheiat în august 2025)		
				Nume companie: Rijnstate Hospital	Membru al Consiliului de supraveghere	
				Număr de înregistrare: 09096140		
				Sediul social: Wagnerlaan 55, 6815 AD Arnhem, Țările de Jos		
				Nume companie: Anthos Family Office	CEO	
				Număr de înregistrare: 33159098		
				Sediul social: Jachthavenweg 111, 1081 KM Amsterdam, Țările de Jos		

Raport de gestiune	Situație financiară	Note la situațiile financiare				
Nume și prenume	Organismul de conducere al Revolut Bank UAB	Locul de muncă principal		Titlu	Alte companii în care sunt deținute roluri de conducere	Titlu
Jacob Johannes Remijn	Consiliul de supraveghere Președintele Comitetului de gestionare a riscurilor și conformitate	N/A	N/A	Nume companie: Jade B.V. Număr de înregistrare: 93575939 Sediul social: Nicolaas Maesstraat 118h, 1071RH, Amsterdam, Țările de Jos (lichidată în martie 2025)	Director/Proprietar	
				Nume companie: Jaap Remijn B. V. Număr de înregistrare: 58008179 Sediul social: Nicolaas Maesstraat 118h, 1071RH, Amsterdam, Țările de Jos (mandat încheiat în aprilie 2025)	Director/Proprietar	
				Nume companie: Brand New Day Număr de înregistrare: 30067102 Sediul social: Hoogoorddreef 15, 1101 BA, Amsterdam, Țările de Jos (mandat încheiat în aprilie 2025)	Director non-executiv	
				Nume companie: CCV Group B.V. Număr de înregistrare: 09045274 Sediul social: Westervoortsedijk 55, 6827 AT Arnhem, Netherlands.	Director de operațiuni interimar și administrator	
Christian Mouillon	Consiliul de supraveghere Președintele comitetului de audit	N/A	N/A	Nume companie: Savencia Fromage and Dairy Număr de înregistrare: 847120185 Sediul social: 42 Rue Rieussec, 78220 Viroflay, Franța	Director ne-executiv Președintele comitetului de audit Președintele Comitetului de gestionare a riscurilor Membru al Comitetului ESG	
				Numele organizației: ESCP Business School Număr de înregistrare: 824644587 Sediul social: 79 av. de la Republique, 75011, Paris, Franța	Director non-executiv Președintele Comitetului strategic Membru al comitetelor de audit, gestionarea riscurilor, compensare și nominalizare	
				Nume companie: CHM Advisory SAS Număr de înregistrare: 832199848 Sediul social: 4 avenue Emile Acollas, 75007, Paris, Franța	Președinte	
				Nume companie: Orapi Group Număr de înregistrare: 682 031 224 Sediul social: 225 Allée des Cèdres, Plaine de l’Ain Industrial Park, 01150 Saint-Vulbas, France. (mandat încheiat în ianuarie 2025)	Director ne-executiv	

Următoarele modificări au avut loc în compoziția Consiliului de administrație și a Consiliului de supraveghere în anul 2025:

- Felipe Peñacoba Martinez, membru al Consiliului de administrație și Director sisteme de informare al Revolut Bank UAB, și-a dat demisia din rolul său pe 14 noiembrie 2025;
- Peter Francis Stevens, Președintele Consiliului de supraveghere, și-a dat demisia din rolul său pe data de 28 aprilie 2025;
- Dovilė Grigienė a fost desemnat drept noul Președinte al Consiliului de supraveghere pe 28 aprilie 2025;
- Vytautas Valvonis, membru al Consiliului de supraveghere, și-a dat demisia din rolul său pe 12 noiembrie 2025.

11. Evenimente după perioada de raportare

Evenimentele după perioada de raportare sunt raportate în Nota 36.

12. Dezvoltare durabilă corporativă

Directiva privind raportarea dezvoltării durabile corporative (CSRD), inclusiv Standardele europene de raportare privind dezvoltarea durabilă (ESRS), a fost adoptată în Lituania pe 25 iunie 2024. În conformitate cu cerința CSRD, Banca va include informațiile privind raportul de gestiune necesare pentru a înțelege impactul Băncii asupra chestiunilor de dezvoltare durabilă și informațiile necesare pentru a înțelege felul în care dezvoltarea durabilă afectează dezvoltarea, performanța și poziția Băncii - declarația privind dezvoltarea durabilă.

Banca este scutită de obligația de a întocmi declarația privind dezvoltarea durabilă în conformitate cu Articolul 23 din Legea privind contabilitatea companiilor și grupurilor de companii din Republica Lituania, care transpune Articolul 19a(9) din Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European. Această scutire se aplică deoarece compania sa mamă Revolut Holdings Europe UAB, (sediu social: Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Republica Lituania), va întocmi raportul de gestiune consolidat, inclusiv declarația privind dezvoltarea durabilă în conformitate cu CSRD și ESRS.

Raportul de gestiune consolidat al Revolut Holdings Europe UAB și opinia privind nivelul de încredere vor fi publicate până pe 30 aprilie 2026:

<https://www.revolut.com/reports-and-results/>

Joseph Heneghan

Director general al Revolut Bank UAB

12 martie 2026

Declarația companiei mamă cu privire la raportul consolidat privind dezvoltarea durabilă

În conformitate cu articolul 23, paragraful 6 din Legea privind raportarea entităților și grupurilor de entități din Republica Lituania, compania mamă, Revolut Holdings Europe UAB (număr de înregistrare: 305820090), declară prin prezenta că:

Sucursala sa, Revolut Bank UAB (număr de înregistrare: 304580906), este scutită de cerința de a oferi informații privind dezvoltarea durabilă în raportul său de gestiune, deoarece informațiile sale sunt incluse în Raportul de gestiune consolidat al companiei mamă.

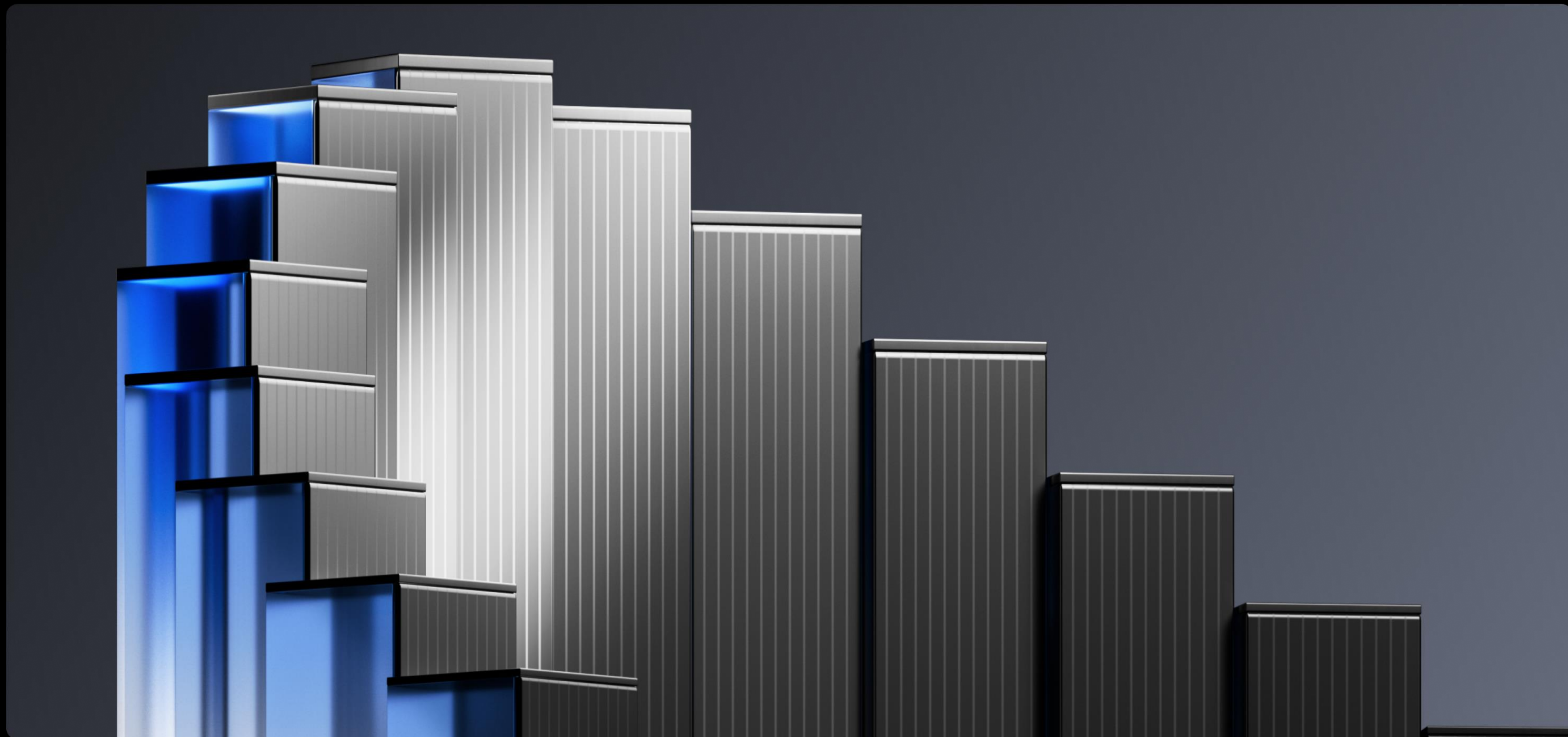
Raportul de gestiune consolidat al companiei mamă (inclusiv raportul consolidat privind dezvoltarea durabilă), întocmit în conformitate cu Standardele europene de raportare privind dezvoltarea durabilă (ESRS), va fi publicat nu mai târziu de 12 luni după ultima zi a exercițiului financiar pentru care a fost întocmit raportul de gestiune al Sucursalei.

Data estimată a publicării este până pe 30 aprilie 2026.

Olga Kosiakova

Director general interimar al Revolut Holdings Europe UAB

12 martie 2026



Situație financiară

Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global

pentru anul care a luat sfârșit la data de 31 decembrie 2025

mii EUR	Note	2025	2024
Veniturile din dobânzi calculate folosind metoda dobânzii efective	7	787.105	589.312
Cheltuieli cu dobânzile	8	(84.610)	(22.669)
Venituri nete din dobânzi		702.495	566.643
Venituri din taxe și comisioane	9	1.939.629	1.144.477
Cheltuieli cu taxe și comisioane	10	(440.104)	(235.362)
Venituri nete din taxe și comisioane		1.499.525	909.115
Câștiguri și pierderi nete din instrumente derivate	19	43.998	17.838
Câștig (pierdere) netă din derecunoașterea activelor financiare		2.184	(569)
Cheltuieli cu pierderi de credit pentru active financiare	14	(83.880)	(31.911)
Alte venituri din exploatare	11	613	3.545
Venit net din exploatare		2.164.935	1.464.661
Cheltuieli cu personalul	12	(134.730)	(88.301)
Depreciere și amortizare	24	(1.342)	(971)
Alte cheltuieli de exploatare	13	(1.750.628)	(1.242.262)
Total cheltuieli de exploatare		(1.886.700)	(1.331.534)
Profit înainte de impozitare		278.235	133.127
Cheltuieli fiscale	15	(70.338)	(32.599)
Profit pentru anul analizat		207.897	100.528
Elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		–	–
<i>Elemente care vor fi sau pot fi reclasificate în profit sau pierdere:</i>			
Conversie valutară		(88)	(60)
Alte (pierderi)/elemente ale venitului global pentru anul analizat		(88)	(60)
Venitul global total pentru anul analizat, fără impozite		207.809	100.468
Atribuibil:			
Deținătorilor de capitaluri proprii ale societății mamă		207.809	100.468

Notele însoțitoare de la paginile 30-87 sunt o parte integrantă a acestor situații financiare.

Situația poziției financiare

la data de 31 decembrie 2025

mii EUR	Note	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active			
Numerar și solduri de numerar la bănci centrale	17	15.714.774	10.823.365
Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare	18	115.487	40.086
Instrumente derivate	19	19.784	15.489
Contracte de recumpărare inversă	20	5.648.565	1.942.179
Credite și avansuri acordate clienților	21	2.440.031	1.172.379
Credite și avansuri acordate sectorului public	22	2.299.815	1.114.696
Titluri de creanță	23	7.915.619	4.481.879
Instrumente de capital propriu		33	33
Investiții în filiale		208	208
Active aferente proprietăților, echipamentelor și drepturilor de utilizare	24	9.472	2.265
Active cu impozit amânat	15	10.052	333
Alte active	25	1.214.806	694.868
Total active		35.388.646	20.287.780
Pasive			
Instrumente derivate	19	8.094	12.584
Sume datorate clienților	26	31.163.192	17.880.484
Sume datorate altor instituții financiare	27	237.629	207.246
Alte pasive	28	2.072.304	1.205.408
Provizioane	29	18.060	6.611
Total pasive		33.499.279	19.312.333
Capitaluri proprii atribuibile deținătorilor de capitaluri proprii ale societății mamă	30		
Capital social		36.815	36.815
Capital de rezervă		971.208	670.208
Alte instrumente de capital propriu		400.000	–
Câștiguri reportate		440.994	244.696
Rezerve		40.350	23.728
Capital propriu total		1.889.367	975.447
Total pasive și capitaluri proprii		35.388.646	20.287.780

Notele însoțitoare de la paginile 30-87 sunt o parte integrantă a acestor situații financiare.

Situația modificărilor capitalurilor proprii

pentru anul care a luat sfârșit la data de 31 decembrie 2025

mii EUR	Total atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ale societății mamă								
	Note	Capital social	Capital de rezervă	Alte instrumente de capital propriu	Rezervă legală	Rezerva de conversie	Câștiguri reportate	Alte rezerve	Capital propriu total
La 1 ianuarie 2024		36.815	379.008	–	7.159	31	149.697	4.831	577.541
Profit pentru anul analizat		–	–	–	–	–	100.528	–	100.528
Alte elemente ale venitului global		–	–	–	–	(60)	–	–	(60)
Venit global total		–	–	–	–	(60)	100.528	–	100.468
Formarea rezervelor	30	–	291.200	–	7.485	–	(7.485)	–	291.200
Plăți pe bază de acțiuni	31	–	–	–	–	–	–	6.238	6.238
Exercitarea opțiunilor	31	–	–	–	–	–	1.956	(1.956)	–
La 31 decembrie 2024		36.815	670.208	–	14.644	(29)	244.696	9.113	975.447
La 1 ianuarie 2025		36.815	670.208	–	14.644	(29)	244.696	9.113	975.447
Profit pentru anul analizat		–	–	–	–	–	207.897	–	207.897
Alte elemente ale rezultatului global (pierderi)		–	–	–	–	(88)	–	–	(88)
Venit global total		–	–	–	–	(88)	207.897	–	207.809
Formarea rezervelor	30	–	301.000	–	12.235	–	(12.235)	–	301.000
Emitere de capital AT1	30	–	–	400.000	–	–	–	–	400.000
Plăți pe bază de acțiuni	31	–	–	–	–	–	–	5.111	5.111
Exercitarea opțiunilor	31	–	–	–	–	–	636	(636)	–
La 31 decembrie 2025		36.815	971.208	400.000	26.879	(117)	440.994	13.588	1.889.367

Notele însoțitoare de la paginile 30-87 sunt o parte integrantă a acestor situații financiare

Situația fluxurilor de trezorerie

mii EUR	Note	2025	2024
Activități de exploatare			
Profit înainte de impozitare		278.235	133.127
Ajustare pentru:			
Venituri din dobânzi	7	(787.105)	(589.312)
Cheltuieli cu dobânzile	8	84.610	22.669
Creșterea (+)/scăderea (-) în ECL	14	83.880	31.911
Creșterea (+)/scăderea (-) provizioanelor	29	11.449	4.887
Provizion pentru active privind impozitele amânate	15	(9.719)	(333)
Depreciere și amortizare	24	1.342	971
Plăți pe bază de acțiuni către angajați	31	5.111	6.238
Alte elemente nemonetare din (pierderea)/profitul înainte de impozitare		(726)	(1.165)
Modificările activelor și pasivelor de exploatare			
Modificare netă a instrumentelor financiare derivate	19	(8.785)	(2.097)
Modificarea netă a creditelor și avansurilor acordate clienților	21	(1.318.108)	(582.070)
Modificare a altor active de exploatare	25	(519.937)	(80.477)
Modificare a altor pasive de exploatare	27, 28	875.590	561.503
Creștere a sumelor datorate clienților	26	13.282.708	7.219.678
Câștig (-)/pierdere (+) din diferențe de schimb valutar		2.466	4.069
Impozit pe venit plătit		(55.930)	(26.911)
Dobândă plătită		(84.670)	(22.740)
Dobândă primite		754.415	573.012
Fluxuri de numerar nete din activități de exploatare		12.594.826	7.252.960
Activități de investiții			
Achiziții de proprietăți și echipamente	24	–	(95)
Achiziții nete de investiții de trezorerie	23	(3.433.611)	(2.055.889)
Modificarea netă a contractelor de recumpărare inversă	20	(3.706.386)	(1.510.666)
Modificarea netă a creditelor și avansurilor acordate sectorului public	22	(1.185.119)	(689.052)
Investițiile societății părinte în filială		–	(208)
Achiziții nete de instrumente de capital propriu		–	(8)
Fluxuri de numerar nete folosite în activități de investiții		(8.325.116)	(4.255.918)
Activități de finanțare			
Provenind din formarea capitalului de rezervă	30	301.000	291.200
Provenind din emiterea de AT1	30	400.000	–
Plăți principale de datorii care decurg din contracte de leasing	24,1	(1.346)	(937)

mii EUR	Note	2025	2024
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		699.654	290.263
Creștere nete de numerar și active echivalente cu numerarul		4.969.364	3.287.305
Diferență netă de schimb valutar		(2.554)	(4.129)
Numerar și active echivalente cu numerarul la data de 1 ianuarie	16	10.863.451	7.580.275
Numerar și active echivalente cu numerarul la data de 31 decembrie	16	15.830.261	10.863.451
Notele însoțitoare de la paginile 30-87 sunt o parte integrantă a acestor situații financiare			

Note la situațiile financiare

1. Informații corporative

Banca este o instituție de credit, înființată și autorizată în Republica Lituania, cu numărul de înregistrare 304580906 și codul de autorizare LB000482, cu sediul social la Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Republica Lituania. Banca a primit o licență bancară specializată în decembrie 2018 și o licență bancară „completă” în decembrie 2021 pentru a le oferi clienților săi produse de plată, depozite, credit și alte servicii în conformitate cu Articolele 4(2), 4(3) și Articolul 9 (2-1) din Legea privind băncile a Republicii Lituania. Entitatea este supravegheată în mod direct de către Banca Lituaniei (denumită în continuare „BoL”). BoL a adoptat o decizie de a desemna Banca drept altă instituție de importanță sistemică (O-SII) la data de 20 decembrie 2022. Prin urmare, în ianuarie 2024, Banca a intrat sub supravegherea comună a Băncii Lituaniei și a Băncii Centrale Europene (Mecanismul comun de supraveghere) și a Comitetului Unic de Rezoluție European (Mecanismul de soluționare unică).

Începând cu 7 iunie 2022, Banca este o filială deținută integral a Revolut Holdings Europe UAB (denumită în continuare RHE), număr de înregistrare 305820090, cu sediul social la adresa Konstitucijos ave. 21B, 08130 Vilnius, Republica Lituania, care, la rândul său, este o filială deținută integral a Revolut Group Holdings Ltd (denumită în continuare Group TopCo), număr de înregistrare la Registrul comerțului 12743269, cu sediul social la adresa 30 South Colonnade, Londra, Regatul Unit, E14 5HX.

La data de 1 iulie 2022, Banca a fuzionat cu Revolut Payments UAB, astfel simplificându-și oferta către clienți și eficientizând structura organizațională.

Banca a înregistrat următoarele sucursale în UE:

- Revolut Bank UAB (sucursala din Belgia), care a fost înființată la data de 19 aprilie 2021, sediu social: Silver Square, Sq. de Meeûs 35, 1000 Bruxelles, Belgia.
- Revolut Bank UAB (sucursala din Țările de Jos), care a fost înființată la data de 9 august 2022, sediu social: Avenue Barbara Strozzi 201, 1083 HN Amsterdam, Țările de Jos.
- Revolut Bank UAB - Sucursal em Portugal (sucursala din Portugalia), care a fost înființată la data de 18 mai 2022, sediu social: Avenida Menéres, 612, 4450-189 Matosinhos, Portugal.
- Revolut Bank UAB Magyarországi Fióktelepe (sucursala din Ungaria), care a fost înființată la data de 14 ianuarie 2021, sediu social: Radnóti Miklós utca 2, 1137 Budapesta, Ungaria.
- Revolut France succursale de Revolut Bank UAB (sucursala din Franța), care a fost înființată la data de 12 iulie 2022, sediu social: 10 avenue Kleber, 75116, Paris, Franța.
- Revolut Bank UAB (sucursala din Irlanda), care a fost înființată la data de 4 mai 2022, sediu social: 2 Dublin Landings, North Dock, Dublin 1, Irlanda.
- Revolut Italia, Branch di Revolut Bank UAB (sucursala din Italia), care a fost înființată la data de 19 aprilie 2022, sediu social: Via Filippo Sasseti 32, 20124 Milano, Italia.
- Revolut Bank UAB, Zweigniederlassung Deutschland, Germania, care a fost înființată la data de 17 ianuarie 2023, sediu social: FORA Linden Palais, Unter den Linden 40, 10117 Berlin, Germania.
- Revolut Bank UAB Sucursal En España, care a fost înființată la data de 7 martie 2023, sediu social: Príncipe de Vergara 132, 4ª planta, 28002 Madrid, Spania. Cod NIF W0250845E.
- Revolut Bank UAB Vilnius Sucursala București - sucursala din România, care a fost înființată la data de 7 iunie 2023, sediu social: București Sectorul 1, Bulevardul ION MIHALACHE, Nr. 15-17, Mindspace Victoriei, biroul 111, clădirea Tower Center International, Etaj 1, România. număr de înregistrare la Registrul Comerțului din România: J40/10350/06.06.2023.

- Revolut UAB UK Operations Branch, care a fost înființată la data de 1 septembrie 2025, sediu social: 30 South Colonnade, Londra, E14 5HX, Anglia. Număr de societate: FC042912

La data de 17 ianuarie 2024, Autoritatea elvețiană de supraveghere a piețelor financiar (FINMA) a acordat o autorizație pentru Bancă și Revolut Securities Europe UAB pentru a înființa o reprezentare comună alcătuită dintr-o bancă străină și o firmă străină de titluri de valoare în Elveția.

Banca deține 100% din investițiile în următoarele sucursale:

- Revolut (Switzerland) AG, înființată la data de 15 mai 2024, sediul social: Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich, Elveția. Număr de înregistrare la Registrul Comerțului CHE-462.966.439.
- Revolut Switzerland Payments AG, înființată la 14 octombrie 2024, sediu social: Beethovenstrasse 48, 8002 Zürich, Elveția. Număr de înregistrare la Registrul Comerțului CHE--466.957.066.

Banca nu întocmește situații financiare consolidate, deoarece situațiile financiare ale Băncii și cele ale filialelor sale sunt consolidate în situațiile financiare consolidate atât ale Revolut Holdings Europe UAB, cât și ale Revolut Group Holdings Ltd.

2. Baza pregătirii

Banca a întocmit situațiile financiare în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (UE). Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costurilor istorice, cu excepția instrumentelor financiare derivate și a pozițiilor în alte monede decât EUR la valoare justă de piață. Situațiile financiare sunt prezentate în euro, iar toate valorile sunt rotunjite la cele mai apropiate mii, cu excepția cazurilor contrare indicate. Banca își prezintă situația privind poziția financiară în ordinea lichidității pe baza intenției Băncii și capacității percepute de a recupera/deconta majoritatea activelor/pasivelor din elementul de rând corespondent al situațiilor financiare.

3. Modificări ale politicilor și informărilor contabile

3.1. Standarde noi și/sau modificate și interpretările acestora care se aplică începând cu data de 1 ianuarie 2025

Următoarele standarde, modificări și interpretări ale standardelor existente emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate pentru evaluare în UE sunt în prezent în vigoare și au fost aplicate de Bancă în acest an:

- Amendamente la IAS 21 „Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar”: Lipsa interschimbabilității (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2025).

Aplicarea standardelor și amendamentelor menționate mai sus și a interpretărilor acestora nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

3.2. Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor în vigoare emise de IASB, aprobate în UE, dar care nu sunt încă în vigoare

Banca nu a aplicat următoarele standarde și amendamente și interpretări ale acestora care sunt deja aprobate la data semnării acestor situații financiare, dar care nu au intrat încă în vigoare:

- Îmbunătățiri anuale Volumul 11 (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2026);
- Contracte de electricitate dependentă de natură, amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2026);
- Amendamente la clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7) (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2026);
- IFRS 18 Prezentarea și informarea în situațiile financiare (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2027).

Banca determină că aplicarea respectivelor standarde, modificărilor standardelor în vigoare și interpretărilor acestora nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii în perioada inițială a aplicării acestora.

3.3. Standarde, amendamente ale standardelor în vigoare și interpretări care nu sunt încă în vigoare și nu au fost încă aprobate în UE

Standardele IFRS adoptate în prezent în UE sunt aproape identice cu standardele aprobate de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB), cu excepția standardelor, amendamentelor la standardele în vigoare în prezent și interpretărilor acestora care nu au fost încă aprobate în UE (datele de valabilitate se aplică pentru IFRS în întregime). Standardele și amendamentele și interpretările acestora sunt prezentate mai jos:

- IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: Informări (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2027);
- Amendamentele la IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: Informări (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2027);
- Amendamente la IAS 21 Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar: Convertirea într-o monedă de prezentare hiper-inflaționistă (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2027).

În prezent, Banca evaluează impactul acestor noi standarde și amendamente contabile. Conducerea Băncii nu se așteaptă ca adoptarea acestor standarde, amendamente și interpretări indicate mai sus să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii în perioadele viitoare.

4. Rezumatul politicilor contabile semnificative

Următoarele sunt politicile contabile semnificative aplicate de către Bancă în întocmirea situațiilor sale financiare:

4.1. Conversie valutară

Situațiile financiare sunt prezentate în euro (EUR). Tranzacțiile în valută sunt înregistrate inițial în moneda funcțională la cursul la vedere aplicabil la data tranzacției.

Tranzacțiile sunt înregistrate la cursul de schimb la vedere între moneda funcțională și moneda străină la data tranzacției. La fiecare sfârșit de perioadă, elementele monetare valutare sunt convertite folosind rata de închidere. Elementele nemonetare măsurate la costul istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzacției, iar elementele nemonetare măsurate la valoare justă sunt măsurate folosind cursul de schimb de la data măsurării valorii juste.

Câștigurile și pierderile din schimb valutar care rezultă din decontarea tranzacțiilor monetare și din conversia la cursurile de schimb de la încheierea perioadei a activelor și pasivelor monetare în valută sunt incluse în profit sau pierdere. Când un câștig sau o pierdere a unui element nemonetar este inclus în alte elemente ale venitului global, orice componentă de schimb valutar din respectivul câștig sau respectiva pierdere este inclusă în alte elemente ale venitului global.

4.2. Venituri și cheltuieli din dobânzi

4.2.1. Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosind rata efectivă a dobânzii pentru: acorduri pentru carduri de credit și credite încheiate cu clienții, titluri de creanță, recumpărare inversă și numerar și active echivalente cu numerarul.

Rata dobânzii efective este rata care reduce cu precizie intrările de numerar viitoare estimate în durata de viață preconizată a activului financiar la valoarea sa contabilă brută (înainte de ajustarea pentru pierderi anticipate din credite).

Veniturile din dobânzi din active financiare nedepreciate sunt recunoscute prin aplicarea ratei dobânzii efective la valoarea contabilă brută a activului. Pentru activele financiare depreciate, rata dobânzii efective se aplică la valoarea contabilă netă după scăderea provizionului pentru pierderile de credit estimate.

4.2.2. Cheltuieli cu dobânzile

Cheltuielile cu dobânzile sunt suportate pentru produsele de economii emise către clienți, recumpărare inversă.

Dobânda suportată este recunoscută drept cheltuială în contul de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global pe durata instrumentului folosind metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective este rata care reduce cu precizie plățile în numerar estimate viitoare pe parcursul duratei de viață anticipate a pasivului financiar la costul său amortizat.

Costurile tranzacțiilor care sunt incrementale și direct atribuibile emiterii pasivului financiar sunt incluse în măsurarea sa inițială și prin urmare sunt incorporate în calcularea EIR.

Cheltuielile cu dobânzile sunt de asemenea recunoscute în legătură cu pasivele aferente închirierilor. Metodologia pentru măsurarea cheltuielilor cu dobânzile este prezentată în secțiune „Închirieri” de mai jos.

4.3. Venituri din taxe și comisioane

Banca recunoaște veniturile în conformitate cu principiile IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, folosind modelul în cinci pași:

1. Identificarea contractelor cu clienții
2. Identificarea obligațiilor de executare din contract
3. Stabilirea prețului tranzacției
4. Alocarea tranzacției la obligațiile de executare din contract
5. Recunoașterea veniturilor când (sau pe măsură ce) entitatea satisface obligația de executare

Banca își obține veniturile din contracte cu clienții prin furnizarea unei multitudini de servicii.

Comisioane asociate cu cardurile

Veniturile din carduri reprezintă comisioane asociate cu tranzacțiile, inclusiv comisioane interbancare, comisioane de acceptare, comisioane de utilizare rezonabilă pentru retragerile de numerar care depășesc alocația de plan a clientului și comisioane de alimentare. Decontarea de către Bancă în calitate de emitent sau acceptant a tranzacțiilor asociate cu cardurile este considerată o obligație de executare în temeiul IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții. Partea din prețul tranzacției alocată acestei obligații de executare, care poate cuprinde întregul comision primit sau de primit, este recunoscută la momentul decontării tranzacției. O anumită parte din prețul tranzacției poate fi amânată dacă există obligații de executare suplimentare care nu au fost încă satisfăcute la data raportării. Consultați secțiunea „RevPoints” de mai jos pentru mai multe detalii.

Comisioane de abonament

Veniturile din abonamente reprezintă comisioane de abonament lunare și anuale percepute clienților retail și business. Serviciul de abonament are două obligații de execuție distincte: un serviciu de livrare a cardului (care este recunoscut în alte venituri din comisioane) și un pachet de servicii oferite ca parte a contului curent obișnuit al clientului. Porțiunea din prețul tranzacției alocată serviciului de livrare a cardului este recunoscută ca venit atunci când cardul este livrat (prezentat în alte venituri din comisioane). Porțiunea din prețul tranzacției alocată restului de pachet de servicii este recunoscută ca venit în mod liniar pentru perioada aplicabilă de abonament. Când comisioanele de abonament sunt primite în avans, sunt recunoscute inițial ca pasive pentru contract și sunt eliberate către profit sau pierdere pe măsură ce este recunoscut venitul.

Orice comisioane de reziliere pentru serviciile de abonamente existente care iau sfârșit mai devreme sunt recunoscute la data rezilierii.

Schimb valutar

Veniturile din schimburi valutare reprezintă comisioane de schimb percepute clienților în timpul unei tranzacții care implică un schimb valutar de monede fiduciare. Aceasta include și comisioanele de utilizare rezonabilă în care clienții se angajează la volume de tranzacții de schimb suplimentare în afara limitelor planurilor lor.

Veniturile din schimburi valutare sunt recunoscute la îndeplinirea unei singure obligații de execuție - mai concret, finalizarea schimbului unei monede pentru altă monedă între buzunarele valutare ale clientului.

RevPoints

Banca oferă un program de loialitate prin care clienții pot să câștige valoare sub forma unei monede proprietare sub formă de puncte (RevPoints) la finalizarea anumitor sarcini sau acțiuni. Punctele pot fi răscumpărate drept reduceri pentru o multitudine de produse sau servicii sau pot fi transferate către programul de fidelizare a pasagerilor. Pentru toate punctele acordate clientului în cadrul unei tranzacții din domeniul IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, inclusiv puncte câștigate pentru cheltuielile zilnice ale deținătorului de card, revendicarea viitoare a punctelor este considerată o obligație de executare distinctă asumată de către Bancă. În consecință, prețul tranzacției (de ex., comisionul interbancar) este alocat pentru fiecare obligație de executare pe baza prețului de vânzare independent relativ. Veniturile sunt recunoscute pe

măsură ce Banca satisface fiecare obligație de executare prin transferul bunului sau serviciului promis către client (adică la revendicarea punctelor, incluzând o ajustare pentru fracționarea anticipată a punctelor).

Când veniturile din comisioane sunt încasate înainte de răscumpărarea punctelor, Banca recunoaște un pasiv contractual. Porțiunea comisionului de tranzacție atribuit obligației de execuție a RevPoints este amânată și recunoscută ca venit doar după ce punctele sunt răscumpărate sau expiră. Obligațiile contractuale sunt prezentate în cadrul altor pasive ca „Obligații contractuale din programul de loialitate” în nota 28.

Orice puncte care nu sunt acordate clientului care nu intră în domeniul IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, inclusiv anumite forme de bonusuri în puncte și provocări, sunt recunoscute ca provizion în temeiul IAS 37 Provizioane, pasive contingente și active contingente și publicate în nota 29.

Orice sumă acordată unui client la răscumpărarea RevPoints pentru un produs în limita domeniului de aplicare a IFRS 15 este recunoscută în general drept sumă plătită clientului; prin urmare, răscumpărarea este recunoscută drept o reducere a veniturilor pentru produsul de răscumpărare aplicabil. Dacă suma plătită sau plătită clientului depășește suma tranzacției din contract, orice excedent este recunoscut drept cheltuială cu comisioanele.

Altele

Alte venituri din comisioane cuprind în principal:

- Venituri câștigate din livrarea de carduri, care sunt recunoscute la data la care cardul îi este livrat clientului;
- Venituri aferente comisioanelor percepute clienților referitor la remiteri facilitate la cererea clientului, recunoscute la momentul decontării tranzacției;
- Venituri aferente comisioanelor percepute la tranzacțiile de achiziționare la comerciant, recunoscute la momentul tranzacției;
- Veniturile aferente costurilor cu comisioanele pentru produsul de gestionare a cheltuielilor de afaceri, care sunt recunoscute în luna în care clientul are acces la produs;
- Venituri aferente comisioanelor câștigate la vânzarea de produse de asigurare către clienți, recunoscute la momentul tranzacției

Banca oferă produse integrate de asigurare către clienți, ca o componentă a ofertei generale de valoare pentru card, precum și ca produse de asigurare independente. Pentru toate tipurile de oferte de asigurare, Banca acționează doar în calitate de intermediar între clienții săi și partenerii de asigurare și nu acceptă niciun risc semnificativ de asigurare. Prin urmare, Banca nu emite contracte de asigurare așa cum sunt definite în IFRS 17 *Contracte de asigurare*.

Obligații de executare rămase

IFRS 15 *Venituri din contractele cu clienții* îi permite Băncii să excludă din informarea privind obligațiile sale de executare rămase orice obligații de executare care nu fac parte dintr-un contract cu o durată inițială estimată de un an sau mai puțin.

Pe baza naturii produselor și serviciilor Băncii, cu excepția RevPoints, contractele cu clienții au în general o durată estimată de maximum un an.

Componenta de finanțare semnificativă

Un contract nu este considerat a conține o componentă de finanțare semnificativă când plățile sunt primite de obicei în avans sau în momentul în care sunt furnizate bunurile sau serviciile aferente și perioada dintre plată și execuție este mai mică de un an; o diferență de cronologie nu dă naștere unei componente de finanțare când este creată din alte motive decât oferirea finanțării, precum amânarea unor venituri pentru programe de loialitate a clienților sau acorduri similare. De obicei nu există contracte cu componente de finanțare semnificative.

4.4. Cheltuieli cu taxe și comisioane

Cheltuielile cu comisioanele se referă în principal la comisioanele suportate de Bancă în procesarea și decontarea tranzacțiilor, costurile aferente partenerilor, costurile furnizării produselor către clienți și costurile suportate pentru costuri bancare, aferente comisioanelor de platformă și de trezorerie. Costurile sunt recunoscute când sunt angajate.

Comisionul de procesare și decontare

Acestea sunt costuri plătibile în principal către schemele de carduri din care face parte Banca. Procesarea și decontarea costurilor de tranzacționare sunt prezentate fără a include reducerile primite de la furnizorii de scheme de carduri pentru costurile cu comisionul de schemă.

Reducerile din schemele de carduri sunt recunoscute când este probabil ca beneficiile economice să fie transferate către entitate și suma reducerii poate fi măsurată în mod corect. Prin urmare, reducerile sunt acumulate lunar pe baza unei estimări derivate din valorile istorice ale reducerilor. Costurile sunt recunoscute când sunt angajate.

Costuri asociate cu partenerii

Acestea sunt costuri ocazionate Băncii cu ocazia achiziționării de servicii de la furnizori terți pentru a-i include drept componentă integrală a pachetului de produse.

4.5. Cheltuieli cu personalul

Banca oferă o gamă de beneficii pentru angajați, inclusiv bonusuri anuale, concedii plătite, planuri de pensii cu contribuție definită și plăți pe bază de acțiuni.

Beneficiile pe termen scurt, inclusiv bonusurile în numerar, plata concediilor și alte beneficii nemonetare similare, sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care este primit serviciul. Este recunoscut un pasiv pentru suma anticipată a fi plătită dacă Banca are o obligație curentă juridică sau constructivă de a plăti suma respectivă ca urmare a unui serviciu trecut oferit de către angajat, iar obligația poate fi estimată fiabil.

Politica contabilă cu privire la plățile bazate pe acțiuni este prezentată în nota 4.20.

4.6. Cheltuieli de altă natură și administrative

Cheltuielile de altă natură și administrative sunt recunoscute pe bază de acumulare în perioada de raportare când veniturile aferente acelor cheltuieli au fost obținute, indiferent de data la care a fost transferat numerarul. Costurile care nu sunt asociate în mod direct cu veniturile specifice sunt cheltuieli așa cum sunt suportate.

4.7. Instrumente financiare - recunoaștere inițială

4.7.1. Data recunoașterii

Activele și pasivele financiare, cu excepția creditelor și avansurilor acordate clienților sunt recunoscute inițial la data tranzacției, respectiv data la care Banca devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Creditele și avansurile și sumele datorate clienților sunt recunoscute când fondurile sunt transferate în conturile clienților.

Considerent contabil special privind titlurile de valoare garantate cu active (ABS) și tranzacții cu obligații de credit garantate (CLO) pe piața principală:

Principalele diferențe dintre obligațiunile variabile/cu rată fixă și ABS, CLO sunt:

- Plăți anticipate;
- Opțiunea de cumpărare - call (inclusiv call la valoare nominală și provizionul pentru call integral);
- Limita ratei de referință pe ABS și CLO;
- Garanție și reechilibrarea garanției;

Spre deosebire de ABS și CLO tranzacționate pe piața secundară care urmează datele normale de decontare de T+2/3, pentru cele tranzacționate pe piața principală (unde sunt emise titluri de valoare noi prima dată), ar exista o diferență între data tranzacționării comparativ cu data decontării de aproximativ 6-9 săptămâni.

Un activ financiar este recunoscut când și doar când entitatea devine parte în prevederile contractuale ale instrumentului [IFRS 9.3.1.1]. Prin urmare, înainte de data decontării, Banca nu ar fi devenit parte în prevederile contractuale ale instrumentului și nu ar fi suportat niciun risc sau nicio recompensă din active. Acesta ar trebui considerat un angajament de achiziționare a ABS și CLO. Conform IFRS 9, angajamentele ferme nu sunt, în general, recunoscute în bilanț până când nu sunt decontate efectiv, cu excepția cazului în care angajamentele ferme sunt desemnate ca elemente acoperite într-o acoperire a valorii juste.

Prin urmare, ABS și CLO tranzacționate pe piața principală vor fi recunoscute la data decontării și dobânda acumulată ar trebui să înceapă doar de la data decontării.

4.7.2. Măsurarea inițială a instrumentelor financiare

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoașterea inițială depinde de termenii lor contractuali și de modelul de afaceri pentru gestionarea instrumentelor. Instrumentele financiare sunt măsurate inițial la valoarea lor justă.

4.7.3. Categoriile de măsurare ale activelor și pasivelor financiare

Banca clasifică activele financiare pe baza modelului de afaceri pentru gestionarea activelor și pe baza termenilor contractuali ai activului, măsurate la:

- Cost amortizat
- Valoarea justă prin alte elemente ale venitului global (FVOCI)
- Valoarea justă prin profit sau pierdere (FVPL)

Pasivele financiare sunt măsurate la costul amortizat sau la FVPL când sunt deținute pentru tranzacționare și instrumente derivate.

4.7.4. Determinarea valorii juste

Pentru a arăta maniera în care au fost derivate valorile juste, instrumentele financiare sunt clasificate pe baza unei ierarhii de tehnici de evaluare, conform rezumatului de mai jos:

- Instrumente financiare de nivel 1 - cele pentru care intrările utilizate în evaluare sunt prețuri ofertate neajustate de pe piețele active pentru active sau pasive identice la care Banca are acces la data măsurării. Banca consideră piețele drept active numai dacă există suficiente activități de tranzacționare în ceea ce privește volumul și

Raport de gestiune	Situație financiară	Note la situațiile financiare
		lichiditatea activelor sau pasivelor identice și când există oferte de preț obligatorii și exercitabile disponibile la data bilanțului.
		- Instrumente financiare de nivel 2 - cele pentru care intrările care sunt utilizate pentru evaluare și sunt semnificative sunt derivate din date de piață observabile în mod direct sau indirect, disponibile pe întreaga durată de utilizare a instrumentului. Astfel de intrări includ prețuri ofertate pentru active sau pasive similare pe piețele active, prețuri ofertate pentru instrumente identice pe piețe inactive și intrări observabile, altele decât prețurile ofertate, precum ratele dobânzilor și curbele de randament, volatilitățile implicite și marjele de credit. În plus, pot fi necesare ajustări pentru starea sau locația activului sau măsura în care se referă la elemente care sunt comparabile cu instrumentul evaluat. Cu toate acestea, dacă asemenea ajustări sunt bazate pe intrări neobservabile care sunt semnificative pentru întreaga măsurare, Banca va clasifica instrumentul drept Nivel 3. - Instrumente financiare de nivel 3 - cele care includ una sau mai multe intrări neobservabile care sunt semnificative pentru măsurare per total. Aceste tehnici sunt bazate în general pe extrapolare din intrări observabile pentru instrumente similare, analizarea datelor istorice sau alte tehnici analitice. Exemple de instrumente financiare de nivel 3 sunt instrumente pentru care nu există în prezent nicio piață activă sau oferte obligatorii, precum instrumentele de capital propriu nelistate.

Banca evaluează echilibrarea la fiecare perioadă de raportare pe bază de instrument cu instrument și reclasifică instrumentele când este necesar, pe baza faptelor de la sfârșitul perioadei de raportare.

4.7.5. Active financiare măsurate la costul amortizat

Banca măsoară active financiare la costul amortizat doar dacă sunt îndeplinite ambele dintre următoarele condiții:

- Activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale
- Termenii contractuali ai activului financiar creează, la date specificate, fluxuri de numerar care sunt doar plăți de principal și dobândă (SPPI) pe suma principală restantă.

Detaliile acestor condiții sunt prezentate mai jos.

4.7.5.1. Evaluarea modelului de afaceri

Banca își determină modelul de afaceri la nivelul care reflectă cel mai bine felul în care gestionează grupuri de active financiare pentru a-și atinge obiectivul de afaceri:

- Riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și activele financiare deținute în cadrul aceluși model de afaceri) și, în special, modul în care aceste riscuri sunt gestionate
- Cum sunt compensați managerii afacerii (de exemplu, dacă respectiva compensație se bazează pe valoarea justă a activelor administrate sau pe fluxurile de numerar contractuale colectate). Frecvența așteptată, valoarea și cronologia vânzărilor sunt, de asemenea, aspecte importante ale evaluării Băncii

Evaluarea modelului de afaceri se bazează pe scenarii estimate în mod rezonabil, fără a lua în considerare scenariile „cel mai rău caz” sau „caz de criză”. Dacă fluxurile de numerar după recunoașterea inițială sunt realizate într-un mod diferit față de așteptările inițiale ale Băncii, Banca nu modifică clasificarea activelor financiare rămase deținute în modelul de afaceri respectiv, ci încorporează astfel de informații când evaluează activele financiare nou inițiate sau nou achiziționate în viitor.

4.7.5.2. Testul SPPI

Ca o a doua etapă a procesului său de clasificare, Banca evaluează termenii contractuali ai activului financiar pentru a identifica dacă trec testul SPPI.

„Principal” în scopul acestui test este definit ca valoarea justă a activului financiar la recunoașterea inițială și se poate modifica pe durata de utilizare a activului financiar (de exemplu, dacă există rambursări ale principalului sau amortizarea primei/reducerii).

Cele mai semnificative elemente ale dobânzii în cadrul unui acord de creditare sunt de regulă luarea în considerare a valorii în timp a banilor și a riscului de credit. Pentru a realiza evaluarea SPPI, Banca aplică un raționament și ia în considerare factori relevanți, cum ar fi moneda în care este exprimat activul financiar și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii.

În schimb, condițiile contractuale care introduc o expunere mai mare decât „de minimis” la riscuri sau volatilitate în fluxurile de numerar contractuale care nu au legătură cu un acord de creditare de bază nu dau naștere unor fluxuri de numerar contractuale care sunt doar plăți de principal și dobândă aferente sumei restante. În astfel de cazuri, activul financiar trebuie să fie evaluat la FVPL.

4.7.6. Instrumente financiare derivate înregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere

Un instrument derivat este un instrument financiar cu toate cele trei caracteristici următoare:

- Valoarea se modifică drept răspuns la modificarea unei rate a dobânzii specificate, a prețului instrumentului financiar, a prețului mărfurilor, a cursului de schimb valutar, a indicelui prețurilor sau ratelor, a scorului de credit sau a indicelui de credit sau a altei variabile, cu condiția ca, în cazul unei variabile non-financiare, să nu fie specifică unei părți a contractului (respectiv „de bază”).
- Nu necesită nicio investiție netă inițială sau o investiție netă inițială mai mică decât ar fi necesară pentru alte tipuri de contracte care se estimează că vor avea un răspuns similar la schimbările factorilor de piață.
- Este decontat la o dată ulterioară.

Instrumentele derivate, inclusiv swapurile pe rata dobânzii, swapurile pe valută și contractele forward de schimb valutar, sunt măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Instrumentele derivate sunt înregistrate la valoarea justă și contabilizate ca active când valoarea lor justă este pozitivă și ca pasive când valoarea lor justă este negativă. Modificările valorii juste a instrumentelor derivate sunt incluse în „Câștiguri și pierderi nete din instrumente derivate”.

4.7.7. Contabilitate de acoperire

Banca a optat, ca alegere de politică permisă în temeiul IFRS 9, să aplice cerințele IAS 39 *Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare* pentru contabilitatea de acoperire.

Acolo unde instrumentele derivate sunt deținute în scopuri de gestionare a riscurilor și când tranzacțiile respectă criteriile necesare de documentare și eficacitate de acoperire, Banca folosește contabilitatea de acoperire la valoarea justă, acoperirea investiției nete într-o operațiune externă sau contabilitate de acoperire a fluxului de trezorerie, după cum este adecvat pentru riscurile care se acoperă.

La început, Banca documentează în mod formal modul în care relația de acoperire se reflectă în criteriile de contabilitate de acoperire. De asemenea, înregistrează relația economică dintre elementul acoperit și instrumentul de acoperire, inclusiv natura riscului, obiectivul de gestionare a riscului și strategia de realizare a acoperirii și metoda care urmează a fi utilizată pentru a evalua eficacitatea relației de acoperire la început și în mod continuu.

Pentru a se califica pentru contabilitatea de acoperire, o relație de acoperire trebuie să fie anticipată drept foarte eficientă ca perspectivă și trebuie să se demonstreze că a fost foarte eficientă în perioada desemnată anterioară (o lună). O acoperire este considerată foarte eficientă dacă este de așteptat ca modificările din valoarea justă sau fluxurile de numerar care pot fi atribuite riscului acoperit să fie compensate de instrumentul de acoperire în proporție de 80% - 125%. De asemenea, este necesar să se evalueze, retrospectiv, dacă acoperirea a fost foarte eficientă în perioada precedentă de o lună.

Documentația aferentă contabilității de acoperire include metoda și rezultatele evaluărilor eficacității acoperirii.

Acoperiri la valoarea justă

Banca aplică momentan doar acoperirea la valoarea justă (atât acoperire macro cât și micro la valoarea justă) pentru riscul de rată a dobânzii. Pentru acoperirile la valoare justă desemnate și care se califică, schimbarea cumulativă a valorii juste dintr-un instrument derivat de acoperire este recunoscută imediat în profit sau pierdere drept „Câștiguri nete la schimbarea valorii juste pentru instrumentele derivate de acoperire și elementele acoperite” în alte venituri sau alte cheltuieli de exploatare. În plus, schimbarea cumulată a valorii juste a elementul acoperit care poate fi atribuită riscului acoperit este recunoscută în elementul de pe același rând, iar pentru elementele acoperite care ar fi altfel măsurate la cost sau cost amortizat, valoarea contabilă a elementului acoperit este ajustată în mod corespunzător.

În aceste relații de acoperire, principalele surse de ineficacitate sunt:

- efectul partenerului contractual și al riscului de credit propriu al Băncii asupra valorii juste a swapurilor pe rata dobânzii, care nu se reflectă în valoarea justă a elementului acoperit care poate fi atribuită schimbării ratelor de dobândă;
- diferențele de dimensiune sau cronologie ale fluxurilor de numerar viitoare anticipate pentru elementul acoperit și instrumentul de acoperire (de exemplu, diferențe ale valorilor noționale, ale prețului de exercitare a opțiunii, ale frecvenței plăților și scadenței dintre instrumentul de acoperire și instrumentul acoperit) sau posibilitatea modificărilor condițiilor critice ale acoperirii; și
- instrumente derivate utilizate ca instrumente de acoperire care au o valoare justă non-zero la momentul desemnării; și
- amortizarea continuă a oricărei discrepanțe bilanțiere dintre valoarea justă a elementul acoperit și instrumentul de acoperire.

Dacă relațiile de acoperire nu mai întrunesc criteriile pentru contabilitatea de acoperire, contabilitatea de acoperire este întreruptă. Pentru acoperirile la valoare justă de risc aferent ratei dobânzii, ajustarea la valoare justă a elementului acoperit este amortizată în profit sau pierdere pentru perioada până la scadența relației de acoperire desemnate anterior, folosind metoda dobânzii efective. Dacă elementul acoperit este vândut sau rambursat, ajustarea neamortizată de valoare justă este recunoscută imediat în profit sau pierdere.

4.7.8. Angajamente de creditare neutilizate

Angajamentele de creditare neutilizate sunt angajamente în baza cărora, pe durata angajamentului, Banca este obligată să acorde clientului un credit în termeni prestabiliți. Valoarea contractuală nominală a angajamentelor de creditare neutilizate, în cazul în care creditul convenit a fi acordat este în condiții de piață, nu este înregistrată în situația poziției financiare. Aceste contracte intră în domeniul de aplicare al cerințelor ECL, cu modificările provizioanelor recunoscute în situațiile financiare. Valorile nominale ale angajamentelor de creditare neutilizate împreună cu ECL corespunzătoare sunt prezentate în Nota 29.1.

4.8. Reclasificarea activelor și pasivelor financiare

Banca nu își reclasifică activele financiare după recunoașterea lor inițială, cu excepția circumstanțelor excepționale în care Banca achiziționează, transferă sau anulează o linie de activitate. Pasivele financiare nu sunt reclasificate niciodată.

4.9. Derecunoașterea activelor și pasivelor financiare

4.9.1. Derecunoașterea din cauza modificării substanțiale a termenilor și condițiilor

Banca derecunoaște un activ financiar, cum ar fi un credit acordat unui client, când termenii și condițiile au fost renegociate în măsura în care, în mod substanțial, acesta devine un nou credit, diferența fiind recunoscută drept câștig sau pierdere din derecunoaștere, în măsura în care nu a fost deja înregistrată o pierdere din depreciere. Creditele nou recunoscute sunt clasificate ca Etapa 1 în scopul măsurării ECL, cu excepția cazului în care noul credit este considerat a fi POCI. Când evaluează dacă să derecunoască sau nu un credit acordat unui client, printre altele, Banca ia în considerare următorii factori:

- Modificarea monedei creditului
- Introducerea unei caracteristici de capital propriu
- Schimbare la partenerul contractual
- Dacă modificarea este de așa natură încât instrumentul nu ar mai îndeplini criteriul SPPI

Dacă modificarea nu are ca rezultat fluxuri de numerar substanțial diferite, după cum se arată mai jos, modificarea nu are ca rezultat derecunoașterea. Pe baza modificării fluxurilor de numerar reduse la EIR inițial, Banca înregistrează un câștig sau o pierdere de modificare, în măsura în care o pierdere din depreciere nu a fost deja înregistrată. Pentru pasivele financiare, Banca ia în considerare o modificare substanțială pe baza factorilor calitativi și dacă are ca rezultat o diferență între valoarea prezentă redusă și valoarea contabilă inițială a pasivului financiar de, sau mai mare de, zece procente. Pentru activele financiare, această evaluare se bazează pe factori calitativi.

4.9.2. Altă derecunoaștere decât pentru modificare substanțială

4.9.2.1. Active financiare

Un activ financiar (sau, după caz, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din activul financiar au expirat. Banca derecunoaște, de asemenea, activul financiar dacă a transferat activul financiar, iar transferul se califică pentru derecunoaștere.

Banca a transferat activul financiar dacă și numai dacă:

- Banca și-a transferat drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activul financiar

sau

- Își păstrează drepturile asupra fluxurilor de numerar, dar și-a asumat obligația de a plăti integral fluxurile de numerar primite, fără întârzieri semnificative, către o terță parte, în cadrul unui aranjament de „tranziție”

Acordurile de tranziție sunt tranzacții în care Banca reține drepturile contractuale de a primi fluxurile de numerar ale unui activ financiar („activul inițial”), dar presupun o obligație contractuală de a plăti acele fluxuri de numerar către una sau mai multe entități („destinatari eventuali”), când sunt îndeplinite toate aceste condiții:

- Banca nu are obligația de a plăti sume destinatarilor eventuali decât dacă a încasat sume echivalente din activul inițial, excluzând descoperirile de cont neautorizate pe termen scurt, cu dreptul la recuperarea integrală a sumei împrumutate plus dobânda acumulată la ratele de pe piață
- Banca nu poate vinde sau gaja activul inițial decât ca garanție destinatarilor eventuali
- Banca trebuie să remită orice fluxuri de numerar pe care le încasează în numele destinatarilor eventuali fără întârzieri semnificative.

În plus, Banca nu are dreptul de a reinvesti astfel de fluxuri de numerar, cu excepția investițiilor în numerar sau echivalente de numerar, inclusiv dobânda obținută, în perioada cuprinsă între data încasării și data remiterii solicitate către destinatarii eventuali.

Un transfer se califică pentru derecunoaștere doar dacă:

- Banca a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului

sau

- Banca nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Banca ia în considerare controlul care urmează a fi transferat dacă și numai dacă, entitatea către care se efectuează transferul are capacitatea practică de a vinde activul în întregime unei terțe părți neasociate și este capabilă să-și exercite această capacitate în mod unilateral și fără a impune restricții suplimentare asupra transferului.

Când Banca nu a transferat și nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile și și-a păstrat controlul asupra activului, activul continuă să fie recunoscut doar în măsura implicării continue a Băncii, caz în care Banca recunoaște și un pasiv asociat.

Activul transferat și pasivul asociat sunt măsurate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Banca le-a păstrat.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții asupra activului transferat este măsurată la cea mai mică dintre valoarea contabilă inițială a activului și valoarea maximă a prețului pe care Banca ar putea fi obligată să-l plătească.

Dacă implicarea continuă ia forma unei opțiuni scrise sau cumpărate (sau a ambelor) asupra activului transferat, implicarea continuă este măsurată la valoarea pe care Banca ar trebui să o plătească la răscumpărare. În cazul unei opțiuni de vânzare scrise asupra unui activ care este măsurat la valoarea justă, măsura implicării continue a entității este limitată la cea mai mică dintre valoarea justă a activului transferat și prețul de exercitare a opțiunii.

Punctul de derecunoaștere la vânzarea datoriei

Activele financiare sunt derecunoscute când Banca transferă aproape toate riscurile și recompensele de proprietate către o terță parte. Acesta este de obicei punctul în care este semnat un contract de cumpărare irevocabil sau în care este primit un depozit irevocabil. Din acel punct, se consideră că Banca a transferat aproape toate riscurile și recompensele către cumpărător, chiar dacă dreptul de proprietate legal este transferat doar la încheierea tranzacției.

4.9.2.2. Pasive financiare

Un pasiv financiar este derecunoscut când obligația aferentă pasivului este descărcată, anulată sau expiră.

În cazul în care un pasiv financiar existent este înlocuit cu altul de la același creditor în condiții substanțial diferite sau condițiile unui pasiv existent sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unui nou pasiv. Diferența dintre valoarea contabilă a pasivului financiar inițial și prețul plătit este recunoscută în profit sau pierdere.

4.10. Deprecierea activelor financiare

4.10.1. Prezentarea generală a principiilor ECL

Banca înregistrează un provizion pentru pierderile de credit așteptate pentru toate creditele și alte active financiare care nu sunt deținute la FVPL, împreună cu angajamentele de creditare. Provizionul ECL se bazează pe pierderile de credit preconizate să apară pe durata de utilizare a activului (pierderile de credit estimate pe durata de utilizare sau LTECL), cu excepția cazului în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la inițiere, caz în care provizionul se bazează pe pierderile de credit estimate pe 12 luni (12m ECL). 12m este porțiunea din LTECL care reprezintă ECL din evenimentele de incapacitate de plată a unui instrument financiar care sunt posibile în cele 12 luni de la data raportării. Atât LTECL, cât și 12mECL sunt calculate fie pe bază individuală, fie pe bază colectivă, în funcție de natura portofoliului de bază al instrumentelor financiare. Banca a stabilit o politică de a realiza o evaluare, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, dacă riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, luând în considerare modificarea riscului de incapacitate de plată care are loc pe durata de utilizare rămasă a instrumentului financiar. Pe baza procesului de mai sus, Banca își grupează activele financiare în Etapa 1, Etapa 2, Etapa 3, după cum este descris mai jos:

- Etapa 1: Activele financiare care nu au fost supuse unei creșteri semnificative a riscului (SICR) de la recunoașterea inițială, pentru care este necesar un provizion anticipat de pierdere din credit pentru pierderile anticipate din credite care rezultă din evenimente de incapacitate de plată așteptate în următoarele douăsprezece luni („ECL pe 12 luni”) și este necesar la recunoașterea inițială; când un activ financiar este recunoscut pentru prima dată, este alocat în Etapa 1;
- Etapa 2: Activele financiare care au fost supuse unui eveniment SICR de la recunoașterea inițială, pentru care este necesar un provizion ECL pe întreaga durată; și
- Etapa 3: Activele financiare depreciate, pentru care există dovada obiectivă a deprecierei și care necesită de asemenea un provizion ECL pentru întreaga durată.

Etapizarea este aliniată cu gestionarea riscului de credit.

Veniturile din dobânzi pentru activele din Etapele 1 și 2 sunt recunoscute folosind metoda de dobândă efectivă pe valoarea contabilă brută a activelor. Pentru activele din Etapa 3, veniturile din dobânzi sunt recunoscute folosind metoda dobânzii efective pe valoarea contabilă a activelor minus provizionul ECL.

Îmbunătățiri de credit: evaluarea garanțiilor și garanții financiare

Pentru a-și minimiza riscurile de credit asupra activelor financiare, Banca folosește garanții. Garanțiile îmbracă diverse forme, precum numerar, titluri de valoare etc. Garanțiile, cu excepția cazului în care sunt redobândite, nu sunt înregistrate în situația poziției financiare a Băncii. Fluxurile de trezorerie estimate din îmbunătățirile de credit nu trebuie recunoscute separat pe baza standardelor contabile IFRS și care sunt considerate integrale pentru termenii contractuali ai unui instrument de debit care face obiectul ECL, sunt incluse în măsurarea acelor ECL. Pe această bază, valoarea justă a garanțiilor afectează calcularea ECL. Garanțiile sunt evaluate în general, la nivel minim, la început și reevaluate trimestrial.

În măsura în care acest lucru este posibil, Banca folosește date de pe piețe active pentru a evalua activele financiare deținute drept garanții. Alte active financiare care nu au valori de piață determinabile imediat sunt evaluate folosind

modele. Garanțiile nefinanciare, precum proprietățile imobiliare, sunt evaluate pe baza datelor furnizate de terțe părți precum brokeri de credite ipotecare sau sunt bazate pe indici ai prețurilor locuințelor.

4.10.2. Calcularea ECL

Banca calculează ECL pe baza scenariilor ponderate în funcție de probabilitate pentru a măsura deficiențele de numerar estimate, actualizate la o aproximare față de EIR. Un deficit de numerar este diferența dintre fluxurile de numerar care sunt datorate Băncii în conformitate cu contractul și fluxurile de numerar pe care Banca se așteaptă să le primească. Provizionarea anticipată a creditelor se calculează folosind următoarele trei informații:

- Probabilitatea de incapacitate de plată (PD) – probabilitatea neplății într-un anumit interval temporal, fie douăsprezece luni (pentru activele din Etapa 1), fie întreaga durată de viață a activului financiar (pentru activele din Etapele 2 și 3). PD este stabilită cu referire la fișele de scor interne și externe, pe baza caracteristicilor clientului la origine și sunt măsurate ulterior în funcție de comportamentul clientului. Conceptul de PD este explicat pe larg în Nota 6.1.2.
- Expunerea la incapacitate de plată (EAD) - este o estimare a expunerii la o dată viitoare a incapacității de plată. EAD este determinată drept suma contabilă brută pentru soldurile trase și o fracțiune a creditelor disponibile pe baza utilizării liniilor de credit pentru soldurile netrase. EAD este explicat pe larg în Nota 6.1.2.
- Pierdere în caz de incapacitate de plată (LGD) - pierdere netă în caz de incapacitate de plată. LGD este explicat pe larg în Nota 6.1.2.

Provizionul estimat pentru pierderile de credit asupra activelor financiare existente la data situației privind poziția financiară este calculat înmulțind PD (în funcție de etapa activului) cu LGD și EAD, luând în considerare perioada contractuală a expunerii la riscul de credit de la recunoașterea inițială în cazul unor credite. Pentru carduri de credit, în cazul în care expunerea la riscul de credit nu este limitată la perioada contractuală, durata estimată este calculată pe baza duratei estimate a creditului și a facilității netrase.

Modelele ECL incorporează informații estimative prin intermediul unor estimări macroeconomice generate în conformitate cu metodologia ECL a Băncii. Procesul este implementat separat pentru fiecare țară de creditare și estimările macroeconomice sunt actualizate trimestrial.

La estimarea ECL, Banca ia în considerare trei scenarii (un caz de bază, unul optimist și unul pesimist). Fiecare dintre acestea este asociat cu diferite PD, EAD și LGD, așa cum este stabilit în Nota 6.1.2. Perioada maximă pentru care se determină pierderile din credit este durata contractuală a unui instrument financiar (5 ani pentru limitele cardurilor de credit). Pierderile și câștigurile din depreciere sunt contabilizate și prezentate separat de pierderile sau câștigurile din modificări care sunt contabilizate ca o ajustare a valorii contabile brute a activului financiar.

Modalitatea de funcționare a metodei ECL este sintetizată mai jos:

- Etapa 1: 12mECL este calculat ca porțiunea din LTECL care reprezintă ECL care rezultă din evenimentele de incapacitate de plată a unui instrument financiar care sunt posibile în cele 12 luni de la data raportării. Banca calculează provizionul de 12mECL pe baza așteptării unei incapacități de plată care să apară în cele 12 luni de după data raportării. Aceste probabilități de incapacitate de plată estimate pe 12 luni sunt aplicate unei EAD estimate și înmulțite cu LGD estimat și reduse cu EIR sau, după caz, printr-o aproximare a EIR. Acest calcul se face pentru fiecare dintre cele trei scenarii, după cum s-a explicat mai sus.
- Etapa 2: Când un credit a prezentat o creștere semnificativă a riscului de credit de la inițiere, Banca înregistrează un provizion pentru LTECL. Mecanica este similară cu cele explicate mai sus, inclusiv utilizarea mai multor scenarii, dar PD și LGD sunt estimate în timpul duratei de utilizare a instrumentului (5 ani pentru limitele cardurilor de credit). Deficiențele de numerar estimate sunt actualizate prin EIR sau, după caz, printr-o aproximare a EIR.
- Etapa 3: Pentru creditele considerate depreciate, Banca recunoaște pierderile de credit estimate pe durata de utilizare pentru aceste credite. Metoda este similară cu cea pentru activele din etapa 2, cu PD setat la 100%.

- Angajamente de creditare. Atunci când estimează LTECL pentru angajamentele de creditare neutilizate, Banca estimează porțiunea estimată a angajamentului de credit care va fi utilizată pe durata sa de utilizare estimată. ECL se bazează apoi pe valoarea prezentă a deficiențelor așteptate ale fluxurilor de numerar în cazul în care împrumutul este tras, pe baza unei ponderi probabilistice a celor trei scenarii. Deficiențele de numerar estimate sunt actualizate la EIR sau, după caz, la o aproximare a EIR estimată pentru credit. Pentru cardurile de credit și facilitățile de reînnoire automată (revolving) care includ atât un împrumut, cât și un angajament neutilizat, ECL este calculat și prezentat împreună cu creditul. Pentru angajamentele de creditare, ECL este recunoscut în cadrul Provizioanelor.

4.10.2.1. Calcularea deprecierei soldurilor negative

Există patru tipuri principale de evenimente care pot crea solduri negative ale conturilor curente ale clienților (descoperit de cont neautorizat):

- tranzacții offline cu cardul;
- comisioane percepute;
- alimentări;
- activități frauduloase.

În scopul calculării deprecierei, Banca aplică grupuri de vechime soldurilor negative și calculează provizionul pentru grupuri pe baza performanței istorice anterioare.

Analiza ratelor utilizate pe baza grupei de vechime este prezentată mai jos:

Grupa de vechime	2025	2024
a) <= 30 de zile	30%	30%
b) 30-60 de zile	55%	61%
c) 60-90 de zile	60%	68%
d) 90-365 de zile	63%	71%
e) > 365 de zile	100%	100%
f) Activități frauduloase	100%	100%
g) Utilizatori reziliați	100%	100%

4.10.3. Definirea incapacității de plată

Banca folosește definiția incapacității de plată în conformitate cu articolul 178 din CRR (Regulamentul privind cerințele de capital) și Liniile directe ale EBA privind definirea incapacității de plată. Aceeași definiție este utilizată de Bancă pentru clasificarea instrumentelor financiare ca fiind depreciate pe bază de credit (Etapa 3) conform IFRS 9.

Banca identifică situațiile de incapacitate de plată la nivelul debitorului atunci când au avut loc una sau ambele dintre următoarele:

- I. (A) debitorul are întârzieri semnificative de peste 90 de zile;
- II. (B) se consideră că debitorul este improbabil să-și plătească integral obligațiile de credit fără a recurge la acțiuni precum realizarea garanției.

În conformitate cu criteriul (A), numărarea zilelor restante se efectuează la nivel de debitor. Banca evaluează toate obligațiile de credit ale unui client restante ca fiind semnificative în funcție de pragurile absolute și relative raportate la valoarea totală a tuturor expunerilor din bilanț față de debitor. Numărul de zile restante va fi numărat ca numărul consecutiv de zile în care suma datorată de un debitor a depășit pragul de semnificație și numărarea se oprește numai atunci când suma restantă scade sub acel prag. Conform standardelor tehnice de reglementare EBA (EBA/RTS/2016/06), pragul de semnificație este stabilit după cum urmează:

- Pentru expunerile retail: prag absolut >100 EUR și prag relativ >1% din valoarea totală a tuturor expunerilor bilanțiere față de debitor.
- Pentru expunerile non-retail: prag absolut de >500 EUR și prag relativ de >1% din valoarea totală a expunerilor datorate de debitor.

În conformitate cu criteriul (B), elementele considerate ca indicii ale improbabilității plății de către Bancă includ următoarele:

- Banca plasează obligația de credit în stare de neacumulare;
- Falimentul debitorului sau o protecție similară;
- Fraudă de credit;
- Banca reziliază contractul aferent unei obligații din cauza scăderii calității creditului;
- Decesul unui client;
- Întârziere semnificativă pentru cel puțin o facilitare semnificativă, dar care nu îndeplinește criteriul A la nivel de debitor (aplicabil numai pentru expunerile retail);
- Banca aprobă o restructurare deteriorată a obligației de credit în cazul în care există o probabilitate ca aceasta să ducă la o obligație financiară diminuată;
- Debitorii neviabili și debitorii cu arierate care sunt necooperanți în timpul evaluării de restructurare;
- Expunere care a fost reclasificată din categoria neperformantă de când au fost acordate măsurile de restructurare și prezintă semne continue de dificultăți financiare;
- Starea de incapacitate de plată (sau cel mai apropiat echivalent) în plăți către alți creditori înregistrați în registrul de credit relevant;
- Arierate semnificative asupra unui produs de credit ipotecar care este în perioada doar de dobândă;
- Declanșatori suplimentari pentru debitori comuni care prezintă o lipsă a capacității de rambursare;
- Dispariția unei piețe active pentru un instrument financiar din cauza dificultăților financiare ale clientului (aplicabil numai pentru expunerile non-retail);
- Date observabile care indică o scădere măsurabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate dintr-un grup de active financiare, astfel încât partenerul contractual să nu fie capabil să își achite datoria (aplicabil numai pentru expunerile non-retail);
- Pentru expunerile anterioare la incapacitate de plată în stare de „probă”, în care expunerea în stare de probă devine restanță de 30 de zile sau mai mult (aplicabil numai pentru expunerile non-retail).

4.10.4. Migrare între etape

IFRS 9 impune la fiecare dată de raportare măsurarea provizionului de pierdere pentru fiecare instrument financiar la o sumă egală cu ECL în 3 etape diferite. Etapele sunt determinate de riscul de credit actual, precum și de modificările absolute și relative ale riscului de credit de la recunoașterea inițială - captând prezența creșterii semnificative a riscului de credit (SICR):

- Debitori cu stare de performanță restructurată (respectiv restructurare cu concesiune semnificativă);
- Debitori care nu sunt eligibili pentru măsuri de restructurare pe baza evaluării riscurilor lor în ultimele 3 luni;
- Revenirea la statutul de plată și în perioada de probă de 3 luni;
- Facilități restante mai mult de 30 de zile la data raportării, calculate la nivel de debitor și folosind definiția DPD de reglementare; și
- Facilități cu o creștere semnificativă a probabilității de incapacitate de plată (PD) prospectivă la un moment dat pe durata de viață, comparativ cu recunoașterea inițială. Acest lucru se întâmplă dacă:
 - PD a crescut mai mult de 2,5 ori (ar fi echivalent cu retrogradarea cu aproximativ două sau mai multe niveluri în conformitate cu scala de evaluare internă).
 - PD a crescut cu peste 0,5% în termeni absoluți (pentru a evita clasificarea de Etapă 2 a debitorilor care au în continuare un risc scăzut în ciuda unei modificări relative a PD care depășește 2,5 ori)

Indicatorii SICR de la punctele 1-4 de mai sus sunt evaluați la nivel de debitor, în timp ce 5 este evaluat la nivel de instrument financiar individual.

Pentru riscuri de credit en-gros, se aplică o scutire cu risc scăzut, astfel că toți debitorii la nivel de investiție vor fi alocați în Etapa 1. În conformitate cu procedurile de rating interne, Banca se bazează pe ratingurile agențiilor de rating externe și va atribui fiecărui partener contractual evaluat extern un rating conform abordării menționate în procedurile de rating interne. În acest moment, Banca nu aplică o scutire de risc de credit scăzut pentru expunerile sale retail.

Activele din Etapa 2 vor include expuneri la nivel non-investiție care au suferit o scădere cu 2 sau mai multe niveluri pe baza scalei de rating intern la data de raportare comparativ cu recunoașterea inițială, iar aceasta duce la o creștere PD de peste 0,5% în termeni absoluți.

Transferuri din Etapa 2 înapoi în Etapa 1 vor fi realizate când niciunul dintre indicatorii SICR nu este prezent la data de raportare și trece o perioadă de probă de 3 luni după ce a avut starea de depreciat.

Transferurile din Etapa 3 înapoi în Etapa 2 vor fi realizate când ultimele 3 luni au trecut de la data de incapacitate de plată fără nicio improbabilitate de plată (UTP) și mai puțin de 6 zile de reglementare după scadență (DPD) la nivel de debitor.

Orice modificări ale criteriilor folosite pentru a determina SICR urmează aceeași cale de aprobare descrisă pentru modelul IFRS 9 general.

4.11. Amortizări

Activele financiare sunt scoase în afara bilanțului fie parțial, fie complet, față de provizionul asociat, atunci când nu mai există nicio perspectivă realistă de recuperare, iar valoarea pierderii a fost stabilită. Recuperările ulterioare de sume scoase în afara bilanțului sunt recunoscute față de valoarea pierderilor din deprecieri recunoscute în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global.

Banca va stabili pentru fiecare tip de portofoliu perioade maxime adecvate pentru provizionarea completă și amortizare. Banca va evalua gradul de recuperare a expunerilor clasificate drept neperformante datorită înregistrării de arierate pentru un timp îndelungat. Dacă, în urma acestei evaluări, o expunere sau parte dintr-o expunere este considerată nerecuperabilă, aceasta va fi scoasă imediat în afara bilanțului. Pentru a asigura eliminări din bilanț efectuate la timp, facilitățile care au fost în stare de incapacitate de plată timp de 2 ani consecutivi (negarantate) sau 7 ani consecutivi (garantate) vor fi amortizate.

Pentru expunerile în temeiul procedurilor de insolvență sau faliment, datorită garantării slabe a expunerilor, cheltuielile juridice absorb adeseori o parte semnificativă a câștigurilor din procedura de faliment, prin urmare este de așteptat ca recuperările estimate să fie foarte reduse.

Se poate realiza o amortizare parțială în situațiile în care există dovezi financiare rezonabile în dosarul de credit care să demonstreze incapacitatea împrumutătorului de a rambursa suma completă de bani datorată (un grad semnificativ de îndatorare pentru care nu se poate demonstra în mod rezonabil posibilitatea de recuperare în urma implementării unei restructurări sau a unui tratament de decontare).

Soldurile negative ale clienților sunt eliminate din bilanț pentru:

- Utilizatori închiși – la momentul închiderii;
- Activitate frauduloasă a utilizatorului – la momentul finalizării investigației interne; sau
- Solduri mai vechi de 365 de zile

4.12. Credite restructurate și modificate

Banca aplică uneori concesii sau modificări ale termenilor inițiali ai creditelor ca răspuns la dificultățile financiare ale debitorului. Banca consideră că un credit este restructurat când astfel de concesii sau modificări sunt furnizate ca urmare a dificultăților financiare prezente sau preconizate ale împrumutatului și Banca nu ar fi fost de acord cu acestea dacă împrumutatul ar fi fost solid din punct de vedere financiar. Restructurarea implică schimbarea condițiilor creditului.

Pentru expuneri retail, setul de măsuri de restructurare acordate include perioada doar de dobândă, prelungirea scadențelor, amânarea rambursării și/sau capitalizarea/reeșalonarea soldului de arierate. La data de raportare 31 decembrie 2025 și 2024, Banca a restructurat active, care sunt prezentate în Nota 21. După ce un activ a fost clasificat drept restructurat, acesta va rămâne restructurat pentru o perioadă de probă de minim 24 de luni. Pentru ca respectivul credit să poată fi reclasificat în afara categoriei restructurate, clientul trebuie să îndeplinească toate aceste criterii:

- Au trecut 2 ani de la data la care au fost acordate măsurile de restructurare și de la data la care expunerea a fost reclasificată drept performantă, oricare dintre acestea are loc mai târziu;
- Plăți regulate și la timp au fost efectuate în perioada de probă;
- S-a rambursat o sumă semnificativă a principalului restant al facilităților restructurate;
- Fără arierate semnificative.

Pentru expuneri en-gros, dacă modificările sunt substanțiale, creditul este derecunoscut, după cum se explică în Nota 4.9.1. După ce termenii au fost renegociați fără ca acest lucru să ducă la derecunoașterea creditului, orice depreciere este măsurată folosind EIR inițial calculat înainte de modificarea termenilor. De asemenea, Banca reevaluează dacă a existat o creștere semnificativă a riscului de credit și dacă activele ar trebui clasificate ca Etapa 3. Deciziile de derecunoaștere și clasificare între Etapa 2 și Etapa 3 sunt determinate de la caz la caz. În cazul în care aceste proceduri identifică o pierdere în legătură cu un credit, acesta este raportat și gestionat ca un activ restructurat depreciat în etapa 3, până când este încasat sau scos în afara bilanțului.

4.13. Numerar și active echivalente cu numerarul

Numerarul și echivalentele de numerar menționate în situația fluxurilor de trezorerie cuprind numerar în casă, conturi curente nerestricționate la băncile centrale și sume datorate de la bănci la cerere sau cu o scadență inițială de trei luni sau mai puțin.

4.14. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost, excluzând costurile de întreținere zilnică, mai puțin amortizarea acumulată și deprecierea acumulată a valorii. Modificările în durata de utilizare utilă estimată sunt contabilizate prin modificarea perioadei de amortizare sau a metodologiei, după caz, și sunt tratate ca modificări ale estimărilor contabile. Deprecierea activelor deținute este calculată liniar pe durata de utilizare utilă estimată a activelor, după cum urmează:

- Echipamente informatice 3 ani
- Echipamente de birou 4 ani
- Instalații generale 4 ani

Un element al imobilizărilor corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute la transfer (respectiv la data la care beneficiarul obține controlul) sau atunci când nu sunt așteptate beneficii economice viitoare din utilizarea sau transferarea acestuia. Orice câștig sau pierdere care rezultă din derecunoașterea activului (calculată ca diferență dintre câștigurile nete de transfer și valoarea contabilă a activului) este inclusă în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global când activul este derecunoscut.

Valorile reziduale, duratele de utilizare utile și metodele de depreciere a imobilizărilor corporale sunt revizuite la fiecare sfârșit de exercițiu financiar și ajustate în perspectivă, dacă este cazul.

4.15. Alte active și pasive

Garanții în numerar

Garanțiile în numerar sunt acordate pentru a minimaliza riscul care derivă din marja de variație asupra pozițiilor de instrumente derivate ale Băncii deținute la parteneri contractuali externi și asociați. Garanțiile în numerar includ sumele deținute pe termen lung la partenerii noștri pentru susținerea volumelor de tranzacționare ale clienților.

Garanțiile plătite sunt incluse ca active în alte active. La primirea garanției, aceasta este recunoscută în alte pasive.

Scheme de carduri

Schemele de carduri includ reduceri datorate Băncii care provin din comisioane ale schemelor de carduri și de procesare.

Creanțe și debite din decontări

Creanțele și debitele din decontări includ soldurile provenite din diferențele de cronologie din procesul de decontare al Băncii, între decontarea în numerar a unei tranzacții și recunoașterea pasivului asociat (de exemplu, pasivele clienților ca bani electronici în emitere). Când clienții își finanțează contul de bani electronici prin intermediul contului bancar sau prin intermediul unui card de credit sau de debit sau atunci când vând acțiuni, există o perioadă de întârziere înainte ca numerarul să fie primit sau decontat. Această perioadă este de obicei de până la cinci zile lucrătoare.

4.16. Leasing

Banca evaluează la inițierea contractului dacă acesta este sau conține un leasing; respectiv, dacă respectivul contract conferă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unui preț. La 31 decembrie 2025 și 2024 Banca este locatar în acordurile sale de leasing, nu locator.

Banca aplică o singură abordare de recunoaștere și măsurare pentru toate leasingurile către locatari, cu excepția leasingurilor pe termen scurt (definite ca leasinguri cu o perioadă de leasing de douăsprezece luni sau mai puțin) și leasingurile activelor de valoare mică. Banca recunoaște datoriile care decurg din contracte de leasing ca reprezentând obligații de a face plăți de leasing și activele cu drept de utilizare ca reprezentând dreptul de utilizare al activelor suport.

4.16.1. Active cu drept de utilizare

Banca recunoaște activele cu drept de utilizare la data începerii contractului de leasing (respectiv la data la care activul de bază este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice depreciere acumulată și pierderi din depreciere, și ajustate pentru orice remăsurare a datoriilor care decurg din contracte de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare include valoarea datoriilor care decurg din contracte de leasing recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii minus orice stimulente de leasing primite. Dacă dreptul de proprietate al activului în leasing este transferat Băncii la sfârșitul perioadei de leasing sau în cazul în care costul reflectă exercitarea unei opțiuni de achiziție, deprecierea se calculează utilizând viața utilă estimată a activului, altfel activul cu drept de utilizare este amortizat pe durata contractului de leasing. Deprecierea începe la data de începere a leasingului.

Activele cu drept de utilizare sunt de asemenea supuse deprecierii. A se vedea politici contabile în Nota 4.17, Deprecierea activelor nefinanciare.

Activele cu drept de utilizare sunt prezentate împreună cu proprietățile și echipamentele în Situația poziției financiare.

4.16.2. Pasive decurgând din leasing

La data de începere a contractului de leasing, Banca recunoaște datorii care decurg din contracte de leasing măsurate la valoarea prezentă a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plăți fixe (inclusiv plăți fixe în fond) minus orice stimulente de încasat pentru leasing, plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată și sume estimate a fi plătite în baza garanțiilor de valoare reziduală. Plățile de leasing includ de asemenea prețul de exercitare a unei opțiuni de achiziție despre care există o certitudine rezonabilă că va fi exercitată de către Bancă și plata penalităților pentru încetarea leasingului, dacă termenul de leasing reflectă acțiunea Băncii de a exercita opțiunea de încetare.

Chiriile variabile care nu depind de un indice sau o rată nu sunt incluse în măsurarea datoriilor care decurg din contracte de leasing și a activelor cu drept de utilizare. Plățile aferente sunt recunoscute ca cheltuială în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plățile respective și sunt incluse în rândul „Cheltuieli administrative” din Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global.

La calcularea valorii curente a plăților de leasing, Banca folosește rata implicită a leasingului, dacă poate fi stabilită ușor. Cu toate acestea, dacă rata implicită din leasing nu poate fi stabilită ușor, se folosește rata marginală de împrumut (IBR) de la data începerii leasingului pentru filiala locală. Dacă IBR pentru filiala locală nu poate fi stabilită ușor, se folosește IBR a Băncii.

După data de începere, valoarea datoriilor care decurg din contracte de leasing este crescută pentru a reflecta creșterea dobânzii și este scăzută cu plățile de leasing realizate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor care decurg din contracte de

leasing este măsurată din nou dacă există o modificare, o schimbare a duratei de leasing, o schimbare a plăților de leasing (de ex., schimbări ale plăților viitoare ca urmare a modificării unui indice sau a unei rate utilizate pentru a stabili plățile de leasing respective) sau o modificare a evaluării unei opțiuni de achiziție a activului suport.

Ca resursă practică, IFRS 16 îi permite unui locatar să nu separe alte componente decât cele de leasing și mai degrabă să contabilizeze componentele de leasing și alte componente decât cele de leasing asociate ca o singură dispoziție. Banca a ales să aplice această resursă practică și nu va separa componentele de leasing și alte componente decât cele de leasing.

Datoriile care decurg din contracte de leasing sunt prezentate împreună cu alte pasive în Situația poziției financiare.

4.16.3. Contracte de leasing pe termen scurt și leasingul activelor de valoare redusă

Banca aplică excepția de recunoaștere a contractelor de leasing pe termen scurt pentru acele leasinguri care au un termen de leasing de douăsprezece luni sau mai puțin de la data începerii și care nu conțin o opțiune de achiziție. Banca aplică excepția de recunoaștere a leasingului de active de valoare redusă și pentru leasingurile care sunt considerate a avea o valoare redusă. Plățile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt și pentru activele de leasing de valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli pe bază liniară pentru durata leasingului, cu excepția cazului în care o altă bază sistematică este mai reprezentativă pentru modelul temporal în care sunt consumate beneficiile economice din activele închiriate.

4.17. Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată a Situației poziției financiare, activele nefinanciare care nu sunt purtate la valoare justă sunt evaluate pentru a stabili dacă există vreo indicație că activul (sau unitatea generatoare de numerar a activului) ar putea fi afectat. Dacă există o astfel de indicație, suma recuperabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar a activului) este comparată cu valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar a activului).

Suma recuperabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar a activului) este valoarea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare se definește ca valoarea curentă a fluxurilor de numerar viitoare înainte de dobânzi și taxe ca rezultatul utilizării continuate a activului (sau a unității generatoare de numerar a activului). Aceste fluxuri de numerar sunt reduse folosind o rată de reducere înainte de impozitare care reprezintă rata liberă curentă a riscului de piață și riscurile inerente ale activului.

Dacă valoarea recuperabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar a activului) este estimată a fi mai mică decât valoarea contabilă, valoarea contabilă este redusă la valoarea sa recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care activul a fost reevaluat când suma este recunoscută în alte elemente ale venitului global în măsura oricărei reevaluări recunoscute anterior. Ulterior, orice depășire este recunoscută în profit sau pierdere.

Dacă o pierdere din depreciere este ulterior anulată, valoarea contabilă a activului (sau a unității generatoare de numerar a activului) este crescută la estimarea revizuită a sumei sale recuperabile, dar numai în măsura în care valoarea contabilă revizuită nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost stabilită (fără depreciere sau amortizare) dacă nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere în perioadele anterioare. O anulare a unei pierderi din depreciere este recunoscută în profit sau în pierdere.

4.18. Provizioane și contingențe

4.18.1. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute când Banca suporta o obligație juridică sau constructivă prezentă pentru care este probabil ca decontarea printr-un flux de resurse care include beneficii economice să devină publică și să fie efectuată o estimare a sumei obligației cu un grad ridicat de siguranță.

Provizioanele sunt percepute ca cheltuială în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global în anul în care Banca află de obligație și sunt măsurate la valoarea curentă a cheltuielilor anticipate a fi necesare pentru a acoperi obligația, folosind o cotă de pre-impozitare care reflectă evaluările curente de piață ale valorii în timp a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului datorată trecerii timpului este recunoscută drept cheltuială cu dobânzile.

Când în cele din urmă se fac plăți, acestea sunt recunoscute ca o reducere a provizionului purtat în Situația poziției financiare.

4.18.2. Contingențe

Pasivele contingente nu sunt recunoscute, cu excepția celor obținute într-o combinație de afaceri. Pasivele contingente se creează ca urmare a evenimentelor trecute când (i) nu este probabil că va exista o ieșire de resurse sau că valoarea nu poate fi măsurată fiabil la data raportării sau (ii) când existența urmează a fi confirmată de apariția sau neapariția unor evenimente viitoare nesigure, care nu se află pe deplin sub controlul Băncii.

Pasivele contingente sunt prezentate în situațiile financiare, cu excepția cazului în care probabilitatea unei ieșiri de resurse este îndepărtată.

Activele contingente nu sunt recunoscute. Atunci când este probabilă o intrare de beneficii economice dintr-un activ contingent, acesta este prezentat în notele la situațiile financiare.

4.19. Impozite

4.19.1. Impozit curent

Activele și pasivele privind impozitele actuale pentru anul actual și cel anterior sunt măsurate la suma estimată a fi recuperată de la sau plătită autorităților fiscale. Cotele de impozitare și legile fiscale utilizate pentru calcularea sumei sunt cele care sunt adoptate, sau adoptate în mare parte, până la data de raportare în țările în care Banca își desfășoară activitatea și generează venituri impozabile.

Impozitul pe venit actual aferent elementelor recunoscute direct în capitaluri proprii sau în alte elemente ale venitului global este recunoscut în capitaluri proprii sau, respectiv, în alte elemente ale venitului global, și nu în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global.

4.19.2. Impozit amânat

Impozitul amânat este prevăzut pentru diferențele temporare la data raportării între bazele fiscale ale activelor și pasivelor și valorile lor contabile în scopuri de raportare financiară.

Pasivele fiscale amânate sunt recunoscute pentru diferențe temporare impozitabile și activele fiscale amânate sunt recunoscute pentru diferențe temporare deductibile. Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil ca un profit impozabil suficient să fie disponibil pentru a permite utilizarea totală sau parțială a creanțelor privind impozitul amânat. Creanțele privind impozitul

amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și sunt recunoscute în măsura în care devine probabil ca profitul impozabil viitor să permită recuperarea creanței privind impozitul amânat.

Activele și pasivele cu impozit amânat sunt măsurate la cotele de impozitare estimate a se aplica în anul în care activul este realizat sau pasivul este decontat, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau adoptate în mod substanțial la data raportării.

Impozitele curente și amânate sunt recunoscute ca beneficii sau cheltuieli ale impozitului pe venit în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global. Banca își compensează creanțele privind impozitul amânat pe baza pasivelor numai atunci când există atât dreptul legal de a compensa activele și pasivele sale fiscale curente, cât și intenția Băncii este de a deconta pe o bază netă.

4.20. Plăți pe bază de acțiuni

Grupul Revolut implementează mai multe scheme de plată pe bază de acțiuni. Scopul acestor scheme este să-i încurajeze și să-i remunereze pe angajații Grupului Revolut, inclusiv cei angajați de Bancă. Aceste scheme respectă definiția plăților Grupului bazate pe acțiuni decontate în capitaluri proprii, deoarece Banca beneficiază de servicii, dar nu are obligația de a deconta tranzacția de plată pe bază de acțiuni. Prin urmare, premiile asociate cu aceste scheme sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 2 în măsura în care se referă la angajații Băncii. Schemele sunt recunoscute în limitele profiturilor și pierderilor când sunt primite serviciile, cu o creștere corespondentă a capitalului propriu (rezervă de plată pe bază de acțiuni).

Banca măsoară serviciile primite în mod direct, la valoarea justă a bunurilor sau serviciilor primite la data acordării.

Estimarea valorii juste pentru tranzacțiile de compensație bazate pe acțiuni necesită determinarea celui mai adecvat model de evaluare, care depinde de termenii și condițiile acordării, inclusiv incorporarea oricăror condiții de performanță a pieței și a oricăror condiții non-autorizare care sunt incorporate în valoarea justă la data acordării.

Metodologiile de tarificare a opțiunilor, precum modelul Black-Scholes, folosit pe scară largă, sunt folosite pentru a determina valoarea justă la data acordării a plăților bazate pe acțiuni decontate în capitaluri proprii. În situațiile în care acest lucru este necesar, Banca folosește specialiști în evaluare terți pentru a estima valoarea justă la data acordării pentru fiecare acordare bazată pe baza termenilor acelei acordări, incorporând datele interne și de piață. Presupunerile principale care afectează valoarea justă la data acordării includ prețul capitalurilor proprii, volatilitatea estimată, termenul estimat, rata fără risc și randamentul estimat al dividendelor.

Valoarea justă a premiilor este recunoscută drept cheltuială în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global pe perioada de autorizare, cu o creștere corespunzătoare a rezervei pentru plăți pe bază de acțiuni din capitalul propriu. Cheltuielile cumulate la fiecare dată de raportare se bazează pe numărul total de recompense de plată pe bază de acțiuni care se preconizează că vor fi investite, luând în considerare condițiile serviciilor și orice condiții de performanță non-piață, astfel încât suma totală cumulată recunoscută ca o cheltuială în perioada de autorizare să se bazeze pe numărul de plăți pe bază de acțiuni care sunt maturate în cele din urmă. Banca trebuie să estimeze procentul anual preconizat de angajați care vor rămâne în cadrul Băncii la sfârșitul perioadei de autorizare a efectuării plăților bază de acțiuni pentru a determina valoarea cheltuielilor de compensare pe bază de acțiuni înregistrată în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global.

Dacă un angajat nu reușește să finalizeze o perioadă specificată a serviciului sau o condiție de performanță nu este îndeplinită, nu este recunoscută nicio cheltuială pe bază cumulativă pentru premiile asociate.

În cazul în care termenii și condițiile acordărilor de plăți pe bază de acțiuni sunt modificate înainte de autorizare, în măsura în care există o creștere a valorii juste a acordărilor de plăți pe bază de acțiuni, măsurate imediat înainte și după modificare, această creștere este de asemenea recunoscută în profitul sau pierderea din perioada de autorizare rămasă.

Pe parcursul anului 2024, Banca a revizuit politica contabilă cu privire la divulgarea rezervei de plăți pe bază de acțiuni. Anterior, toate rezervele asociate cu opțiunile exercitate erau păstrate în rezerva de plăți pe bază de acțiuni din alte rezerve. Conform politicii revizuite, rezervele asociate cu opțiunile exercitate sau expirate sunt transferate din alte rezerve în câștiguri reținute.

Motivul schimbării

Politica revizuită oferă o prezentare mai clară a plăților pe bază de acțiuni. Aceasta reflectă opțiunile efectiv exercitate sau expirate din perioada respectivă, asigurând în același timp că rezerva de plăți pe bază de acțiuni prezintă doar soldul pentru opțiunile obținute, dar neexercitate încă. Acest lucru are drept rezultat o transparență îmbunătățită și o mai bună aliniere cu obiectivele Băncii de raportare financiară. Politica a fost implementată începând cu anul 2024, deoarece impactul din perioadele anterioare nu este semnificativ.

4.21. Capital social, rezerve și alte instrumente de capital propriu

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Costurile incrementale care sunt atribuibile în mod direct emiterii unor noi acțiuni ordinare sau a unor opțiuni sunt arătate în capital propriu ca deducere, fără impozitare, din încasări.

Banca menține o rezervă de capital, care reprezintă o formă de injecție de capital disponibilă în conformitate cu Legea privind băncile din Republica Lituania. Această rezervă este concepută să primească sprijin de capital de la acționari fără emiterea imediată de acțiuni suplimentare. Contribuțiile la capitalul de rezervă sunt recunoscute în capital propriu la valoarea justă a sumei primite.

Alte instrumente de capital propriu (AT1). Banca clasifică instrumentele de capital suplimentare de nivel 1 (AT1) drept „Alte instrumente de capital propriu” în cadrul capitalurilor proprii. Aceste instrumente sunt clasificate drept capital propriu, deoarece nu creează o obligație contractuală de a remite numerar sau active către deținător în circumstanțe normale.

- Natură și termeni: Instrumentele AT1 sunt perpetue, fără scadență fixă. Sunt apelabile la opțiunea emitentului după cinci ani.
- Cupoane discreționare: Plățile de dobândă și principal sunt complet discreționare și non-cumulative și pot fi anulate în orice moment de către emitent.
- Subordonare: Instrumentele sunt profund subordonate, fiind clasificate drept secundare față de toți creditorii principali și principale doar pentru drepturile și revendicările de capital social ordinar.
- Distribuiți: Plățile de cupoane cu dobândă variabilă la aceste instrumente sunt tratate drept dividende și înregistrate direct în capital propriu. Nu sunt recunoscute cheltuieli cu dobânzile în situația de profit sau pierdere.
- Costuri de tranzacționare: Costurile incrementale direct atribuibile emiterii sunt contabilizate ca deducere din capitalul propriu.

Rezervele Băncii reprezintă reevaluarea valutei la data Situației poziției financiare, rezerva de plată pe bază de acțiuni și rezerva legală.

Rezerva legală este formată în conformitate cu Legea Republicii Lituania privind băncile, alocările în rezerva legală vor fi obligatorii și vor fi minimum 1/20 din profitul disponibil pentru alocare. Rezerva legală poate, printr-o decizie a adunarea generală extraordinară sau anuală a acționarilor, să fie folosită pentru a acoperi pierderi ale activităților.

Rezultatul reportat reprezintă profiturile sau pierderile cumulative, fără dividendele plătite acționarilor.

5. Judecăți, estimări și ipoteze contabile semnificative

Întocmirea situațiilor financiare ale Băncii impune conducerii să emită judecăți, estimări și ipoteze care afectează valoarea raportată a veniturilor, cheltuielilor, activelor și pasivelor, precum și informările însoțitoare. Incertitudinea cu privire la aceste ipoteze și estimări ar putea duce la ieșiri care necesită o ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor sau pasivelor afectate în perioadele viitoare. În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Băncii, conducerea a emis următoarele judecăți și ipoteze privind viitorul și alte surse-cheie de incertitudine a estimărilor la data raportării.

5.1. Continuitatea activității

Situațiile financiare ale Revolut Bank au fost întocmite pe baza continuității activității. Directorii au evaluat capacitatea Băncii de a continua pe bază de continuitatea activității și, după realizarea investigațiilor adecvate, au o așteptare rezonabilă că Banca deține resurse adecvate pentru a-și continua existența operațională în viitorul previzibil.

Pentru formarea acestei opinii, directorii au luat în calcul următoarele considerente-cheie:

- Rentabilitate:** Banca a rămas profitabilă în 2024 și 2025.
- Creștere de venituri:** Creșterea substanțială a bazei de clienți a avut drept rezultat o creștere semnificativă a veniturilor, susținută atât de veniturile din dobânzi, cât și de veniturile din comisioane.
- Rata de acedvare a capitalului:** Banca menține o puternică bază de capital, iar rata capitalului depășește în mod semnificativ cerințele minime de reglementare.
- Lichiditate:** Banca demonstrează o poziție de lichiditate robustă, reflectată în indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) și în indicatorul de finanțare stabilă netă (NSFR), care rămân amândouă mult deasupra pragurilor de reglementare.
- Susținerea companiilor părinte:** Banca beneficiază de sprijin puternic continuat din partea companiilor sale părinte, inclusiv injecții suplimentare de capital planificate pentru a susține creșterea, utilizarea platformei tehnologice și a aplicației Grupului Revolut și furnizarea de funcții de asistență centralizate.
- Stabilitatea prețurilor de transfer:** Acordul de prețuri de transfer între companii încheiat cu Revolut Ltd asigură că Banca rămâne profitabilă înainte de ocazionarea anuală a oricăror comisioane de serviciu din interiorul grupului.

Directorii au întocmit un plan de afaceri detaliat pentru perioada 2026-2028, care anticipează o rentabilitate continuată. Acest plan a fost supus unei simulări de criză riguroase, cu o serie de scenarii adverse, inclusiv tensiuni de piață idiosincractice, sistemice și combinate. Mai multe detalii despre evaluarea capitalului intern sunt prezentate în nota 34.2. Aceste evaluări confirmă reziliența Băncii în condiții pline de provocări.

Această evaluare este susținută în mod suplimentar de performanța financiară a companiei-părinte de cel mai înalt nivel al Băncii, Revolut Group Holdings Ltd, care a demonstrat o profitabilitate susținută pe bază consolidată pentru exercițiile financiare 2024 și 2025, în ciuda investițiilor semnificative în tehnologie, marketing și forță de muncă.

Acordul inter-companii pentru servicii de asistență financiară și generală cu Revolut Ltd, care poate fi reziliat cu un preaviz de douăsprezece luni, rămâne în vigoare.

Pe baza acestor factori, directorii au concluzionat că este adecvată întocmirea situațiilor financiare pe bază de continuare a activității.

5.2. Pierderi din depreciere ale activelor financiare

Pentru stabilirea pierderilor anticipate din credite, Banca folosește următoarele raționamente:

- Creștere semnificativă a riscului de credit (SICR)**

Pentru a evalua dacă a apărut o creștere semnificativă a riscului de credit (SICR) pentru o expunere de la recunoașterea inițială, Banca ia în calcul atât informații cantitative și calitative, cât și analize. Astfel, Banca face raționamente cu privire la indicatorii potriviți utilizați ca declanșatoare SICR. Declanșatoarele pe care Banca le-a stabilit ca fiind adecvate includ mișcările PD și a altor factori calitativi, precum mutarea unui client/unei facilități în lista de urmărire, sau restructurarea unui cont.

- Scenarii economice multiple**

Banca face, pentru măsurarea ECL, raționamente legate de tipul și numărul de scenarii macroeconomice pentru a reflecta expunerea Băncii la riscul de credit. Scenariile provin din prognoze macroeconomice de la mai mulți furnizori externi, care sunt apoi agregate în cele trei scenarii (de referință, optimist și pesimist).

- Dezvoltarea de modele ECL**

Există raționamente în dezvoltarea de modele ECL. Acestea includ segmentarea produselor, a formulelor și a alegerilor de intrări, de exemplu, care intrări sunt relevante pentru anumite expuneri din anumite regiuni.

- Segmentare**

Banca își analizează în mod regulat modelele în contextul experienței curente de pierderi și ajustează după nevoi. În cazul lansării unui nou portofoliu de credite fără a avea date disponibile care să susțină estimare empirică a unui anumit parametru ECL, acest parametru ar putea fi estimat inițial pe bază de expertiză, luând în considerare în mod suplimentar indici de referință și date externe. Mai multe detalii despre pierderile din depreciere ale Băncii pentru activele financiare sunt prezentate în Notele 6.1.2 și 21.1

5.3. Contabilitate de acoperire

Politicile de acoperire ale Băncii includ un element de analiză și estimare, în special cu privire la perioada de restabilire a prețurilor portofoliului estimat pentru pasivele principale non-scadente aferente ale clienților cu privire la depunerile în acoperirile macro la valoare justă.

În temeiul „dispozițiilor excluse din IAS 39”, Banca recunoaște ineficacitatea acoperirii în ceea ce privește depozitele de bază doar atunci când estimarea revizuită a valorii fluxurilor de numerar planificate în fiecare tranșă de timp scade sub valoarea desemnată originală a tranșei respective.

Depozitele de bază din portofoliile identificate sunt alocate la tranșe de timp de revizuire a prețurilor pe baza unor date de revizuire a prețurilor, mai degrabă decât a datelor contractuale. Aceste date de revizuire a prețurilor sunt estimate la începutul acoperirii și pe parcursul duratei acoperirii, în funcție de experiența istorică și alte informații disponibile. Sunt incluse datele și estimările referitoare la ratele dobânzilor, ratele de retragere și interacțiunile dintre acestea. Banca utilizează excepția din cadrul IFRS așa cum au fost adoptate de către UE, care permite acoperirea unui portofoliu de depozite de bază care sunt estimate a rămâne scadente pentru o perioadă semnificativă, chiar dacă eșalonarea în timp a retragerilor individuale este nesigură.

Estimările sunt evaluate în mod periodic și actualizate pe baza experienței; modificările acestor estimări pot să influențeze disponibilitatea și eșalonarea elementelor acoperite adecvate, ceea ce poate afecta eficacitatea relațiilor de acoperire.

În plus, pentru acoperirile la valoare justă de portofoliu ale portofoliului de depozite de bază ale Băncii, Banca urmează o strategie dinamică de acoperire, iar perioada pentru care Banca desemnează aceste acoperiri este de o lună. La finalul fiecărei luni, Banca anulează voluntar desemnarea relațiilor de acoperire și le re-desemnează ca acoperiri noi. Această perioadă de timp de o lună de revizuire a prețurilor este considerată a fi cea mai adecvată pentru a minimiza ineficacitatea și pentru a permite noi expuneri în contextul excepției de dispoziții excluse în temeiul IFRS, așa cum au fost adoptate de UE.

Mai multe detalii despre contabilitatea de acoperire a Băncii sunt prezentate la Nota 19.1.

5.4. RevPoints

Banca recunoaște veniturile asociate cu tranzacții după generare în temeiul IFRS 15 *Venituri din contractele cu clienții* pe bază de preț de vânzare independent relativ și eliberează răspunderea contractuală amânată anterior proporțional cu modelul de drepturi exercitate de client la răscumpărarea punctelor respective.

Calcularea prețului de vânzare individual al obligațiilor de executare dintr-o tranzacție care implică RevPoints necesită mai multe raționamente din partea conducerii, inclusiv dar fără limitare la:

- o estimare a valorii viitoare de revendicare a punctelor obținute, care depinde de o multitudine de alternative de revendicare disponibile pentru clienți la momentul acordării punctelor, valoarea implicită a fiecăreia dintre respectivele alternative de revendicare și tendințele așteptate de revendicare din partea clienților, care determină proporția în care vor fi adoptate alternativele respective,
- o estimare a probabilității ca punctele acordate să fie revendicate înainte de expirare, și
- estimări incluse în calculul altor obligații de executare din contract, precum randamentele de schimb interbancar și ratele de comision pentru un portofoliu de contracte care au ales opțiunea de RevPoints.

Estimarea conducerii cu privire la probabilitatea de revendicare este folosită și pentru a elibera obligația contractuală în profit sau pierdere proporțional cu modelul de drepturi exercitate de către client.

Estimările sunt revizuite periodic și ajustate să reflecte cea mai bună estimare a conducerii la data de raportare aplicabilă, incluzând toate datele empirice observate până la data respectivă, modificările termenilor și condițiilor programului RevPoints și noi tipuri de alternative de revendicare.

Banca nu realocă prețul de tranzacționare pentru a reflecta modificările în prețurile de vânzare individuale după începerea contractului, ceea ce include modificări ale raționamentelor făcute de conducere utilizate pentru a calcula respectivele prețuri de vânzare individuale. În consecință, modificările aduse estimărilor din partea conducerii afectează doar (1) amânarea veniturilor pentru tranzacțiile și contractele noi în perspectivă și (2) modelul de eliberare pentru orice obligație contractuală (dar nu valoarea originală a pasivului în sine).

Dintre premisele detaliate mai sus, probabilitatea de răscumpărare face obiectul unei incertitudini de estimare semnificative, deoarece depinde de viitorul comportament de răscumpărare al clientului; prin urmare, s-a efectuat o analiză de sensibilitate. Această sensibilitate este aplicată la calcularea inițială a prețurilor de vânzare independente și la recunoașterea ulterioară a fragmentării.

O reducere a probabilității premisei de răscumpărare cu 5 puncte procentuale ar fi dus la o creștere cumulativă a veniturilor și la o reducere a pasivului contractual de 4,5 milioane EUR, în timp ce o creștere de 5 puncte procentuale ar duce la o reducere cumulativă a veniturilor și la o creștere a pasivului contractual de 5,2 milioane EUR.

Dezvoltarea modelelor RevPoints

Există raționamente în dezvoltarea modelului RevPoints. Aceasta include metodologia folosită și alegerea premiselor de intrare, de exemplu determinarea premiselor conversiei (randamente și valori ale comisioanelor de broker interschimbabile), probabilitatea răscumpărării și valoarea viitoare de răscumpărare a punctelor câștigate. Aceste premise sunt derivate din întregul portofoliu de utilizatori, dar sunt aplicate de model la nivel de utilizator individual.

6. Gestionarea riscurilor

6.1. Risc financiar

Afacerea Băncii rămâne sensibilă la condițiile macroeconomice globale, deoarece veniturile sale depind de volumul și valoarea tranzacțiilor utilizatorilor, care sunt influențate de nivelurile de venit și comportamentul de cheltuieli ale clienților.

Recuperările economice de pe piețele din SEE sunt afectate de nivelul ridicat al incertitudinii comerciale cu privire la tarifele aplicate de SUA și de cererea externă redusă, în special din China. Dezvoltarea pe piețele majore din SEE rămâne slabă. Această situație ar putea prelungi nivelurile de încredere ale consumatorilor și ar putea afecta abonamentele pentru activitățile generatoare de comisioane. În plus, dependența de export ridicată a economiilor europene le expune la termeni comerciali din ce în ce mai nefavorabili, cu aprecierea euro împotriva dolarului american. Aceasta ar putea slăbi piața muncii și afecta calitatea creditului pe piața vizată a Băncii, pe măsură ce își dezvoltă portofoliile de credit retail. Ratele șomajului din SEE rămân în mare parte ancorate lângă niveluri istorice scăzute, dar rigiditatea pieței muncii ar putea masca presiunea marjelor pentru angajatori.

Profilurile de credit suverane din ce în ce mai slabe vor adăuga o primă de risc considerabilă atât obligațiunilor suverane, cât și celor corporative și vor crește costurile de finanțare retail, în special în Germania, Franța și Belgia. Aceasta ar putea afecta negativ portofoliile de credite ale Băncii, atât en-gros, cât și retail.

Riscurile geopolitice rămân un motiv de îngrijorare. Conflictul continuat din Ucraina continuă să afecteze piețele de energie și comerțul, afectând stabilitatea economică în întreaga Europă. În plus, tensiunile din comerțul global și incertitudinile politice, inclusiv dispute între economii-cheie, ar putea aduce și mai multă volatilitate. Dacă aceste riscuri escaladează, ar putea contribui la riscuri financiare și nefinanciare pentru Bancă, inclusiv schimbări de reglementare, amenințări de securitate cibernetică și instabilitatea generală a pieței.

6.1.1. Lichiditate și risc de finanțare

Risc principal: Riscul de lichiditate este riscul ca Banca să nu-și poată îndeplini obligațiile financiare la scadență. În acest sens, riscul de finanțare este riscul ca Banca să nu aibă suficiente surse stabile de finanțare pentru a-și îndeplini obligațiile financiare la scadență sau să poată face acest lucru doar la un cost excesiv.

Riscurile de lichiditate și de finanțare pot avea mai mulți factori determinanți (diferența de durată dintre active și pasive, cerințele de garanții și fluctuațiile marjelor pentru instrumente derivate, expunerile din afara bilanțului, schimbul valutar (FX), scăderea valorii de piață a activelor sau evenimente de stres care determină retrageri de depuneri, pre-finanțare) care impun Băncii să monitorizeze nepotrivirile fluxurilor de numerar (zilnic și pe durata zilei) pentru a evita deficitul de finanțare și pentru a-și îndeplini obligațiile operaționale și de plată. În plus, coordonarea cu Grupul Revolut este asigurată în ceea ce privește finanțarea intra-grup pentru a aborda orice potențial deficit de finanțare temporar sau structural.

Riscurile de finanțare și de lichiditate sunt deținute și gestionate de Funcția de trezorerie, iar controlul și supravegherea sunt asigurate de Funcția de gestionare a riscurilor, Comitetul de gestionare a activelor și pasivelor (ALCO) și, în cele din urmă, de Consiliul de administrație.

Factori de minimizare și mecanisme de control: Banca urmărește, în orice moment, să mențină un fond de rezervă de lichiditate format din instrumente de numerar și titluri de înaltă calitate, fără sarcini, care pot fi convertite cu ușurință în numerar, pentru a se asigura că își poate îndeplini toate obligațiile financiare și de reglementare în condiții normale de desfășurare a activității și în condiții dificile. Acest rezultat este obținut prin păstrarea echivalentelor de numerar excedentare sub formă de depozite overnight la băncile centrale, precum și un portofoliu de valori mobiliare clasificate ca

active lichide de calitate înaltă de către standardele Băncii Centrale Europene, stabilite în Regulamentul (UE) Nr. 575/2013. Per total, Banca are un apetit redus pentru riscul de finanțare și riscurile de lichiditate.

Este implementat un sistem de control al limitelor de lichiditate pentru a preveni deteriorarea poziției de lichiditate a Băncii și pentru a anticipa orice tendință descendentă a raportului cerințelor de reglementare (LCR, NSFR). Limitele sunt stabilite în mod ierarhic (de la BCI la KRI RAS) și monitorizate zilnic pentru a crea un sistem de avertizare timpurie care să permită reacția promptă la orice deteriorare a nivelurilor superioare, prevenind în mod ideal declanșarea Planului de rezervă privind lichiditățile și, în cele din urmă, a Planului de redresare.

Riscurile de lichiditate și de finanțare sunt planificate și gestionate în mod proactiv în cadrul Procesului intern de evaluare a adecvării lichidității (ILAAP), atât din perspectiva normativă, cât și din cea economică. În cadrul perspectivei normative, rapoartele obligatorii de reglementare sunt monitorizate zilnic pentru a se asigura că valorile acestora depășesc cerințele minime în orice moment, iar modificările componentelor acestora sunt analizate și, în cele din urmă, abordate în mod prompt. Perspectiva economică este asigurată prin instrumentul de testare a lichidității în situații dificile, dezvoltat intern (exces de stres al lichidității, LSE) și metrica orizontului de supraviețuire în condiții dificile (SSH). LSE acoperă mai multe orizonturi de timp (30 de zile, 3 luni și 12 luni) și scenarii de situații dificile (cu ipoteze specifice idiosincratice, sistemice și combinate), asigurându-se că este menținut un fond de rezervă de lichiditate suficient în orice moment, adaptat modelului de afaceri, activităților și dezvoltării Băncii. SSH oferă o estimare a perioadei în care Banca își poate îndeplini ieșirile nete de numerar estimate în condiții dificile fără acces la piață

Sunt urmăriți diverși indicatori suplimentari și indicatori de avertizare timpurie pentru a îmbunătăți gestionarea zilnică a lichidității. ALCO poate introduce noi indicatori și limite în cadrul mandatului său.

Perspectivă: Se preconizează că Banca va menține un excedent suficient de lichiditate neangajată pentru a susține activitatea în condiții normale și obligațiile financiare contingente în condiții dificile. Se preconizează că poziția de lichiditate a Băncii va evolua odată cu atragerea depozitelor, ca urmare a inițiativelor de a atrage mai mulți clienți și de a-și consolida statutul de bancă principală pentru clienți la nivel global.

Întrucât creșterea este determinată în principal de depozite, funcția de Risc se va concentra pe monitorizarea atentă a neconcordanței dintre active și pasive, asigurând că diversificarea finanțării și profilul de maturitate vor susține activitatea.

6.1.2. Risc de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere pentru entitate care rezultă din neîndeplinirea obligațiilor financiare de către clienți sau parteneri contractuali.

Riscul de credit include riscul de credit al partenerilor contractuali, riscul de decontare și riscul de concentrare a creditului, care acoperă riscurile de concentrare geografice, sectoriale și cu o singură denumire.

Riscul de credit pentru Bancă provine din creditele retail acordate persoanelor fizice și din expunerile interbancare față de guverne, corporații, entități de emitere a titlurilor de valoare, bănci și alte instituții financiare. Rapoarte regulate sunt întocmite și prezentate organelor de conducere ale entității și ALCO pentru a urmări nivelul și evoluția profilului de risc de credit. Pentru activele financiare recunoscute în situația poziției financiare, expunerea maximă la riscul de credit este egală cu valoarea lor contabilă.

Măsurarea riscului de credit

6.1.2.1. Risc de credit retail și business

Risc principal: Portofoliile de credit retail și de afaceri ale Băncii constau în creditare negarantată și garantată acordată persoanelor fizice și expunere de credit față de entități individuale ca urmare a serviciilor de acceptare la plată pentru comercianți și schimburi valutare la termen ale Băncii, toate desfășurându-și activitatea în mai multe țări.

Factori de minimizare și mecanisme de control: Produsele de credit de retail și pentru afaceri sunt supuse unor proceduri adecvate de subscriere și monitorizare și sunt guvernate de comitetele de risc relevante. Toate programele de credit retail sunt evaluate cel puțin anual, în timp ce performanța creditelor retail în raport cu apetitul de risc este monitorizată continuu, iar monitorizarea generală a portofoliului este revizuită în mod regulat în cadrul Comitetului de risc de credit retail al Băncii.

Perspectivă: Banca continuă să lucreze la extinderea ofertei sale de produse de credit de retail, lansând un produs ipotecar în 2025 și planificând să lanseze descoperiri de cont în 2026. Banca are, de asemenea, planuri de extindere a ofertei sale de produse în țările existente și de lansare treptată a acestora în țări suplimentare, ceea ce va duce la creșterea expunerii de credit retail în anii următori.

Banca și-a lansat activitățile de creditare retail către persoane fizice în 2020, începând cu Lituania și Polonia, apoi în Irlanda și România în 2022, în Spania, Germania și Franța în 2023 și în Portugalia și Italia în 2024. Creditarea de consum negarantată este sub formă de împrumuturi personale, limite de card de credit și limite de tip „plătește mai târziu”, în timp ce creditarea garantată este sub formă de refinanțări și credite ipotecare pentru cumpărători de locuințe noi. Aceste produse au fost introduse treptat și, la data de 31 decembrie 2025, în ciuda creșterii rapide de-a lungul anului, portofoliul de credite de consum al Băncii a rămas mic, la aproximativ 7% din totalul activelor (6% din totalul activelor la data de 31 decembrie 2024).

Obiectivul-cheie al Băncii în activitățile sale de creditare retail este acela de a se asigura că rentabilitatea ajustată la risc îndeplinește cerințele acționarilor, vizând în același timp clienții cu risc prim și aproape prim și menținând un profil solid de risc de credit al portofoliului de credite.

Creditele sunt acordate numai în cazurile în care îndeplinesc standardele de subscriere ale Băncii, care sunt în concordanță cu apetitul acesteia de risc. Elementele cheie ale evaluării capacității clientului de a rambursa împrumutul și, prin urmare, ale procesului decizional privind aprobarea împrumutului sunt asigurarea că plățile împrumutului sunt accesibile pentru client și că riscul lor de credit se încadrează în apetitul de risc, în special pe baza ratingului lor de credit derivat prin utilizarea unor modele de rating adecvate.

Creditele fac obiectul unei monitorizări continue după plata acestora, pentru a identifica deteriorarea calității creditului creditelor individuale într-un stadiu incipient, a urmări profilul de risc al portofoliului de credite și a lua în mod proactiv măsuri relevante la nivel de credit individual și la nivelul portofoliului de credite pentru a menține nivelul de risc în apetitul de risc al Băncii.

Modelele de risc sunt elemente-cheie ale proceselor de credit. Riscul de credit este cuantificat folosind modele de rating care estimează probabilitatea de incapacitate de plată (PD), parametrii de pierdere în caz de incapacitate de plată (LGD) și parametrii de expunere la incapacitate de plată (EAD), care sunt utilizați în mai multe scopuri în cadrul Băncii, inclusiv:

- Procesul decizional în procesul de inițiere a creditelor;
- Prețurile ajustate în funcție de risc;
- Monitorizarea schimbărilor în riscul de credit și gestionarea acestuia;
- Raportarea riscurilor, inclusiv către organisme de conducere ale Băncii;
- Calcularea deprecierii de credit conform IFRS 9.

Modelele de rating ale Băncii pentru estimarea probabilității de incapacitate de plată (PD) se bazează pe modele de scor specifice jurisdicției, fie dezvoltate intern, fie furnizate de furnizori externi, și/sau modele „globale” construite intern, valorificând datele proprietare ale Băncii. Toți clienții retail sunt clasificați în funcție de risc folosind aceste modele de rating la inițierea creditului (de asemenea, de fiecare dată când se reînnoiește un angajament) și în mod regulat pe durata de viață a creditului.

6.1.2.2. Risc de credit en-gros

Risc principal: Riscul de credit en-gros este riscul de pierdere care decurge din incapacitatea unui guvern, a unei companii mari sau a unui debitor financiar de a-și îndeplini obligațiile în timp util. Banca este expusă la riscul de credit en-

gros din punct de vedere operațional (rezultând din expuneri care permit produse sau servicii pentru clienți, în principal prin intermediul altor instituții financiare și al băncilor centrale) și prin investiții (rezultând din investirea lichidității excedentare în titluri selectate pentru a genera randamente).

Factori de minimizare și mecanisme de control: Toate expunerile Băncii la riscul de credit en-gros sunt limitate prin limite de risc de credit corespunzătoare profilului de risc al partenerului contractual, astfel cum sunt revizuite și aprobate de comitetele de credit. Mecanisme de control suplimentare gestionează concentrațiile pe nume individuale, geografice și sectoriale, precum și controale și cadre mai granulare aplicate portofoliilor specifice.

Perspectivă: Caracterul portofoliului de credit en-gros al Băncii este de așteptat să rămână în mare parte stabil, iar calitatea creditului să rămână ridicată. Expunerea operațională va continua să conste în foarte mare măsură din expuneri față de băncile centrale naționale ale Eurosistemului și portofoliul de investiții al expunerilor față de parteneri contractuali suverani și echivalenți suverani stabili, cu ratinguri ridicate, față de instituții financiare bine cotate, asigurate în majoritatea cazurilor prin garanții și față de emitenți de titluri de valoare selectați și atent evaluați, cu cea mai înaltă calitate posibilă a creditului.

Banca dorește să păstreze riscurile de credit interbancar consecvente cu apetitul de risc și controlate la un nivel redus printr-un selecționare judicioasă și monitorizarea partenerilor contractuali potențiali, pentru a asigura o calitate continuată puternică a creditelor, precum și pentru a evita expunerile excesive la parteneri contractuali, sectoare și zone geografice cu un risc mai ridicat. Expunerile la riscul de credit operațional en-gros ale Băncii includ solduri la bănci centrale și instituții financiare, precum și tranzacții de acoperire și alte tranzacții en-gros. Acestea includ, de asemenea, expuneri intra-grup față de alte entități ale Grupului Revolut, în mod specific swapuri FX cu Revolut Ltd.

Portofoliul de trezorerie constă în obligațiuni emise de state suverane solide și instituții financiare. Acesta include, de asemenea, titluri sub-suverane susținute de guverne cu ratinguri ridicate, emiteri de titluri de calitate și tranzacții de recumpărare inversă. Aceste recumpărări sunt realizate cu instituții financiare selectate, bine evaluate și, de regulă, includ marje zilnice la valoarea de piață.

Banca gestionează riscurile de credit interbancar și asigură alinierea la apetitul de risc printr-un cadru cuprinzător de gestionare a riscurilor, care corespunde cerințelor de reglementare și care sunt alinate la bunele practici din industrie, bazate în mod fundamental pe aplicarea și menținerea unor limite stricte ale expunerilor de credit ocazionate partenerilor contractuali en-gros, în conformitate cu calitatea de credit a acestora. Activitățile de gestionare a riscurilor includ, dar nu sunt limitate la:

- Analiza cuprinzătoare a bonității partenerilor contractuali potențiali, inclusiv considerente legate de ratingul acestora, înainte de stabilirea de limite, și solicitarea implementării limitelor respective înainte de ocazionarea expunerii;
- Monitorizarea activă și continuă a tuturor limitelor și expunerilor de credit și a profilurilor de credit ale partenerilor contractuali aprobați și activi, inclusiv definirea și urmărirea indicatorilor de avertizare timpurie, monitorizarea schimbărilor de rating și, dacă este cazul, analiza și gestionarea proactivă a limitelor;
- În plus, monitorizarea granulară a portofoliilor specifice prin tablouri de bord specializate și informații de management, precum și monitorizarea continuă a indicatorilor care măsoară riscul de concentrare;
- Un proces riguros de aprobare a limitelor care să includă o analiză independentă de primă și de a doua linie a tuturor propunerilor, unde toate limitele de credit semnificative necesită prezentarea individuală către și aprobarea de Comitetul Băncii pentru gestionarea activelor și pasivelor și, pentru limite mai mari, de Consiliul de administrație.

Acolo unde sunt disponibile, și întotdeauna susținute de propriile sale evaluări ale riscului de credit, Banca utilizează ratingurile atribuite de agenții externe de rating pentru clasificarea internă a riscului și determinarea probabilității de incapacitate de plată (PD) pentru partenerii contractuali en-gros, care includ societăți corporative, emitenți de titluri de valoare, bănci, alte instituții financiare, state suverane și guverne sub-suverane/regionale și agențiile acestora, bănci centrale și entități supranaționale. În acest scop, Banca recunoaște și verifică disponibilitatea ratingurilor externe emise de Moody’s, Standard & Poor’s (S&P) și Fitch. Acolo unde acestea nu sunt disponibile, partenerilor contractuali fără rating extern li se atribuie ratinguri interne pe baza rezultatului unor punctaje specifice de credit care utilizează cele mai bune

practici din industrie, a relației lor cu un alt partener contractual care este evaluat extern sau a judecății experte susținute de o analiză detaliată a riscului de credit al partenerului contractual respectiv.

6.1.2.3. Risc de concentrare a creditului

Risc principal: Riscul de concentrare a creditului este riscul de pierderi care rezultă din faptul că expunerea de credit este concentrată în mod excesiv față de parteneri contractuali care au caracteristici comune ce creează corelații aferente între riscurile lor individuale de credit, cum ar fi același domeniu sau dependența de aceleași zone geografice.

Factori de minimizare și mecanisme de control: Riscul de concentrare a creditului al Băncii este controlat prin limite privind concentrațiile maxime către un singur grup de parteneri contractuali, sector industrial sau regiune geografică. În plus, cadre de concentrare mai granulare, care controlează concentrarea în țări individuale, regiuni sub-naționale și sub-sectoare, sunt implementate pentru portofolii specifice.

Perspectivă: Expunerea Băncii este de așteptat să rămână stabilă per ansamblu. Strategia Băncii implică în mod necesar un anumit grad de concentrare în Europa comparativ cu alte regiuni geografice, însă se preconizează că expunerile din cadrul regiunii vor continua să se diversifice pe măsură ce Banca își extinde activitatea. Expunerile pe sectoare de activitate sunt, de asemenea, așteptate să se diversifice pe măsură ce sunt lansate produse noi pentru clienți de business și corporativi, în timp ce concentrarea pe un singur nume este, de asemenea, așteptată să rămână scăzută.

Riscul de concentrare a creditelor în Bancă este gestionat în conformitate cu Politica de gestionare a riscurilor de concentrare a creditelor aprobată. Banca gestionează concentrările din profilul său de risc de credit prin stabilirea de restricții (limite) asupra expunerilor față de anumite tipuri de concentrare. Concentrările comune de risc de credit acoperite în domeniul de aplicare al acestei politici includ, fără limitare:

- I. Concentrări cu nume individual,
- II. Concentrări de risc geografice sau naționale;
- III. Concentrări de sector;
- IV. Concentrări de produse.

Concentrările în cadrul expunerilor de credit vor fi identificate ca parte a proceselor de gestionare a riscului de credit interbancar, business și retail în curs, care necesită revizuirea și aprobarea de linia a doua din partea echipei Risc de credit pentru produse, inițiative și expuneri la parteneri contractuali noi. Funcția de gestionare a riscului monitorizează și raportează riscurile de concentrare către ALCO, care decide în continuare dacă este necesară escaladarea către Consiliul de administrație al Băncii, precum și către forumul de guvernanță relevant al Grupului Revolut.

Informațiile despre riscul de concentrare de credite pentru instrumentele financiare sunt prezentate în Notele 21.2 și 23.

Principii de evaluare a pierderii de credit estimate generale

Banca recunoaște pierderile din credit în conformitate cu cerințele IFRS 9.

În Bancă, portofoliul de credite este împărțit în trei etape, așa cum este descris în principiile contabile de mai sus (Nota 4.10).

Pierderi de credit estimate pe 12 luni și pe întreaga durată de utilizare

Pierdere de credit estimată (ECL) este calculată ca media ponderată a pierderilor estimate în diferite scenarii macroeconomice. ECL pentru un anumit scenariu macroeconomic este calculat ca produsul dintre probabilitatea marginală de incapacitate de plată (PD), pierdere în condiții de incapacitate de plată (LGD) și expunerea la incapacitate de plată (EAD). Fluxurile de numerar viitoare în ECL sunt actualizate utilizând rata nominală ca aproximare a ratei dobânzii efective.

PD marginal ajustat la scenariul macroeconomic este probabilitatea ca expunerea performantă să înregistreze incapacitate de plată într-o anumită perioadă de timp în anumite condiții macroeconomice. Trei scenarii macroeconomice sunt utilizate pentru a reflecta diferite căi de dezvoltare pentru acest factor determinant al riscului.

Parametrul de risc LGD este ponderea unei expuneri care ar fi pierdută în cazul unui eveniment de incapacitate de plată. Banca utilizează tabloul de bord EBA Risk ca abordare de evaluare comparativă pentru acest factor determinant.

Parametrul de risc EAD reprezintă expunerea totală a unei facilități în momentul incapacității de plată. Pentru produsele cu grafice de rambursare contractuale, structura la termen EAD este modelată de profilul de amortizare. Pentru produsele reînnoibile automat (revolving), abordarea utilizării limitei de credit este utilizată pentru a estima EAD. Anumite instrumente, cum ar fi creditele „Cumpărați acum, plătiți mai târziu”, au un comportament hibrid în ceea ce privește graficul de rambursare. Aceste împrumuturi au o limită de credit, care poate fi utilizată pentru trageri multiple, atât simultan, cât și secvențial. Fiecare dintre trageri are propriile grafice de plată, totuși nu există un calendar contractual pentru tragerile viitoare. Pentru a reflecta această dualitate în calculul EAD, EAD pentru tragerile individuale este calculat pe baza profilului de amortizare. Pentru partea neutilizată este utilizat factorul de conversie a creditului (CCF). La final, drept ultima etapă a calculului, EAD este agregat la nivel de unitate.

Toți parametrii de risc - curbele PD, LGD, EAD și factorul de reducere sunt estimați lunar până la data scadenței unei facilități. Estimările lunare sunt utilizate pentru a produce fie ECL pe 12 luni (pentru facilitățile din Etapa 1), fie ECL pe durata de utilizare (pentru facilitățile din Etapa 2 și 3). În cazul în care o expunere are scadență scurtă (de exemplu, depozite overnight), parametrii de risc sunt ajustați ca atare.

Scenarii macroeconomice

Estimarea ECL este realizată în trei scenarii economice (de referință, optimist și pesimist) pentru dezvoltarea potențială a variabilelor macroeconomice principale. Scenariile economice sunt specifice fiecărei țări.

Scenariile macroeconomice prognozate sunt actualizate trimestrial. Ponderile scenariilor sunt revizuite (și, dacă este necesar, actualizate) trimestrial pentru a se asigura că reflectă așteptările actualizate ale perspectivei macroeconomice. Ca regulă generală, scenariul de referință are cea mai mare pondere în calculul ECL. Scenariile și probabilitatea realizării lor sunt aprobate de organele relevante ale Băncii.

Tabelele de mai jos prezintă scenariile de dezvoltare a parametrilor macroeconomici cheie utilizați în estimarea ECL pentru sfârșitul anilor 2025 și 2024. Sunt prezentați parametri econometrici specifici fiecărei țări, care reflectă parametrii identificați ca având cea mai mare capacitate predictivă în fiecare din țările respective.

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Lituania la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Schimbări anuale ale producției industriale, %	-2,36%	2,54%	2,91%	3,37%	1,73%	-9,52%	-4,35%	4,97%	6,44%	1,94%	1,11%	4,86%	2,76%	3,20%	1,61%
Rata șomajului, %	7,99%	7,51%	7,16%	7,27%	7,50%	10,17%	14,32%	15,31%	13,12%	11,34%	6,86%	4,35%	4,17%	5,34%	6,26%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Lituania la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Schimbări anuale ale producției industriale, %	3,53%	3,52%	2,73%	2,74%	2,58%	2,38%	1,96%	2,10%	2,44%	2,06%	5,07%	4,98%	3,06%	3,18%	2,98%
Rata șomajului, %	7,08%	6,82%	6,49%	6,10%	5,97%	7,45%	7,31%	6,90%	6,60%	6,70%	6,73%	6,40%	5,83%	5,11%	4,50%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Polonia la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Curs de schimb (PLN per EUR)	4,45	4,44	4,42	4,41	4,41	4,71	4,83	4,81	4,76	4,72	4,36	4,33	4,33	4,32	4,33
Variație anuală a PIB real, %	3,32%	2,63%	2,06%	1,79%	1,72%	-1,16%	-1,36%	3,36%	3,44%	2,06%	5,11%	3,63%	1,87%	1,74%	1,72%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Polonia la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Curs de schimb (PLN per EUR)	4,31	4,29	4,28	4,22	4,16	4,41	4,39	4,38	4,32	4,26	4,21	4,19	4,18	4,12	4,06
Variație anuală a PIB real, %	2,85%	3,69%	3,41%	3,29%	3,16%	2,19%	2,79%	2,63%	2,57%	2,43%	3,80%	4,84%	4,10%	3,80%	3,62%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Irlanda la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Schimbări anuale ale producției industriale, %	-3,16%	1,13%	1,48%	1,47%	1,64%	-8,79%	-3,92%	3,82%	4,00%	2,28%	-0,63%	2,71%	1,19%	1,28%	1,53%
Modificare anuală a consumului privat, %	3,19%	3,55%	3,40%	2,90%	2,26%	-0,40%	-2,12%	2,60%	4,80%	3,19%	4,55%	5,87%	3,82%	2,88%	2,23%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Irlanda la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Schimbarea anuală în zona euro în PIB real, %	0,76%	1,35%	1,43%	1,36%	1,35%	0,40%	0,90%	1,05%	1,10%	1,10%	1,10%	1,80%	1,90%	1,57%	1,50%
Rata șomajului, %	4,44%	4,53%	4,60%	4,85%	4,84%	4,70%	5,39%	5,96%	6,33%	6,55%	4,19%	4,19%	4,03%	4,05%	4,00%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru România la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Datorie externă, %	60,21%	62,97%	64,19%	63,11%	61,39%	82,69%	90,25%	77,06%	66,84%	62,18%	55,38%	56,17%	57,81%	58,23%	58,00%
Rata șomajului, %	6,22%	6,30%	6,29%	6,25%	6,22%	7,05%	7,74%	7,55%	7,15%	6,88%	5,52%	5,45%	5,75%	5,98%	6,07%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru România la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Variație anuală a PIB real, %	2,58%	3,33%	3,55%	3,64%	3,39%	1,84%	1,30%	2,40%	2,99%	2,52%	3,80%	4,68%	4,84%	4,34%	4,18%
Rata șomajului, %	5,39%	5,37%	5,26%	5,07%	4,91%	5,54%	6,07%	5,80%	5,65%	5,62%	5,10%	4,80%	4,80%	4,72%	4,38%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Spania la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Modificare anuală a veniturilor disponibile, %	2,51%	2,04%	1,83%	1,40%	1,19%	0,65%	-0,09%	0,46%	1,23%	1,26%	2,99%	2,83%	2,38%	1,60%	1,20%
Rata șomajului, %	10,04%	9,54%	9,18%	9,03%	8,99%	11,53%	12,77%	12,57%	10,41%	9,02%	8,86%	7,99%	8,08%	8,56%	8,93%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Spania la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Rata șomajului, %	11,61%	11,20%	10,96%	10,82%	10,54%	11,91%	11,99%	11,80%	11,60%	11,46%	11,25%	10,50%	9,75%	9,25%	8,75%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Germania la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Modificare anuală a veniturilor disponibile, %	2,30%	2,10%	1,98%	1,59%	1,44%	-0,37%	-0,65%	0,42%	0,67%	0,62%	3,70%	3,20%	2,53%	2,19%	1,96%
Rata șomajului, %	6,26%	5,84%	5,72%	5,74%	5,75%	7,72%	8,45%	8,08%	7,16%	6,42%	5,29%	4,53%	4,77%	5,20%	5,63%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Germania la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Rata șomajului, %	5,95%	5,90%	5,70%	5,52%	5,46%	6,13%	6,44%	6,08%	5,80%	5,70%	5,70%	5,20%	5,30%	5,16%	5,12%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Franța la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Randamentul obligațiunilor pe 10 ani, %	3,29%	3,10%	3,06%	3,05%	3,04%	2,80%	1,90%	1,29%	1,17%	1,50%	3,51%	3,57%	3,64%	3,65%	3,66%
Rata șomajului, %	7,82%	7,79%	7,64%	7,51%	7,45%	8,41%	9,75%	9,98%	9,12%	8,29%	7,44%	7,02%	7,23%	7,38%	7,43%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Franța la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Rata șomajului, %	7,46%	7,42%	7,18%	7,04%	6,79%	7,80%	7,88%	7,61%	7,46%	7,39%	7,16%	7,00%	6,67%	6,60%	6,20%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Italia la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
EURIBOR 3 luni, %	2,04%	2,21%	2,35%	2,38%	2,42%	1,32%	0,13%	-0,06%	-0,07%	-0,07%	2,25%	2,57%	2,46%	2,38%	2,42%
Rata șomajului, %	6,22%	6,29%	6,31%	6,34%	6,36%	6,63%	8,41%	10,02%	9,89%	9,11%	6,04%	5,71%	5,64%	5,70%	5,78%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Italia la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Variație anuală a PIB real, %	0,87%	0,98%	0,99%	0,79%	0,82%	0,64%	0,36%	0,43%	0,32%	0,60%	3,00%	1,80%	1,80%	1,29%	1,28%
Rata șomajului, %	7,16%	7,12%	7,00%	7,14%	7,42%	7,60%	7,80%	8,00%	8,20%	8,30%	6,77%	6,37%	6,13%	6,07%	7,00%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Portugalia la data de 31 decembrie 2025

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030	2026	2027	2028	2029	2030
Modificarea anuală a investițiilor fixe, %	3,94%	1,94%	1,38%	0,70%	0,59%	-6,57%	-7,06%	6,25%	6,29%	2,23%	8,28%	4,11%	0,45%	-0,16%	0,35%
Rata depozitelor ECB, %	2,15%	2,29%	2,40%	2,40%	2,40%	0,63%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	2,36%	2,65%	2,51%	2,40%	2,40%
Ponderile scenariului	46,00%					27,00%					27,00%				

Tabel cu previziunile macroeconomice pentru Portugalia la data de 31 decembrie 2024

Variabila macroeconomică	Scenariul de referință					Scenariul pesimist					Scenariul optimist				
	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028	2024	2025	2026	2027	2028
Variație anuală a PIB real, %	1,75%	1,91%	2,05%	1,98%	1,88%	1,20%	1,40%	1,65%	1,51%	1,27%	2,00%	2,46%	2,79%	2,80%	2,81%
Ponderile scenariului	60,00%					30,00%					10,00%				

Analiza sensibilității față de scenariile macroeconomice

În general, înrăutățirea scenariilor macroeconomice va crește atât migrația de la Etapa 1 la Etapa 2, cât și nivelul ECL în sine prin impactul asupra PD în viitor. Efectul opus este estimat din îmbunătățirea perspectivelor economice. În prezent, Banca cuantifică sensibilitatea aplicând diferite ponderi unui set divers de scenarii. Tabelul de mai jos oferă o prezentare generală a nivelurilor ECL (exprimate în mii de EUR) în următoarele cazuri, pe baza portofoliului de la sfârșitul anilor 2025 și 2024:

	Valoarea de referință	Valoarea optimistă	Valoare pesimistă
31 decembrie 2024	60 %	10 %	30 %
31 decembrie 2025	46 %	27 %	27 %

- De referință - o pondere de 100% este atribuită scenariului de referință
- Optimist - o pondere de 100% este atribuită scenariului optimist
- Pesimist - o pondere de 100% este atribuită scenariului pesimist

Ajustarea ponderilor scenariilor reflectă adoptarea unui nou furnizor de date macroeconomice, Moody’s Analytics. Spre deosebire de cadrul anterior, modelul actual utilizează un set de scenarii bazate pe procentaj, unde ponderile sunt derivate folosind o abordare statistică sistematică. Această modificare îmbunătățește obiectivitatea estimărilor prospective prin ancorarea ponderilor de probabilitate la o distribuție cantitativă riguroasă a rezultatelor economice potențiale.

Analiză de sensibilitate pentru 31 decembrie 2025

Țară	Tipul produsului	Ponderi actuale (mii EUR)	Valoare de referință (mii EUR)	Scenariu		Pesimist (mii EUR)	Valoare pesimistă (%)
				Valoare de referință (%)	Valoare optimistă (mii EUR)	Valoare optimistă (%)	
IE	Credit pe durată fixă	29.598,68	(63,68)	(0,22%)	(237,07)	(0,80%)	1,17%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	9.091,91	(43,15)	(0,47%)	(149,88)	(1,65%)	2,46%
	Cumperi acum, plătești mai târziu	921,00	–	–%	–	–%	–%
	Toate	39.611,59	(106,83)	(0,27%)	(386,95)	(0,98%)	1,44%
PL	Credit pe durată fixă	13.379,55	(514,44)	(3,85%)	(1.166,15)	(8,72%)	15,27%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	5.750,33	(312,84)	(5,44%)	(692,72)	(12,05%)	21,32%
	Cumperi acum, plătești mai târziu	239,00	–	–%	–	n/a	n/a
	Toate	19.368,88	(827,29)	(4,27%)	(1.858,86)	(9,60%)	16,87%
RO	Credit pe durată fixă	10.303,40	(160,87)	(1,56%)	(665,45)	(6,46%)	9,12%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	0,06	–	(3,08%)	(0,01)	(8,72%)	14,02%
	Toate	10.303,46	(160,87)	(1,56%)	(665,46)	(6,46%)	9,12%
DE	Credit pe durată fixă	9.009,78	(626,16)	(6,95%)	(1.650,38)	(18,32%)	30,16%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	0,03	–	(4,60%)	(0,01)	(17,24%)	25,00%
	Toate	9.009,82	(626,16)	(6,95%)	(1.650,39)	(18,32%)	30,16%
LT	Credit pe durată fixă	3.531,17	(487,15)	(13,80%)	(888,18)	(25,15%)	48,66%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	1.258,78	(253,26)	(20,12%)	(422,27)	(33,55%)	67,82%
	Credite ipotecare	16,00	–	–%	–	–%	–%
	Toate	4.805,94	(740,42)	(15,41%)	(1.310,45)	(27,27%)	53,52%
ES	Credit pe durată fixă	8.007,94	(52,22)	(0,65%)	(186,63)	(2,33%)	3,44%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	1.652,45	(15,67)	(0,95%)	(45,86)	(2,78%)	4,39%
	Toate	9.660,39	(67,89)	(0,70%)	(232,49)	(2,41%)	3,60%
FR	Credit pe durată fixă	7.999,63	25,82	0,32%	51,67	0,65%	(1,20%)
	Toate	7.999,63	25,82	0,32%	51,67	0,65%	(1,20%)
PT	Credit pe durată fixă	1.736,99	(13,27)	(0,76%)	(67,97)	(3,91%)	5,21%
	Toate	1.736,99	(13,27)	(0,76%)	(67,97)	(3,91%)	5,21%
IT	Credit pe durată fixă	1.971,67	(178,41)	(9,05%)	(298,57)	(15,14%)	30,56%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	0,02	–	(6,29%)	–	(17,71%)	28,00%
	Toate	1.971,68	(178,41)	(9,05%)	(298,57)	(15,14%)	30,56%
Total	Credit pe durată fixă	85:538,81	(2.070,39)	(2,42%)	(5.108,73)	(5,97%)	10,10%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	17.753,57	(624,93)	(3,52%)	(1.310,75)	(7,38%)	13,38%
	Cumperi acum, plătești mai târziu	1.160,00	–	–%	–	–%	–%
	Credite ipotecare	16,00	–	–%	–	–%	–%
	Toate	104.468,37	(2.695,32)	(2,58%)	(6.419,47)	(6,14%)	10,54%

Analiza de sensibilitate din tabelul de mai sus este prezentată doar pentru împrumuturile de retail, deoarece ECL pentru BNPL și ipoteci nu au fost materiale la data de 31 decembrie 2025.

Analiză de sensibilitate pentru 31 decembrie 2024

Țară	Tipul produsului	Ponderi actuale (mii EUR)	Valoare de referință (mii EUR)	Scenariu		Valoarea pesimistă (mii EUR)	Valoare pesimistă (%)
				Valoare de referință (%)	Valoare optimistă (mii EUR)	Valoare optimistă (%)	
IE	Credit pe durată fixă	16.113,79	(215,60)	(1,34%)	(634,20)	(3,94%)	3,99%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	2.974,58	(46,80)	(1,57%)	(149,10)	(5,01%)	4,81%
	Cumperi acum, plătești mai târziu	936,28	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	Toate	20.024,65	(262,30)	(1,31%)	(783,30)	(3,91%)	3,92%
PL	Credit pe durată fixă	4.090,35	(82,30)	(2,01%)	(396,80)	(9,70%)	7,26%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	4.754,58	(112,20)	(2,36%)	(552,70)	(11,62%)	8,59%
	Cumperi acum, plătești mai târziu	250,87	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	Toate	9.095,80	(194,50)	(2,14%)	(949,50)	(10,44%)	7,76%
RO	Credit pe durată fixă	6.894,26	(107,30)	(1,56%)	(656,30)	(9,52%)	6,29%
	Toate	6.894,26	(107,30)	(1,56%)	(656,30)	(9,52%)	6,29%
DE	Credit pe durată fixă	3.532,13	(50,20)	(1,42%)	(318,90)	(9,03%)	5,85%
	Toate	3.532,13	(50,20)	(1,42%)	(318,90)	(9,03%)	5,85%
LT	Credit pe durată fixă	1.935,83	(44,30)	(2,29%)	(241,30)	(12,46%)	8,74%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	1.352,70	(23,40)	(1,73%)	(125,60)	(9,29%)	6,56%
	Toate	3.288,53	(67,80)	(2,06%)	(367,00)	(11,16%)	7,84%
ES	Credit pe durată fixă	2.993,65	(4,40)	(0,15%)	(54,20)	(1,81%)	0,90%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	281,61	(1,70)	(0,60%)	(7,50)	(2,66%)	2,10%
	Toate	3.275,26	(6,10)	(0,19%)	(61,70)	(1,88%)	1,00%
FR	Credit pe durată fixă	1.198,92	(15,60)	(1,30%)	(75,80)	(6,32%)	4,70%
	Toate	1.198,92	(15,60)	(1,30%)	(75,80)	(6,32%)	4,70%
PT	Credit pe durată fixă	149,96	0,10	0,07%	(0,40)	(0,27%)	—%
	Toate	149,96	0,10	0,07%	(0,40)	(0,27%)	—%
IT	Credit pe durată fixă	6,96	(1,20)	(17,24%)	(3,70)	(53,16%)	51,72%
	Toate	6,96	(1,20)	(17,24%)	(3,70)	(53,16%)	51,72%
Total	Credit pe durată fixă	36.915,85	(520,90)	(1,41%)	(2.381,60)	(6,45%)	4,97%
	Credit reînnoibil automat (revolving)	9.363,47	(184,10)	(1,97%)	(835,00)	(8,92%)	6,90%
	Cumperi acum, plătești mai târziu	1.187,15	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	Toate	47.466,47	(704,90)	(1,49%)	(3.216,60)	(6,78%)	5,23%

Analiza de sensibilitate din tabelul de mai sus este prezentată doar pentru împrumuturile de retail, deoarece ECL pentru BNPL și ipoteci nu au fost materiale la data de 31 decembrie 2024. Banca a acordat până la data de 31 decembrie 2024 6 credite ipotecare, cu un ECL total de 28,92 EUR.

6.1.3. Risc aferent ratei dobânzii

Risc principal: Riscul ratei dobânzii în portofoliul bancar (IRRBB) este riscul ca bilanțul și profitabilitatea Băncii să fie expuse structural la evoluții neașteptate ale ratelor dobânzii. Acest risc provine din discrepanța dintre scadențe și restabilirea prețurilor dintre active, pasive și elemente extrabilanțiere, care s-ar concretiza în modificări ale curbei randamentului („riscul de decalaj”) sau din opțiuni (încorporate și explicite), în care Banca sau clientul său poate modifica nivelul și cronologia fluxurilor lor de numerar („riscul aferent opțiunilor”) sau cu modificări ale relației dintre diferitele curbe de randament („riscul de bază”).

Acest risc include și riscul de marjă de credit din registrul bancar (CSRBB), care descrie riscul determinat de modificările percepției pieței cu privire la prețul riscului de credit, prima de lichiditate și eventual alte componente ale instrumentelor cu risc de credit.

Factori de minimizare și mecanisme de control: Pentru a cuantifica IRRBB, Banca utilizează doi indicatori: sensibilitatea la valoarea economică a capitalului propriu (EVE) și sensibilitatea la venitul net din dobânzi (NII). EVE este evaluat printr-o măsurare a modificărilor valorii prezente nete a instrumentelor sensibile la rata dobânzii (excluzând capitalul CET1 și alte fonduri proprii perpetue) pe durata de utilizare rămasă a acestora, rezultată din transferurile ratei dobânzii, presupunând cel puțin șase scenarii diferite de șoc. NII este calculat ca impactul pe un an al șocului paralel al ratelor dobânzilor asupra câștigurilor generate de elementele din registrul bancar pe baza profilurilor lor de retarifare.

Perspectivă: Ambele valori sunt gestionate în raport cu un cadru de control, care este definit cu limite implementate. Funcția de trezorerie este responsabilă de gestionarea continuă a IRRBB. Caracteristicile ratei dobânzii ale finanțării vor fi corelate, pe cât posibil, cu portofoliile de creditare și investiții. Instrumentele derivate de acoperire sunt utilizate pentru a gestiona restul de expunere la IRRBB în cadrul apetitului de risc. Funcția de gestionare a riscului monitorizează îndeaproape expunerile IRRBB, propune limite și premise de calcul și efectuează simulări de criză. Orice încălcare a limitei este escaladată conducerii superioare, luându-se măsuri de minimizare.

Sensibilitatea IRRBB

Sensibilitatea IRRBB în ceea ce privește EVE (prezentată ca raport comparativ cu capitalul CET1) în condiții de criză era în limitele interne și de reglementare la sfârșitul anului 2025. Instrumentele derivate de rată a dobânzii și activele de trezorerie cu rată fixă au fost folosite pentru a reduce expunerea Băncii la sensibilitatea EVE.

Scenarii IRRBB

Scenarii IRRBB	2025	2024
Scenariul paralel ascendent EVE	0,45%	0,45%
Scenariul paralel descendent EVE	(3,86%)	(3,27%)
Scenariul paralel ascendent NII	8,95%	24,87%
Scenariul paralel descendent NII	(17,89%)	(24,87%)

6.1.4. Risc valutar

Risc principal: Expunerea valutară sau la cursul de schimb valutar este definită ca modificarea valorii unei poziții în raport cu o modificare a cursului de schimb valutar exprimată ca echivalente de numerar per monedă sau pereche de monede. Banca utilizează acoperiri valutare (acoperire FX) pentru a gestiona riscul și cheltuielile generale. Strategia se concentrează pe menținerea scalabilității și automatizării proceselor. Acoperirea de schimb valutar pentru a gestiona riscurile, cheltuielile și cheltuielile generale ale acoperirii riscului de schimb valutar, asigurând în același timp scalabilitatea și automatizarea proceselor. Acoperirea valutară la nivel de entitate, cum ar fi Banca, este executată în moneda funcțională a entității - EUR.

Factori de minimizare și mecanisme de control: Pe baza modelului de afaceri actual, riscul de schimb valutar legat de soldurile utilizatorilor păstrate în alte monede decât EUR implică un risc de schimb valutar scăzut pentru Bancă. Monitorizarea este efectuată pe parcursul zilei pentru a asigura un control adecvat al acestui risc prin acoperirea la nivel de zi a noilor poziții folosind soluții automate de swapping de schimb valutar.

Perspectivă: Majoritatea pozițiilor de schimb valutar din registrul bancar provin din activitățile funcției de trezorerie. Aceasta include profitul pe produsele bancare, dobânda câștigată pe soldurile nostro, tranzacțiile intra-grup de acumulare și din comisioane și diverse costuri (toate în moneda non-bază). Este permisă o poziție de schimb valutar mică, după cum este definită în Declarația privind apetitul pentru risc. Orice risc semnificativ de schimb valutar care derivă din activitățile Funcției de trezorerie este acoperit zilnic și este supus unei monitorizări continue.

La datele de 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, expunerile nete de schimb valutar ale Băncii în raport cu totalul activelor erau scăzute.

Sensibilitatea riscului de schimb valutar

Banca folosește un model statistic de deficiență estimată (ES) pentru a estima o potențială pierdere din cauza mișcărilor cursului de schimb valutar. Având în vedere expunerea netă scăzută la cursul de schimb valutar al Băncii la sfârșitul anului 2025, orice turbulență a pieței care duce la o modificare semnificativă a cursurilor de schimb valutar nu ar avea un impact semnificativ asupra câștigurilor.

De exemplu, o volatilitate de 1% a cursurilor de schimb valutar fără a ține cont de factorul de corelație valutară ar duce la o pierdere financiară de 1 milion EUR având în vedere expunerea deschisă la schimbul valutar a Băncii la 31 decembrie 2025, care este rezumată în tabelul de mai jos.

Tabelul de mai jos rezumă expunerea deschisă a Băncii la schimbul valutar la data de 31 decembrie 2025.

Monedă	Procente	Poziție (milioane EUR)	Procent din total active
Zlot polonez (PLN)	4,21829	(3)	0,0 %
Leu românesc (RON)	5,08585	37	0,1 %
Dolar SUA (USD)	1,17401	(9)	0,0 %
Liră sterlină (GBP)	0,87182	–	0,0 %
Franc elvețian (CHF)	0,93103	(1)	0,0 %
Alte poziții lungi	–	58	0,2 %
Alte poziții scurte	–	(7)	0,0 %
Total poziții deschise lungi	–	95	0,3 %
Total poziții deschise scurte	–	(20)	0,1 %

Tabelul de mai jos rezumă expunerea deschisă a Băncii la schimbul valutar la data de 31 decembrie 2024.

Monedă	Procente	Poziție (milioane EUR)	Procent din total active
Zlot polonez (PLN)	4,27500	(1)	0,0 %
Leu românesc (RON)	4,97430	10	0,0 %
Dolar SUA (USD)	1,03890	40	0,2 %
Liră sterlină (GBP)	0,82918	14	0,1 %
Franc elvețian (CHF)	0,94120	4	0,0 %
Alte poziții lungi	–	37	0,2 %
Alte poziții scurte	–	(5)	0,0 %
Total poziții deschise lungi	–	105	0,5 %
Total poziții deschise scurte	–	(6)	0,0 %

6.2. Risc non-financiar

6.2.1. Risc privind conduita și cultura

Risc principal:

Banca este expusă la riscuri de conduită și de cultură care decurg din operațiunile sale desfășurate în mai multe jurisdicții, inclusiv sucursale care operează pe baza libertății de prestare a serviciilor (FoS). Riscurile se referă la rezultatele pentru clienți, proiectarea produselor, practicile de vânzare și comportamentele culturale care pot să nu fie aliniate cu așteptările de supraveghere sau cu standardele de protecție a consumatorilor. Conduita necorespunzătoare sau stimulentele nealinate ar putea conduce la prejudicii pentru clienți, daune reputaționale sau intervenții de reglementare. Banca este hotărâtă să plaseze consumatorii în centrul afacerii și să le ofere rezultate bune. Aceasta se aplică în toate etapele parcursului consumatorului, inclusiv prin furnizarea de produse și servicii, comunicări și suport post-vânzare.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Riscul de conduită și cultură este gestionat în cadrul Cadrului de gestionare a riscurilor la nivel corporativ al Băncii, cu escaladare prin Comitetul de conformitate, Comitetul executiv de gestionare a riscurilor, Comitetul de gestionare a riscurilor și conformitate al Consiliului de supraveghere și Consiliul de supraveghere. Principalele măsuri de atenuare includ (i) Proiectarea și localizarea produsului: conformitatea este integrată în dezvoltarea produselor, asigurându-se că produsele și serviciile îndeplinesc standardele de reglementare locale și nevoile clienților, susținută de revizuri ale pregătirii sucursalelor și de supravegherea protecției consumatorilor; (ii) Protecția consumatorilor: mecanismele de control includ evaluări ale promovărilor financiare, supravegherea reclamațiilor și analiza cauzei principale a problemelor clienților; (iii) Cultură și responsabilitate: așteptările privind conduita sunt stabilite prin Codul de conduită, cu politici de sprijin privind cadourile, ospitalitatea, conflictele de interese, avertizarea de integritate și tranzacționarea pe cont personal. Sesiunile regulate de instruire și conștientizare consolidează aceste standarde; (iv) Supraveghere: mecanismele de control preventive și detective identifică vulnerabilitățile potențiale din timp; (v) Practici solide de remunerare: roluri, responsabilități și aranjamente de supraveghere clare sunt definite atât la nivel operațional, cât și organizațional, cu mecanisme implementate pentru a descuraja comportamentele necorespunzătoare și a promova rezultate echitabile. Cadrul de remunerare al Băncii este conceput pentru a alinia stimulentele cu practici de afaceri responsabile, asigurând că personalul este recompensat pentru performanța sustenabilă și comportamentele centrate pe client, mai degrabă decât pentru câștiguri pe termen scurt.

Perspectivă:

Banca menține o toleranță scăzută pentru riscurile de conduită și de cultură și se angajează să protejeze consumatorii prin asigurarea unor rezultate bune în toate etapele parcursului clientului. Prioritățile includ adaptarea la așteptările în evoluție privind protecția consumatorilor, consolidarea localizării produselor și comunicărilor și menținerea unui angajament solid

față de autoritățile de reglementare în întregul SEE. Prin integrarea considerațiilor privind riscul de conduită în guvernanță, proiectarea produselor și cultură, Banca urmărește să asigure o creștere sustenabilă, menținând în același timp încrederea clienților și a autorităților de reglementare.

6.2.2. Risc privind conformitatea de reglementare

Risc principal:

Banca își desfășoară activitatea într-un mediu puternic reglementat sub supravegherea directă a Băncii Centrale Europene (BCE) și a Băncii Lituaniei (BoL). Banca și sucursalele sale se confruntă cu risc de conformitate din operarea în mai multe jurisdicții, inclusiv pe bază de Libertate de prestare a serviciilor (FoS), cu cerințe diferite de prudențialitate, conduită și protecție a consumatorilor. Nerespectarea acestor obligații ar putea conduce la sancțiuni de reglementare, prejudicii reputaționale și limitări ale operațiunilor de afaceri. Banca se angajează să respecte obligațiile de reglementare relevante în jurisdicțiile în care operează și să furnizeze rapoarte exacte, fiabile și în timp util către autoritățile de reglementare externe, autorități și părți interesate.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Riscul de conformitate de reglementare este gestionat în cadrul Cadrului de gestionare a riscurilor la nivel corporativ, cu escaladare prin Comitetul de conformitate, Comitetul executiv de gestionare a riscurilor, Comitetul de gestionare a riscurilor și conformitate al Consiliului de supraveghere și Consiliul de supraveghere. Banca efectuează scanarea orizontului de reglementare pentru a identifica din timp semnele schimbărilor de reglementare la nivelul UE și local, asigurându-se că politicile, procedurile și controalele sunt actualizate înainte de implementare. Un proces structurat de mapare de reglementare evaluează cerințele legale și de supraveghere în diferite jurisdicții, aliniindu-le cu mecanismele de control interne și obligațiile de monitorizare. Această activitate este condusă de manageri pe probleme de conformitate a reglementării cu cunoștințe locale în țările sucursalelor, care se asigură că regulile naționale și așteptările de supraveghere sunt aplicate corespunzător. Resursele specializate din a doua linie consolidează supravegherea prin revizuri de asigurare independente și monitorizare, asigurând identificarea și escaladarea în timp util a riscurilor.

Perspectivă:

Desfășurându-și activitatea în 30 de jurisdicții din SEE și în Elveția, Banca este supusă unei supravegheri extinse din partea unei game diverse de autorități naționale competente și autorități fiscale. Această prezență în multiple jurisdicții implică o supraveghere riguroasă, inclusiv revizuri tematice și inspecții recurente la fața locului, asigurând alinierea continuă la toate standardele de reglementare locale și paneuropene.

În aprilie 2025, Banca Lituaniei a impus o amendă de 3,5 milioane EUR asupra Revolut Bank în legătură cu mecanismele de control de combatere a spălării banilor. Banca este hotărâtă să respecte cele mai înalte standarde de conformitate cu reglementările și a luat măsuri imediate pentru a aborda constatările sale.

În iulie 2025, Autoritatea pentru concurență din Italia (AGCM) a anunțat public o investigație privind protecția consumatorilor în legătură cu entitățile Revolut, inclusiv Banca. Banca se așteaptă ca investigația AGCM să se încheie în cursul trimestrului 1 al anului 2026 și ca procedurile să poată conduce la impunerea unei sancțiuni financiare.

Banca este hotărâtă să respecte toate cerințele naționale și transfrontaliere în toate jurisdicțiile în care își desfășoară activitatea. Esențială pentru acest angajament este menținerea unui dialog constructiv și deschis cu toate autoritățile competente și autoritățile fiscale. Banca depune în mod constant eforturi pentru a-și îmbunătăți mediul de control intern, asigurându-se că respectivul cadru de conformitate evoluează odată cu obligațiile locale în schimbare și cele mai bune practici globale. Orice constatări rezultate din inspecțiile de reglementare sunt abordate cu cea mai înaltă prioritate, printr-un proces de remediere formalizat conceput pentru a asigura o soluționare robustă și în timp util. Această abordare proactivă a supravegherii și transparenței este fundamentală pentru consolidarea încrederii autorităților de reglementare și pentru susținerea creșterii pe termen lung, sustenabile, a Băncii.

6.2.3. Risc privind securitatea cibernetică și a datelor

Risc principal:

Banca și Grupul Revolut în ansamblu se confruntă cu amenințări semnificative de securitate cibernetică datorită modelului său de operare digital, bazat pe cloud, creșterii accelerate, dimensiunii globale și naturii sale de fintech. Banca procesează volume mari de date sensibile ale clienților, angajaților și companiei, necesitând respectarea strictă a reglementărilor privind securitatea cibernetică, protecția datelor și confidențialitatea. Protejarea confidențialității, integrității și disponibilității acestor date împotriva amenințărilor externe și riscurilor interne este esențială pentru menținerea încrederii, protejarea reputației și asigurarea rezilienței operaționale. Întrucât Grupul Revolut își desfășoară activitatea pe o structură IT unificată, aceste riscuri sunt gestionate centralizat la nivelul Grupului Revolut. Această abordare centralizată asigură protecția consecventă a datelor sensibile ale clienților și ale companiei, menținând în același timp conformitatea cu reglementările globale privind confidențialitatea în toate jurisdicțiile.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Revolut Group a implementat un cadru cuprinzător de mecanisme de control tehnice și organizaționale pentru a gestiona eficient riscurile de securitate cibernetică. În timp ce Grupul Revolut gestionează execuția tehnică și operațională a cadrului de securitate cibernetică, Banca menține supravegherea și asigurarea conformității, operând mai multe *addenda* la politicile de securitate cibernetică ale Grupului Revolut. În mod specific, Banca colaborează la definirea cerințelor și a mecanismelor de control și indicatorilor locali, în timp ce efectuează o supraveghere cuprinzătoare a serviciilor primite de la Grupul Revolut pentru a asigura alinierea la reglementările locale. Diversele activități tehnice desfășurate de Grupul Revolut, sub supravegherea Băncii, includ testarea riguroasă a securității aplicațiilor, gestionarea vulnerabilităților și protecția punctelor finale pentru a proteja sistemele și datele. Un program la nivelul întregii companii de conștientizare a securității, inclusiv simulări de phishing, contribuie la consolidarea conștientizării și comportamentelor angajaților. Controalele de acces logic și autentificarea cu mai mulți factori asigură o gestionare solidă a identității, în timp ce informațiile privind amenințările ciberneticе, monitorizarea în timp real și capacitățile de alertare permit organizației să identifice și să abordeze rapid riscurile emergente. Riscurile terților sunt gestionate prin diligență necesară și monitorizare continuă a furnizorilor. Testele de penetrare regulate și auditurile de conformitate SOC 2 Tip 2 validează eficacitatea mediilor de control ale întregului Grup Revolut. Pentru clienți, Banca și Grupul Revolut încorporează funcționalități avansate de securitate, cum ar fi controale ale cardului bazate pe locație, notificări push 3D Secure și sisteme de detectare a fraudei. Grupul Revolut și Banca continuă să investească în platformele sale pentru a spori reziliența și a reduce riscul de breșe de date.

Perspectivă:

Banca și Grupul Revolut își desfășoară activitatea într-un mediu de amenințări în continuă evoluție care necesită adaptare și vigilență constantă. Parcursul de asigurare a securității al companiei reflectă angajamentul său de a menține standarde înalte. După ce a obținut prima dată conformitatea SOC 2 Tip 1 în 2022, Grupul Revolut a extins aceasta la o perioadă de observație de 12 luni pentru SOC 2 Tip 2 în 2025, acoperind acum toate criteriile serviciilor de încredere de securitate, confidențialitate, disponibilitate, integritatea procesării și confidențialitate, alături de finalizarea unei certificări ISO 27001 în 2025 pentru a oferi o asigurare suplimentară privind maturitatea controalelor sale de securitate a informațiilor. Alături de aceste etape, Grupul Revolut și Banca continuă să investească în tehnologii de securitate adaptive și depun eforturi pentru a-și îmbunătăți mecanismele de control și procesele. Prin menținerea unei abordări proactive față de securitatea cibernetică, Banca este bine poziționată pentru a aborda riscurile viitoare, a construi încredere și a îndeplini așteptările de reglementare, minimizând în același timp expunerea la amenințările la adresa securității datelor.

6.2.4. Risc privind terțele părți și externalizarea

Risc principal:

Banca se bazează pe terți și pe furnizori de servicii externalizate, inclusiv aranjamente de servicii în cadrul grupului, pentru furnizarea operațiunilor sale de afaceri pe mai multe canale, de exemplu, procesarea plăților, suport clienți, recunoașterea clientului (KYC) și combaterea spălării banilor (AML), precum și alte servicii de afaceri. Prin urmare, acest

lucru prezintă un risc operațional, de conformitate și reputațional, pentru care avem un apetit de risc definit și proceduri de monitorizare.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Banca atenuează acest risc prin aplicarea cadrului de gestionare a riscurilor de terți și de externalizare aliniat cu apetitul de risc al Băncii. Aceasta include evaluarea riscului inerent, diligența necesară, standardele de contractare, acordurile de continuitate și monitorizarea continuă. Banca colaborează îndeaproape cu terți și furnizori de servicii în cadrul grupului pentru a se asigura că este rezilientă și că poate continua să își furnizeze serviciile la standarde înalte, cu perturbări minime. Banca continuă să reducă dependențele de terți prin diversificare și prin dezvoltarea de produse și procese intern acolo unde este practic. Analiza riscului de concentrare se realizează în mod regulat pentru terți și aranjamentele de externalizare.

Perspectivă:

Banca se așteaptă ca rețeaua de terțe părți să continue să crească ca urmare a creșterii afacerii Băncii, prin urmare Banca continuă să monitorizeze îndeaproape acest risc. Relațiile de externalizare semnificative cu terți și intragrup sunt supuse regulilor guvernantei; iar actualizările periodice privind concentrațiile de terți continuă să fie efectuate și raportate conducerii. Banca revizuieste și îmbunătățește în mod regulat cadrul de gestionare a riscurilor privind terții și externalizarea, luând în considerare modificările în importanța relativă și numărul terților și aranjamentelor de servicii în cadrul grupului, precum și reglementările viitoare. Banca gestionează în mod activ riscul de concentrare prin diversificarea furnizorilor săi de servicii terțe și în cadrul grupului și prin dezvoltarea de soluții pentru o serie de procese cheie în regie internă, ceea ce oferă un control mai bun asupra acestor procese și capacitatea de a gestiona direct reziliența acestora. Banca promovează relații deschise, corecte și transparente cu terții prin comunicare proactivă, evaluări periodice ale performanței și inițiative de îmbunătățire continuă. Aceste eforturi de colaborare sporesc responsabilitatea reciprocă, stimulează inovarea și consolidează eficacitatea operațională, permițând Băncii să ofere valoare susținută clienților și părților interesate.

6.2.5. Risc privind disponibilitatea și continuitatea

Risc principal:

Reziliența operațională este un rezultat pe care Banca se străduiește să îl obțină prin gestionarea eficientă a riscurilor sale de disponibilitate și continuitate și prin reacția promptă la perturbările operaționale. Perturbările operaționale pot avea mai multe cauze inclusiv, de exemplu, avarii tehnologice sau realizarea de modificări ale sistemelor. Unele perturbări pot fi provocate și de aspecte care nu se află sub controlul Băncii, cum ar fi atacuri ciberneticе sau defecțiuni mai extinse de telecomunicații sau pene de curent. Deși riscul de perturbări operaționale nu poate fi eliminat, menținerea rezilienței operaționale continuă să fie o prioritate pentru Bancă, pentru a-și proteja baza de clienți în creștere într-un set din ce în ce mai divers de produse.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Cadrul de reziliență operațională al Băncii și al Grupului Revolut stabilește politicile, procedurile și structurile de guvernanță pentru a permite Băncii să monitorizeze și să gestioneze reziliența funcțiilor critice și importante, inclusiv cele mai importante servicii de afaceri pentru clienți. Cadrul de reziliență operațională este format din nouă piloni de capabilitate, care acoperă diverse surse potențiale de perturbare operațională și ne sprijină în definirea „practicilor de reziliență” în cadrul fiecărui pilon. Banca menține o un pachet de planuri de continuitate în afaceri și planuri de recuperare în caz de dezastru, care conțin măsuri de recuperare pentru procese de afaceri și tehnologie care să permită reluarea serviciilor în mod prompt. Aceste planuri sunt testate în mod regulat pentru a le asigura gradul de adecvare.

Perspectivă:

Cadrul de reziliență operațională impune evaluarea și identificarea continuă a funcțiilor critice și importante, inclusiv a celor mai importante servicii de afaceri pentru clienți. Banca va continua să lucreze în mod constant pentru a îmbunătăți reziliența funcțiilor sale critice și importante, inclusiv a serviciilor de afaceri importante, prin investiții în tehnologie

suplimentară, oameni și resurse terțe. Scopul acestuia este de a limita probabilitatea producerii unei perturbări majore și, de asemenea, de a limita prejudiciul adus clienților și Băncii în cazul în care o perturbare afectează Grupul Revolut. Banca implementează un regim robust de testare pentru a monitoriza eficacitatea măsurilor noastre de reziliență în cadrul mai larg al Grupului Revolut, inclusiv simulări de criză pentru toate serviciile de business importante pentru clienți.

În conformitate cu Regulamentul privind reziliența operațională informatică („DORA”), intrat în vigoare începând cu luna ianuarie 2025, Banca, împreună cu Grupul Revolut, va acționa în mod continuu pentru a-și îmbunătăți reziliența, prin investiții în tehnologie suplimentară, oameni și resurse terțe. Scopul acestui efort este acela de a limita probabilitatea apariției unei perturbări majore și de asemenea de a limita daunele provocate clienților, Băncii și sectorului financiar european mai larg, în cazul în care o astfel de perturbare ar afecta Grupul Revolut.

6.2.6. Risc de infracțiuni financiare

Risc principal:

Riscul de infracționalitate financiară este riscul ca sistemele, produsele, serviciile, terții sau angajații Băncii să fie utilizate pentru a facilita sau să devină victime ale spălării banilor, finanțării terorismului, eludării sancțiunilor, finanțării proliferării sau fraudei externe, rezultând pierderi financiare, amenzi de reglementare și prejudicii reputaționale. Aceasta include spălarea banilor, încălcările sancțiunilor și finanțarea terorismului și a proliferării. Incapacitatea de a gestiona în mod adecvat acest risc, prin utilizarea necorespunzătoare a produselor și serviciilor Băncii, acțiunile terților sau conduita angajaților, poate expune Banca la acțiuni de aplicare a reglementărilor, inclusiv amenzi, restricții sau măsuri disciplinare. Astfel de rezultate ar putea conduce la pierderi financiare semnificative și la daune reputaționale majore pentru organizație.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Banca își ia în serios responsabilitatea de a preveni, detecta și atenua infracțiunile financiare. Aceste riscuri sunt gestionate printr-o guvernanță robustă, proceduri eficiente de management al riscurilor și un cadru cuprinzător de control conceput pentru a identifica și a aborda Riscul de infracționalitate financiară.

Banca continuă să îmbunătățească eficacitatea sistemelor și controalelor sale, inclusiv monitorizarea tranzacțiilor în timp real, examinarea sancțiunilor și al informațiilor adverse din media și instruirea obligatorie privind criminalitatea financiară pentru personal. Banca rămâne hotărâtă să investească resurse și atenție substanțiale pentru a-și consolida în continuare cadrul, sistemele și controalele privind criminalitatea financiară, asigurându-se că acestea rămân eficiente, scalabile și aliniate la așteptările de reglementare.

Perspectivă:

Banca ia foarte în serios riscurile de sancțiuni, spălare a banilor și finanțare a terorismului. Pe măsură ce organizația își extinde produsele și serviciile, expunerea la riscurile existente crește și apar riscuri noi, necesitând o concentrare susținută pentru a gestiona Riscul de infracționalitate financiară în mod eficient și eficace.

Având în vedere riscurile sporite legate de sancțiuni generate de conflictul geopolitic în curs, Banca rămâne concentrată pe îmbunătățirea controalelor sale de selecționare, monitorizare a tranzacțiilor și diligență rezonabilă sporită pentru a asigura conformitatea cu regimurile de sancțiuni în evoluție. Banca va continua, de asemenea, să evalueze, să monitorizeze și să consolideze eficacitatea cadrului său privind infracționalitatea financiară, menținând un mediu de risc și control care permite un răspuns prompt și eficient la amenințările emergente de infracționalitate financiară.

6.2.7. Risc de fraudă externă

Risc principal:

Banca definește Riscul de fraudă externă ca o gamă largă de comportamente care sunt legate prin înșelăciune sau fraudă cu intenția ca acestea să culmineze într-o anumită formă de câștig și/sau să provoace pierderi unei alte părți. Riscurile

semnificative de fraudă externă pentru Bancă includ fraudă de achiziționare, fraudă de emitere (card, plăți, creditare), fraudă de preluare a contului și fraudă de aplicație (frauda de identitate). Banca menține un apetit scăzut pentru Riscul de fraudă externă, cu un accent deosebit pe protejarea clienților împotriva fraudei de preluare a contului, fraudei de plată autorizată de tip push și fraudei cu carduri pierdute sau furate. Banca este hotărâtă să respecte toate cerințele de reglementare relevante și recomandările de supraveghere. Nerespectarea acestora ar putea duce la acțiuni de aplicare a reglementărilor, inclusiv amenzi, avertizări publice, suspendări, restricții, condiții, limitări sau măsuri disciplinare, cu potențial de impact financiar și reputațional semnificativ.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Banca urmărește să minimizeze Riscul de fraudă externă prin menținerea unor sisteme și mecanisme de control solide, bazate pe risc, concepute pentru a respecta cerințele legislative și de reglementare și pentru a preveni, identifica, gestiona și raporta aparițiile de fraudă externă. Dacă se identifică o fraudă, Banca urmează o politică clară de investigare a tuturor evenimentelor pentru a se informa și a lua măsurile necesare pentru a-și consolida în continuare sistemele și mecanismele de control, protejând astfel atât Banca, cât și clienții săi de riscurile viitoare de fraudă și pentru a proteja reputația Băncii.

Riscul de fraudă externă este gestionat în conformitate cu cadrul de gestionare a riscurilor la nivel corporativ, susținut de un registru al riscurilor de fraudă externă care acoperă principalele tipologii de fraudă și modul în care acestea se aplică în cadrul activității și ofertelor de produse ale Băncii. Modelele și regulile preventive de detectare a fraudei în timp real sunt implementate. Mecanismele de control sunt mapate pe riscuri și sunt testate periodic pentru eficacitatea proiectării și funcționării. Banca menține, de asemenea, un set de KRI și BCI pentru a monitoriza schimbările în expunerea la riscul de fraudă. În plus, Banca atenuează riscurile cheie de fraudă prin instruire obligatorie pentru toți angajații și utilizarea unor indicatori KRI țintiți pentru a identifica și a răspunde la tendințele emergente de fraudă.

Perspectivă:

Banca continuă să evalueze, să monitorizeze și să consolideze eficacitatea Cadrului său privind fraudele externe și se angajează să mențină un mediu de risc și control care îi permite să răspundă în mod prompt și eficient la orice amenințări emergente de fraudă și tehnologii avansate. Creșterea utilizării inteligenței artificiale de către infractori, în special tehnologia deepfake, continuă să reprezinte o problemă, pe care Banca o abordează prin îmbunătățirea propriilor modele de învățare automată și colaborarea cu furnizori pentru a îmbunătăți detectarea. Cerințele de reglementare în evoluție (Directiva privind serviciile de plată 3) evidențiază în continuare necesitatea monitorizării continue și a îmbunătățirii controalelor de fraudă atât pentru activitățile de acceptare la plată, cât și pentru cele de emitere. Pentru a gestiona corect aceste riscuri, Banca își extinde colaborarea cu instituții similare și organisme din domeniu și dezvoltă un cadru pentru a îmbunătăți utilizarea surselor externe de informații, permițând răspunsuri mai eficiente la amenințările de fraudă.

Pe măsură ce Banca continuă să crească și să lanseze produse inovatoare și canale de plată, mediul riscului de fraudă va rămâne dinamic. Abordarea acestor provocări necesită o guvernanță puternică, controale robuste împotriva fraudei și agilitatea de a se adapta rapid la riscuri noi și emergente.

6.2.8. Risc de model

Risc principal:

Riscul de model se referă la potențialul ca unele calcule automatizate utilizate pentru a ghida deciziile de afaceri, fie că sunt înțelese prin modele tradiționale, modele de inteligență artificială (AI) / învățare automată (ML), calcule bazate pe utilizatori finali de computer (EUC) sau algoritmi de tranzacționare, să fie inexacte, incomplete sau în alt mod înșelătoare, rezultând într-un proces decizional ineficient.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Banca se asigură că modelele sunt fiabile pentru procesul decizional prin validarea modelelor de Nivelul 1 și Nivelul 2, atribuind ratinguri de risc, revizuirea găsirii de răspunsuri și acceptarea modelelor de utilizare prin intermediul (re)validărilor independente de model sau analizelor anuale și oferă actualizări periodice frecvente către conducerea superioară și organismele de guvernanță relevante. Riscul de model presupune revizuirea metodologiei modelului, a

caracterului rezonabil al premiselor modelului și poate necesita teste suplimentare. Modelele de Nivel 3 și Nivel 4 sunt validate proporțional.

În februarie 2025, Banca a înființat un Comitet dedicat de gestionare a riscurilor de modele și AI pentru a supraveghea riscurile aferente modelelor și AI în cadrul Băncii, acesta își extrage mandatul din Comitetul executiv de gestionare a riscurilor (ERC) al Băncii.

Perspectivă:

Banca se așteaptă să mențină riscul de model la un nivel scăzut, în ciuda utilizării crescute a modelelor și a instrumentelor de inteligență artificială în activitate. Acest lucru va fi realizat prin validări și revizuii periodice ale modelelor și remedierea constatărilor identificate, o supraveghere mai puternică din partea comitetului dedicat va constitui un factor de facilitare.

6.3. Riscul de mediu, social și de guvernanță

Risc principal:

Riscul ESG provine din factorii de mediu (E), sociali (S) și de guvernanță (G), care pot conduce la pierderi financiare prin impactarea partenerilor contractuali, operațiunilor sau activelor. Riscurile de mediu includ pericole legate de climă (riscuri fizice și de tranziție), poluare și riscuri legate de natură (de exemplu, pierderea biodiversității). Riscurile sociale includ probleme legate de forța de muncă, munca din lanțul valoric, clienți și comunitățile locale. Riscurile de guvernanță implică neconformități cu reglementările și eșecuri în conduita afacerilor. Acești factori nu sunt de sine stătători, ci sunt factori determinanți integrați în categoriile existente de risc prudential ale Regulamentului privind cerințele de capital (CRR), în mod specific riscul de credit, de piață, operațional și de lichiditate.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Principalele controale și măsuri de minimizare pentru riscul ESG sunt centrate pe integrare, guvernanță și măsurare în cadrul cadrului de gestionare a riscului la nivel corporativ (ERM). Controalele cheie implică integrarea considerațiilor ESG în procesele de diligență rezonabilă pentru inițiative noi și furnizori și utilizarea scanării orizontului de reglementare pentru a gestiona în mod proactiv riscul de conformitate. Minimizarea este realizată prin definirea unui apetit de risc clar și conservator (de exemplu, „scăzut” pentru riscul climatic) și operaționalizarea acestuia prin Indicatori cheie de risc (KRI) care urmăresc expunerea la sectoare cu risc ridicat (risc de tranziție) și active fizice vulnerabile (risc fizic). Politicile formale de gestionare a riscurilor de dezvoltare durabilă și ESG stabilesc reguli obligatorii, în timp ce un curs obligatoriu, la nivelul întregii organizații, de gestionare a riscurilor ESG asigură o cultură solidă a riscului și aplicarea consecventă a mecanismelor de control de către întregul personal.

Perspectivă:

Perspectivile Băncii privind riscul ESG sunt concentrate pe îmbunătățirea fundamentelor de date și integrarea analizei cantitative în procesele de bază de gestionare a riscurilor. Banca depășește evaluarea calitativă prin începerea raportării privind emisiile finanțate și introducerea unor standarde specifice de monitorizare a creditului pentru a îmbunătăți în mod sistematic colectarea datelor și a rafina Indicatorii cheie de risc (KRI). Deși angajamente ferme nu sunt încă stabilite, Banca va explora în mod activ stabilirea de ținte în cadrul diverselor sale expuneri la riscuri ESG. O prioritate semnificativă pe termen scurt este continuarea dezvoltării analizei cantitative și a simulărilor de criză în cadrul scenariilor climatice ale Rețeaua pentru ecologizarea sistemului financiar (NGFS) și dezvoltarea în continuare a recentei Analize de reziliență climatică a Băncii pentru a obține perspective strategice cuantificabile. Concluziile derivate din aceste analize vor fi integrate direct în raportarea ICAAP și valorificate pentru luarea deciziilor strategice în vederea consolidării rezilienței împotriva riscurilor financiare legate de climă.

Gestionarea riscurilor de mediu

Risc principal:

Riscul de mediu reflectă impactul financiar potențial care rezultă din factorii legați de climă și alți factori de mediu, inclusiv atât riscurile fizice, cât și riscurile de tranziție, precum și poluarea, biodiversitatea, ecosistemele și resursele de apă și marine. Riscurile legate de climă continuă să fie cele mai semnificative pentru Bancă. Riscurile de tranziție pot apărea din modificări ale reglementărilor, tehnologiei sau comportamentului clienților care afectează partenerii contractuali sau valoarea activităților finanțate, în timp ce riscurile fizice se referă la pericole climatice acute sau cronice. Având în vedere modelul de afaceri predominant digital al Băncii, expunerea la riscuri fizice rămâne limitată, deși dependența de terți critici, extinderea activităților de afaceri, introducerea produselor de creditare retail, cum ar fi creditele ipotecare, și creditarea corporativă viitoare vor crește treptat expunerea Băncii atât la riscuri fizice, cât și la riscuri de tranziție, precum și la alte sensibilități de mediu.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Mecanismele de control din 2025 s-au concentrat pe consolidarea integrării considerentelor de mediu în cadrul cadrului de gestionare a riscurilor la nivel corporativ. Măsurile cheie includ îmbunătățirea analizei scenariilor climatice pentru planificarea capitalului și a lichidității și extinderea evaluărilor riscului climatic în analiza mai amplă a rezilienței climatice. Considerentele privind riscul climatic sunt integrate în Procesul de aprobare a inițiativelor noi prin revizuii obligatorii de linia a doua, responsabilii de risc fiind obligați să demonstreze că noile produse, inclusiv creditele ipotecare și creditarea retail, îndeplinesc apetitul scăzut al Băncii pentru risc climatic și standardele de colectare a datelor. Restricțiile la nivel de sector rămân în vigoare în cadrul Politicii privind dezvoltarea durabilă pentru a limita expunerea la sectoare cu emisii ridicate și dăunătoare mediului. Au început lucrările pentru pregătirea raportării emisiilor finanțate și pentru dezvoltarea primelor standarde de date la nivel de credit pentru a sprijini indicatorii cheie de risc legați de climă în viitor. Banca a îmbunătățit, de asemenea, identificarea și evaluarea riscului ESG pentru terți utilizând date privind riscul ESG și un proces extins de diligență rezonabilă pentru furnizori, împreună cu noi orientări de conformitate ESG în Manualul său pentru terți.

Perspectivă:

În conformitate cu concluziile actualizate ale evaluării dublei importanțe (DMA) pentru 2025, schimbările climatice rămân un subiect semnificativ pentru Bancă. Prioritatea pe termen scurt este consolidarea fundamentelor de date pentru a îndeplini așteptările viitoare ale EBA și pentru a se asigura că riscurile de mediu sunt luate în considerare în deciziile de creditare pe măsură ce portofoliul se extinde. Pe baza progreselor realizate în integrarea suplimentară a factorilor de risc climatic și de mediu în Cadrul de gestionare a riscurilor la nivel corporativ în 2025, Banca va lucra la dezvoltarea unui plan de tranziție prudential în conformitate cu Prioritățile de Supraveghere actualizate ale BCE pentru perioada 2026-2028. Aceasta va include continuarea rafinării setului de instrumente pentru analiza scenariilor climatice și integrarea directă a concluziilor în ICAAP, procesele de adjudecare a creditelor și orientarea portofoliului. În plus, Banca va urmări, de asemenea, să își dezvolte capacitățile de identificare și evaluare a riscului de natură în conformitate cu prioritățile de supraveghere. Implicarea cu entitățile Grupului va continua pentru a asigura alinierea cu obligațiile legate de climă, inclusiv calculul emisiilor finanțate și raportarea emisiilor operaționale.

Gestionarea riscurilor sociale și de guvernanță

Risc principal:

Riscurile sociale și de guvernanță se referă la interacțiunile Băncii cu angajații, clienții, partenerii contractuali, comunitățile și alți părți interesate. Riscurile sociale includ bunăstarea forței de muncă, tratarea clienților și condițiile de muncă din lanțul valoric. Riscurile de guvernanță decurg din mecanisme de control slabe, conduită necorespunzătoare, încălcări ale reglementărilor sau supraveghere insuficientă.

Factori de minimizare și mecanisme de control:

Pe parcursul anului 2025, Banca a consolidat mecanismele de guvernanță pentru gestionarea riscurilor sociale și de conduită în afaceri. În urma DMA actualizat, Forța de muncă proprie și Clienții și Utilizatorii finali au fost confirmați ca subiecte materiale pentru Bancă în conformitate cu Standardele europene de raportare privind dezvoltarea durabilă (ESRS). Mecanismele de control au fost consolidate prin formalizarea responsabilităților ESG pe cele trei linii de apărare, cu accent pe guvernanță, supraveghere și responsabilitatea pentru operaționalizarea rezultatelor DMA. Supravegherea furnizorilor și guvernanța terților continuă să urmeze standardele la nivel de grup, completate de îmbunătățiri la nivelul Băncii aduse procesului de aprobare a noilor inițiative. Evaluările obligatorii de conduită în afaceri și conformitate se aplică tuturor produselor și parteneriatelor noi. Banca monitorizează, de asemenea, riscurile legate de conduită și asigură un tratament robust al clienților printr-o conformitate solidă, standarde clare de proiectare a produselor și revizuirii periodice ale riscurilor practicilor de creditare.

Perspectivă:

Banca va continua să operaționalizeze concluziile din DMA, extinzând controalele de guvernanță pentru a aborda riscurile legate de clienți și supravegherea lanțului valoric. Lucrările continuă pentru alinierea practicilor de guvernanță a terților la așteptările EBA, în special în ceea ce privește examinarea dezvoltării durabile și integrarea SLA pentru serviciile gestionate la nivel de grup. Progrese suplimentare sunt planificate în 2026 pentru a consolida politicile și pentru a adăuga riscurile sociale și de guvernanță în taxonomia riscurilor și în apetitul de risc.

7. Veniturile din dobânzi calculate folosind metoda dobânzii efective

mii EUR	2025	2024
Venituri din dobânzi pe instrumente de debit la cost amortizat	320.054	184.843
Venituri din dobânzi datorate de către bănci	287.831	318.143
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor și avansurilor către clienți	173.253	86.326
Venituri din dobânzi aferente swapurilor pe rata dobânzii	5.967	–
Total	787.105	589.312

8. Cheltuieli cu dobânzile

mii EUR	2025	2024
Cheltuieli cu dobânzile pe economii	(84.550)	(17.214)
Cheltuieli cu dobânzile pe swapuri pe rata dobânzii	–	(5.384)
Cheltuieli cu dobânzile pe datoriile care decurg din contractele de leasing	(60)	(71)
Total	(84.610)	(22.669)

9. Venituri din taxe și comisioane

mii EUR	2025	2024
Comisioane pentru tranzacții cu cardul	813.437	532.685
Abonament	586.102	334.048
Schimb valutar	211.493	157.780
Programul de loialitate pentru clienți	160.600	17.576
Livrare card	62.456	49.721
Comisioane de remitere	56.977	35.937
Comisioane de achiziție	36.387	13.515
Alte venituri	12.177	3.215
Total	1.939.629	1.144.477

Sumele provenite din venituri din contracte cu clienții includ datorii contractuale legate de RevPoints. Acestea reprezintă obligația Băncii de a transfera bunuri sau servicii către clienți pentru care a fost primit serviciul, dar nu a fost încă recunoscută ca venit. Pasivul contractual este recunoscut atunci când sunt emise RevPoints și este transferată în venit pe măsură ce punctele sunt răscumpărate sau expiră. Soldul este prezentat în secțiunea Alte pasive din Nota 28.

Obligații de executare rămase

Datorită naturii aranjamentelor sale comerciale, în afară de datoriile contractuale, care rezultă ca urmare a programului RevPoints, Banca nu are obligații de performanță rămase semnificative legate de contracte cu durate de peste un an la data de 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024.

Valoarea cumulată a prețului tranzacției alocată obligațiilor de performanță nesatisfăcute pentru RevPoints este de 238.331 mii EUR (2024: 95.516 mii). Banca se așteaptă să recunoască această sumă ca venit pe măsură ce punctele asociate sunt fie răscumpărate, fie expirate. Punctele expiră aproximativ la trei ani de la data la care sunt câștigate, moment în care orice venit amânat rămas pentru acele puncte specifice este recunoscut.

10. Cheltuieli cu taxe și comisioane

mii EUR	2025	2024*
Comisioane de procesare și decontare	(257.940)	(172.434)
Revendicarea punctelor de loialitate ale clienților	(109.021)	(15.199)
Costuri asociate cu partenerii	(45.301)	(33.317)
Alte comisioane pentru tranzacții	(27.842)	(14.412)
Total	(440.104)	(235.362)

*În cursul anului 2025, Banca a revizuit prezentarea tranzacțiilor sale bazate pe comisioane.

Pentru a reflecta mai bine substanța economică a aranjamentelor de cashback ale clienților în conformitate cu IFRS 15, aceste cheltuieli, care erau anterior prezentate în cadrul Cheltuielilor cu comisioanele și taxele, sunt acum prezentate ca o reducere a Veniturilor din comisioane și taxe. Pentru a asigura comparabilitatea, cifrele din anul precedent au fost reclassificate pentru a se conforma prezentării din anul curent. Această reclasificare a dus la o scădere atât a veniturilor din comisioane și taxe, cât și a cheltuielilor cu comisioanele și taxele cu 24.471 mii EUR pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024, fără impact asupra profitului net, capitalurilor proprii totale sau fluxurilor de numerar.

11. Alte venituri din exploatare

mii EUR	2025	2024
Venituri din comisionul de serviciu de la Grupul Revolut	613	1.739
Câștiguri nete la schimbarea valorii juste pentru instrumentele derivate de acoperire și elementele acoperite	–	1.329
Câștig net din schimb valutar	–	477
Total	613	3.545

12. Cheltuieli cu personalul

mii EUR	2025	2024
Remunerații și salarii	(100.143)	(63.816)
Costuri de asigurare socială	(21.349)	(13.613)
Plăți pe bază de acțiuni (Nota 31)	(5.111)	(6.238)
Costuri de pensii	(2.963)	(2.400)
Beneficii ale angajaților	(2.910)	(1.529)
Plăți compensatorii	(1.289)	(662)
Cheltuieli cu recrutarea personalului și activități de resurse umane	(965)	(43)
Total	(134.730)	(88.301)

13. Alte cheltuieli de exploatare

mii EUR	2025	2024
Comision pentru servicii de la Revolut Group	(1.517.249)	(1.080.435)
Publicitate și marketing	(120.224)	(92.167)
Contribuții la fonduri de soluționare și garantare a depozitelor	(34.569)	(17.122)
Comisioane juridice și profesionale	(15.859)	(6.172)
Pierdere netă din schimb valutar	(8.817)	–
Taxă de solidaritate	(8.080)	(7.374)
TVA nerecuperabilă	(5.510)	(9.938)
Cost de returnare a plății	(5.256)	(13.672)
Pierderi nete la schimbarea valorii juste pentru instrumentele derivate de acoperire și elementele acoperite	(696)	–
Comisioane de audit	(301)	(174)
Alte cheltuieli	(34.067)	(15.208)
Total	(1.750.628)	(1.242.262)

Banca și sucursalele sale din țările SEE utilizează un model de externalizare, în principal prin acorduri de externalizare cu alte entități Revolut Group. Acesta include utilizarea platformei digitale proprietare pentru dispozitive mobile a Revolut Group care oferă o experiență impecabilă a clienților într-o gamă largă de servicii financiare. Serviciile furnizate de Grupul Revolut sunt evaluate în conformitate cu îndrumările OECD privind prețurile de transfer și principiile de prețuri la valoarea de piață. Rezultatul este rezultatul unei analize funcționale, de active și de risc efectuate, inclusiv o actualizare anuală a reperelor relevante din domeniu ale terților.

În cadrul acestui cadru de externalizare, Revolut Ltd operează ca furnizor de externalizare semnificativ pentru Bancă, furnizând o gamă largă de operațiuni bancare și de plăți, inclusiv tehnologia aferentă, atragerea clienților pe întreg parcursul procesului și servicii auxiliare de back-office. Politica de prețuri de transfer aplică metoda marjei nete tranzacționale (TNMM) pentru a se asigura că Banca menține o rentabilitate țintă la valoare de piață pentru contribuțiile sale funcționale și riscurile pe care le suportă. Acest profit țintă este calculat ca sumă a unei marje la valoare de piață asupra costurilor forței de muncă locale ale Băncii plus un profit de referință asupra capitalului de reglementare (capital propriu), acesta din urmă fiind stabilit prin raportare la instituții financiare comparabile din regiune. Orice profit net

rezidual generat peste această rentabilitate țintă este plătit către Revolut Ltd ca un comision de servicii pentru furnizarea gamei sale largi de servicii de furnizare compozită, inclusiv componente de servicii financiare și non-financiare.

Pentru a asigura o guvernanță solidă și respectarea ghidurilor de externalizare reglementară, acordurile intra-grup includ acorduri privind nivelurile serviciilor (SLA) definite. În cazul în care serviciile furnizate de Grupul Revolut nu îndeplinesc nivelurile de performanță convenite contractual, se aplică credite de servicii pentru a reduce proporțional comisioanele de servicii inter-comanie percepute Băncii.

14. Cheltuieli cu pierderi de credit pentru active financiare

mii EUR	2025	2024
Depreciere netă pentru credite: (perceput)	(67.904)	(31.121)
Depreciere netă pentru titluri de creanță: eliberat	129	6
Pierdere netă din depreciere pentru creanțele asupra băncilor și altor instituții financiare:	(9)	–
Total pierderi din depreciere	(67.784)	(31.115)
Provizioane pentru angajamente și garanții oferite: (perceput)	(854)	(1.156)
Provizion net pentru descoperit de cont neautorizat: (perceput)/eliberat	(15.511)	345
Recuperări de descoperit de cont neautorizat anulat anterior	269	15
Total provizioane	(16.096)	(796)
Pierderi de credit estimate nete	(83.880)	(31.911)

15. Impozit pe venit

mii EUR	2025	2024
Impozit curent	(78.063)	(30.727)
Ajustarea impozitului curent din anul anterior	(1.994)	(2.205)
Impozit amânat		
Referitor la originea și inversarea diferențelor temporare	9.719	333
Total impozit pe venit	(70.338)	(32.599)

15.1. Reconcilierea costurilor fiscale totale

mii EUR		2025		2024
Profit înainte de impozitare				
		278.235		133.127
Impozitul pe venit (cheltuielile) la cota legală de impozitare de 21% (2024: 20%)	21,00%	(58.429)	20,00%	(26.625)
Efectul cotei de impozitare legale mai mici de 16% (pentru profit sub 2 milioane EUR, 2024: 15%)	(0,04%)	100	(0,08%)	100
Efectul cotelor de impozitare în jurisdicții străine	1,10%	(3.087)	1,62%	(2.157)
Efectul fiscal al:				
Venituri scutite de impozite/non-deductibile (cheltuieli)	2,62%	(7.280)	1,35%	(1.798)
Ajustărilor cu privire la anii anteriori	0,72%	(1.994)	1,66%	(2.205)
Altor diferențe fiscale, nete	(0,13%)	352	(0,06%)	86
Total cheltuieli cu impozitul pe venit	25,27%	(70.338)	24,49%	(32.599)

15.2. Impozit amânat

31 decembrie 2025

mii EUR	Situația privind profitul	
	Activ cu sau pierderea și impozit amânat	venitul global
Diferențe de valoare justă și alte provizioane	10.052	9.719

31 decembrie 2024

mii EUR	Situația privind profitul sau pierderea și	
	Activ cu impozit amânat	venitul global
Provizion pentru pierderi fiscale reportate	333	333

16. Numerar și active echivalente cu numerarul

mii EUR	2025	2024
Numerar și solduri de numerar la bănci centrale	15.714.774	10.823.365
Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare	115.487	40.086
Total	15.830.261	10.863.451

17. Numerar și solduri de numerar la bănci centrale

mii EUR	2025	2024
Depozite overnight	14.817.323	–
Cont curent la Banca Centrală Europeană	456.231	10.547.801
Conturi curente la alte bănci centrale naționale	436.768	275.564
Numerar la bancomate	4.452	–
Total	15.714.774	10.823.365

Banca a îndeplinit cerințele privind rezervele minime stabilite de Banca Lituaniei și de băncile centrale din țările în care Banca are sucursale operaționale: Franța, Irlanda, Spania, Țările de Jos, Germania, România, Italia, Belgia.

La data de 31 decembrie 2025, rezervele obligatorii ale Băncii deținute la băncile centrale erau de 342.081 mii EUR (la data de 31 decembrie 2024 - 147.480 mii EUR).

18. Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare

mii EUR	2025	2024
Plasamente la alte bănci - depozite la vedere	71.926	18.236
Plasamente la alte instituții financiare - depozite la vedere	43.561	21.850
Total	115.487	40.086

Nu există nicio depreciere semnificativă recunoscută asupra valorii contabile a numerarului și echivalentelor de numerar, deoarece sumele plasate sunt la instituții evaluate BB+ sau peste și au o probabilitate de incapacitate de plată nesemnificativă.

19. Instrumente derivate

La 31 decembrie 2025, mii EUR	Active cu valoare contabilă	Pasive cu valoare contabilă	Valoare noțională
Instrumente derivate în relații de contabilitate de acoperire:			
Swapuri pe rata dobânzii cu alți parteneri contractuali	2.645	(23)	345.374
Swapuri pe rata dobânzii cu părți asociate	3.886	(68)	334.517
Total instrumente derivate în relații de contabilitate de acoperire	6.531	(91)	679.891
Instrumente derivate care nu se află în relații de contabilitate de			
Contracte de schimb valutar (forward) cu părți asociate	2.154	(3.002)	197.796
Contracte de schimb valutar (swap) cu părți asociate	5.180	(4.484)	4.130.849
Contracte de schimb valutar (forward) cu alți clienți	5.919	(517)	247.267
Total instrumente derivate care nu se află în relații de contabilitate	13.253	(8.003)	4.575.912
Total instrumente derivate	19.784	(8.094)	5.255.803

La 31 decembrie 2024, mii EUR	Active cu valoare contabilă	Pasive cu valoare contabilă	Valoare noțională
Instrumente derivate în relații de contabilitate de acoperire:			
Swapuri pe rata dobânzii cu alți parteneri contractuali	4.535	(1.685)	1.008.443
Swapuri pe rata dobânzii cu părți asociate	4.327	(2.484)	896.596
Total instrumente derivate în relații de contabilitate de acoperire	8.862	(4.169)	1.905.039
Instrumente derivate care nu se află în relații de contabilitate de			
Contracte de schimb valutar (forward) cu părți asociate	–	–	–
Contracte de schimb valutar (swap) cu părți asociate	5.923	(5.470)	2.159.754
Contracte de schimb valutar (forward) cu alți clienți	704	(2.945)	99.112
Total instrumente derivate care nu se află în relații de contabilitate	6.627	(8.415)	2.258.866
Total instrumente derivate	15.489	(12.584)	4.163.905

Nu au existat modificări ale valorii juste a datoriei financiare care pot fi atribuite modificărilor riscului de credit al acelui pasiv.

Swapuri de schimb valutar și rată a dobânzii

Swapurile de schimb valutar sunt acorduri contractuale între două părți pentru a schimba o anumită sumă de valută la data contractului, precum și a schimba aceeași sumă înapoi la o dată viitoare convenită la cursul viitor convenit. Swapuri pe schimbul valutar decontate direct cu partenerul contractual. Swapurile sunt complet garantate. Marja aplicabilă este evaluată și decontată zilnic.

Banca încheie contracte de swap valutar pentru a gestiona lichiditatea în valută și expunerile de reglementare și pentru a susține operațiunile de plată în monede non-EUR, toate în cadrul cadrului său aprobat de management al riscurilor. Randamentul net aferent instrumentelor derivate valutare prezentat în câștiguri și pierderi nete din instrumente derivate reprezintă randamentul la decontarea componentei la termen a swapurilor valutare datorat diferenței dintre cursul la vedere curent și cursul de schimb la termen la momentul inițial („câștigul contractual”). În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2025, randamentul net din derivate valutare a fost de 32.072 mii EUR (2024: 19.753 mii EUR).

Orice modificare a cursurilor de schimb valutar între momentul inițial și scadență, în raport cu cursul la vedere convenit contractual la momentul inițial, conduce la un câștig sau o pierdere valutară din instrumente derivate valutare. În anul încheiat la 31 decembrie 2025, pierderile din diferențe de curs valutar aferente swapurilor valutare au fost de (66.958) mii EUR (2024: 30.311 mii EUR); acestea sunt în principal compensate de câștigurile și pierderile din curs valutar aferente activelor și datoriilor monetare exprimate în valută din bilanț. Aceasta este prezentată pe bază netă împreună cu toate celelalte câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar în Nota 13 sub pierdere netă din diferențe de curs valutar.

În cursul anului 2025, Banca a încheiat swapuri pe rata dobânzii compensate prin parteneri contractuali centrali, care sunt supuse mecanismelor zilnice de „decontare la prețul pieței”. În cadrul acestor acorduri, plățile sau încasările zilnice ale marjei de variație reprezintă decontarea legală a modificărilor valorii juste ale instrumentului derivat. Prin urmare, aceste instrumente sunt reevaluate la valoarea justă în fiecare zi, iar câștigul sau pierderea rezultată este decontată în numerar în ziua următoare. După decontarea zilnică, valoarea contabilă a derivatului este zero. Banca recunoaște sumele de decontare zilnică în profit sau pierdere pe măsură ce acestea apar. Astfel, valoarea contabilă de închidere înregistrată în bilanț la data de 31 decembrie 2025 de mai puțin de 5 mii EUR (2024: zero) pentru aceste swapuri de rată a dobânzii compensate central reprezintă variația valorii juste pe o zi care nu a fost încă decontată în numerar.

Compensare

Banca a implementat acorduri de compensare cu parteneri contractuali pentru a gestiona riscurile de credit asociate pentru instrumente derivate tranzacționate pe piața extrabursieră, credite și tranzacții de depozite. Aceste acorduri de compensare permit, în general, partenerilor contractuali să compenseze pasive cu activele disponibile primite în cursul normal al activității și/sau în cazul incapacității de plată a partenerului contractual. Dreptul de compensare este un drept legal de a deconta, sau de a elimina în alt mod, toată sau o parte a unei sume datorate prin aplicarea unei sume de încasat de la același partener contractual împotriva acestuia, reducând astfel expunerea la credit.

Compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare aferente acordurilor de recumpărare inversă și acordurilor de recumpărare este prezentată în Nota 20. La data de 31 decembrie 2024, nu au existat elemente active pentru care a fost aplicată compensarea.

Câștiguri și pierderi nete din instrumente derivate

mii EUR	2025	2024
Câștig (pierdere) nete din instrumente derivate de schimb valutar	32.072	19.753
Câștig (pierdere) nerealizate pe instrumente derivate cu contracte forward	7.644	(2.281)
Câștig (pierdere) realizate pe instrumente derivate cu contracte forward	4.282	366
Total	43.998	17.838

19.1. Contabilitate de acoperire

Banca folosește două tipuri de relații de acoperire: acoperire macro la valoare justă și acoperire micro la valoare justă.

Acoperirea macro la valoarea justă

În acoperirea structurală macro a Băncii pentru depozitele de bază la valoare justă, se utilizează contabilitatea de acoperire macro pentru a recunoaște schimbările de valoare justă asociate cu schimbările riscului de rată a dobânzii pentru conturile de depozite de bază nepurtătoare de dobândă și prin urmare pentru a reduce volatilitatea de profit sau pierdere care ar apărea altfel din modificările valorii juste doar a swapurilor pe rata dobânzii.

Aplicarea contabilității de acoperire la valoarea justă îi permite Băncii să reducă fluctuațiile de valoare justă pentru pasivele financiare cu dobândă fixă. Din punctul de vedere al contabilității de acoperire, Banca desemnează riscul de acoperire ca expunerea la schimbările valorii juste a unei porțiuni identificate din pasivele recunoscute ale clienților (depozite de bază) care ar putea afecta profitul sau pierderea.

Tabelul de mai jos stabilește ajustările cumulate de valoare justă care decurg din relațiile de acoperire continuate corespunzătoare.

mii EUR	La 31 decembrie 2025		La 31 decembrie 2024		Rând în Situația poziției financiare
	Valoare contabilă a elementelor acoperite	Valoare acumulată a ajustărilor la valoare justă pentru elementele acoperite	Valoare contabilă a elementelor acoperite	Valoare acumulată a ajustărilor la valoare justă pentru elementele acoperite	
Element acoperit - pasive clienți conform depozite	(629.291)	(2.001)	(1.845.648)	(7.272)	Sume datorate clienților

Tabelul următor oferă informații despre instrumentele de acoperire incluse în rândurile de instrumente financiare derivate din Situația poziției financiare:

mii EUR	La 31 decembrie 2025		La 31 decembrie 2024		Rând în Situația poziției financiare
	Valoare noțională	Valoare contabilă*	Valoare noțională	Valoare contabilă*	
Swap pe rata dobânzii - acoperirea depozitelor de bază	639.893	2.895	1.883.036	8.639	Instrumente derivate

**Valoarea contabilă reprezintă valoarea justă curată a swapurilor pe rata dobânzii, excluzând acumularea de dobândă;*

Tabelul de mai jos stabilește rezultatul strategiei de acoperire pentru schimbările în valoarea justă a elementelor acoperite și a instrumentelor de acoperire, folosită ca bază pentru recunoașterea ineficacității.

La 31 decembrie 2025	Câștiguri/(pierderi) care pot fi atribuite riscului acoperit	Elemente acoperite	Instrumente de acoperire	Câștig/(pierdere) net cumulat de valoare justă	Mișcări în câștiguri/(pierderi) din schimb valutar	Ineficacitatea recunoscută pe parcursul anului	Rând în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global
Acoperirea macro la valoarea justă							
Elemente acoperite	Instrumente de acoperire						
Pasive clienți referitor la depozite	Swapuri pe rata dobânzii	(2.001)	2.895	894	(45)	(388)	Alte cheltuieli de exploatare

La 31 decembrie 2024	Câștiguri/(pierderi) care pot fi atribuite riscului acoperit	Elemente acoperite	Instrumente de acoperire	Câștig/(pierdere) net cumulat de valoare justă	Mișcări în câștiguri/(pierderi) din schimb valutar	Ineficacitatea recunoscută pe parcursul anului	Rând în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global
Acoperirea macro la valoarea justă							
Elemente acoperite	Instrumente de acoperire						
Pasive clienți referitor la depozite	Swapuri pe rata dobânzii	(7.272)	8.639	1.327	40	1.367	Alte venituri din exploatare

La 31 decembrie 2025	Între trei și					
	Mai puțin de o lună	Între una și trei luni	douăsprezece luni	Între unul și cinci ani	Peste cinci ani	Total
mii EUR						
Swapuri pe rata dobânzii în acoperire macro a valorii juste						
Valoare noțională	–	322.202	188.490	129.201	–	639.893
Rată medie	3,01	%				

La 31 decembrie 2024	Între trei și					Total
	Mai puțin de o lună	Între una și trei luni	douăsprezece luni	Între unul și cinci ani	Peste cinci ani	
mii EUR						
Swapuri pe rata dobânzii în acoperire macro a valorii juste						
Valoare noțională	–	813.771	419.120	650.145	–	1.883.036
Rată medie	3,36	%				

Acoperirea micro la valoarea justă

Banca investește în instrumente financiare cu dobândă fixă, precum obligațiuni cu dobândă fixă și credite cu dobândă fixă (Schuldscheindarlehen (SSD)). Aceste instrumente cu dobândă fixă sunt deținute la cost amortizat și expun Banca la riscul de schimb al valorii juste pentru investițiile sale, care poate fi atribuit schimbărilor din volatilitatea ratei dobânzii.

Banca a decis aplicarea contabilității de acoperire micro la valoare justă pentru a oferi protecție împotriva schimbărilor negative ale valorii juste curate a activelor financiare ce pot fi atribuite schimbărilor volatilității ratelor de dobânzi și pentru a extrage oportunități pe partea superioară, utilizând swapuri pe rata dobânzii cu dobânzi de tipul plată rată fixă/primire rată variabilă.

Tabelul de mai jos stabilește ajustările cumulate de valoare justă care decurg din relațiile de acoperire continuate corespunzătoare.

La 31 decembrie 2025			La 31 decembrie 2024		
mii EUR	Valoare contabilă a elementelor acoperite	Valoare acumulată a ajustărilor la valoare justă pentru elementele acoperite	Valoare contabilă a elementelor acoperite	Valoare acumulată a ajustărilor la valoare justă pentru elementele acoperite	Rând în Situația poziției financiare
Instrumente de debit	167.284	(1.809)	9.759	19	Titluri de creanță
Credite guvernamentale	40.957	(327)	12.061	2	Credite și avansuri acordate sectorului public
Total	208.241	(2.136)	21.820	21	

Tabelul următor oferă informații despre instrumentele de acoperire micro incluse în rândul de instrumente financiare derivate din Situația poziției financiare a Băncii:

La 31 decembrie 2025			La 31 decembrie 2024		Rând în Situația poziției financiare
mii EUR	Valoare noțională	Valoare contabilă*	Valoare noțională	Valoare contabilă*	
Swap pe rata dobânzii - acoperirea instrumentelor de debit și a creditelor	205.000	1.851	22.000	(19)	Active/Pasive instrumente derivate

* Valoarea contabilă reprezintă valoarea justă curată a swapurilor pe rata dobânzii, excluzând acumularea de dobândă;

Tabelul de mai jos stabilește rezultatul strategiei Băncii de acoperire pentru schimbările în valoarea justă a elementelor acoperite și a instrumentelor de acoperire, folosită ca bază pentru recunoașterea ineficacității.

La 31 decembrie 2025				Câștig/(pierdere) net cumulat de valoare justă	Ineficacitatea recunoscută pe parcursul anului	Rând în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global
mii EUR	Câștiguri/(pierderi) care pot fi atribuite riscului acoperit					
Acoperirea micro la valoarea justă		Elemente acoperite	Instrumente de acoperire			
Elemente acoperite	Instrumente de acoperire					
Titluri de creanță	Swapuri pe rata dobânzii	(1.809)	1.521	(288)	(289)	Alte cheltuieli de exploatare
Credite guvernamentale	Swapuri pe rata dobânzii	(327)	330	3	2	Alte cheltuieli de exploatare
Total		(2.136)	1.851	(285)	(287)	

La 31 decembrie 2024 mii EUR	Câștiguri/(pierderi) care pot fi atribuite riscului acoperit	Câștig/(pierde re) net cumulat de valoare justă	Ineficacitatea recunoscută pe parcursul anului	Rând în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global	
Acoperirea micro la valoarea justă	Elemente acoperite	Instrumente de acoperire			
Elemente acoperite	Instrumente de acoperire				
Titluri de creanță	Swapuri pe rata dobânzii	19	(18)	1	Alte venituri din exploatare
Credite guvernamentale	Swapuri pe rata dobânzii	2	(1)	1	Alte venituri din exploatare
	Total	21	(19)	2	2

Pierdere netă totală din modificările valorii juste ale instrumentelor derivate de acoperire și ale elementelor acoperite recunoscută în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2025 a fost (720) mii EUR (31 decembrie 2024: creștere de 1.369 mii EUR).

Ineficacitatea acoperirii poate proveni din:

- Diferențe ale valorilor noționale, ale prețului de exercitare a opțiunii, ale frecvenței plăților și scadenței dintre instrumentul de acoperire și instrumentul acoperit;
- Diferențe de cronologie a fluxurilor de numerar ale elementelor acoperite și ale instrumentelor de acoperire;
- Instrumente derivate utilizate ca instrumente de acoperire care au o valoare justă non-zero la momentul desemnării;
- Efectul schimbării riscului de credit al partenerilor contractuali asupra valorilor juste ale instrumentelor de acoperire sau ale elementelor acoperite;
- Amortizarea continuă a oricărei discrepanțe bilanțiere dintre valoarea justă a elementului acoperit și instrumentul de acoperire;
- Posibilitatea modificărilor condițiilor critice ale elementului acoperit.
- Modificarea marjei de credit al Băncii și al partenerului contractual de acoperire care ar duce la o modificare a valorii juste a instrumentului de acoperire care nu ar fi reflectată în modificările valorii elementului acoperit.

Profilul de maturitate al instrumentelor de acoperire ale Băncii utilizate în relațiile de acoperire micro la valoare justă este următorul.

La 31 decembrie 2025	Între trei și					
mii EUR	Mai puțin de	Între una și	douăsprezece	Între unul și	Peste cinci	Total
	o lună	trei luni	luni	cinci ani	ani	
Swapuri pe rata dobânzii în acoperire micro a valorii juste						
Valoare noțională	–	–	–	205.000	–	205.000
Rată medie	2,04	%				

La 31 decembrie 2024	Între trei și					
mii EUR	Mai puțin de	Între una și	douăsprezece	Între unul și	Peste cinci	Total
	o lună	trei luni	luni	cinci ani	ani	
Swapuri pe rata dobânzii în acoperire micro a valorii juste						
Valoare noțională	–	12.000	10.000	–	–	22.000
Rată medie	2,74	%				

20. Contracte de recumpărare inversă

Investițiile în acorduri de recumpărare inversă sunt evaluate la cost amortizat datorită intenției conducerii de a colecta fluxurile de numerar contractuale ale acordurilor până la scadență.

La 31 decembrie 2025, valoarea justă a activelor financiare acceptate drept garanție în legătură cu acordurile de recumpărare inversă ale Băncii pe care Banca are dreptul să le vândă sau să le re-gajeze în absența neîndeplinirii obligațiilor era de 5.841.866 mii EUR (31 decembrie 2024: 1.998.238 mii EUR), din care Banca a reipotecat către partenerul contractual de recumpărare 826.842 mii EUR (31 decembrie 2024: 568.348 mii EUR).

La data de 31 decembrie 2025, Banca a primit garanții în numerar în cadrul acordurilor bilaterale de recumpărare inversă în valoare de 7.913 mii EUR (31 decembrie 2024: 746 mii EUR), care este prezentat ca garanție primită în Nota 28.

Valoarea contabilă a acordurilor de recumpărare inversă pe țări este prezentată mai jos.

mii EUR	2025	2024
Franța	3.251.538	1.377.426
Spania	1.314.341	371.742
Germania	759.844	193.011
Italia	322.842	-
Total	5.648.565	1.942.179

Compensarea activelor financiare și a pasivelor financiare

Banca raportează activele financiare și pasivele financiare în bilanț numai dacă există un drept executoriu din punct de vedere juridic de compensare a sumei recunoscute și există intenția de a se deconta pe bază netă sau de a realiza activul și de a deconta pasivul simultan.

Sume supuse acordurilor de compensare executabile							
mii EUR	Efectele compensării asupra bilanțului			Sume aferente necompensate		Sume care nu sunt supuse acordurilor de compensare executabile	Suma totală a bilanțului
	Sume brute	Sume compensate	Sume nete raportate privind bilanțul	Garanție financiară	Sumă netă		
La 31 decembrie 2025							
Titluri de valoare cumpărate în cadrul unor contracte de revânzare (recumpărare inversă)	5.698.499	(49.934)	5.648.565	(5.849.779)	(201.214)	–	5.648.565
Total active	5.698.499	(49.934)	5.648.565	(5.849.779)	(201.214)	–	5.648.565
Contract de recumpărare	(49.959)	49.934	(25)	–	(25)	–	(25)
Total pasive	(49.959)	49.934	(25)	–	(25)	–	(25)
La 31 decembrie 2024							
Titluri de valoare cumpărate în cadrul unor contracte de revânzare (recumpărare inversă)	1.942.179	–	1.942.179	(1.999)	1.940.180	–	1.942.179
Total active	1.942.179	–	1.942.179	(1.999)	1.940.180	–	1.942.179
Contract de recumpărare	–	–	–	–	–	–	–
Total pasive	–	–	–	–	–	–	–

Active gajate și transferate

Activele sunt transferate ca garanție pentru a asigura obligațiile în cadrul acordurilor de recumpărare. Activele transferate sunt active non-numerar transferate către o terță parte care nu se califică pentru derecunoaștere din bilanțul Băncii, deoarece Banca păstrează în mare parte întreaga expunere la aceste active în baza unui acord de a le recumpăra în viitor.

Tabelul următor prezintă pe scurt natura și valoarea contabilă a activelor transferate ca garanție ca parte a acordurilor de recumpărare:

mii EUR	2025	2024
Instrumente de debit măsurate la cost amortizat	49.877	–
Active gajate și transferate	49.877	–

21. Credite și avansuri acordate clienților

mii EUR	2025	2024
Credite de consum	2.537.787	1.215.379
Minus: Provizion pentru ECL	(102.878)	(48.477)
Descoperiri de cont neautorizate	18.674	17.024
Minus: deprecieri	(13.552)	(11.547)
Total	2.440.031	1.172.379

La data de 31 decembrie 2025, Banca restructurase credite de consum cu o valoare contabilă brută de 9.579 mii EUR (31 decembrie 2024: 1.545 mii EUR).

În 2025, Banca a eliminat din bilanț 13.477 mii EUR din descoperiri de cont neautorizate (2024: 13.007 mii EUR).

21.1. Provizion de deprecieri pentru credite

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului pe baza sistemului de rating intern al Băncii, a intervalului PD pe 12 luni și a clasificării etapei la sfârșitul anului. Sumele prezentate sunt fără provizionul pentru ECL. Detalii despre sistemul intern de clasificare al Băncii și despre evaluarea și abordarea de măsurare a deprecierei Băncii sunt prezentate în Nota 6.1.2.

31 decembrie 2025

Categoria de clasificare internă	Interval PD pe 12 luni	Nivel de risc	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	POCI	Total, mii EUR
1	0,03% - 0,10%	Scăzut	86.042	6	—	—	86.048
2	0,10% - 0,20%		130.335	15	—	—	130.350
3	0,20% - 0,30%		157.817	7.448	—	—	165.265
4	0,30% - 0,50%		251.215	20.413	—	—	271.628
5	0,50% - 0,80%		321.675	38.598	—	—	360.273
6	0,80% - 1,30%		378.659	35.305	—	—	413.964
7	1,30% - 2,00%	Moderat	291.619	46.438	—	—	338.057
8	2,00% - 3,00%		212.441	30.050	—	—	242.491
9	3,00% - 5,00%		166.357	39.364	—	—	205.721
10	5,00% - 8,00%		74.985	26.594	—	—	101.579
11	8,00% - 13,00%	Ridicat	28.940	23.930	—	—	52.870
12	13,00% - 20,00%		16.334	20.531	—	—	36.865
13	20,00% - 100%		20.698	49.821	—	—	70.519
14	100%		—	—	62.157	—	62.157
Total			2.137.117	338.513	62.157	—	2.537.787

31 decembrie 2024

Categoria de clasificare internă	Interval PD pe 12 luni	Nivel de risc	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	POCI	Total, mii EUR
1	0,03% - 0,10%	Scăzut	12.440	—	—	—	12.440
2	0,10% - 0,20%		36.415	29	—	—	36.444
3	0,20% - 0,30%		66.320	43	—	—	66.363
4	0,30% - 0,50%		125.899	240	—	—	126.139
5	0,50% - 0,80%		145.097	8.116	—	—	153.213
6	0,80% - 1,30%		182.313	11.652	—	—	193.965
7	1,30% - 2,00%	Moderat	155.445	16.027	—	—	171.472
8	2,00% - 3,00%		133.485	13.104	—	—	146.589
9	3,00% - 5,00%		112.704	15.937	—	—	128.641
10	5,00% - 8,00%		45.757	12.293	—	—	58.050
11	8,00% - 13,00%	Ridicat	20.791	10.953	—	—	31.744
12	13,00% - 20,00%		10.555	9.087	—	—	19.642
13	20,00% - 100%		10.149	32.559	—	—	42.708
14	100%		—	—	27.969	—	27.969
Total			1.057.370	130.040	27.969	—	1.215.379

O reconciliere a modificărilor provizioanelor pentru ECL pe etape pentru creditarea de consum este următoarea:

mii EUR	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	Total
	ECL	ECL	ECL	ECL
La 1 ianuarie 2025	12.511	14.370	21.596	48.477
Transfer la Etapa 1	6.440	(5.888)	(552)	—
Transfer la Etapa 2	(3.164)	3.777	(613)	—
Transfer la Etapa 3	(36)	(11.656)	11.692	—
Remăsurarea netă a ECL care derivă din transfer de etapă	(147)	7.182	26.815	33.850
Majorări datorate inițierii și achiziției	20.367	—	—	20.367
Retrageri nete, rambursări, reevaluări nete	(8.270)	26.266	3.869	21.865
Scăderi cauzate de derecunoaștere	(4.465)	(2.615)	(1.111)	(8.191)
Scăderea în contul de provizion datorită amortizării	—	—	(507)	(507)
Scăderea în contul de provizion datorită vânzării de creanțe	—	—	(12.983)	(12.983)
La 31 decembrie 2025	23.236	31.436	48.206	102.878

mii EUR	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	ECL	ECL	ECL	ECL
La 1 ianuarie 2024	11.263	10.233	20.202	41.698
Transfer la Etapa 1	4.789	(4.620)	(169)	–
Transfer la Etapa 2	(2.266)	2.525	(259)	–
Transfer la Etapa 3	(54)	(8.038)	8.092	–
Remăsurarea netă a ECL care derivă din transfer de etapă	(40)	4.484	16.388	20.832
Majorări datorate inițierii și achiziției	12.567	–	–	12.567
Retrageri nete, rambursări, reevaluări nete	(10.453)	10.841	2.222	2.610
Scăderi cauzate de derecunoaștere	(3.295)	(1.055)	(581)	(4.931)
Scăderea în contul de provizion datorită amortizării	–	–	(203)	(203)
Scăderea în contul de provizion datorită vânzării de creanțe	–	–	(24.096)	(24.096)
La 31 decembrie 2024	12.511	14.370	21.596	48.477

Tabelele de mai sus includ următoarele categorii de mișcări:

- Transferuri între etape:** prezentând transferul pierderilor așteptate din credit atunci când un activ trece din etapa 1 în etapa 2 sau 3 înainte de reevaluarea ECL, cu **reevaluarea netă a ECL ca urmare a transferurilor între etape** prezentată separat.
- Majorări datorate inițierii și achiziției:** active noi originare pe parcursul anului;
- Scăderi cauzate de derecunoaștere:** reprezintă conturile închise pe parcursul anului, excluzând amortizările și vânzările de creanțe, care sunt prezentate separat;
- Reduceri nete, rambursări, reevaluări nete:** Modificări ale ECL rezultate din: (i) schimbări nete ale expunerilor scadente la risc datorată reducerilor și rambursărilor; (ii) revizuii ale parametrilor de risc și rafinări de modele.

Schimbările semnificative ale valorilor contabile pentru creditele care au contribuit la schimbări ale provizionului de pierdere au fost următoarele:

- În 2025 și 2024, expunerile portofoliului aproape s-a dublat, rezultând într-o creștere a provizioanelor ELC nominale;
- Deși au avut loc vânzări semnificative de datorii în 2025 17.691 mii EUR (2024: 30.532 mii EUR), aceasta a fost compensată de migrarea portofoliului către Etapa 3, conducând la o ușoară creștere generală a proporției facilităților din Etapa 3 de la 2,30% la 2,45%.
- Principala intrare a modelului ECL - modelul comportamental - a fost recalibrat trimestrial. Datorită recalibrărilor frecvente, impactul recalibrărilor individuale este limitat. Per ansamblu, aceste recalibrări împreună cu mișcările portofoliului au dus la o creștere a proporțiilor Etapei 2 de la 10,70% la 13,34%.
- În 2025, 625 mii EUR (2024: 265 mii EUR) din împrumuturi au fost eliminate din bilanț, cu o scădere corespunzătoare a provizionului pentru pierderi.

21.2. Analiza riscului de credit după produs și țară

Mai jos este prezentată o analiză a concentrării riscului în valorile contabile brute și ECL corespunzătoare în portofoliul de credite, după tipul de creditare și locația geografică:

La 31 decembrie 2025	Valoare contabilă brută			Provizion pentru ECL			Acoperire ECL %		
mii EUR	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3
Per produs									
Credite de consum	1.805.136	298.110	53.887	20.522	24.025	41.548	1,14 %	8,06 %	77,10 %
Carduri de credit	221.510	40.159	6.814	2.697	7.409	5.504	1,22 %	18,45 %	80,77 %
BNPL	10.073	244	1.456	1	2	1.154	0,01 %	0,82 %	79,26 %
Credite ipotecare	100.398	–	–	16	–	–	0,02 %	–%	–%
Total	2.137.117	338.513	62.157	23.236	31.436	48.206	1,09 %	9,29 %	77,56 %
Per țară									
Lituania	238.878	28.801	1.526	1.403	2.144	1.141	0,59 %	7,44 %	74,77 %
Polonia	322.967	67.012	9.731	3.952	7.649	7.343	1,22 %	11,41 %	75,46 %
Irlanda	596.531	108.660	24.901	7.301	11.809	19.690	1,22 %	10,87 %	79,07 %
România	408.798	60.058	6.555	2.127	4.257	3.942	0,52 %	7,09 %	60,14 %
Spania	123.959	26.488	6.346	2.090	1.976	5.268	1,69 %	7,46 %	83,01 %
Germania	193.498	20.036	5.075	3.279	1.496	4.229	1,69 %	7,47 %	83,33 %
Franța	148.874	21.491	5.641	1.904	1.586	4.585	1,28 %	7,38 %	81,28 %
Italia	61.269	3.865	1.369	559	259	1.153	0,91 %	6,70 %	84,22 %
Portugalia	42.343	2.102	1.013	621	260	855	1,47 %	12,37 %	84,40 %
Total	2.137.117	338.513	62.157	23.236	31.436	48.206	1,09 %	9,29 %	77,56 %

La 31 decembrie 2024					Valoare contabilă brută			Provizion pentru ECL			Acoperire ECL %		
mii EUR					Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3	Etapă 1	Etapă 2	Etapă 3
Per produs													
Credite de consum					959.322	111.306	21.791	11.385	11.281	16.667	1,19 %	10,14 %	76,49 %
Carduri de credit					89.084	18.423	4.858	1.124	3.069	3.777	1,26 %	16,66 %	77,75 %
BNPL					7.805	311	1.320	2	20	1.152	0,03 %	6,43 %	87,27 %
Credite ipotecare					1.159	–	–	–	–	–	–%	–%	–%
Total					1.057.370	130.040	27.969	12.511	14.370	21.596	1,18 %	11,05 %	77,21 %
Per țară													
Lituania					77.509	31.106	1.739	822	1.991	1.228	1,06 %	6,40 %	70,62 %
Polonia					196.337	32.672	6.345	1.967	3.381	4.680	1,00 %	10,35 %	73,76 %
Irlanda					298.467	36.141	11.295	3.952	5.681	9.812	1,32 %	15,72 %	86,87 %
România					291.851	13.171	2.910	3.062	1.950	1.874	1,05 %	14,81 %	64,40 %
Spania					43.580	4.599	2.127	990	493	1.686	2,27 %	10,72 %	79,27 %
Germania					61.955	6.349	2.952	1.141	511	1.899	1,84 %	8,05 %	64,33 %
Franța					67.720	5.689	601	454	329	417	0,67 %	5,78 %	69,38 %
Italia					8.961	10	–	7	–	–	0,08 %	–%	–%
Portugalia					10.990	303	–	116	34	–	1,06 %	11,22 %	–%
Total					1.057.370	130.040	27.969	12.511	14.370	21.596	1,18 %	11,05 %	77,21 %

22. Credite și avansuri acordate sectorului public

La 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, Banca a investit în împrumuturi Schuldschein (SSD), care constituie un contract de împrumut standardizat în temeiul Codului Civil din Germania, evidențiat printr-un certificat de îndatorare. Investițiile Băncii în SSD au fost centrate în jurul municipalităților sau guvernelor regionale din Germania și Austria.

La data de 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, toate expunerile au fost clasificate în Etapa 1 pentru calcularea deprecierii.

Informații despre scadență sunt prezentate în Nota 32.

23. Titluri de creanță

În 2025, Banca a continuat să investească în portofoliul de titluri de debit deținute la scadență. Aceste titluri de debit sunt înregistrate la cost amortizat, datorită modului în care este gestionat portofoliul și, în special, intenției conducerii de a nu tranzacționa aceste obligațiuni, ci de a deține aceste titluri de valoare până la scadență. Ca o combinație de instituții financiare de înaltă calitate și obligațiuni guvernamentale, scorurile de credit ale acestor obligațiuni sunt ridicate sau foarte ridicate. Pentru a lua în considerare riscul de credit din portofoliu, Banca reduce valoarea activelor din bilanț utilizând o alocație (provizion) pentru pierderi din depreciere conform IFRS 9.

În anul 2025, Banca a continuat să investească în titluri de valoare garantate cu active (ABS). Politica contabilă cu privire la aceste instrumente este descrisă în Nota 4.7.

La data de 31 decembrie 2025, Banca avea un instrument de datorie evaluat la cost amortizat care era gajat drept garanție ca parte a acordurilor de report, cu o valoare contabilă de 49.877 mii EUR (31 decembrie 2024: zero). Detalii suplimentare sunt prezentate în Nota 20.

mii EUR	2025		2024	
Titluri de creanță ale instituțiilor financiare	Valoare contabilă	ECL	Valoare contabilă	ECL
Regatul Unit	352.987	(6)	218.235	(17)
Spania	174.666	(5)	123.293	(33)
Franța	129.049	(1)	155.410	(6)
Canada	103.496	(1)	109.022	(3)
Statele Unite	95.006	(12)	94.858	(28)
Australia	80.166	–	81.596	(1)
Germania	79.664	(1)	15.781	(27)
Belgia	49.931	–	–	–
Coreea de Sud	49.804	–	–	–
Austria	37.072	–	16.986	(1)
Finlanda	29.760	–	29.290	–
Japonia	24.970	(1)	24.439	(4)
Elveția	9.922	–	9.598	–
Suedia	4.967	–	22.850	(1)
Total	1.221.460	(27)	901.358	(121)

Titluri de creanțe publice				
Belgia	1.432.828	(18)	99.682	(1)
Franța	1.387.212	(27)	770.186	(66)
Germania	523.863	–	142.230	(1)
Luxemburg	414.475	–	115.905	–
Canada	367.799	(3)	241.004	(2)
Spania	241.314	(30)	194.430	(57)
Lituania	93.866	(4)	94.465	(4)
Finlanda	60.535	–	–	–
Regatul Unit	28.808	–	30.344	–
Statele Unite	8.688	–	204.326	–
Total	4.559.388	(82)	1.892.572	(131)

Titluri de valoare garantate cu active				
Irlanda	2.134.894	(14)	1.688.201	–
Total	2.134.894	(14)	1.688.201	–

Total instrumente de debit măsurate la cost amortizat	7.915.742	(123)	4.482.131	(252)
---	-----------	-------	-----------	-------

Titlurile de creanță ale instituțiilor financiare în funcție de scorul de credit atribuite în conformitate cu articolul 138 din Regulamentul privind cerințele de capital (UE) nr. 575/2013 (scala de scor de credit pe termen lung Standard & Poor’s) sunt prezentate mai jos:

mii EUR		2025		2024
Titluri de creanță ale instituțiilor financiare	Valoare contabilă	ECL	Valoare contabilă	ECL
AAA	126.706	(2)	135.867	(4)
AA	49.601	–	57.076	(1)
AA-	141.428	–	42.611	(1)
A+	480.896	(12)	316.340	(31)
A	300.429	(4)	121.127	(15)
A-	122.400	(9)	154.731	(29)
BBB+	–	–	57.825	(13)
BBB	–	–	–	–
BBB-	–	–	15.781	(27)
Total	1.221.460	(27)	901.358	(121)

23.1. Provizion de depreciere pentru instrumentele de debit evaluate la cost amortizat

O reconciliere a modificărilor valorii contabile și a provizionului corespunzător pentru ECL pe etape pentru instrumentele de debit măsurate la costul amortizat este după cum urmează:

31 decembrie 2025

mii EUR	Etapa 1		Etapa 2	
	Valoare contabilă	ECL	Valoare contabilă	ECL
La 1 ianuarie 2025	4.466.350	225	15.781	27
Majorări datorate inițierii și achiziției	3.449.392	27	–	–
Schimbări cauzate de schimbarea riscului de credit (net)	–	(129)	(15.781)	(27)
La 31 decembrie 2025	7.915.742	123	–	–

31 decembrie 2025

mii EUR			Etapa 1		Etapa 2	
Categoria de clasificare internă	Interval PD pe 12 luni	Valoare contabilă brută	ECL	Interval PD pe 12 luni	Valoare contabilă brută	ECL
Performanță						
Calitate înaltă	0,01% - 0,18%	7.915.742	123	–%	–	–
Total		7.915.742	123		–	–
Rata de acoperire			–%		– %	

31 decembrie 2024

mii EUR	Etapa 1		Etapa 2	
	Valoare contabilă	ECL	Valoare contabilă	ECL
La 1 ianuarie 2024	2.411.106	220	15137	39
Majorări datorate inițierii și achiziției	2.055.244	–	644	–
Scădere cauzată de scadența obligațiunii	–	5	–	(12)
La 31 decembrie 2024	4.466.350	225	15.781	27

31 decembrie 2024

mii EUR		Etapa 1				Etapa 2	
Categoria de clasificare internă	Interval PD pe 12 luni	Valoare contabilă brută	ECL	Interval PD pe 12 luni	Valoare contabilă brută	ECL	
Performanță							
Calitate înaltă	0,01% - 0,42%	4.466.350	225	0,36 %	15.781	27	
Total		4.466.350	225		15.781	27	
Rata de acoperire		0,01 %			0,17 %		

24. Active aferente proprietăților, echipamentelor și drepturilor de utilizare

mii EUR	Instalații generale	Echipamente informatice	Echipamente de birou	Active aferente drepturilor de utilizare	Total
<i>Cost</i>					
La 1 ianuarie 2024	–	160	2	3.157	3.319
Suplimente	8	36	51	884	979
Modificarea provizionului pentru degradare	–	–	–	9	9
La 31 decembrie 2024	8	196	53	4.050	4.307
Suplimente	–	–	–	8.686	8.686
Transferuri și derecunoaștere	–	(61)	–	(1.014)	(1.075)
Modificarea provizionului pentru degradare	–	–	–	137	137
La 31 decembrie 2025	8	135	53	11.859	12.055
<i>Depreciere</i>					
La 1 ianuarie 2024	–	(110)	(2)	(959)	(1.071)
Costuri de depreciere pentru anul analizat	(2)	(32)	–	(937)	(971)
La 31 decembrie 2024	(2)	(142)	(2)	(1.896)	(2.042)
Costuri de depreciere pentru anul analizat	(4)	(31)	(16)	(1.291)	(1.342)
Transferuri și derecunoaștere	–	59	–	742	801
La 31 decembrie 2025	(6)	(114)	(18)	(2.445)	(2.583)
<i>Valoarea contabilă netă</i>					
La 31 decembrie 2024	6	54	51	2.154	2.265
La 31 decembrie 2025	2	21	35	9.414	9.472

24.1. Active aferente drepturilor de utilizare

Banca are contracte de închiriere pentru spațiile de birouri, recunoscute ca active cu drept de utilizare:

- Sediul din Vilnius – scadența la 14 iulie 2027
- Sediul din Madrid – scadența la 30 aprilie 2026
- Sediul din Milano (nou contract de închiriere în 2025) - scadență la 31 martie 2027
- Sediul din Barcelona (nou contract de închiriere în 2025) - scadență la 4 decembrie 2030
- Sediul din Madrid (nou contract de închiriere în 2025) - scadență la 1 noiembrie 2033.

Sediul din Paris – nerecunoscut, deoarece contractul de închiriere a fost reziliat în 2025.

Mai jos sunt prezentate valorile contabile ale datoriilor care decurg din contractele de leasing (incluse în alte pasive) și transferurile din perioada respectivă:

mii EUR	2025	2024
La 1 ianuarie	2.053	2.035
Suplimente	8.686	884
Acumularea dobânzii	60	71
Plăți	(1.346)	(937)
Derecunoaștere	(359)	–
La 31 decembrie	9.094	2.053
Curent	1.308	1.114
Non-curent	7.786	939
Următoarele sunt sumele recunoscute în profit sau pierdere:		
mii EUR	2025	2024
Cheltuieli de depreciere ale activelor cu drept de utilizare	(1.291)	(937)
Cheltuieli cu dobânzile pentru datorii care decurg din contracte de leasing (Nota 8)	(60)	(71)
Derecunoașterea activelor aferente drepturilor de utilizare	87	–
Suma totală recunoscută în profit sau pierdere	(1.264)	(1.008)

25. Alte active

mii EUR	2025	2024
Creanțe din decontări	1.119.918	609.663
Reduceri aferente schemelor de plăți acumulate	54.399	25.710
Sume recuperabile în baza contractelor de scheme de carduri*	16.226	17.630
Datorate de la intermediari	10.052	10.196
TVA de primit	6.051	122
Garanții în numerar	3.009	–
Cheltuieli preplătite	2.574	2.090
Venituri acumulate	1.066	27.917
Depuneri de chirii	620	446
Altele	891	1.094
Total	1.214.806	694.868

* Sumele recuperabile în baza contractelor de scheme de carduri reprezintă garanțiile deținute la partenerii Băncii pentru procesul de decontare.

26. Sume datorate clienților

mii EUR	2025	2024
Sume datorate clienților - conturi curente	23.913.102	15.583.407
Sume datorate clienților - conturi de economii	7.248.089	2.289.805
Schimbări ale valorii juste pentru pasivele acoperite din acoperirile de portofoliu pentru riscul de rată a dobânzii	2.001	7.272
Total	31.163.192	17.880.484

27. Sume datorate altor instituții financiare

Banca folosește o facilitate multi-valută cu Revolut Ltd pentru a depune fonduri. La data de 31 decembrie 2025 Banca avea un sold negativ în EUR de 227.763 mii EUR (31 decembrie 2024: 197.677 mii EUR) recunoscute în pasive și un sold pozitiv de 43.539 mii EUR (31 decembrie 2024: 21.850 mii EUR) în active.

La 31 decembrie 2025, Banca a primit de la Revolut Ltd o marjă de variație de 9.866 mii EUR (31 decembrie 2024: 9.569 mii EUR).

28. Alte pasive

mii EUR	2025	2024
Pasive de decontare	1.641.069	986.115
Obligații contractuale din programul de loialitate	238.331	95.516
Obligații contractuale din abonamente	81.586	56.007
Impozit pe profit plătibil	46.186	21.804
Cheltuieli acumulate	25.640	21.051
Garanții primite	10.274	3.663
Datorie care decurge din contracte de leasing (Nota 24)	9.094	2.053
Salarii de plată	6.130	3.487
Rambursări către clienți	209	9.651
Alte pasive	13.785	6.061
Total	2.072.304	1.205.408

Pasivul contractual din programul de loialitate este recunoscut ca venit pe măsură ce punctele asociate sunt răscumpărate de client. Toate celelalte pasive contractuale recunoscute la începutul fiecărei perioade sunt eliberate integral în venituri din comisioane în cursul aceluși an, deoarece aceste datorii au o durată mai mică de un an.

Așa cum este descris în Nota 5.4 în cursul anului 2025, Banca a revizuit estimarea contabilă pentru recunoașterea veniturilor amânate aferente programului de loialitate pentru clienți „RevPoints”.

Mai jos este prezentat impactul actualizării modelului RevPoints asupra pasivului contractual din programul de loialitate:

mii EUR	2025	2024
Sold la data de 1 ianuarie	95.516	583
Modificare a estimării contabile (actualizare model RevPoints)	1.821	–
Puncte de loialitate emise către clienți	330.426	111.054
Răscumpărări	(190.400)	(15.469)
Expirări	(2.747)	(538)
Reevaluări	3.715	(114)
Sold la data de 31 decembrie	238.331	95.516

29. Provizioane

mii EUR	2025	2024
Provizion pentru angajamente neutilizate	2.491	1.632
Provizion pentru răscumpărări în cadrul programelor de loialitate*	1.943	971
Provizion pentru degradare	426	289
Provizion despăgubiri	13.200	3.719
Total	18.060	6.611

*Un provizion este recunoscut pentru răscumpărarea viitoare a RevPoints atunci când tranzacția asociată pe baza căreia au fost câștigate punctele nu generează venit. Aceste tranzacții sunt compuse în principal din diverse dificultăți care recompensează deținătorii de cont pentru efectuarea anumitor sarcini în cadrul aplicației Revolut.

Evoluția provizionului pentru angajamente neutilizate în 2025 și, respectiv, 2024 este după cum urmează:

mii EUR	Angajamente neutilizate
31 decembrie 2023	473
Schimbări în ECL	1.159
31 decembrie 2024	1.632
Schimbări în ECL	859
31 decembrie 2025	2.491

Tabelul de mai jos prezintă provizioanele pentru angajamentele neutilizate pe etape:

31 decembrie 2025				
mii EUR	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Angajamente neutilizate	1.386	1.105	–	2.491

31 decembrie 2024				
mii EUR	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Angajamente neutilizate	896	736	—	1.632

29.1. Angajamente neutilizate

Pentru a satisface nevoile financiare ale clienților, Banca poate încheia diferite angajamente irevocabile și pasive contingente. Acestea constau în garanții financiare, acreditive și alte angajamente de creditare. Chiar dacă este posibil ca aceste obligații să nu fie recunoscute în situația poziției financiare, acestea conțin risc de credit și, prin urmare, fac parte din riscul general al Băncii.

Banca oferă facilități de creditare sub formă de card de credit, împrumut revolving (denumit comercial „cumperi acum, plătești mai târziu”) și credite ipotecare clienților săi. Valoarea nominală a angajamentelor neutilizate era de 469.043 mii EUR la data de 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: 223.828 mii EUR). La data de 31 decembrie 2025, Banca a recunoscut 2.491 mii EUR în provizioane pentru ECL pentru expunerile în curs (31 decembrie 2024: 1.632 mii EUR).

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului a angajamentelor de creditare ale clienților retail ale Băncii la 31 decembrie 2025.

Categoria de clasificare internă	Interval PD pe 12 luni	Nivel de risc	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
1	0,03% - 0,10%		175.640	5	–	–	175.645
2	0,10% - 0,20%		57.622	1	–	–	57.623
3	0,20% - 0,30%		39.550	344	–	–	39.894
4	0,30% - 0,50%		39.506	1.517	–	–	41.023
5	0,50% - 0,80%		38.028	2.133	–	–	40.161
6	0,80% - 1,30%		42.140	1.755	–	–	43.895
7	1,30% - 2,00%	Scăzut	29.013	2.323	–	–	31.336
8	2,00% - 3,00%		15.956	1.834	–	–	17.790
9	3,00% - 5,00%	Moderat	10.603	1.708	–	–	12.311
10	5,00% - 8,00%		3.768	805	–	–	4.573
11	8,00% - 13,00%		1.183	611	–	–	1.794
12	13,00% - 20,00%		436	310	–	–	746
13	20,00% - 100%		475	570	–	–	1.045
14	100%	Ridicat	–	–	1.207	–	1.207
Total			453.920	13.916	1.207	–	469.043

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului a angajamentelor de creditare ale clienților retail ale Băncii la 31 decembrie 2024.

Categoria de clasificare internă	Interval PD pe 12 luni	Nivel de risc	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	POCI	Total
1	0,03% - 0,10%		30.855	–	–	–	30.855
2	0,10% - 0,20%		33.290	–	–	–	33.290
3	0,20% - 0,30%		25.400	–	–	–	25.400
4	0,30% - 0,50%		26.604	6	–	–	26.610
5	0,50% - 0,80%		18.970	849	–	–	19.819
6	0,80% - 1,30%		19.660	1.042	–	–	20.702
7	1,30% - 2,00%	Scăzut	19.321	1.666	–	–	20.987
8	2,00% - 3,00%		16.837	1.686	–	–	18.523
9	3,00% - 5,00%	Moderat	13.877	1.721	–	–	15.598
10	5,00% - 8,00%		5.443	922	–	–	6.365
11	8,00% - 13,00%		1.442	800	–	–	2.242
12	13,00% - 20,00%		478	470	–	–	948
13	20,00% - 100%		720	681	–	–	1.401
14	100%	Ridicat	–	–	1.088	–	1.088
Total			212.897	9.843	1.088	–	223.828

30. Capital social și rezerve

<i>Acțiuni autorizate</i>	2025	2024	2023
	Mii	Mii	Mii
Acțiuni ordinare de 1 EUR fiecare	36.815	36.815	36.815
<i>Acțiuni ordinare emise și plătite integral</i>	Mii		
La 1 ianuarie 2024	36.815		
Acțiuni ordinare emise	–		
La 31 decembrie 2024	36.815		
Acțiuni ordinare emise	–		
La 31 decembrie 2025	36.815		

Rezerve

mii EUR	Capital de rezervă	Alte instrumente de capital propriu	Rezerve
La 1 ianuarie 2024	379.008	–	12.021
Formarea capitalului de rezervă prin contribuțiile acționarilor	291.200	–	–
Plăți pe bază de acțiuni și costul de conversie suportat	–	–	6.178
Exercitarea opțiunilor	–	–	(1.956)
Transfer de la câștiguri reportate	–	–	7.485
La 31 decembrie 2024	670.208	–	23.728
Formarea capitalului de rezervă prin contribuțiile acționarilor	301.000	–	–
Emitere de capital AT1	–	400.000	–
Plăți pe bază de acțiuni și costul de conversie suportat	–	–	5.023
Exercitarea opțiunilor	–	–	(636)
Transfer de la câștiguri reportate	–	–	12.235
La 31 decembrie 2025	971.208	400.000	40.350

Rezervele includ rezerva legală de 26.879 mii EUR (2024: 14.644 mii EUR), rezerva de plată bazată pe acțiuni de 13.588 mii EUR (2024: 9.113 mii EUR) și altă rezervă de conversie 117 mii EUR (2024: EUR (29) mii).

Alte instrumente de capital propriu includ capitalul suplimentar de nivel 1 (AT1) subscris de compania mamă.

31. Plăți pe bază de acțiuni

Grupul Revolut emite recompense în plăți bazate pe acțiuni decontate prin capital propriu pentru anumiți angajați care sunt supuse în general condițiilor de serviciu și, în anumite cazuri, de performanță pe baza condițiilor de autorizare sau non-autorizare și sunt decontate pentru acțiunile Revolut Group Holdings Ltd.

Plățile pe bază de acțiuni decontate prin capital propriu sunt măsurate la valoarea justă (excluzând efectul condițiilor de autorizare pentru performanța care nu este bazată pe piață) la data acordării. Valoarea justă a opțiunilor determinate la data acordării plăților bazate pe acțiuni decontate prin capital propriu este înregistrată drept cheltuială în mod gradual în perioada de autorizare, pe baza estimării Revolut Group a numărului de drepturi care vor fi în cele din urmă exercitate și ajustate pentru efectul condițiilor de autorizare care nu sunt bazate pe piață.

Schemă neaprobată de opțiuni pe acțiuni și modificarea companiei părinte

În anul 2022, în Grup a fost introdus o nouă societate de holding, prin care s-a modifica structura Revolut astfel încât compania părinte de cel mai înalt nivel a Grupului s-a modificat din Revolut Ltd în Revolut Group Holdings Ltd. Odată cu această modificare, toate premiile acordate anterior pe bază de acțiuni au fost novate de la Revolut Ltd la Revolut Group Holdings Ltd. În anul 2023, Grupul a adoptat Planul global pentru acțiunile Revolut Group Holdings Ltd (GSP) în baza căruia au fost acordate opțiunile pe acțiuni și Unitățile de stoc restricționate (RSU).

Valoarea justă la data acordării a opțiunilor acordate angajaților pe parcursul anului 2025 a fost determinată utilizând un model de preț al opțiunilor, care include metodologia Black-Scholes.

Premiile pe bază de acțiuni au calendare diferite de autorizare, în funcție de motivul acordării, de exemplu, bonus de începere, bonus de recomandare, bonus de promovare sau bonus de performanță. Programele principale de autorizare pentru aceste acordări sunt: (i) un program de autorizare pe patru ani, cu 25% pentru fiecare aniversare; (ii) un program de autorizare pe doi ani, cu 50% în avans și 25% autorizare anuală în următorii doi ani; și (iii) un program de autorizare pe doi ani, cu acordarea a 1/24 în fiecare lună. Angajații sunt obligați să rămână angajați în cadrul Grupului Revolut până la expirarea perioadei de autorizare; în caz contrar, premiile expiră. Opțiunile și RSU-urile acordate în temeiul GSP au date de expirare care nu depășesc zece ani de la data acordării.

Premise privind evaluarea

Premisele-cheie utilizate în determinarea valorilor opțiunilor sunt prezentate mai jos.

	2025	2024
Model	Model de tarifare a opțiunilor	Model de tarifare a opțiunilor
Volatilitate estimată	35%	35%-50%
Durate estimate (ani)	1,5	1,5
Randamentul dividendelor estimat	Zero	Zero
Rata dobânzii fără risc	3,56%	3,6%-4,4%

Calcularea valorii juste la data acordării a opțiunilor în companiile private necesită emiterea de estimări și ipoteze foarte subiective. Dintre acestea, cele mai semnificative sunt valoarea acțiunii ordinare a Grupului Revolut la data acordării și volatilitatea anticipată.

Valoarea justă la data acordării este estimată folosind o combinație de abordare de venituri și de piață, inclusiv referirea la tranzacționări sau încercări de tranzacționare cu acțiunile proprii ale companiei în perioada respectivă. Volatilitatea anticipată este derivată din volatilitatea observată de la companii comparabile; cum Grupul Revolut a devenit un grup de consolidare prudențială în iulie 2024, lista de companii comparabile a fost actualizată, ceea ce a avut drept rezultat o estimare redusă de volatilitate pentru granturile acordate ulterior.

Aceste premise pot afecta în mod semnificativ valoarea justă a plăților bazate pe acțiuni.

Reconcilierea acordărilor de plăți pe bază de acțiuni în curs

Mai jos este prezentată o reconciliere a transferurilor opțiunilor pe acțiuni în anii încheiați la 31 decembrie 2025 și 2024.

	Medie ponderată preț de exercitare (EUR) 2025	Număr 2025	Medie ponderată preț de exercitare (EUR) 2024	Număr 2024
În curs la începutul anului	0,02	66.149	0,03	46.029
Transferuri în timpul anului	–	(7.747)	–	4.173
Ajustări aferente anului anterior	–	(1.131)	–	1.472
Acordate în timpul anului	0,04	14.621	–	25.630
Exercitate în timpul anului	0,08	(6.741)	0,01	(9.028)
Renunțate în timpul anului	0,18	(2.843)	–	(2.127)
În curs la sfârșitul anului	0,01	62.308	0,02	66.149
În exercițiu la sfârșitul anului	0,01	45.105	0,04	43.401

Valoarea justă medie ponderată estimată a opțiunilor pe acțiuni acordate în cursul anului la data de evaluare la 31 decembrie 2025 a fost de 375,99 EUR (2024: 276,92 EUR). Prețul per acțiune mediu ponderat estimat la data exercitării pentru opțiunile pe acțiuni exercitate în 2025 a fost de 761,50 EUR (2024: 481,56 EUR).

Opțiunile în curs la sfârșitul anului 2025 pe durata de utilizare contractuală medie ponderată rămasă în funcție de prețul de exercitare sunt prezentate mai jos:

Grupare	Prețul exercițiului	Medie ponderată pentru restul duratei contractuale	Număr de acțiuni
1	–	6	61.929
2	0,86	4	379
Total	0,01		62.308

Opțiunile în curs la sfârșitul anului 2024 pe durata de utilizare contractuală medie ponderată rămasă în funcție de prețul de exercitare sunt prezentate mai jos:

Grupare	Prețul exercițiului	Medie ponderată pentru restul duratei contractuale	Număr de acțiuni
1	–	8	63.076
2	0,12	4	1.140
3	0,60	5	1.495
4	0,90	5	438
Total	0,02		66.149

Impactul asupra Situației privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global

Cheltuiala totală cu plata pe bază de acțiuni recunoscută în cheltuielile de personal în Situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global este după cum urmează:

mii EUR	2025	2024
Costuri aferente plăților pe bază de acțiuni achitate în capital propriu	5.111	6.238

32. Analiza scadențelor activelor și pasivelor financiare

Tabelul de mai jos prezintă o analiză a activelor și pasivelor financiare prezentate în funcție de momentul în care se așteaptă să fie recuperate sau decontate.

Până la 31 decembrie 2025. mii EUR	Până la 3 luni/la cerere	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Active					
Numerar și solduri de numerar la bănci centrale	15.714.774	–	–	–	15.714.774
Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare	115.487	–	–	–	115.487
Instrumente derivate	11.111	5.729	2.944	–	19.784
Contracte de recumpărare inversă	297.626	2.013.407	3.337.532	–	5.648.565
Credite și avansuri acordate clienților	374.252	396.742	1.372.474	296.563	2.440.031
Credite și avansuri acordate sectorului public	314.897	535.181	1.449.737	–	2.299.815
Titluri de creanță	648.015	1.661.576	3.471.141	2.134.887	7.915.619
Alte active financiare	1.205.290	–	–	–	1.205.290
Total active financiare	18.681.452	4.612.635	9.633.828	2.431.450	35.359.365
Pasive					
Instrumente derivate	5.203	2.624	267	–	8.094
Sume datorate clienților	31.163.192	–	–	–	31.163.192
Sume datorate altor instituții financiare	237.629	–	–	–	237.629
Pasive decurgând din leasing	314	994	7.786	–	9.094
Alte pasive financiare	1.683.113	–	–	–	1.683.113
Total pasive financiare	33.089.451	3.618	8.053	–	33.101.122

Până la 31 decembrie 2024, mii EUR	Până la 3 luni/la cerere	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Active					
Numerar și solduri de numerar la bănci centrale	10.823.365	–	–	–	10.823.365
Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare	40.086	–	–	–	40.086
Instrumente derivate	6.752	2.698	6.039	–	15.489
Contracte de recumpărare inversă	354.683	690.804	896.692	–	1.942.179
Credite și avansuri acordate clienților	198.971	196.754	673.027	103.627	1.172.379
Credite și avansuri acordate sectorului public	27.048	187.234	900.414	–	1.114.696
Titluri de creanță	202.324	322.258	2.215.537	1.741.760	4.481.879
Alte active financiare	691.562	–	–	–	691.562
Total active financiare	12.289.006	1.399.748	4.691.709	1.845.387	20.225.850
Pasive					
Instrumente derivate	6.527	2.437	3.620	–	12.584
Sume datorate clienților	17.880.484	–	–	–	17.880.484
Sume datorate altor instituții financiare	207.246	–	–	–	207.246
Pasive decurgând din leasing	276	838	939	–	2.053
Alte pasive financiare	1.014.316	–	–	–	1.014.316
Total pasive financiare	19.079.719	3.275	4.559	–	19.087.553

33. Măsurarea valorii juste

33.1. Active și pasive după ierarhia valorii juste

Următorul tabel prezintă o analiză a instrumentelor financiare înregistrate la valoarea justă după nivelul ierarhiei valorii juste:

La 31 decembrie 2025, mii EUR	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<i>Active măsurate la valoare justă pe bază recurentă</i>				
<i>Instrumente financiare derivate</i>				
Swapuri pe rata dobânzii	–	6.531	–	6.531
Contracte de schimb valutar	–	13.253	–	13.253
Total instrumente financiare derivate (active)	–	19.784	–	19.784
<i>Instrumente de capital propriu la valoare justă prin OCI</i>				
Instrumente de capital propriu	–	–	33	33
Total active financiare măsurate la valoare justă	–	19.784	33	19.817

<i>Pasive măsurate la valoare justă pe bază recurentă</i>				
<i>Instrumente financiare derivate</i>				
Swapuri pe rata dobânzii	–	91	–	91
Contracte de schimb valutar	–	8.003	–	8.003
Total instrumente financiare derivate (pasive)	–	8.094	–	8.094
Total pasive financiare măsurate la valoare justă	–	8.094	–	8.094

La 31 decembrie 2024, mii EUR	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<i>Active măsurate la valoare justă pe bază recurentă</i>				
<i>Instrumente financiare derivate</i>				
Swapuri pe rata dobânzii	–	8.862	–	8.862
Contracte de schimb valutar	–	6.627	–	6.627
Total instrumente financiare derivate (active)	–	15.489	–	15.489
<i>Instrumente de capital propriu la valoare justă prin OCI</i>				
Instrumente de capital propriu	–	–	33	33
Total active financiare măsurate la valoare justă	–	15.489	33	15.522

<i>Pasive măsurate la valoare justă pe bază recurentă</i>				
<i>Instrumente financiare derivate</i>				
Swapuri pe rata dobânzii	–	4.169	–	4.169
Contracte de schimb valutar	–	8.415	–	8.415
Total instrumente financiare derivate (pasive)	–	12.584	–	12.584
Total pasive financiare măsurate la valoare justă	–	12.584	–	12.584

Tehnici de evaluare

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate utilizând tehnici de evaluare la valoarea actualizată netă care utilizează intrări de piață observabile.

Instrumente derivate de schimb valutar

Instrumentele derivate de schimb valutar (FX) includ contracte forward și swap valutare. Swapurile valutare se referă la contracte încheiate de Bancă cu alți parteneri contractuali (instituții financiare) în cadrul cărora Banca plătește o sumă specificată într-o monedă și primește o sumă specificată într-o altă monedă. Swapurile FX sunt de regulă decontate încrucișat. Contractele forward pe valută sunt acorduri contractuale de a cumpăra sau de a vinde o sumă specificată de valută străină la un preț și o dată specifice în viitor. Banca are un portofoliu de contracte forward corporative, care sunt contracte personalizate tranzacționate pe piața extrabursieră, și un portofoliu de contracte forward pentru clienți, care sunt propuse clienților.

Aceste instrumente sunt evaluate utilizând cursuri de schimb valutare observabile și puncte la termen observabile sau calculate. Cu excepția contractelor pentru care este disponibil un preț direct observabil neajustat pe o piață activă, care sunt prezentate ca Nivel 1, Banca clasifică contractele valutare ca instrumente financiare de Nivel 2.

Instrumente derivate aferente ratei dobânzii

Derivatele de rată a dobânzii includ swapuri pe rata dobânzii și swapuri valutare încrucișate pe rata dobânzii.

Swapurile de dobândă se referă la contracte încheiate de Bancă cu alți parteneri contractuali (instituții financiare) în cadrul cărora Banca fie primește, fie plătește o rată variabilă a dobânzii în schimbul plății sau primirii, respectiv, a unei rate fixe a dobânzii. Fluxurile de plată sunt de regulă compensate între ele, diferența fiind plătită de o parte către cealaltă. Majoritatea swapurilor sunt integral garantate și necesită decontarea zilnică a marjei, ceea ce reduce semnificativ riscul de credit al Băncii. Tehnicile de evaluare includ modele de stabilire a prețului forward și modele de swap, utilizând calcule ale valorii actuale prin estimarea fluxurilor de numerar viitoare și actualizarea lor cu curbele de randament adecvate care încorporează costurile de finanțare relevante pentru poziție. Aceste contracte sunt în general de Nivel 2.

Valoarea justă a swapurilor valutare încrucișate este determinată utilizând un model de fluxuri de trezorerie actualizate bazat pe intrări de piață observabile. Intrările cheie includ curbe de actualizare specifice fiecărei monede, curbe ale ratelor dobânzilor la termen, schimburi valutare la termen și marjă de bază între monede, cu ajustări pentru riscul de credit derivate din date de piață observabile. Aceste intrări se bazează pe piață, nu pe entitate specifică, susținând astfel clasificarea lor ca Nivel 2.

Nu au avut loc modificări ale tehnicilor de evaluare pe parcursul perioadei.

33.2. Valoarea justă a instrumentelor financiare neevaluate la valoarea justă

Tabelul de mai jos rezumă valorile contabile și valorile juste ale acelor active și pasive financiare prezentate în situația poziției financiare a Băncii la cost amortizat.

Tehnici de evaluare

Titluri de creanță

Valoarea justă a titlurilor de creanță se bazează pe prețurile de piață, dacă sunt disponibile. Obligațiunile sunt evaluate utilizând prețuri de piață observabile provenite din cotații ale brokerilor, prețuri inter-dealer sau alte surse de prețuri fiabile și sunt clasificate ca Nivel 1. Titlurile garantate cu active (ABS) sunt titluri care sunt legate de fluxurile de trezorerie ale unui portofoliu de active de referință prin emitere de titluri. Deoarece piața pentru tranzacționarea obligațiilor de împrumut garantate (CLO) are o lichiditate limitată, nu sunt disponibile cotații de piață observabile. În acest caz, valoarea justă (sau valoarea de piață) a CLO este determinată pe baza unui model care ia în considerare ratingul de credit al tranșei CLO, compoziția și caracteristicile garanției (tipul garanției, calitatea creditului, concentrarea geografică etc.). Prin urmare, CLO sunt clasificate ca Nivel 2 în cadrul ierarhiei valorii juste, iar Banca utilizează un furnizor extern de evaluare.

Titluri cumpărate în cadrul unor contracte de revânzare

Acordurile de recumpărare inversă sunt evaluate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate utilizând modele standard din domeniu care încorporează ratele dobânzilor de piață și ratele de recumpărare, pe baza detaliilor specifice ale tranzacției. Intrările sunt considerate observabile și, prin urmare, sunt clasificate ca Nivel 2.

Credite către sectorul public (SSD)

Creditele acordate sectorului public sunt evaluate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate și ajustarea acestora pentru valoarea în timp utilizând rate de piață comparabile și metode matematice pentru a asigura acuratețea. Acesta este clasificat la Nivelul 2.

Credite și avansuri acordate clienților

Valoarea justă a creditelor și avansurilor acordate clienților este determinată utilizând tehnici de evaluare care încorporează actualizarea fluxurilor de numerar contractuale viitoare ajustate pentru rambursările anticipate estimate, utilizând curba ratelor dobânzilor fără risc de piață cu marje de credit relevante. Prețul sau marja creditului sunt, în general, neobservabile și, prin urmare, sunt clasificate ca Nivel 3.

Sume datorate clienților

Valoarea justă a depozitelor clienților este determinată ca fiind echivalentă cu valoarea lor contabilă, pe baza accesibilității retragerii zilnice. Valorile contabile și valorile juste ale altor active și datorii financiare prezentate în situația poziției financiare a Băncii la cost amortizat nu diferă în mod semnificativ, deoarece toate tranzacțiile sunt încheiate pe baza condițiilor de piață.

La 31 decembrie 2025, mii EUR	Valoare contabilă	Valoare justă		
		Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<i>Active</i>				
Numerar și solduri de numerar la bănci centrale	15.714.774	–	15.714.774	–
Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare	115.487	–	115.487	–
Contracte de recumpărare inversă	5.648.565	–	5.623.183	–
Credite și avansuri acordate clienților	2.440.031	–	5.122	2.639.842
Credite și avansuri acordate sectorului public	2.299.815	–	2.307.456	–
Titluri de creanță	7.915.619	5.318.179	2.610.161	–
Alte active financiare	1.205.290	–	1.205.290	–
Total active financiare măsurate la cost amortizat	35.339.581	5.318.179	27.581.473	2.639.842
<i>Pasive</i>				
Sume datorate clienților*	31.163.192	–	31.163.192	–
Sume datorate altor instituții financiare	237.629	–	237.629	–
Alte pasive financiare	1.692.207	–	1.692.207	–
Total pasive financiare măsurate la cost amortizat	33.093.028	–	33.093.028	–

***Valoarea contabilă a sumelor datorate clienților include și ajustările de valoare justă la acoperirea macro la valoarea justă de 2.001 mii EUR (31 decembrie 2024: 7.272 mii EUR). A se consulta Notele 4.7.7 și 26 pentru detalii suplimentare.*

La 31 decembrie 2024, mii EUR	Valoare contabilă	Valoare justă		
		Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<i>Active</i>				
Numerar și solduri de numerar la bănci centrale	10.823.365	—	10.823.365	—
Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare	40.086	—	40.086	—
Contracte de recumpărare inversă	1.942.179	—	1.951.109	—
Credite și avansuri acordate clienților	1.172.379	—	5.477	1.193.150
Credite și avansuri acordate sectorului public	1.114.696	—	1.140.439	—
Titluri de creanță**	4.481.879	2.819.506	1.803.978	—
Alte active financiare	691.562	—	635.777	—
Total active financiare măsurate la cost amortizat	20.210.361	4.623.484	14.596.253	1.193.150
<i>Pasive</i>				
Sume datorate clienților	17.880.484	—	17.880.484	—
Sume datorate altor instituții financiare	207.246	—	207.246	—
Alte pasive financiare	1.016.369	—	1.016.369	—
Total pasive financiare măsurate la cost amortizat	19.104.099	—	19.104.099	—

** Soldul pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024 a fost re-prezentat pentru a fi în concordanță cu intrările actualizate de valoare justă și ierarhia valorii juste a CLO.

34. Capital

Principalele obiective ale gestionării capitalului Băncii sunt:

- Asigurarea că planificarea capitalului sprijină implementarea obiectivelor strategice și de afaceri ale Băncii;
- Menținerea unui nivel de capital care acoperă în mod corespunzător toate riscurile semnificative la care este expusă Banca și îi permite să-și realizeze obiectivele de afaceri;
- Respectarea cerințelor de capital reglementare în orice moment;
- Îndeplinește obiectivele de capitalizare determinate intern ale Băncii, care prevăd o rezervă suplimentară adecvată de capital peste capitalul necesar reglementat necesar pentru a asigura adecvarea capitalului în cazul abaterilor semnificative ale performanței Băncii de la planul financiar sau a unor scenarii adverse grave (atât specifice băncii, cât și sistemice);
- Menținerea unei serii de acțiuni de management disponibile și fezabile pentru a restabili capitalizarea Băncii în cazul deteriorării acesteia;
- Optimizarea alocării capitalului pentru a maximiza valoarea pentru acționari, inclusiv utilizarea alocăției interne a capitalului către afaceri și luarea în considerare a acestuia în stabilirea prețurilor ajustate la risc, astfel încât Banca să fie capabilă să ofere nivelul de rentabilitate al capitalului ajustat la risc cerut de acționari.

Banca își gestionează în mod activ structura capitalului și efectuează ajustări ca răspuns la schimbările condițiilor economice și de caracteristicile de risc ale activităților sale. Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Banca poate ajusta valoarea dividendului plătit acționarilor și/sau randamentul capitalului, poate emite instrumente de capital sau poate efectua modificări structurale ale bilanțului său, asigurând utilizarea optimă a capitalului. Obiectivele, politicile și procesele legate de gestionarea capitalului Băncii sunt revizuite cel puțin anual.

34.1. Cerințe de reglementare privind capitalul

Banca menține o bază de capital gestionată activ pentru a acoperi riscurile inerente activității și pentru a respecta cerințele de adecvare a capitalului de reglementare, calculate în conformitate cu Regulamentul (UE) privind cerințele de capital (CRR) și Directiva privind cerințele de capital (CRD).

În conformitate cu așteptările reglementare, Banca vizează un nivel de capital echivalent cu suma agregată a:

- Cerințe minime pentru pilonul 1;
- Cerințe pentru pilonul 2 (P2R);
- Cerință combinată privind fondul de rezervă (CBR); și
- Linie directoare pentru pilonul 2 (P2G).

Banca recunoaște că rezervele de capital (CBR și P2G) sunt concepute pentru a absorbi pierderile. Prin urmare, în cadrul unor scenarii de stres sever, ratelor de capital ale Băncii li se permite să utilizeze temporar aceste rezerve (scăzând sub nivelul țintă agregat) pentru a menține continuitatea operațională.

La 31 decembrie 2025, cerința totală de capital a Băncii (în conformitate cu cerințele de reglementare) este egală cu 12,01% pentru raportul de capital CET1 și 17,14% pentru raportul capitalului total.

Cerințe de capital la data de 31 decembrie 2025

	Total capital
Cerință minimă pentru pilonul 1	8,00%
Cerință pentru pilonul 2 (P2R)*	3,70%
Cerință combinată privind fondul de rezervă (CBR)	5,44%
dintre care: Fond de rezervă de conservare a capitalului (CCB)	2,50%
dintre care: Fond de rezervă contra-ciclic (CCyB)	0,92%
dintre care: Fond de rezervă pentru alte instituții importante din punct de vedere sistemic (O-SII)**	2,00%
dintre care: Fond de rezervă pentru risc sistemic (SyRB)	0,02%
Cerință de capital totală	17,14%

* În 2025, Banca a primit o decizie SREP de a crește cerința pilonului 2 (P2R) de la 3,70% la 4,50%, începând cu 1 ianuarie 2026.

** Banca a fost desemnată drept Altă instituție de importanță sistemică de către Banca Lituaniei în decembrie 2022 și, în prezent, trebuie să îndeplinească o cerință suplimentară de capital de 2,0%.

Banca a respectat în totalitate toate cerințele sale de capital impuse extern în perioada raportată, inclusiv modificările cerințelor care intră în vigoare în 2025.

Rata capitalului CET1 și rata capitalului total ale Băncii au fost la nivelul de 23,15% și 29,84% la sfârșitul anului 2025 (2024: atât rata capitalului CET1, cât și rata capitalului total 30,98%), asigurând o capitalizare solidă.

Banca își calculează cerința minimă de capital pentru Pilonul 1 în conformitate cu CRR, după cum urmează:

- Pentru riscul de credit și aferent partenerului contractual folosind abordarea standardizată;
- Pentru riscul operațional folosind abordarea de indicatori de afaceri;
- Pentru riscul de piață folosind abordări standardizate;
- Pentru ajustarea evaluării creditelor conform unei metode standardizate.

mii EUR	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Total RWA	5.978.735	2.823.747
<i>Resurse de capital</i>		
Total capital CET1	1.383.881	874.891
Total capital nivel 1	1.783.881	874.891
Total resurse de capital	1.783.881	874.891
Raport CET1 (%)	23,15 %	30,98 %
Raport nivel 1 (%)	29,84 %	30,98 %
Raportul de capital total (%)	29,84 %	30,98 %

Raportul de levier al Băncii a fost de 5,39% până la sfârșitul anului 2025 (2024: 4,42%) reflectând o capitalizare adecvată și din această perspectivă.

Capitalul eligibil de reglementare al Băncii este format exclusiv din capitalul CET1, care cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, minus activele necorporale și activele privind impozitul amânat.

În decembrie 2025, Banca și-a consolidat cu succes baza de capital prin emiterea intra-grup a unui instrument perpetuu subordonat cu opțiune de răscumpărare. Structurată pentru a se califica drept capital de Nivel 1 suplimentar (AT1) în temeiul CRR al UE, această emisiune consolidează poziția de capital de Nivel 1 a Băncii, îmbunătățind reziliența structurii sale de capital prin capacitate suplimentară de absorbție a pierderilor.

34.2. Evaluarea capitalului intern

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului (ICAAP) constituie cadrul cuprinzător prin care Banca își evaluează necesarul total de capital în raport cu profilul său de risc. Pe parcursul acestui proces, Banca își propune:

- Identificarea riscurilor semnificative pentru Bancă, inclusiv pe cele care nu sunt pe deplin captate de Pilonul 1, și cuantificarea capitalului intern necesar;
- Asigurarea că Banca menține capital adecvat pentru a acoperi riscurile Băncii și pentru a sprijini implementarea strategiei sale de afaceri atât în condiții normale, cât și în condiții de stres; și
- Evaluarea adecvării nivelurilor de capital în raport cu cerințele de reglementare (perspectiva normativă) și țintele economice interne (perspectiva economică) pe un orizont multianual.

ICAAP este complet integrat în procesele de planificare financiară și strategică ale Băncii. Acesta are un rol critic în planificarea capitalului și în determinarea nivelurilor de capital ținute intern, care sunt revizuite și aprobate de Consiliul de supraveghere.

ICAAP al Băncii face obiectul unei actualizări anuale regulate. Totuși, o revizuire ad-hoc sau o îmbunătățire materială a cadrului poate fi declanșată de evenimente precum:

- Schimbări semnificative în modelul de afaceri sau în profilul de risc al Băncii;
- Schimbări semnificative în mediul macroeconomic; și/sau
- Cerințe specifice de supraveghere reglementară.

Orizontul de planificare ICAAP 2025 se extinde până la sfârșitul anului 2028. Prin acest proces, Banca a identificat riscuri materiale specifice care nu sunt pe deplin acoperite de cerințele de capital ale Pilonului 1. Prin urmare, Banca a evaluat adaosuri suplimentare de capital intern din Pilonul 2 pentru următoarele categorii de risc:

- Risc operațional;
- Riscul de piață (capital intern suplimentar din Pilonul 2 evaluat pentru riscul de schimb valutar);
- Riscul de credit (capitalul intern suplimentar din Pilonul 2 evaluat pentru creditele retail și creditele interbancare);
- Riscul de concentrare a creditului care acoperă riscurile de concentrare geografică, sectorială și cu o singură denumire;
- Riscul aferent ratei dobânzii în registrul bancar (IRRBB);
- Riscul de marjă de credit care rezultă din activități care nu sunt în registrul de tranzacționare (CSRBB);
- Riscul aferent chestiunilor de mediu, sociale și de governanță corporativă (ESG).

Banca efectuează simulări de criză ca parte a ICAAP pentru a evalua adecvarea capitalului în scenarii de criză financiară grave, dar plauzibile.

Pentru a evalua adecvarea capitalului în condiții grave, dar plauzibile, Banca a efectuat simulări de criză cuprinzătoare ca parte a ICAAP 2025. Evaluarea a inclus trei scenarii distincte:

- Scenariul specific Băncii presupunând apariția circumstanțelor adverse, care sunt specifice pentru Bancă;
- Scenariul sistemic, care presupune condiții macroeconomice nefavorabile;
- Scenariu combinat, care acoperă atât evoluții adverse de natură sistemică, cât și specifice băncilor.

Banca a estimat impactul asupra raportului de capital CET1 al Băncii, raportul capitalului total și raportului de levier a fost estimat în aceste scenarii adverse pentru orizontul care se extinde până la sfârșitul anului 2028. Această evaluare a încorporat disponibilitatea și fezabilitatea acțiunilor de management concepute pentru a restabili nivelurile de capital în cazul în care are loc o deteriorare materială.

Rezultatele simulărilor de criză efectuate demonstrează că respectiva capitalizare actuală și proiectată a Băncii rămâne robustă. Banca menține rezerve adecvate pentru a acoperi riscurile potențiale și pentru a asigura conformitatea cu cerințele de reglementare, chiar și în condiții dificile grave.

35. Informări despre părți asociate

Următorul tabel prezintă valoarea totală a tranzacțiilor care au fost încheiate cu părți asociate pentru exercițiul financiar relevant:

Până la 31 decembrie 2025. mii EUR	Părinte 2025	Alte părți asociate 2025	Părinte 2024	Alte părți asociate 2024
<i>Active</i>				
Sume de plată de la bănci și alte instituții financiare	–	43.561	–	21.850
Instrumente derivate	–	11.220	–	10.250
Alte active	5	1.018.442	30	553.849
Total active	5	1.073.223	30	585.949
<i>Pasive</i>				
Sume datorate altor instituții financiare	–	237.629	–	207.246
Instrumente derivate	–	7.554	–	7.954
Alte pasive	–	1.567.776	4	945.437
Total pasive	–	1.812.959	4	1.160.637
<i>Venituri și cheltuieli</i>				
Câștiguri și pierderi nete din instrumente derivate		32.072	–	19.753
Venituri din (cheltuielile de) exploatare din instrumente derivate și câștiguri din schimburi		(61.960)	–	33.028
Alte venituri din exploatare	120	493	95	1.739
Alte cheltuieli de exploatare	–	(1.520.301)	–	(1.082.541)
Venituri (cheltuieli) din dobânzi aferente swapurilor pe	–	2,638	–	(2.724)
Cheltuieli cu personalul	(1)	(354)	–	(672)
Venituri și cheltuieli nete	119	(1.547.412)	95	(1.031.417)

Sumele datorate de la alte instituții financiare și datorate altor instituții financiare includ soldul pozitiv și negativ într-o facilitare multi-valută deschisă la Revolut Ltd pentru depunerea de fonduri. Creanțele și datoriile inter-companii clasificate drept alte active și alte datorii se referă, prin urmare, la retarifările cheltuielilor între entitățile din Grupul Revolut și sunt negarantate, nepurtătoare de dobândă și rambursabile la cerere.

Conducerea Băncii a primit o remuneraare fixă de 1.859 mii EUR în 2025 (2024: 1.346 mii EUR) și variabilă (opțiuni pe acțiuni) de 172 mii EUR în 2025 (2024: 1.130 mii EUR). Banca nu a oferit angajaților săi beneficii post-angajare, compensatorii sau alte beneficii pe termen lung.

Soldurile de sfârșit de an ale creditelor acordate către și ale depozitelor acceptate de la personalul-cheie de management al Băncii:

mii EUR	Depuneri		Credite (sold restant)	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Management-cheie	282	177	30	72

La data de 31 decembrie 2025, Banca a acordat o facilitare de credit revolving (RC) către Revolut Ltd în valoare de 118 milioane EUR (2024: 118 milioane EUR), la 31 decembrie 2025 nu a fost utilizat niciun credit din facilitatea RC.

Toate tranzacțiile cu părți asociate au fost realizate în termeni echivalenți cu cei prevalenți în tranzacțiile realizate în condiții de concurență deplină și se desfășoară în cadrul activității normale.

36. Evenimente după perioada de raportare

Nu au existat evenimente ulterioare perioadei de raportare care să necesite divulgare sau ajustări ale estimărilor și ipotezelor contabile la data de 31 decembrie 2025.

Situațiile financiare au fost semnate la data de 12 martie 2026 de către:

Joseph Heneghan

Chief Executive Officer

Oliver Schreiber

Chief Financial Officer

Raportul auditorului independent

Către acționarul Revolut Bank UAB:

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare ale Revolut Bank UAB (denumită în continuare „Banca”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2025, situația privind profitul sau pierderea și alte elemente ale venitului global, situația schimbărilor de capital propriu, situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la acea dată, precum și notele la situațiile financiare, inclusiv un rezumat al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, situațiile financiare însoțitoare prezintă în mod corect, în toate privințele semnificative, poziția financiară a Băncii la data de 31 decembrie 2025, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar pentru anul încheiat la acea dată, în conformitate cu Standardele de raportare financiare internaționale adoptate de Uniunea Europeană.

Fundamentele opiniei

Ne-am realizat auditul în conformitate cu Standardele internaționale privind auditul (ISA). Responsabilitățile noastre în conformitate cu acele standarde sunt descrise în mod suplimentar în secțiunea Responsabilitățile auditorului pentru auditarea situațiilor financiare din raportul nostru.

Suntem independenți față de Bancă în conformitate cu cerințele etice ale Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului (Regulamentul (UE) nr. 537/2014) privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public care sunt relevante pentru auditul statutar al entităților de interes public, Legea privind auditul situațiilor financiare și alte servicii de asigurare din Republica Lituania care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Lituania și Codul internațional de etică pentru profesioniștii contabili al Consiliului pentru standarde internaționale de etică pentru contabili (inclusiv Standardele internaționale privind Independența) (Codul IESBA), după cum se aplică auditurilor situațiilor financiare ale entităților de interes public. De asemenea, ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și Legea privind auditarea situațiilor financiare și alte servicii de asigurare din Republica Lituania și Codul IESBA.

Considerăm că dovezile de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a asigura o bază pentru opinia noastră.

Chestiuni de audit principale

Chestiunile de audit principale sunt acele chestiuni care, în judecata noastră profesională, au fost cele mai semnificative în auditarea de către noi a situațiilor financiare ale perioadei actuale. Aceste chestiuni au fost abordate în contextul auditării de către noi a situațiilor financiare per total și în formarea opiniei noastre cu privire la acestea și nu furnizăm o opinie separată cu privire la aceste chestiuni. Fiecare chestiune de audit și reacția noastră respectivă sunt descrise mai jos.

Chestiuni de audit principale	Cum a fost abordată chestiunea în auditul nostru
Recunoașterea veniturilor din taxe și comisioane (a se vedea Notele 4.3 și 9 din situațiile financiare)	
Banca este implicată în servicii financiare retail și interbancare, inclusiv, fără limitare, acceptarea depozitelor, credite de consum, servicii de plată cu cardul, seifuri de economii și alte produse de afaceri, care fac obiectul veniturilor din comisioane și taxe. Veniturile Băncii din taxe și comisioane pentru anul 2025 au însumat 1.940 milioane EUR. Banca are un proces de recunoaștere a veniturilor care are o componentă de automatizare semnificativă, în care taxele relevante sunt percepute direct din contul clientului în conformitate cu comisioanele contractuale, abonamentul și alte valori ale comisioanelor. Veniturile din taxe și comisioane sunt indicatorii principali ai performanței financiare a Băncii, iar recunoașterea lor corectă și completă depinde în mare măsură de fiabilitatea sistemelor IT automatizate. Atât semnificația veniturilor pentru rezultatele financiare ale Băncii, cât și complexitatea sistemelor IT folosite pentru a le recunoaște duc la concluzia că veniturile reprezintă o chestiune de audit principală.	Printre altele, am efectuat următoarele proceduri de audit: - Am înțeles procesul Băncii de recunoaștere a veniturilor și am evaluat dacă politica contabilă a Băncii pentru recunoașterea veniturilor din taxe și comisioane îndeplinește cerințele Standardelor internaționale de raportare financiară adoptate de Uniunea Europeană. - Am identificat sistemele IT relevante care sunt implicate în procesarea tranzacțiilor și recunoașterea veniturilor și am testat dacă respectivele controale interne au fost proiectate și implementate corect și dacă funcționează în mod eficace. - Am evaluat scripturile ETL folosite pentru a extrage, transforma și încărea datele clienților într-o ieșire cumulată și am verificat ca aceste scripturi să asigure un transfer corect al datelor. - Am selectat o mostră de înregistrări ale veniturilor și le-am comparat cu detaliile din sistemul Băncii, în care aceste tranzacții sunt înregistrate, și cu sisteme ale unor terțe părți, în care aceste tranzacții au fost inițiate. - Am verificat dacă respectivul comision perceput pentru tranzacțiile relevante corespunde cu tarifele aplicate de către Bancă și dacă a fost calculat corect. - Am testat dacă veniturile din abonamente au fost amânate corect în perioada abonamentului. - Am evaluat și am testat caracterul rezonabil al presupunerilor utilizate la determinarea veniturilor aferente programelor de loialitate pentru clienți și obligațiile de executare respective ale acestora. - Am evaluat gradul de suficiență și adecvare a informărilor legate de recunoașterea veniturilor în situațiile financiare ale Băncii.
Deprecierea produselor de credit (vezi Notele 4.10, 6.1.2, 14 și 21 din situațiile financiare)	

Banca este implicată în activități de creditare și oferă o gamă de produse de credit, inclusiv împrumuturi personale, carduri de credit, aranjamente de tip „cumperi acum, plătești mai târziu” și ipotecii. Provizionul pentru depreciere aferentă acestor produse de credit, care se ridica la 103 milioane EUR la 31 decembrie 2025, este calculată prin clasificarea expunerilor de credit ale Băncii pe produse în grupuri omogene și niveluri de risc. Provizioanele pentru depreciere sunt determinate utilizând scenarii ponderate după probabilitate și se bazează pe trei intrări cheie: Probabilitatea de incapacitate de plată (PD), expunerea la incapacitatea de plată (EAD) și pierderea în caz de incapacitate de plată (LGD). Derivarea acestor variabile implică evaluarea stării actuale a clientului și necesită, de asemenea, formularea unor ipoteze semnificative și efectuarea unei analize statistice pentru a ține cont de posibilele sale modificări viitoare, fie ca urmare a comportamentului clientului, fie a modificărilor în mediul macroeconomic. În opinia noastră, aceste estimări și ipoteze realizate de Bancă au un efect semnificativ asupra valorii produselor de credit ale Băncii. Pe baza acestor motive, considerăm că acest domeniu reprezintă o chestiune cheie de audit.	Printre altele, am efectuat următoarele proceduri de audit: • Am dobândit o înțelegere a politicii Băncii privind calculul provizionului pentru depreciere și a procesului de evaluare a riscului clientului, inclusiv evaluarea ipotezelor cheie, a surselor de date și a raționamentelor managementului. • Am identificat sistemele IT relevante implicate în calculul provizionului pentru depreciere și am testat dacă mecanismele de control aferente au fost proiectate, implementate și funcționează în mod eficient. • Am efectuat testări substanțiale pentru a evalua acuratețea ipotezelor cheie și caracterul complet și fiabilitatea punctelor de date utilizate în model. • Am recalculat intrările cheie ale modelului, inclusiv PD și LGD, prin executarea scripturilor ETL și am comparat rezultatele obținute cu valorile calculate de Bancă pentru a evalua acuratețea acestora. • Am efectuat testări de sensibilitate prin aplicarea unor valori alternative variabilelor macroeconomice cheie și parametrilor modelului pentru a evalua robustețea calculului provizionului pentru depreciere și pentru a determina dacă variațiile rezultate au fost rezonabile în cadrul metodologiei Băncii. • Am efectuat o analiză comparativă prin compararea nivelurilor de depreciere ale Băncii cu cele raportate de instituții financiare comparabile, evaluând dacă provizioanele înregistrate au fost în concordanță cu practica de piață. • Am evaluat suficiența și adecvarea prezentărilor de informații referitoare la împrumuturi și provizioanele pentru depreciere în situațiile financiare ale Băncii.
---	---

Alte informații

Celelalte informații cuprind informațiile incluse în raportul de management al Băncii, dar nu includ situațiile financiare și raportul auditorului nostru asupra acestora. Conducerea este responsabilă pentru celelalte informații.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă celelalte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare cu privire la acestea, cu excepția aspectelor specificate mai jos. În legătură cu auditarea de către noi a situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim celelalte informații și, astfel, să luăm în considerare dacă acele alte informații sunt inconsecvente în mod semnificativ cu situațiile financiare sau cu cunoștințele noastre obținute pe parcursul auditului sau dacă par să conțină denaturări semnificative. Dacă, pe baza activităților pe care le-am realizat, concluzionăm că există denaturări semnificative ale acestor alte informații, suntem obligați să raportăm acel fapt. Nu avem nimic de raportat în această privință.

În plus, responsabilitatea noastră este să luăm în considerare dacă informațiile incluse în raportul de gestiune al Băncii pentru anul financiar pentru care sunt întocmite situațiile financiare sunt consecvente cu situațiile financiare și dacă raportul de gestiune a fost întocmit în conformitate cu cerințele legale aplicabile. Pe baza activităților realizate pe parcursul auditării situațiilor financiare, în opinia noastră, în toate privințele semnificative:

- Informațiile furnizate în raportul de gestiune al Băncii pentru exercițiul financiar pentru care sunt întocmite situațiile financiare corespunde cu situațiile financiare; și
- Raportul de gestiune al Băncii, excluzând cerințele de informare pe aspecte de dezvoltare durabilă, a fost întocmit în conformitate cu cerințele legii Republicii Lituania privind raportarea de către întreprinderi și grupuri de întreprinderi.

Responsabilitățile conducerii și persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru respectivul control intern determinat de conducere drept necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care sunt fără denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau erori.

În ceea ce privește pregătirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Băncii de a-și continua activitatea, raportând,după caz, chestiuni referitoare la continuitatea activității, și utilizând fundamentul contabil al continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează fie să lichideze Banca, fie să înceteze operațiunile sau nu are nicio alternativă realistă decât să facă acest lucru.

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

Responsabilitățile auditorului pentru auditarea situațiilor financiare

Obiectivele noastre sunt să obținem o asigurare rezonabilă dacă situațiile financiare per total nu conțin denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de erori, și să emitem un raport al auditorului care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă este un nivel înalt de asigurare, dar nu este o garanție că un audit realizat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă atunci când aceasta există. Denaturările semnificative pot apărea din fraudă sau eroare și sunt considerate semnificative dacă, în mod individual sau per total, ar putea exista o așteptare rezonabilă să influențeze deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm judecată profesională și menținem scepticism profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile denaturărilor semnificative ale situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de erori, proiectăm și implementăm proceduri de audit adaptate la cele riscuri și obținem dovezi de audit care sunt suficiente și adecvate pentru a constitui fundamentul opiniei noastre. Riscul nedetectării unei inexactități semnificative care rezultă din fraudă este mai mare decât cel pentru una care rezultă din eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitatea, falsul, omiterile intenționate, denaturările sau omiterea controlului intern.
- Încercăm să înțelegem controlul intern relevant pentru audit, pentru a elabora proceduri de audit care să fie adecvate în circumstanțele respective, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern al Băncii.
- Evaluăm adecvarea politicilor contabile folosite și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al informărilor asociate ale conducerii.
- Concluzionăm cu privire la adecvarea utilizării de către conducere a fundamentului contabil al continuității activității și, pe baza dovezilor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă asociată cu evenimente sau condiții care poate cauza dubii semnificative cu

privire la capacitatea Băncii de a asigura continuitatea activității. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, suntem obligați să atragem atenția în raportul auditorului cu privire la informările asociate din situațiile financiare sau, dacă respectivele informări sunt inadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre sunt bazate pe dovezile de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu mai asigure continuitatea activității.

- Evaluăm prezentarea generală, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv informările, și dacă situațiile financiare reprezintă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care să asigure o prezentare corectă.

Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernanta în ceea ce privește, printre altele, domeniul de aplicare planificat și cronologia auditului și constatările de audit semnificative, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern pe care le identificăm în timpul auditului nostru.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație precum că am îndeplinit cerințele etice relevante referitoare la independență și le transmitem toate relațiile și alte chestiuni care pot fi considerate în mod rezonabil a fi relevante pentru independența noastră și, după caz, mecanismele de protecție asociate.

Pe baza chestiunilor comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, determinăm chestiunile cele mai semnificative în auditarea situațiilor financiare din perioada actuală și, prin urmare, sunt chestiuni de audit principale. Descriem aceste chestiuni în raportul auditorilor, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările interzic informarea publică despre chestiunea respectivă sau când, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că o chestiune nu ar trebui comunicată în raportul nostru deoarece ar exista o așteptare ca respectivele consecințe negative ale acestei comunicări să fie mai mari decât beneficiile pentru interesul public ale respectivei comunicări.

Confirmăm că, pe baza informațiilor și cunoștințele pe care le deținem, serviciile furnizate Băncii sunt îndeplinesc cerințele legislației și reglementărilor și nu cuprind serviciile non-audit stipulate în Articolul 5(1) al Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului Europei. Pe parcursul auditului, am furnizat Băncii revizuirea informațiilor financiare interimare pentru perioada încheiată la 30 iunie 2025 și opinia contabilă privind instrumentele de capital de Nivel 1 suplimentar.

Partenerul de angajament pentru audit privind auditul care duce la prezentul raport al auditorului independent este Romanas Skrebnevskis.

Auditor Romanas Skrebnevskis
Certificat de auditor nr. 000471

ROSK Consulting UAB
Certificatul companiei de audit nr. 001514

Vilnius, Lituania
12 martie 2026

Semnătura electronică a auditorului este folosită în prezentul document pentru a semna Raportul auditorului independent

Raport privind alte cerințe legale și de reglementare

În conformitate cu decizia adunării generale a acționarilor din data de 30 iunie 2023, am fost desemnați în premieră să audităm situațiile financiare ale Băncii. Numirea noastră pentru a audita situațiile financiare ale Băncii este reînnoită în fiecare an. Durata neîntreruptă a desemnării este de 3 ani.

Confirmăm că opinia noastră de audit exprimată în secțiunea Opinie a raportului nostru este conformă cu raportul de audit pentru situațiile financiare prezentate Băncii și Comitetului său de audit.

Revolut

Download the app today



Revolut Bank UAB
Număr de înregistrare: 304580906