



KPMG Audit SRL
Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 89A
Sector 1, Bucuresti
013685, P.O. Box 18-191
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarul unic al BANCII DE INVESTITII SI DEZVOLTARE S.A.

Floreasca Park, Cladirea B, Sos. Pipera nr. 43, et. 6, Bucuresti, Sector 2
Cod unic de inregistrare: 49176892

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale BANCII DE INVESTITII SI DEZVOLTARE S.A. ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2025, situatiile contului de profit sau pierdere si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	3.136.631.207 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	98.150.779 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2025 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu Ordinul 27/2010 emis de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu modificarile ulterioare ("Ordinul BNR nr. 27/2010").

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European cu modificarile ulterioare („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 cu modificarile ulterioare („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta)* emis de Consiliul pentru



Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”), dupa cum este aplicabil auditorilor situatiilor financiare ale entitatilor de interes public si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditurile situatiilor financiare ale entitatilor de interes public din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea. Ne-am indeplinit de asemenea celelalte responsabilitati de etica profesionala conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Recunoasterea si derecunoasterea fluxurilor de numerar aferente activitatilor pe baza de mandat

A se vedea Notele 3 *Politici contabile semnificative*, 7 *Venituri nete din speze si comisioane*, 21 *Alte datorii*, 28 *Fonduri europene - operatiuni pe baza de mandat* si 29 *Activitatea de administrare a participatiilor Statului Roman in Fondurile Initiativei celor Trei Mari (3SI)*; venituri inregistrate in avans operatiuni in mandat: 12,4 milioane lei; venituri din comisioane de administrare – Fondul de Participare Regional pentru Cresterea Competitivitatii IMM (i): 4,6 milioane lei; fonduri europene operatiuni de mandat – FPR: 344,2 milioane lei.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>In cursul anului 2025, Banca a incheiat acorduri de mandat in baza carora a primit si a administrat fluxuri de numerar aferente unor programe finantate din fonduri europene sau unor activitati sustinute de stat. Stabilirea daca aceste fluxuri de numerar indeplineau criteriile pentru recunoasterea ca active financiare ale Bancii a implicat exercitarea unor judecati semnificative din partea conducerii.</p> <p>In special, conducerea a trebuit sa evalueze daca, indiferent de dreptul de proprietate legala, Banca controla fondurile, retinea riscurile si beneficiile aferente sau, dimpotriva, actiona in calitate de agent sau custode, inclusiv daca erau indeplinite conditiile relevante de transfer al fluxurilor de numerar (criteriile pass – through).</p> <p>Politica contabila a Bancii prevede ca instrumentele financiare si depozitele aferente administrate in numele statului sau in baza unor acorduri de mandat sunt mentinute in afara bilantului atunci cand Banca nu controleaza fondurile, nu retine</p>	<p>Procedurile noastre in aceasta arie au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none">• Contracte si prevederi legale aplicabile: inspectarea acordurilor de mandat si a documentatiei aferente pentru a evalua fondul economic al contractelor, precum si drepturile si obligatiile Bancii.• Evaluarea criteriilor de recunoastere si derecunoastere: evaluarea analizei realizate de conducere cu privire la control, riscuri si beneficii, precum si a modalitatii de aplicare a politicii contabile a Bancii si a criteriilor relevante de recunoastere si derecunoastere prevazute de Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”).• Tratamentul la sfarsitul exercitiului financiar: testarea transferului fluxurilor de numerar aferente operatiunilor pe baza de mandat catre depozite deschise in numele agentilor regionale de dezvoltare relevante si evaluarea daca tratamentul contabil de inregistrare in afara bilantului la sfarsitul exercitiului era consecvent cu prevederile

riscurile si beneficiile aferente si administreaza aceste fonduri prin conturi separate.

Aceasta arie a necesitat o atentie semnificativa din partea membrilor seniori ai echipei de audit.

contractuale.

- **Prezentare si note explicative:** analizarea modului in care informatiile prezentate in Notele 3, 7, 21, 28 si 29 explica in mod adecvat natura contractelor, baza tratamentului contabil de inregistrare in afara bilantului, precum si veniturile din comisioane si veniturile inregistrate in avans aferente recunoscute.

Alte informatii – Raportul Directoratului

6. Directoratul este responsabil pentru alte informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Directoratului, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Directoratului am citit si, in baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, dupa cum este cerut de Ordinul BNR nr. 27/2010 raportam ca, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Directoratului pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, sub toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Directoratului a fost intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13 si 17 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Banca si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Directoratului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si cu Ordinul BNR nr. 27/2010 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Bancii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Banca sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.



9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Bancii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudarea poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Bancii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.

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

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare – Entitati de interes public

15. In conformitate cu articolul 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului, furnizam urmatoarele informatii in raportul auditorului independent, care sunt solicitate suplimentar fata de cerintele Standardelor Internationale de Audit:

Numirea firmei de audit si perioada misiunii

Am fost numiti de actionarul unic la data de 14 ianuarie 2025 sa auditam situatiile financiare ale BANCII DE INVESTITII SI DEZVOLTARE S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2024 pana la 31 decembrie 2025.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Confirmam ca opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in data de 20 martie 2026.

Servicii altele decat cele de audit statutar (servicii care nu sunt de audit)


Declarăm ca nu au fost furnizate Bancii servicii care nu sunt de audit interzise mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ca, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de Banca.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:



RUBELI IRINA

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF4092



inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 23 martie 2026

