



LION CAPITAL

SITUAȚIA
activelor și datoriilor Lion Capital
F.I.A.I.R. înființat prin act constitutiv
31/12/2025

Anexa 10
conf. Reg 7/2020

DENUMIRE	VALOARE [RON]
1 Imobilizări necorporale	1,253
2 Imobilizări corporale	4,745,275
3 Investiții imobiliare	10,737,442
4 Active biologice	-
5 Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing	2,016,752
6 Active financiare	5,244,011,754
6.1 Active financiare evaluate la cost amortizat	-
6.2 Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1,740,866,127
6.2.1 Acțiuni	1,563,793,328
6.2.1.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	1,009,343,271
6.2.1.1.1 din România	1,009,343,271
6.2.1.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	441,787,396
6.2.1.1.1.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	567,555,875
6.2.1.2 Neadmise la tranzacționare	554,450,057
6.2.1.2.1 din România	554,450,057
6.2.2 Obligațiuni corporative	-
6.2.2.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	-
6.2.3 Titluri de participare FIA/OPCVM	177,072,799
6.2.3.1 Acțiuni	-
6.2.3.2 Unități de fond	177,072,799
6.2.3.2.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	-
6.2.3.2.2 Neadmise la tranzacționare	177,072,799
6.2.3.2.2.1 din România	116,041,719
6.2.3.2.2.2 dintr-un stat membru	-
6.2.3.2.2.3 dintr-un stat tert	61,031,080
6.3 Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3,503,145,628
6.3.1 Acțiuni	2,792,032,985
6.3.1.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	2,592,158,826
6.3.1.1.1 din România	2,592,158,826
6.3.1.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	2,586,967,491
6.3.1.1.1.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	5,191,335
6.3.1.2 Neadmise la tranzacționare	199,874,158
6.3.1.2.1 din România	199,874,158
6.3.1.2.2 dintr-un stat membru	-
6.3.1.2.3 dintr-un stat tert	-
6.3.2 Obligațiuni corporative	84,733,256
6.3.2.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	1,287,806
6.3.2.1.1 din România	-
6.3.2.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.2.1.1.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.2.1.2 dintr-un stat membru	1,287,806
6.3.2.1.2.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	-
6.3.2.1.2.2 Netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	1,287,806
6.3.2.1.2.3 Obligațiuni nou emise	-
6.3.2.1.3 dintr-un stat tert	-
6.3.2.2 Neadmise la tranzacționare	83,445,450
6.3.2.2.1 din România	83,445,450
6.3.3 Titluri de participare FIA/OPCVM	562,902,793
6.3.3.1 Acțiuni	562,902,793
6.3.3.1.1 Admise în cadrul unui loc de tranzacționare	562,902,793
6.3.3.1.1.1 din România	562,902,793
6.3.3.1.1.1.1 Tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare	562,902,793

LION CAPITAL S.A.
CUI • CIF RO2761040
RC J1992001896023
CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS ȘI VÂRSAT
50.751.005,60 LEI

ADRESA STR. S.V. RAHMANINOVA 46-19, ET. 3
SECTOR 2, BUCUREȘTI 060199
TELEFON 071.311.1647 • FAX 021.314.4487
EMAIL OFFICE@LION-CAPITAL.RO
INTERNET WWW.LION-CAPITAL.RO

NUMĂR REGISTRU ASF AFIAA
PIR07-1AFIAA / 020007 / 09-03-2018
NUMĂR REGISTRU ASF FIAIR
PIR08FIAIR / 020004 / 01-07-2021
COD LEI (LEGAL IDENTITY IDENTIFIER)
264900GAQ2KT8DPA7274

CONT BANCAR
RO77 BTRL 0202 1202 1700 56XX
BANCA TRANSILVANIA

6.3.6 Titluri de stat	63,476,594
6.3.6.1 Admise in cadrul unui loc de tranzactionare	-
6.3.6.1.1 din Romania	-
6.3.6.1.1.1 Tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	-
6.3.6.1.1.2 Netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	-
6.3.6.2 Neadmise la tranzactionare	63,476,594
6.3.6.2.1 din Romania	63,476,594
7 Disponibilitati (numerar si echivalente de numerar)	648,355
8 Depozite bancare	710,670,614
9 Alte active :	78,817,037
9.1 Dividende sau drepturi de incasat	-
9.2 Alte active, din care:	78,817,037
9.2.1 Imprumuturi acordate filialelor	37,325,599
10 Cheltuieli inregistrate in avans	246,578
11 Total activ	6,051,895,062
12 Total datorii	338,904,705
12.1 Datorii financiare evaluate la cost amortizat	5,857,713
12.2 Datorii privind impozitul pe profit amanat	333,046,993
12.3 Alte datorii	-
13 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-
14 Venituri inregistrate in avans	20,858
15 Capital propriu, din care:	5,699,128,590
15.1 Capital social	50,751,006
15.2 Alte elemente asociate capitalului	632,757,735
15.3 Alte elemente de capital propriu	2,056,161,812
15.4 Prime de capital	-
15.5 Rezerve din reevaluare	2,523,295
15.6 Rezerve	4,258,114,201
15.7 Actiuni proprii*	-3,962,041
15.8 Rezultatul reportat	759,569,875
15.9 Rezultat reportat adoptare prima data IAS 29 (sold D)	-2,527,669,558
15.10 Rezultatul exercitiului***	470,882,265
16 Activul net	5,712,969,499
17 Numar de actiuni emise si aflate in circulatie**	506,410,056
18 Valoarea unitara a activului net	11.2813
19 Numar societati comerciale din portofoliu, din care:	33
19.1 Societati admise la tranzactionare in cadrul unui loc de tranzactionare din UE	21
19.2 Societati admise la tranzactionare in cadrul unei burse dintr-un stat tert	-
19.3 Societati neadmise la tranzactionare	12

* - Valoarea actiunilor proprii rascumparate in cadrul Ofertei Publice de Cumparare derulata in perioada 13-28 octombrie 2025.

** - In conformitate cu prevederile art. 123, alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, la aceasta pozitie s-a evidentiata numarul actiunilor emise de societate si aflate in circulatie la data de raportare in baza carora se calculeaza valoarea unitara a activului net. Nu sunt incluse actiunile proprii rascumparate si detinute de societate la data raportarii.

La data prezentului raport, din totalul de 507.510.056 actiuni emise, societatea detine in proprietate un numar de 1.100.000 actiuni proprii, rascumparate in cadrul OPC derulata in perioada 13-28 octombrie 2025.

*** Valoarea activului net la 31.12.2025 a fost recalculata dupa cum urmeaza: elementele de portofoliu (actiuni) evaluate pe baza de rapoarte de evaluare - evidentiata la valori actualizate la 31.12.2025; elementele non-portofoliu - pe baza balantei contabile finale care a stat la baza intocmirii situatiilor financiare anuale individuale, auditate, supuse aprobării AGOA din aprilie 2026.

Lion Capital SA

BOGDAN ALEXANDRU DRAGO
Președinte Director General

Evaluare Activ net
DANIELA VASI

RC Conformitate
ILIE GAVRA

Certificare Depozitar,
Banca Comercială Română

MIHAELA NICOLETA IOSIF
Expert Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU
Coordonator echipa Depozitare

ANEXA - conform art.38 alin (4) din Legea 243/2019

Activele din portofoliul Lion Capital evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele de Evaluare
la data de : 31/12/2025

Nr. crt	Denumire emitent	CIF	Simbol	Nr actiuni detinute	Nr/data Raport evaluare	lei / actiune	Valoare totala	Metoda de evaluare
Societăți neadmise la tranzacționare în care deținerea LC este > 33% din capitalul social								
1	NAPOMAR	199176		10.256.241	223/23.02.2026	1.9816	20.323.767	abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate
2	SAI MUNTENIA INVEST	9415761		119.976	222/23.02.2026	1102.7677	132.305.658	abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate
3	SIF SPV TWO	40094500		119.988	268/02.03.2026	1060.7613	127.278.627	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
4	Administrare Imobiliare SA	20919450		16.049.741	267/02.03.2026	3.7204	59.711.456	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
5	SIF1 IMGB	380430		199.993	219/23.02.2026	1.662.5720	332.502.762	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
6	SIF SPV THREE	49696089		149.850	269/02.03.2026	495.4099	74.237.174	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
7	SIF SPV FOUR	50270264		149.850	270/02.03.2026	0.7189	107.727	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
Societăți admise la tranzacționare cu o lichiditate nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcarea la piață (conf. Art.114 alin.(4) din Reg.9/2014)								
8	SIF Imobiliare PLC	HE323682	SIFI	4.499.961	266/02.03.2026	108.6312	488.836.163	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
9	SIF Hoteluri	56150	CAOR	31.820.906	220/23.02.2026	0.5153	16.397.313	abordare prin active, metoda Activului Net corectat
10	IAMU	1766830	IAMU	9.170.588	221/23.02.2026	6.7959	62.322.399	abordare prin venit , metoda fluxurilor de numerar actualizate

Nivelul levierului și valoarea expunerii calculate conform prevederilor Reg. UE nr. 231/2013

Metoda de calcul a expunerii F.I.A.I.R.	Valoarea expunerii (lei)	Nivelul levierului (%)
Metoda Brută	5.678.657.716	99.399%
Metoda Angajamentelor	5.712.969.499	100%

Lion Capital SA

BOGDAN-ALEXANDRU DRAGOI
Președinte Director General

Evaluare si Activ net
DANIELA VASI

RC Conformitate
ILIE GAVRA

Certificare Depozitar,
Banca Comercială Română

MIHAELA NICOLETA IOSIF
Specialist Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU
Coordonator echipa Depozitare