



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (372) 377 800  
Fax: +40 (372) 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

# Independent Auditors' Report

(free translation<sup>1</sup>)

## To the Shareholders of Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A.

4-8 Nicolae Titulescu, America House building, East and West Wing, 6th floor, district no. 1, Bucharest  
Unique Registration Code: 8145422

## Report on the Audit of the Financial Statements

### Opinion

1. We have audited the accompanying financial statements of Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. ("the Bank"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, the income statement, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.
2. The financial statements as at and for the year ended 31 December 2020 are identified as follows:
  - Total equity: Lei 875,297 thousand
  - Net profit for the year: Lei 7,941 thousand
3. In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as at 31 December 2020, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

<sup>1</sup> TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version and refers to the Romanian official and binding version of the financial statements, which was subject to our audit.



## Basis for Opinion

4. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (“ISAs”), Regulation (EU) no. 537/2014 of the European Parliament and of the Council (“the Regulation”) and Law no. 162/2017 (“the Law”). Our responsibilities under those standards and regulations are further described in the *Auditors’ Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Bank in accordance with *International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (including International Independence Standards) (“IESBA Code”)* together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Romania, including the Regulation and the Law and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## Key Audit Matters

5. Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

### Expected credit losses (“ECL”) related to loans and advances to customers

As at 31 December 2020, the financial statements include gross loans and advances to customers of RON 4,357,072 thousand, expected credit losses of RON 208,932 thousand and, for the year then ended, impairment expense recognized in the income statement of RON 31.036 thousand (31 December 2019: gross loans and advances to customers RON 4,387,665 thousand, expected credit losses of RON 255,005 thousand, impairment income recognized in the income statement of RON 6,594 thousand).

See Notes 4 i), 5, 6, and 17 to the financial statements.

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>Impairment allowances represent management’s best estimate of the expected credit losses (“ECLs”) within loans and advances to customers (collectively, “loans”, “exposures”) at amortized cost at the reporting date. We focused on this area as the measurement of impairment allowances requires management to make complex and subjective judgements over the amount of any such impairment.</p> <p>Impairment allowances for the performing exposures (Stage 1 and Stage 2 in the IFRS 9 hierarchy) as well as non-performing exposures (Stage 3), with amounts not exceeding certain pre-determined thresholds individually, are determined by modelling techniques relying on key parameters such as the probability of default (PD), exposure at default (EAD) and loss given default (LGD), taking into account historical experience, identification of exposures with a</p>	<p>Our audit procedures in the area, performed where applicable, assisted by our own valuation, financial risk management and information technology (“IT”) specialists, included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Inspecting the Bank’s ECL impairment provisioning methods and models, and assessing their compliance with the relevant requirements of the financial reporting standards. This included challenged management on whether the level of the methodology’s sophistication is appropriate based on an assessment of portfolio-level factors;</li> <li>Testing the design, implementation and operating effectiveness of selected controls in the impairment process. This included testing the controls over (i) completeness and accuracy of relevant data inputs (mainly for loan exposure, collaterals and interest rates data), (ii) approval and monitoring of loans (iii) review of collateral valuation reports, (iv) system computation of</li> </ul>

significant increase in credit risk (“SICR”), forward-looking information and management judgment (together “collective impairment allowance”).

In measuring the ECLs, the management is required to make judgements as to whether there is any significant increase in credit risk since initial recognition or any objective evidence of impairment (default), based on the assessment of the borrowers’ debt service, their financial standing and expected future cash inflows. Pursuant to the standard, individual loans and advances (collectively, “loans”) are allocated into one of three stages for the purposes of estimating the loss allowances.

In case of Stage 3, impairment allowances for exposures in excess of the above thresholds are determined on an individual basis by means of a discounted cash flows analysis. The process relies on a number of complex assumptions, in particular those in respect of the expected proceeds from the sale of the related collateral and minimum period for collateral disposal.

In the wake of the COVID-19 pandemic, and also the measures applied by the government of Romania to alleviate its effects, including payment holiday moratoriums, measurement of ECLs was associated with additional complexities and an increased estimation uncertainty. In addition, application of post-model adjustments was required from management in arriving at the year-end estimate of impairment losses.

In the wake of the above factors, we considered impairment of loans and advances to customers to be associated with a significant risk of material misstatement in the financial statements. Therefore, the area required our increased attention in the audit and as such was determined to be a key audit matter.

debt service and (v) testing of the IT control environment for data security and access;

- Assessing the consistency of application of the SICR criteria and of the identification of objective evidence of impairment, and also, for a sample of exposures, independent determination of the loans’ classification into the stages of IFRS 9;
- For collective impairment allowance:
  - Challenging the forward-looking information used in the ECL model by comparing it to publicly available forecasts. As part of the procedure, we challenged the Bank’s consideration of the economic uncertainty relating to COVID-19, by means of corroborating inquiries of the management members and inspection of publicly available information;
  - Testing the relevance and reliability of the data used in the process of calculating the PD, EAD and LGD parameters used in the collective ECL model, by reference to the supporting documentation, debt service status, repayment schedules, restructuring operations and underlying data for collections occurring after default;
  - Challenging any significant post-model adjustments, by evaluating the method applied, key underlying assumptions and tracing key data used back to its source. As part of this procedure, we assessed the reasonableness of the Bank’s treatment of the COVID-19 payment holiday for customers from a SICR perspective;
  - Based on the outcome of the preceding procedures, recomputing the ECLs.
- For impairment allowances calculated individually, for a sample of loans, challenging key assumptions applied in the estimates of future cash flows used in the impairment calculation, such as discount rates, collateral values and recovery period, where relevant, with the assistance of our own valuation specialists and performing independent recalculations. Also recomputing the amounts of ECLs at the reporting date.
- Assessing the accuracy, completeness and relevance of the expected credit losses financial statements disclosures as required by the relevant financial reporting standards.

**Other information – Administrators Report (“the Board of Directors’ Report”)**

6. The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of other information. The other information comprises the Board of Directors’ Report, which includes also the non-financial statement, but does not include the financial statements and our auditors’ report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, except to the extent otherwise explicitly stated in our report, we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Board of Directors' Report we read and report whether the Board of Directors' Report is prepared, in all material respects, in accordance with NBR Order no. 27/2010, articles 12, 13, 15, 16, 17 of the accounting regulations in accordance with International Financial Reporting Standards applicable to credit institutions.

Based solely on the work required to be undertaken in the course of the audit of the financial statements, in our opinion:

- a) The information given in the Board of Directors' Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent, in all material respects, with the financial statements;
- b) The Board of Directors' Report has been prepared, in all material respects, in accordance with NBR Order no. 27/2010, articles 12, 13, 15, 16 and 17 of the accounting regulations in accordance with International Financial Reporting Standards applicable to credit institutions.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Bank and its environment obtained in the course of our audit we are required to report if we have identified material misstatements in the Board of Directors' Report. We have nothing to report in this regard.

### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

7. Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.
8. In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.
9. Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

### **Auditors' Responsibility for the Audit of the Financial Statements**

10. Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.



11. As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:
  - Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
  - Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
  - Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
  - Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
  - Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
12. We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
13. We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
14. From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

15. We were appointed by the General Shareholders' Meeting on 21 martie 2012 to audit the financial statements of Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. for the year ended 31 December 2020. Our total uninterrupted period of engagement is 9 years, covering the periods ending 31 December 2012 to 31 December 2020.

16. We confirm that:

- Our audit opinion is consistent with the additional report presented to the Audit Committee of the Bank, which we issued on the same date as the date of issuance of this independent auditors' report. We also remained independent of the audited entity in conducting the audit.
- We have not provided to the Bank the prohibited non-audit services (NASs) referred to in Article 5(1) of EU Regulation (EU) No 537/2014.

**Refer to the original signed Romanian version**

**For and on behalf of KPMG Audit S.R.L.:**

**GRECU TUDOR ALEXANDRU**

registered in the electronic public register of  
financial auditors and audit firms under no  
AF2368

**KPMG Audit SRL**

registered in the electronic public register of  
financial auditors and audit firms under no  
FA9

Bucharest, 30 March 2021



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**

**SITUATII FINANCIARE  
31 DECEMBRIE 2020**

**intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare  
Financiara adoptate de Uniunea Europeana**

---

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare	
Raportul auditorului independent	
Contul de profit si pierdere	1
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	2
Situatia pozitiei financiare	3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Situatia fluxurilor de trezorerie	5-6
Note la situatiile financiare	7-93



---

**DECLARATIE**  
in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31 decembrie 2019 pentru:

Persoana juridica: BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A. ("Banca")

**Sediul central si social:**

Municipiul Bucuresti, B-dul Nicolae Titulescu, nr 4-8, Cladirea America House, Aripa de Est si Aripa de Vest, etaj 6, Sector 1, cod postal 011141 **Bucuresti, ROMANIA**

**Sediul secundar:**

Municipiul Arad, B-dul Revolutiei nr. 88, cod postal 310025, jud. Arad, ROMANIA

Numar din registrul comertului: J40/2449/02.03.2015

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 6419—Alte activitati de intermediari monetare

Cod de identificare fiscala: 8145422

Directorul General, Danut Sandu, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2020 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile (respectiv Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana).

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Danut Sandu  
Director General

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

	Nota	2020	2019
Venituri din dobanzi la cost amortizat		222.959	235.919
Cheltuieli cu dobanzile		-61.790	-63.337
<b>Venit net din dobanzi</b>	7	<b>161.169</b>	<b>172.582</b>
Venituri din comisioane		29.179	35.720
Cheltuieli cu comisioanele		-3.857	-4.456
<b>Venit net din comisioane</b>	8	<b>25.322</b>	<b>31.264</b>
Venit net din tranzactii valutare	9	9.871	18.285
Castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		2.817	396
Alte venituri	10	7.867	7.457
<b>Total venituri</b>		<b>207.046</b>	<b>229.984</b>
(Pierderi)/Reluari nete din deprecierea activelor financiare		-31.074	9.771
17			
Reluari /(constituiri) de provizioane pentru riscuri si cheltuieli		2.020	-22.739
29			
Cheltuieli cu personalul	11	-82.530	-72.453
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor		-19.130	-20.499
19			
Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		-1.147	-514
Alte cheltuieli operationale	12	-52.886	-70.057
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>22.299</b>	<b>53.494</b>
(Cheltuiala)/venit din impozitul pe profit	13	-14.358	2.967
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>7.941</b>	<b>56.461</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 30 martie 2021 si semnate in numele acestuia de catre:

Danut Sandu  
 Director General

Monica Curea  
 Sef Departament Contabilitate

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI**  
**GLOBAL**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>7.941</b>	<b>56.461</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<b>Elemente care nu pot fi reclassificate in contul de profit si pierdere</b>		
Cresteri din reevaluarea imobilizarilor corporale	5.976	-4.794
Impozit aferent	-956	
	<b>5.020</b>	<b>-4.794</b>
<b>Elemente care sunt sau ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere</b>		
Cresteri (scaderi) in rezerva de valoare justa aferenta investitiilor in titluri de datorie		
<i>Diferenta neta din reevaluare</i>	9.273	7.929
Impozite aferente	-1.467	-495
	<b>7.806</b>	<b>7.434</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit</b>	<b>12.826</b>	<b>2.640</b>
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar</b>	<b>20.767</b>	<b>59.101</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 30 martie 2021 si semnate in numele acestuia de catre:

Danut Sandu  
Director General

Monica Curea  
Sef Departament Contabilitate

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

**la 31 decembrie 2020**

*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

<b>ACTIVE</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Casa si disponibilitati la banca centrala	15	418.672	439.893
Plasamente la banci	16	549.064	657.454
Investitii in valori mobiliare (FVOCI)	18	1.138.860	1.101.554
Credite si avansuri acordate clientilor	17	4.148.138	4.132.660
Active destinate vanzarii	24	22.941	55.252
Imobilizari corporale	19	109.121	85.663
Imobilizari necorporale	20	18.323	16.127
Investitii imobiliare	21	9.033	9.511
Creante privind impozitul amanat	22	-	16.600
Alte active	23	45.931	63.413
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>6.460.084</b>	<b>6.578.127</b>
<b>DATORII</b>			
Depozite de la banci	25	216.725	308.296
Imprumuturi de la banci	27	616.527	611.279
Depozite de la clienti	26	4.633.213	4.688.479
Datorii privind impozitul amanat	22	182	-
Provizioane	28	48.146	56.877
Alte datorii	29	69.995	58.270
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>5.584.787</b>	<b>5.723.201</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
Capital social	30	1.196.814	1.196.814
Prime de capital	30	251.629	251.629
Pierderi cumulate		-644.261	-650.690
Rezerve	30	71.114	57.174
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>875.297</b>	<b>854.927</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>6.460.084</b>	<b>6.578.127</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 30 martie 2021 si semnate in numele acestuia de catre:

Danut Sandu  
Director General

Monica Curea  
Sef Departament Contabilitate

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Pierderi cumulate</u>	<u>Rezerva din valoarea justa aferente investitiilor in valori mobiliare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>1.196.814</b>	<b>-</b>	<b>251.629</b>	<b>-703.978</b>	<b>61.171</b>	<b>796.325</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>1.196.814</b>	<b>251.629</b>	<b>-703.978</b>	<b>-9.310</b>	<b>61.171</b>	<b>475.820</b>
<i>Situatia rezultatului global</i>						
Profitul exercitiului financiar	-	-	56.461	-	-	56.461
Variatia neta a rezervei aferenta investitiilor in valori imobiliare	-	-	-	7.434	-	7.434
Constituire rezerva legala	-	-	-2.674	-	2.674	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-499	-	-4.794	<b>-5.292</b>
<b>Total rezultatul global</b>			<b>53.288</b>	<b>7.434</b>	<b>-2.119</b>	<b>58.602</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.196.814</b>	<b>-</b>	<b>251.629</b>	<b>-650.690</b>	<b>59.051</b>	<b>854.927</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.196.814</b>	<b>-</b>	<b>251.629</b>	<b>-650.690</b>	<b>59.051</b>	<b>854.927</b>
<i>Situatia rezultatului global</i>						
Profitul exercitiului financiar	-	-	7.941	-	-	7.941
Variatia neta a rezervei aferenta investitiilor in valori imobiliare	-	-	-	7.806	-	7.806
Constituire rezerva legala	-	-	-1.115	-	1.115	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-395	-	5.020	4.624
<b>Total rezultatul global</b>			<b>6.429</b>	<b>7.806</b>	<b>6.135</b>	<b>20.370</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>1.196.814</b>	<b>-</b>	<b>251.629</b>	<b>-644.261</b>	<b>65.186</b>	<b>875.297</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 30 martie 2021 si semnate in numele acestuia de catre:

Danut Sandu  
 Director General

Monica Curea  
 Sef Departament Contabilitate

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

	Nota	2020	2019
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare		22.299	53.494
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	19,20	19.130	20.499
(Pierdere)/reluarea neta din deprecierea activelor financiare	17	31.219	-6.480
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere		-	-15
Modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	21	1.147	514
Alte ajustari nemonetare		-5.328	-3.821
<b>Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare</b>		<b>68.465</b>	<b>71.833</b>
(Cresterea) / descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-14.085	-170.149
(Cresterea) / descresterea altor active		31.762	65.966
<b>Modificari in datoriile de exploatare:</b>			
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la banci		-94.222	202.649
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la clienti		-85.040	620.180
Cresterea / (descresterea) altor datorii		11.745	4.179
Impozit pe profit platit		-	-7.420
<b>Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare</b>		<b>149.841</b>	<b>605.610</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>			
Vanzarea imobilizarilor corporale		3.050	578
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-22.283	-21.648
Achizitii nete de active financiare		-24.143	-263.848
Dividende incasate		1.227	1.227
<b>Numerar net din activitati de investitii</b>		<b>-42.149</b>	<b>-283.690</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>			
Disbursarea/(Rambursarea) imprumuturilor de la institutii financiare		-6.087	-6.881
<b>Numerar net utilizat in activitati de finantare</b>		<b>-6.087</b>	<b>-6.881</b>
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		-129.611	486.874
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>		<b>1.097.347</b>	<b>610.474</b>
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	31	<b>967.736</b>	<b>1.097.347</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Dobanda incasata	186.748	215.441
Dobanda platita	-61.481	-60.733

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 30 martie 2021 si semnate in numele acestuia de catre:

Danut Sandu  
Director General

Monica Curea  
Sef Departament Contabilitate

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**1. ENTITATEA RAPORTOARE**

Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania SA ("Banca") a fost infiintata in Romania in decembrie 1996, initial sub numele de "West Bank" si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei pentru a desfasura activitati bancare. Banca si-a modificat denumirea din "West Bank" in "Sanpaolo IMI Bank Romania" dupa aprobarea de catre Banca Nationala a Romaniei la data de 16 octombrie 2003 si in final in "Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania" dupa aprobarea de catre Banca Nationala a Romaniei la data de 14 ianuarie 2008, ca urmare a fuziunii dintre Banca Intesa cu Sanpaolo IMI in Italia.

Activitatea principala a Bancii consta in furnizarea de servicii bancare companiilor, iar ca activitate auxiliara furnizarea serviciilor bancare persoanelor fizice. Acestea includ: deschideri de depozite, plati in tara si in strainatate, operatiuni de schimb valutar, linii de credit, facilitati pe termen mediu si lung, scrisori de garantie, acreditive, precum si finantarea microintreprinderilor si a intreprinderilor mici si mijlocii care opereaza in Romania.

La data de 31 decembrie 2020, Banca avea 31 sucursale, 1 agentie, respectiv un total de 32 unitati, plus sediul central si un numar total de 580 angajati. La data de 31 decembrie 2019, Banca avea 31 sucursale, 3 agentie, respectiv un total de 3 unitati, plus sediul central si un numar total de 602 angajati.

Sediul social al Bancii se afla la adresa: Municipiul Bucuresti, Soseaua Nicolae Titulescu, nr. 4-8, Cladirea America House, Aripa Est si Aripa Vest, Etaj 6, sector 1, cod postal 011141, Bucuresti, Romania.  
Sediul secundar este: B-dul Revolutiei Nr. 88, Arad, Romania.

Consiliul de Administratie al Bancii este format din urmatoorii membri:

**31 decembrie 2020**

**31 decembrie 2019**

1. Ignacio Jaquotot	Presedinte	Ignacio Jaquotot	Presedinte
2. Giovanni Bergamini	Vicepresedinte	Giovanni Bergamini	Vicepresedinte
3. Alexandru Ene	Membru	Alexandru Ene	Membru
4. Stefano Cozzi	Membru	Giulio Ponti	Membru
5. Lorella Giovanelli	Membru	Lorella Giovanelli	Membru
6. Danut Sandu	Membru Executiv	Danut Sandu	Membru Executiv
7. Andrea De Michelis	Membru Executiv	Andrea De Michelis	Membru Executiv



## **2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE**

### **2.1. Declaratie de conformitate**

La 31 decembrie 2020 situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS") si interpretarile acestora, emise de catre Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana, in vigoare la sfarsitul anului 2020.

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt incluse in Nota 3. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate, dacă nu este menționat altfel.

Prezentele situatii financiare sunt intocmite in conformitate cu urmatoarele reglementari:

- Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana;
- Legea contabilitatii nr.82/1991 (republicata si modificata).

Societatea mama, care intocmeste situatii financiare consolidate este Intesa Sanpaolo SpA, cu sediul in Italia, 10121 Torino, Piazza San Carlo nr. 156. Situatiile financiare anuale consolidate sunt disponibile pe site-ul Intesa ([www.group.intesaspa.com](http://www.group.intesaspa.com)).

### **2.2. Bazele evaluarii**

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia instrumentelor financiare derivate, activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global si a investitiilor imobiliare, care sunt evaluate la valoarea justa.

### **2.3. Moneda functionala si de prezentare**

Moneda funcțională a Băncii este moneda mediului economic în care aceasta operează. Situațiile financiare sunt prezentate în lei românești („RON”), moneda funcțională și de prezentare a Băncii, rotunjită la o mie unitati monetare (RON '000'), cu excepția cazului în care se menționează altfel.

### **2.4. Utilizarea de estimari si judecati**

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Bancii, managementul procedeaza la utilizarea unor judecati, estimari si ipoteze care afecteaza valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Estimarile si presupunerile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate. Estimările si judecatile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita si in perioadele viitoare afectate, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Informatiile legate de estimarile si judecatile semnificative in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare sunt prezentate in Notele 5 (managementul riscului) si 6 (estimari contabile si judecati semnificative).

### **3. SCHIMBARI IN POLITICILE CONTABILE**

Metodele și politicile contabile semnificative au fost aplicate în mod consecvent de către Bancă de-a lungul exercițiilor financiare prezentate în aceste situații financiare.

### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

#### *a) Moneda straina*

##### ***Tranzactii in moneda straina***

Tranzactiile in valuta sunt convertite in moneda functionala a Bancii la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la cost istoric sunt inregistrate in moneda functionala la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa.

Ratele cursurilor de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

<b>Moneda</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>%</b>
Euro (EUR)	1: RON 4,8694	1: RON 4,7793	+ 2,47%
Dolar American (USD)	1: RON 3.9660	1: RON 4,2608	+4,60%

#### *b) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste*

Romania a inregistrat in trecut nivele relativ ridicate ale inflatiei si a fost considerata a fi hiperinflationista conform IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" ("IAS 29"). IAS 29 impune ca situatiile financiare intocmite in moneda unei economii hiperinflationiste sa fie exprimate in unitatea de moneda existenta la finalul perioadei de raportare (elementele nemonetare sa fie retratate utilizand un indice general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei).

Deoarece caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca perioada hiperinflationista a incetat, incepand cu 1 ianuarie 2004, Banca a intrerupt aplicarea prevederilor IAS 29. Prin urmare, sumele exprimate in unitatea de masura existenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile din cadrul acestor situatii financiare.

#### *c) Venituri si cheltuieli din dobanzi*

Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile pentru toate instrumentele financiare, cu exceptia celor clasificate ca fiind detinute pentru tranzactionare sau cele evaluate sau desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt recunoscute in "Venituri din dobanzi" si "Cheltuieli cu dobanzile" in contul de profit si pierdere, folosind metoda dobanzii efective. Dobanda aferenta instrumentelor financiare masurate la valoare justa prin contul de profit si pierdere este inclusa in modificarea valorii juste in cursul perioadei, la "Castig/(pierdere) net(a) din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere".

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii. Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Banca estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit.

Pentru activele financiare depreciate ca urmare a riscului de credit, veniturile din dobanzi se calculeaza prin aplicarea EIR la costul amortizat al activelor financiare depreciate ca urmare a riscului de credit (adica valoarea contabila bruta minus provizionul pentru pierderile de credit anticipate ("ECL"-uri)). Pentru activele financiare initiale sau achizitionate depreciate ca urmare a riscului de credit (POCI), EIR reflecta ECL-urile in determinarea fluxurilor de numerar viitoare care urmeaza sa fie primite de la activul financiar.

Metoda de calcul a ratei de dobanda efectiva (EIR) include toate spezele si comisioanele platite sau primite, costurile de tranzactionare, precum si alte prime si discounturi care sunt parte integranta a dobanzii efective. Costurile de tranzactie sunt costuri suplimentare direct atribuibile achizitiei, emiterii sau scoaterii din evidenta a unui activ sau a unei datorii financiare.

Venitul din dobanzi aferent contractelor de leasing financiar este recunoscut in contul de profit si pierdere pe durata contractului de leasing care reflecta o rentabilitate constanta pe perioada contractului. Veniturile din contractele de leasing financiar includ valoarea amortizarii comisioanelor percepute in avans, de exemplu taxele de administrare primite de la locatar la inceputul contractului de leasing.

##### *d) Speze si comisioane*

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul initierii sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii.

Veniturile din alte speze si comisioane provenite din serviciile financiare prestate de catre Banca sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat, in conformitate cu principiile contabilitatii de angajamente.

Cheltuielile din alte speze si comisioane se refera in principal la comisioane de tranzactionare si servicii, care sunt recunoscute in momentul in care se efectueaza serviciile.

##### *e) Dividende*

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt reflectate ca o componenta a altor venituri operationale in contul de profit si pierdere.

Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

##### *f) Contracte de leasing în calitate de locatar*

###### *Recunoaştere şi evaluare iniţială*

La data iniţierii unui contract, Banca evalueaza daca acel contract este, sau include un contract de leasing. Un contract este sau conţine un contract de leasing dacă acel contract acorda dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioada de timp în schimbul unei contravalori.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

La data inceperii derularii, Banca, în calitate de locatar, recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare ai o datorie ce decurge din contractul de leasing.

##### *Evaluarea initiala a activului aferent dreptului de utilizare*

La data inceperii derularii, Banca evalueaza la cost activul aferent dreptului de utilizare.

##### *Evaluarea initiala a datoriei care decurge din contractul de leasing*

La data inceperii derularii, Banca evalueaza datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data. Platile de leasing sunt actualizate utilizand rata dobanzii implicita in contractul de leasing daca acea rata poate fi determinata imediat. Daca aceasta rata nu poate fi determinata imediat, Banca utilizeaza rata sa marginala de împrumut.

Rata marginala de împrumut a Bancii este rata dobanzii pe care ar trebui sa o plateasca Banca pentru a împrumuta pe o perioada similara, in aceeasi valuta, cu o garanție similara, fondurile necesare pentru a obține un activ cu o valoare similara cu cea a activului aferent dreptului de utilizare, într-un mediu economic similar.

##### *Evaluarea ulterioara a activului aferent dreptului de utilizare*

Dupa data inceperii derularii, Banca evalueaza activul aferent dreptului de utilizare aplicand modelul bazat pe cost, adica evalueaza activul aferent dreptului de utilizare la cost, minus orice amortizare acumulata si orice pierderi din depreciere acumulate.

##### *Evaluarea ulterioara a datoriei care decurge din contractul de leasing*

După data inceperii derularii, Banca evalueaza datoria care decurge din contractul de leasing prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobanda asociata datoriei care decurge din contractul de leasing si reducerea valorii contabile pentru a reflecta platile de leasing efectuate, reflectand, daca este cazul orice modificari ale contractului de leasing.

Dobanda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing pentru fiecare perioada de-a lungul duratei contractului trebuie să fie valoarea care produce o rata periodică constanta a dobanzii pentru soldul datoriei ce decurge din contractul de leasing.

Dupa data inceperii derularii, dobanda aferenta datoriei care decurge din contractul de leasing este reflectata in profit sau pierdere.

##### *Derogari de la recunoaștere*

Banca, in calitate de locatar alege sa aplice derogarile permise de IFRS 16:

- contracte de leasing pe termen scurt; și
- contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mica.

In consecinta, in cazul contractelor de leasing pe termen scurt si in cazul contractelor de leasing in care activul-suport are o valoare mica, Banca recunoaste platile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca pe o cheltuiala, utilizand o baza liniara pe toata durata contractului de leasing.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### *g) Venit net din tranzactii valutare*

Aceasta categorie contine castigurile din tranzactii valutare si diferentele de conversie valutare a activelor si pasivelor monetare in valuta.

##### *h) Impozitul pe profit*

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care este aferent elementelor de capital, caz in care este recunoscut in capitalurile proprii.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat pe baza ratelor de impozitare aplicate la data raportarii si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare care apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor folosita pentru raportare in situatiile financiare si baza fiscala acestora. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica la data raportarii. Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa se poata utiliza la acoperirea pierderii fiscale.

Impozitele pe veniturile suplimentare care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la momentul in care si obligatia de plata a dividendului respectiv este recunoscuta.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2020 de 16% (31 decembrie 2019: 16%).

##### *i) Active si datorii financiare*

###### *(i) Recunoastere*

Banca recunoaste initial creditele si avansurile, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate la data la care sunt create. Toate celelalte active si pasive financiare (inclusiv cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii la care Banca a devenit parte a prevederilor contractuale ale instrumentului financiar.

La recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii financiare, Banca il/o evalueaza la valoarea sa justa plus sau minus, in cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este masurat/a la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactiei care pot fi atribuite direct achizitionarii sau emiterii activului sau datoriei financiare.

###### *(ii) Clasificare*

La recunoasterea initiala, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la costul amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global ("FVOCI") sau valoarea justa prin profit sau pierdere ("FVTPL") pe baza atat a:

- Modelului de afaceri al Bancii pentru gestionarea activelor financiare cat si a
- Caracteristicilor lor privind fluxurile de contractuale de numerar (denumit in continuare "testul SPPI").

Un activ financiar se evalueaza la costul amortizat daca sunt indeplinite urmatoarele doua conditii si nu este desemnat ca evaluat la FVTPL:

(a) Activul este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de contractuale de numerar; si

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

(b) Conditii contractuale ale activului financiar dau nastere unor fluxuri de numerar ce reprezinta exclusiv plati de principal si dobanda, la datele specificate.

Un instrument de datorie se evalueaza la FVOCI numai daca indeplineste ambele conditii mentionate mai jos si nu este desemnat va fiind evaluat la FVTPL:

a) activul este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este atins atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cat si prin vanzarea de active financiare; si

b) conditiile contractuale ale activului financiar dau nastere la date specificate fluxurilor de trezorerie care reprezinta singura plata a principalului si a dobanzii la valoarea principalului ramasa neplatita.

La recunoasterea initiala a unei investitii in capitaluri proprii care nu este detinuta pentru tranzactionare, Banca poate alege irevocabil sa prezinte modificari ulterioare ale valorii juste in alte elemente ale rezultatului global (OCI). Aceste alegeri se fac pentru fiecare investitie in parte. Toate celelalte active financiare sunt clasificate ca fiind evaluate la FVTPL.

##### **Modelul de afaceri**

Modelul de afaceri reflecta modul in care Banca gestioneaza un grup de active pentru generarea fluxurilor de numerar si determina daca fluxurile de numerar incasate rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vanzari sau ambele. In consecinta, Banca a identificat urmatoarele modele de afaceri:

- Detinere pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale;
- Detinere pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale sau pentru vanzare; si
- Alte modele de afaceri.

Pentru a clasifica un activ financiar in modelul "detinere pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale", Banca va trebui sa evalueze daca vanzarile sunt compatibile cu aceasta categorie:

- a) nu exista nicio limitare a vanzarilor efectuate din cauza cresterii riscului de credit. Vanzarile aproape de scadenta sunt permise daca sunt indeplinite anumite criterii.
- b) pentru toate celelalte vanzari, Banca va trebui sa evalueze daca aceste vanzari au o valoare semnificativa si nivelul de frecventa.

Ca parte a acestei evaluari a vanzarilor, Banca a stabilit urmatoarele criterii de politica si praguri:

- Atunci cand a existat o crestere a riscului de credit;
- Atunci cand vanzarile sunt considerate aproape de scadenta;
- Atunci cand vanzarile sunt considerate semnificative pentru credite si investitii in titluri de valoare;
- Atunci cand vanzarile sunt considerate frecvente.

##### **Evaluare daca fluxurile de numerar contractuale reprezinta doar plati de principal si dobanda (Testul SPPI)**

In ceea ce priveste recunoasterea initiala a unui instrument financiar, Banca evalueaza daca fluxurile de numerar reprezinta doar plata a principalului si a dobanzii (SPPI), care compenseaza valoarea in timp a banilor, a riscul de credit si alte riscuri principale de creditare (de exemplu, riscul de lichiditate, costurile administrative si marja de profit rezonabila).

Caracteristici ale fluxurilor de numerar care nu sunt legate de activitatea principala de creditare nu vor trece, cel mai probabil, testul SPPI. Toate creditele si instrumentele de datorie care nu indeplinesc criteriile SPPI sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL).

Banca clasifica datoriile financiare, altele decat garantiile financiare si angajamentele de credit, la costul amortizat (AC) sau la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL).

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **Reclasificari**

Reclasificarile intre categoriile de evaluare vor fi permise numai atunci cand Banca isi modifica modelul de afaceri pentru un grup de active. Se asteapta ca aceste modificari sa fie foarte rare.

##### **Datorii financiare**

Banca a clasificat datoriile sale financiare evaluate la costul amortizat (adica Depozite de la banci, Depozite de la clienti, Imprumuturi).

##### *(iii) Derecunoastere*

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand Banca a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice interes in activele financiare transferate, retinut sau creat de catre Banca, este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Banca derecunoaste creditele cu estimare de recuperare zero, integral provizionate pentru depreciere. Cand Banca vinde un activ financiar si, simultan, incheie un contract de rascumparare a activului (sau a unui activ similar) la un pret fix si la o data stabilita ("repo"), contractul este inregistrat ca imprumut de la banci, iar activul la care se refera continua sa fie recunoscut in bilantul Bancii. Banca intra intr-o tranzactie prin care transfera active recunoscute in bilant, dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din bilant. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, imprumuturi de titluri de valoare sau tranzactii de vanzare cu clauza de rascumparare.

In cazul tranzactiilor in care Banca nici nu retine si nici nu transfera substantial riscurile si beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ financiar, activul respectiv se derecunoaste daca s-a pierdut controlul asupra lui.

Drepturile si obligatiile retinute in urma unui transfer sunt recunoscute separat ca activ si datorie, dupa caz. In transferurile unde controlul asupra activului este retinut, Banca continua sa recunoasca activul in masura in care ramane implicata, gradul de implicare fiind determinat de gradul in care Banca este expusa la schimbari in valoarea activului transferat. Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au prestat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau au expirat.

Banca utilizeaza metode specifice pentru a determina castigul sau pierderea la derecunoastere.

##### *(iv) Compensari*

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand Banca are un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai atunci cand este permis de standardele contabile sau pentru profiturile si pierderile rezultate dintr-un grup de tranzactii similar.

##### *(v) Evaluare la cost amortizat*

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin rambursarile de principal, la care se adauga sau se scade amortizarea cumulata, determinata folosind metoda ratei efective a dobanzii, pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin reducerile din deprecierea activelor.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### *(vi) Evaluarea la valoarea justa*

Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data evaluarii, care are loc pe o piata principala (piata cu cel mai mare volum si nivel de activitate) sau, in absenta unei pieti principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Banca are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta efectul riscului nerespectarii obligatiilor (riscul de non-performanta).

Atunci cand sunt disponibile, Banca masoara valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotate pe o piata activa pentru acest instrument. O piata este considerata activa in cazul in care tranzactiile cu activul sau datoria au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza constant informatii pentru stabilirea pretului.

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare este bazata pe pretul *mid* de piata (piete bursiere, pietele de dealeri, pietele de brokeri) sau pe pretul *mid* pe care il stabileste broker-ul/ dealer-ul sau este afisat prin sistemele electronice de furnizare a informatiilor financiare (Bloomberg, Reuters), fara nicio deducere pentru costuri aferente tranzactiei.

In cazul in care nu exista un pret cotate pe o piata activa, Banca utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toti factorii pe care participantii de pe piata i-ar lua in considerare in stabilirea pretului unei tranzactii.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvate. Tehnica de evaluare include modele de pret sau metoda actualizarii fluxului de numerar. Unde metodele de actualizare a fluxului de numerar sunt folosite, estimarile fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimari ale managementului si rata de actualizare este cea de pe piata la data de raportare pentru un instrument cu termeni si conditii similare. Unde modelele de stabilire a preturilor sunt folosite, datele pentru model se bazeaza pe valorile aferente din piata la data de raportare. Unde o valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil, actiunile necotate care nu au un pret de piata pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate pentru depreciere la data de raportare.

Banca recunoaste transferurile intre nivelurile ierarhiei de valoare justa la data evenimentului sau a modificarii circumstantelor care au determinat transferul.

##### *(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei*

Banca detine active financiare la cost amortizat ("AC") sub forma de credite si avansuri acordate clientilor, contracte de leasing, credite si avansuri acordate bancilor si titluri de valoare. Pentru activele financiare evaluate la AC, pierderile asteptate din depreciere reduc valoarea contabila bruta si sunt recunoscute in profit sau pierdere.

In conformitate cu criteriile introduse de IFRS 9, clasificarea portofoliului de credite sta la baza incadrarii expunerilor in trei stadii (Stadiul 1, Stadiul 2 si Stadiul 3), in urmatoarea ordine:

- expunerile performante care, de la momentul initierii acestora nu prezinta o crestere semnificativa a riscului de credit, sunt incadrate in Stadiul 1;
- expunerile performante care, de la momentul initierii acestora prezinta o crestere semnificativa a riscului de credit, sunt incadrate in Stadiul 2;
- expunerile deteriorate (NPL) sunt incadrate in Stadiul 3

Pierderea de credit asteptata pentru activele financiare din Stadiu 1 este masurata la o valoare egala cu partea din pierderile asteptate de credit care rezulta din evenimentele de default posibile in urmatoarele 12 luni.



#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Instrumentele din Stadiile 2 sau 3 au pierderi de credit anticipate evaluate pe baza pierderilor de credit anticipate pe intreaga durata de viata a instrumentului.

Banca recunoaste ajustari pentru depreciere la o suma egala cu pierderile de credit asteptate (ECL) pe durata de viata, cu exceptia urmatoarelor cazuri, pentru care suma recunoscuta este ECL pe 12 luni:

- Titluri de valoare de tipul instrumentelor de datorie pentru care s-a determinat ca riscul de credit este scazut la data raportarii. Banca considera ca un titlu de creanta are un risc de credit scazut atunci cand evaluarea riscului sau de credit este echivalenta cu definitia inteleasa la nivel global a "investment-grade"; si
- Alte instrumente financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala.

Evaluarea deprecierii necesita judecati, estimari si ipoteze ale conducerii, in special in urmatoarele domenii, care sunt discutate in detaliu mai jos:

- Estimarea viitoarelor fluxuri de numerar asteptate din creditele si avansurile clasificate in Stadiul 3 si probabilitatea unor scenarii rezonabile;
- Evaluarea daca riscul de credit al unui instrument a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala; si
- Includerea de informatii in perspectiva in evaluarea ECL.

#### **Masurarea pierderilor din credite asteptate**

Pierderile de credit anticipate reprezinta diferenta dintre fluxurile de numerar contractuale totale datorate Bancii si fluxurile de trezorerie totale pe care Banca se asteapta sa le primeasca, actualizate la rata efectiva a dobanzii la momentul calculului. Pentru angajamentele de credit neutilizate, pierderile de credit reprezinta valoarea actualizata a diferentei dintre fluxurile de numerar contractuale datorate Bancii in cazul in care debitorul utilizeaza creditul si fluxurile de numerar pe care Banca se asteapta sa le primeasca in cazul in care creditul este tras.

Pentru a evalua pierderea de credit asteptata, Banca estimeaza fluxurile de numerar viitoare luand in considerare toti termenii si conditiile instrumentului financiar (de exemplu spread-ul, scadenta anticipata si optiunile similare) pe durata de viata estimata, inclusiv fluxurile de numerar ce provin din garantii.

Pierderile de credit asteptate reprezinta o estimare a pierderilor echivalente cu valoarea actualizata a deficitului total de numerar pe durata de viata estimata a unui instrument financiar, pe baza unor valori ponderate cu probabilitatea asociata.

ECL este determinat separat pentru expunerile analizate individual si pentru expunerile analizate colectiv.

Analiza individuala a expunerilor la credite in procesul de calcul al ECL se aplica expunerilor bilantiere si extrabilantiere aflate in stare de nerambursare, care au depasit pragul semnificativ de materialitate stabilit la nivel de banca.

Creditele neperformante sunt evaluate individual prin analiza caz cu caz sau in baza unei abordari de portofoliu, astfel:

- Toate clasele cu o expunere in valoarea mai mica de 100.000 Euro echivalent, sunt evaluate prin abordare colectiva.
- Toate clasele care depasesc pragul definit de 100.000 Euro echivalent sunt evaluate individual.

Evaluarea pe baza de portofoliu, pentru expunerile sub pragul de materialitate, se realizeaza lunar de catre Departamentul Risk Management, in baza modelului elaborat pe baza informatiilor interne disponibile istoric.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **Expuneri neperformante**

Expunerile neperformante sunt clasificate astfel:

- **Indoielnic** – Expuneri bilantiere si extrabilantiere (credite, garantii bancare etc.) apartinand debitorilor care se afla in stare de insolvabilitate (chiar daca nu a fost deschisa procedura insolventei in baza unei hotarari judecatoresti) sau intr-o situatie comparabila, indiferent de previziunile de pierdere facute de catre Banca.

- **Improbabilitate de plata** - Clasificarea in aceasta categorie se bazeaza pe evaluarea efectuata de Banca si in urma careia rezulta improbabilitatea ca debitorul sa isi indeplineasca in totalitate obligatia de rambursare a creditului (prin rambursarea principalului si/ sau a dobanzii) fara a recurge la actiuni cum ar fi executarea garantiilor reale/ personale. O astfel de evaluare trebuie efectuata indiferent de serviciul datoriei sau sume (rate) restante si /sau neplatite.

- **Expuneri restante** - Expuneri bilantiere (credite, garantii bancare, derivate etc), altele decat cele clasificate in Indoielnic, sau Improbabilitate de plata, apartinand debitorilor care la data raportarii inregistreaza un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile si pentru care sumele restante depasesc simultan cele doua praguri de materialitate reprezentand 1% sume restante din total expunere a debitorului si 150 / 1000 RON (Retail/Non-Retail)

##### **Expuneri POCI (depreciate la achizitie sau acordare)**

Expunerile de credit clasificate ca fiind depreciate la momentul achizitiei sau la initiere (POCI) sunt acele expuneri care prezinta dovezi ale deprecierei fie la momentul achizitiei, fie la momentul initierii, daca expunerea a rezultat dintr-un proces de derecunoastere a unei alte expuneri neperformante.

##### **Cresterea semnificativa a riscului de credit**

Atunci cand se stabileste daca riscul de credit (respectiv riscul de neplata) al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, Banca considera informatii rezonabile si suportabile care sunt relevante si disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate, inclusiv informatii cantitative si calitative si bazate pe analize ce provin din experienta istorica a Bancii, din evaluarile expertilor in creditare si din informatiile prospective anticipate.

Banca a stabilit un cadru care include atat informatii cantitative, cat si calitative, pentru a determina daca riscul de credit al unui anumit instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala. Cadrul este aliniat la procesul intern de gestionare a riscului de credit al Bancii.

Banca monitorizeaza eficacitatea criteriilor utilizate pentru a identifica crestere semnificative ale riscului de credit prin revizuirii periodice pentru a confirma ca:

- Criteriile sunt capabile sa identifice crestere semnificative ale riscului de credit inainte ca expunerea sa fie in stare de nerambursare;
- Criteriile nu se aliniaza la momentul in care un activ devine restant cu 30 de zile;
- Timpul mediu dintre identificarea unei crestere semnificative a riscului de credit si a starii de nerambursare pare rezonabil;
- Expunerile nu sunt, in general, transferate direct de la evaluare ECL pe 12 luni la depreciate; si
- Nu exista nici o volatilitate nejustificata a provizioanelor pentru pierdere din transferurile intre evaluarile ECL pe 12 luni si evaluarile ECL pe durata de viata.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

*(viii) Modificarea activelor financiare*

##### ***Credite restructurate***

Masurile de restructurare constau in concesiile acordate unui debitor care se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati in indeplinirea angajamentelor financiare ("dificultati financiare").

O concesiune se refera la una dintre urmatoarele actiuni:

- a) modificare a termenilor si conditiilor precedente ale unui contract pe care se considera ca debitorul nu le poate indeplini ca urmare a dificultatilor financiare, pentru a permite o capacitate suficienta a serviciului datoriei, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara;
- b) refinantare totala sau partiala a unui contract aferent unui activ problema, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

Pentru ca o expunere sa fie identificata ca expunere restructurata trebuie indeplinite in mod cumulativ urmatoarele doua conditii:

- Banca trebuie sa identifice dificultatile financiare cu care un client se confrunta/este pe cale sa se confrunte;
- expunerea trebuie sa faca subiectul unei concesiuni.

Dificultatea financiara nu se refera la evenimente de natura conjuncturala, ci este identificata in baza analizei activitatii clientului.

In cadrul expunerilor restructurate se identifica urmatoarele doua categorii:

1. expuneri performante cu masuri de restructurare: cuprind expunerile restructurate care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii:

- a) expunerea era performanta la data aplicarii masurilor de restructurare;
- b) aplicarea acestor masuri nu a condus la clasificarea expunerii ca neperformanta;

2. expuneri neperformante cu masuri de restructurare cuprind expunerile restructurate care indeplinesc una din urmatoarele conditii:

- a) expunerea era neperformanta la data aplicarii masurilor de restructurare;
- b) expunerea va fi clasificata ca neperformanta (dificultatile financiare ale debitorului sunt considerate semnificative).

Iesirea din categoria expunerilor restructurate performante se realizeaza atunci cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

- a) expunerea restructurata este considerata ca fiind performanta, inclusiv in cazul in care a fost reclasificata din categoria expunerilor neperformante in urma analizei situatiei financiare a debitorului care arata ca nu mai sunt indeplinite conditiile pentru incadrarea in categoria neperformante;
- b) de la data la care expunerea restructurata a fost considerata ca fiind performanta a trecut o perioada de proba de minimum 2 ani;
- c) in cel putin jumatate din perioada de proba au avut loc, in mod regulat, plati (principal si dobanda, cumulate) care nu pot fi considerate ca fiind ne semnificative (<5% din principal la data restructurarii);
- d) la sfarsitul perioadei de proba, nicio expunere fata de debitor nu este restanta mai mult de 30 de zile.

In cazul expunerilor neperformante care au facut obiectul unor masuri de restructurare, aplicate ca urmare a dificultatilor financiare ale debitorului, se considera ca acestea au iesit din categoria expunerilor neperformante atunci cand sunt indeplinite cumulativ urmatoarele conditii:

- a) expunerile nu sunt considerate a fi depreciate sau in stare de nerambursare;
- b) a trecut un an de la aplicarea masurilor de restructurare;
- c) ca urmare a aplicarii masurilor de restructurare, nu exista sume restante sau preocupari legate de rambursarea integrala a expunerii in conformitate cu conditiile post-restructurare.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

- d) in perioada de proba au avut loc, in mod regulat, plati (principal si dobanda, cumulate) care nu pot fi considerate ca fiind nesemnificative (<5% din principal la data restructurarii);
- e) la sfarsitul perioadei de proba, nicio expunere fata de debitor nu este restanta mai mult de 30 de zile.

Daca se modifica termenii unui activ financiar, Banca evalueaza daca fluxurile de numerar ale activului modificat sunt substantial diferite. In cazul in care fluxurile de numerar sunt substantial diferite, atunci drepturile contractuale la activul financiar initial sunt considerate a fi expirat. In acest caz, activul financiar initial este derecunoscut si un nou activ financiar este recunoscut la valoarea justa, plus orice cost de tranzactie eligibil. Orice comisioane primite ca parte a modificarii sunt contabilizate dupa cum urmeaza:

- Comisioanele care sunt luate in considerare la determinarea valorii juste a activului nou si taxele care reprezinta rambursarea costurilor de tranzactie eligibile sunt incluse in valoarea initiala a activului; si
- Alte taxe sunt incluse in profit sau pierdere ca partea a castigului sau pierderii din derecunoastere.

Daca fluxurile de numerar sunt modificate ca urmare a dificultatilor financiare, atunci obiectivul modificarii este, de obicei, de a maximiza recuperarea termenilor contractuali initiali decat de a genera un activ cu termeni substantial diferiti. In cazul in care Banca intentioneaza sa modifice un activ intr-un mod care sa duca la anulara fluxurilor de numerar, atunci aceasta analizeaza mai intai daca o parte a activului trebuie scoasa din evidenta inainte de efectuarea modificarii. In aceste cazuri, criteriile de derecunoastere nu sunt indeplinite, insa evaluarea este luata in considerare la evaluarea pierderilor de credit anticipate.

#### ***j) Numerar si echivalente de numerar***

Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturile curente la Banca Nationala Romaniei si alte active financiare foarte lichide cu scadente initiale mai mici de trei luni, care nu comporta un risc semnificativ de modificare a valorii juste si care sunt utilizate de catre Banca pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

#### ***k) Active si datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii***

Activele si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii sunt acele active si datorii pe care Banca le achizitioneaza sau pe care le dobandeste cu scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu administrat in vederea obtinerii de profit pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt.

Activele si datoriile detinute in vederea tranzactionarii sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoare justa in situatia pozitiei financiare, iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzactionare in contul de profit si pierdere. Activele si datoriile detinute in vederea tranzactionarii nu pot fi reclasificate ulterior recunoasterii initiale.

#### ***l) Instrumente financiare derivate detinute pentru gestionarea riscului***

Instrumentele financiare derivate detinute pentru gestionarea riscului includ active si datorii derivate care nu au fost clasificate ca active sau datorii detinute in vederea tranzactionarii sau ca instrumente de acoperire a riscurilor.

Instrumentele financiare derivate detinute pentru gestionarea riscului sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, instrumentele financiare derivate sunt ulterior evaluate la valoarea lor justa, fara deducerea costurilor de tranzactionare generate de vanzare sau de scoaterea din evidenta. Toate

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

schimbarile in valoarea justa sunt recunoscute imediat in contul de profit si pierdere ca o componenta a veniturilor nete din diferente de curs.

##### **m) *Credite si avansuri acordate clientilor***

Inregistrarea creditelor si avansurilor in situatia pozitiei financiare include creditele si avansurile evaluate la costul amortizat; ele sunt evaluate initial la valoarea justa, plus costurile directe de tranzactie incrementale, si ulterior la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective;

##### **n) *Investitii in valori mobiliare***

Inregistrarea titlurilor de valoare in situatia pozitiei financiare include:

- Titluri de datorie (titluri de stat) evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global: acestea sunt evaluate initial la valoarea justa, plus costurile de tranzactie directe incrementale si apoi evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global;
- Titluri de participare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global acestea sunt evaluate la valoarea justa, modificarile fiind recunoscute in alte elemente ale rezultatului global.

Pentru titlurile de datorie masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, castigurile si pierderile sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global, mai putin urmatoarele, care sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, asemenea activelor financiare masurate la cost amortizat:

- Venituri din dobanzi folosit rata efectiva a dobanzii
- Recunoasterea pierderilor de credit asteptate
- Castiguri si pierderi valutare.

Atunci cand titlurile de datorie masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt derecunoscute, rezerva de valoare justa este reclasificata in contul de profit si pierdere.

Banca alege sa prezinta in alte elemente ale rezultatului global castigurile si pierderile din titluri de participare la valoare justa. Acestea nu sunt niciodata reclasificate in contul de profit si pierdere, ci in rezultatul reportat.

##### **o) *Imobilizari corporale***

###### **(i) *Recunoastere si evaluare***

Dupa recunoastere, imobilizarile corporale altele decat clasa "Cladiri" sunt evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

Conform modelului reevaluarii, dupa recunoastere ca activ, imobilizarile corporale clasa "Cladiri" sunt contabilizate la valoarea reevaluata, care reprezinta valoarea justa la data reevaluarii minus orice amortizare cumulata ulterior si orice pierderi cumulate din depreciere.

Reevaluarea trebuie efectuata cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Atunci cand un element de imobilizari corporale este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului si suma neta este retratata la valoarea reevaluata a activului.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### *(ii) Costuri ulterioare*

Banca recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a unei componente cand acest cost este suportat, daca este probabil ca beneficiile economice se vor transfera Bancii si costul acelei imobilizari corporale poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Costul inlocuirii unei componente a unui element de imobilizari corporale este recunoscut in valoarea contabila a respectivului element daca este probabila generarea de beneficii economice viitoare aferente componentei pentru Banca si costul componentei poate fi evaluat in mod fiabil. Daca nu, valoarea contabila a partii inlocuite este derecunoscuta. Costurile intretinerii zilnice a unui element de imobilizari corporale sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

##### *(iii) Amortizare*

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele de viata estimate pentru perioada curenta si perioada comparativa sunt dupa cum urmeaza:

	<b>Duratele de viata utila in ani</b>	<b>Duratele medii de viata utila in ani</b>
Cladiri	25-50	28
Echipamente de birou, corpuri de iluminat si accesorii	3-15	8
Alte active	5	5

Pentru cladirile proprii, o data cu trecerea la metoda reevaluarii, activele trebuie amortizate pe baza noii valori reevaluate pe durata ramasa de amortizat incepand cu anul financiar urmat.

Amenajarile cladirilor inchiriate sunt amortizate pe perioada contractelor de inchiriere.

##### **p) Imobilizari necorporale**

###### *Aplicatii informatice*

Licentele achizitionate pentru aplicatiile informatice sunt evidentiate la costul de achizitie si punere in functiune.

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Bancii si pentru care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ costuri cu personalul si un procent din costurile generale relevante. Costurile aferente dezvoltarii de aplicatii informatice care sunt recunoscute ca imobilizari necorporale sunt amortizate prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate (nu mai mult de 5 ani).

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai cand acestea cresc beneficiile economice viitoare ale activului la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt efectuate.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **q) *Investitii imobiliare***

O investitie imobiliar este o proprietate imobiliara detinuta pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului si nu pentru a fi vanduta pe parcursul desfasurarii normale a activitatii sau pentru a fi utilizata pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative.

Un castig sau o pierdere generat(a) de o modificare a valorii juste a investitiilor imobiliare este recunoscut(a) in profitul sau in pierderea perioadei in care apare.

##### **r) *Deprecierea activelor altele decat activele financiare***

Valoarea contabila a activelor nefinanciare, altele decat investitiile imobiliare si creantele privind impozitul amanat, este analizata la data fiecarei situatii a pozitiei financiare pentru a vedea daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere. Daca un astfel de indiciu exista, atunci se estimeaza valoarea recuperabila a activului.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau unitatea sa generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup de active identificabil care genereaza fluxuri independent de alte active si alte grupuri. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Pierderile din depreciere recunoscute pentru unitatile generatoare de numerar sunt alocate initial pentru a

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat unitatii generatoare de numerar si apoi pentru a reduce valoarea contabila a oricaror alte active ale unitatii (grupului de unitati) pe baza ponderii valorii lor.

Valoarea recuperabila unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa, mai putin costurile de vanzare. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar estimate sunt actualizate la valoarea lor prezenta folosind o rata de actualizare inainte de impozitare, care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului.

In ceea ce priveste alte active, pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt analizate la fiecare data de raportare pentru a vedea daca s-au diminuat sau daca mai exista. O pierdere din depreciere este reversata daca s-a produs o modificare a estimarilor utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este reversata numai in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

##### **s) *Depozite atrase de la clienti***

Depozitele atrase de la clienti sunt recunoscute initial la valoarea justa la care se adauga costurile aferente tranzactiei si masurate ulterior la cost amortizat folosind metoda ratei efective de dobanda.

##### **t) *Imprumuturi***

Imprumuturile cum ar fi cele de la banci si alte institutii financiare si alte datorii evidentiata prin titluri cum ar fi datoriile subordonate sau obligatiunile emise sunt recunoscute initial la valoarea justa, ca fiind incasarile din emisiunea acestor instrumente (valoarea justa a consideratiei primite) nete de costurile aferente tranzactiei. Imprumuturile si alte datorii sunt masurate ulterior la cost amortizat.

##### **u) *Provizioane***

Un provizion este recunoscut in situatia pozitiei financiare atunci cand Banca are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment trecut si este probabila o iesire de resurse pentru a onora obligatia

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

respectiva. Daca efectul este material, pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei, acolo unde este cazul. Un provizion pentru restructurare este recunoscut atunci cand Banca a aprobat un plan de restructurare oficial si detaliat, iar restructurarea fie a inceput, fie a fost anuntata public. Pierderile operationale viitoare nu sunt provizionate.

##### **v) *Garantiile financiare si angajamente de creditare***

Garantiile financiare sunt contracte care obliga Banca sa efectueze plati specifice pentru a rambursa titularului o pierdere pe care o sufera deoarece un debitor specific nu reuseste sa efectueze o plata atunci cand este datorata in conformitate cu termenii unui titlu de creanta. Angajamentele de creditare sunt angajamente ferme de a furniza un credit in termeni si conditii prestabilite.

Garantiile financiare emise sau angajamentele de acordare a unui credit la o rata a dobanzii mai mica decat cea de pe piata sunt initial evaluate la valoarea justa, iar valoarea justa initiala este amortizata pe durata de viata a garantiei sau a angajamentului. Ulterior, acestea sunt evaluate la cea mai mare valoare dintre valoarea amortizata si valoarea ajustarii pentru depreciere.

Banca nu a emis niciun angajament de creditare care este evaluat la FVTPL. De asemenea, Banca nu are angajamente de acordare de credite la o rata a dobanzii mai mica decat cea de pe piata.

Pentru alte angajamente de creditare Banca recunoaste provizionul de depreciere in conformitate cu IFRS 9 - politica contabila 4 (i) (vii).

Obligatiile care decurg din garantiile financiare si angajamentele de creditare sunt incluse in scopul provizioanelor.

##### **w) *Beneficiile angajatilor***

###### **(i) *Beneficii pe termen scurt***

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

###### **(ii) *Planuri de contributi determinate***

In cursul normal al activitatii, Banca efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Toti angajatii Bancii sunt membri si, de asemenea, au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributi determinate al statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Banca nu are alte obligatii suplimentare.

Banca nu este angajata in niciun sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are niciun fel de alte obligatii in acest sens. Banca nu este angajata in niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Banca nu are obligatia de a presta servicii ulterioare actualilor sau fostilor angajati.

###### **(iii) *Beneficii pentru terminarea contractului de munca***

Beneficiile pentru terminarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Banca este angajata, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a termina contractul de munca inainte de data de pensionare, sau de a furniza beneficii de terminare pentru contractul de munca ca rezultat al unor oferte de incurajare a plecarii voluntare a angajatilor in somaj. Beneficiile de terminare a contractului de munca pentru plecare voluntara sunt recunoscute ca o cheltuiala daca Banca a facut o oferta de plecare voluntara in somaj, este probabil ca oferta sa fie acceptata



#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

si numarul de acceptari poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt datorate pe o perioada mai mare de 12 luni, atunci ele sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

##### *(iv) Plati pe baza de actiuni*

Societatea-mama a stabilit un mecanism de acordare bonusuri in forma actiunilor, intitulat Plan de investitii Lecoip (Leveraged Employee Co-Investment Plan), plan ce se va desfasura pe mai multi ani. Beneficiarii sunt anumiti angajati ai Bancii. Caracteristicile principale ale planului sunt:

- sunt acordate actiuni cu titlu gratuit angajatilor, care fac parte din plan. Aceste actiuni sunt cumparate de pe piata bursiera din Italia de catre Societatea-mama;
- actiunile nu pot fi vandute imediat, ci dupa o perioada de minim 2 ani;
- angajatii semneaza un contract de forward pe aceste actiuni cand doresc sa le vanda, incasand imediat numerarul;
- cu pretul primit, angajatii pot subscrie actiuni in contextul majorarilor de capital (actiuni discountate).

Banca inregistreaza actiunile in active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Initial, aceste instrumente se inregistreaza la valoarea justa. Ulterior, pana la alocarea acestora catre participanti, Banca evalueaza actiunile la valoarea justa, modificarea fiind recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global. In cazul in care cota actiunilor scade cu mai mult de 30%, deprecierea valorii se inregistreaza direct in contul de profit si pierdere. Datoria fata de angajati este recunoscuta la momentul alocarii, echivalent al valorii juste a actiunilor.

##### *x) Tranzactii in cadrul grupului*

Pentru contabilizarea tranzactiilor cu entitati din cadrul Grupului, Banca aplica exceptarea la IFRS 3 pentru combinari de intreprinderi sub control comun in cadrul aceluasi grup si alege sa contabilizeze activele si datoriile preluate utilizand valoarea contabila a acestora la data preluarii. Ca urmare a unor astfel de tranzactii nu se recunoaste fond comercial. Rezultatul acestor tranzactii este recunoscut de Banca in capitalurile proprii.

##### *y) Active destinate vanzarii*

Activele pentru care un proces de vanzare a fost initiat si este foarte probabil ca vanzarea sa se finalizeze, sunt clasificate ca Active destinate vanzarii. In general, acestea sunt masurate la minimul dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare, mai putin in cazul anumitor categorii de active care continua sa fie masurate in conformitate cu standardele aferente, chiar si dupa clasificarea ca Active destinate vanzarii, precum creante cu impozitul amanat, beneficiile angajatilor, instrumente financiare, investitii imobiliare masurate la valoarea justa.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### *z) Standardele si interpretari care nu au intrat inca in vigoare*

**Urmatoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare de la 1 ianuarie 2020:**

**Amendamente la Cadrul conceptual de raportare financiară (emise în data de 29 martie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020.)**

Cadrul conceptual de raportare financiară revizuit include un nou capitol referitor la evaluare, instrucțiuni de raportare a performanței financiare, definiții și instrucțiuni îmbunătățite - în special definiția datoriei, și clarificări în domenii importante, cum ar fi rolul prudenței și al bunei administrări, precum și evaluarea incertitudinii în raportarea financiară.

**„Definiția întreprinderii ” - Amendamente la IFRS 3 (emise în data de 22 octombrie 2018 și aplicabile achizițiilor începând cu perioadele anuale de raportare care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020).**

Amendamentele revizuiesc definiția întreprinderii. O întreprindere trebuie să dețină resurse (intrări) și un proces concret, cele două împreună contribuind la capacitatea de a genera rezultate (ieșiri). Noile instrucțiuni oferă un cadru pentru a evalua existența resurselor și a proceselor concrete, inclusiv în cazul companiilor aflate în stadiu incipient care nu au generat încă rezultate. Prezența unei forțe de muncă organizate constituie o condiție pentru clasificarea ca întreprindere, chiar dacă nu sunt înregistrate rezultate. Definiția termenului de „rezultate” este restrânsă la bunuri și servicii oferite clienților, generarea de venituri din investiții și a altor venituri, și exclude câștigurile sub forma unor costuri mai mici și alte beneficii economice. De asemenea, nu mai este necesar să se evalueze dacă operatorii de pe piață sunt capabili să înlocuiască elementele lipsă sau să integreze activitățile și activele preluate. O entitate poate efectua un „test de concentrare”. Activele preluate nu constituie o întreprindere dacă valoarea justă a activelor brute preluate este substanțial concentrată într-un singur element de activ (sau grup de active similare).

**„Definiția pragului de semnificație” (materialitatea) - Amendamente la IAS 1 și IAS 8 (emise în data de 31 octombrie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020).**

Amendamentele clarifică definiția pragului de semnificație și maniera în care ar trebui să fie aplicat, prin includerea acestor clarificări în ghidul de definiții, care până în momentul actual a figurat în altă parte a IFRS. În plus, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. În cele din urmă, modificările aduse asigură faptul că definiția pragului de semnificație este consecventă în toate standardele IFRS. Informația este semnificativă dacă omiterea, declararea incorectă sau obscurizarea acesteia ar putea influența în mod rezonabil deciziile pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau bazându-se pe acestea și care furnizează informații financiare despre o anumită entitate raportoare.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii - Faza 2 (Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16)**

Amendamentele tratează aspecte care ar putea afecta raportarea financiară ca urmare a reformei indicelui de referință al ratei dobânzii, inclusiv efectele modificărilor fluxurilor de numerar contractuale sau ale relațiilor de acoperire împotriva riscurilor care rezultă din înlocuirea unui indice de referință al ratei dobânzii cu o rată de referință alternativă. Amendamentele oferă o scutire practică de la anumite prevederi din IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 referitoare la modificări ale bazei de calcul pentru determinarea fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare, datoriilor financiare și datoriilor care decurg din contractele de leasing și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Amendamentele vor impune unei entități să contabilizeze o modificare a bazei pentru determinarea fluxurilor de numerar contractuale ale unui activ financiar sau ale unei datorii financiare care este impusă de reforma indicelui de referință al dobânzii prin actualizarea ratei efective de dobândă a activului financiar sau a datoriei financiare.

Amendamentele vor impune Bancii să prezinte informații suplimentare pentru a permite utilizatorilor să înțeleagă efectul reformei indicelui de referință al ratei dobânzii asupra instrumentelor financiare ale unei societăți, inclusiv informații despre expunerea entității la riscurile care decurg din reforma indicelui de referință al ratei dobânzii și despre activitățile conexe de gestionare a riscurilor. Banca intenționează să aplice amendamentele de la 1 ianuarie 2021. Aplicarea nu va afecta sumele raportate pentru 2020 sau pentru perioadele anterioare.

##### **Amendamente la IFRS 16 Contracte de leasing „Concesii privind chiria legate de COVID-19” (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 iunie 2020 sau ulterior acestei date.)**

Amendamentele introduc o soluție practică opțională care simplifică modul în care un locatar contabilizează concesiile privind chiria care reprezintă o consecință directă a pandemiei de COVID-19. Contabilizarea rezultată va depinde de detaliile concesiilor privind chiria. Banca nu se așteaptă ca amendamentele, atunci când vor fi aplicate pentru prima dată, să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

##### **Noi standarde și interpretări în vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2021, neadoptate încă de Uniunea Europeana**

##### **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare - Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)**

Amendamentele clarifică faptul că o clasificare a datoriilor în datorii curente sau pe termen lung se bazează exclusiv pe dreptul entității de a amâna decontarea datoriei la sfârșitul perioadei de raportare. Dreptul societății de a amâna decontarea pentru cel puțin douăsprezece luni după data raportării nu trebuie să fie necondiționat, dar trebuie să aibă un fond economic. Clasificarea nu este afectată de intențiile sau așteptările conducerii cu privire la măsura și momentul în care entitatea își va exercita dreptul. Amendamentele clarifică, de asemenea, situațiile care sunt asimilate unei decontări a unei datorii. Banca preconizează că amendamentele, atunci când vor fi aplicate prima dată, nu ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

##### **Amendamente la IAS 16 Imobilizări corporale – Încasări înainte de utilizarea preconizată (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)**

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Amendamentele trebuie aplicate retroactiv, dar numai pentru elementele de imobilizări corporale care sunt aduse în locul și starea necesare pentru ca acestea să poată funcționa în modul prevăzut la începutul sau după începutul primei perioade prezentate în situațiile financiare în care entitatea aplică pentru prima dată amendamentele. Efectul cumulativ al aplicării inițiale a amendamentelor va fi recunoscut ca o ajustare a soldului de deschidere al rezultatului reportat (sau a altor componente ale capitalurilor proprii, după caz) la începutul primei perioade prezentate (dacă este necesar). Banca preconizează că amendamentele, atunci când vor fi aplicate prima dată, nu ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

**Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract (În vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Se permite aplicarea anterior acestei date.)**

O entitate trebuie să aplice amendamentele respective contractelor pentru care nu și-a îndeplinit încă toate obligațiile la începutul perioadei anuale de raportare în care aplică pentru prima dată amendamentele (data aplicării inițiale). Entitatea nu trebuie să retrăzească informațiile comparative. În schimb, entitatea trebuie să recunoască efectul cumulativ al aplicării inițiale a modificărilor ca o ajustare a soldului de deschidere al rezultatului reportat sau a altor componente ale capitalurilor proprii, după caz, la data aplicării inițiale. Banca preconizează că amendamentele, atunci când vor fi aplicate prima dată, nu ar putea avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

#### **5. MANAGEMENTUL RISCULUI**

##### **(a) Introducere**

Această notă oferă detalii cu privire la expunerea Bancii la riscuri și descrie metodele utilizate de conducere pentru a controla riscurile. Cele mai importante tipuri de riscuri la care este expusă Banca sunt riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață (riscul ratei dobânzii, riscul valutar și riscul de contrapartidă). Banca este de asemenea expusă riscului reputațional, riscului strategic, riscului operațional și riscului rezidual.

Riscul este inerent activităților Bancii însă este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, care este supus limitelor de risc și altor controale. Acest proces de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanentă a Bancii iar fiecare persoană din cadrul Bancii este responsabilă pentru expunerile la risc aferente responsabilităților sale.

Procesul independent de control al riscului nu include riscuri comerciale, cum sunt modificări ale mediului, tehnologiei și industriei. Politica Bancii este să monitorizeze aceste riscuri comerciale prin intermediul procesului de planificare strategică al Bancii.

##### **Cadrul de management al riscului**

Consiliul de Administrație este responsabilul final pentru identificarea și controlarea riscurilor, totuși există organisme separate și independente responsabile cu gestionarea și monitorizarea riscurilor. Banca își desfășoară întreaga activitate pe baza principiilor guvernantei corporative. Consiliul de Administrație și Comitetul de management sunt structuri independente și separate.

##### **Consiliul de Administrație**

Consiliul de Administrație este responsabil pentru abordarea generală a managementului riscului și pentru aprobarea strategiilor și politicilor de management al riscului.

##### **Comitetul de Management**

Comitetul de management are responsabilitatea de a monitoriza procesul general de risc din cadrul Bancii.

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

### **Comitetul de credite**

Comitetul de Credite (CC) reprezinta cel mai inalt organ deliberativ cu privire la contrapartidele performante, a carui responsabilitate principala consta in adoptarea deciziilor de credit in conformitate cu liniile directoare strategice si politicile de creditare emise, actionand in cadrul prerogativelor de creditare ale Bancii si in conformitate cu legislatia aplicabila, reglementarile interne si ale Societatii-mama.

### **Comitetul de Active Problematic**

Comitetul de Active Problematic este cel mai inalt comitet permanent decizional al Bancii in ceea ce priveste contrapartidele cu risc si neperformante, a carui responsabilitate principala consta in luarea masurilor necesare pentru prevenirea si mitigarea pierderilor aferente activelor cu risc si deteriorate, actionand conform competentelor Bancii si legilor in vigoare, reglementarilor interne si cele ale Societatii-mama.

### **Comitetul de Administrare a Riscului de Credit**

Comitetul de Administrare a Riscului de Credit (CRGC) este un comitet permanent decizional si consultativ a carui misiune este asigurarea unei gestionari calificate si coordonate a riscului de credit in exercitarea competentelor de creditare ale Bancii si in conformitate cu legile in vigoare, reglementarile interne, regulamentele Societatii-mama si deciziile strategice ale Societatii-mama conducator. Principala responsabilitate a Comitetului este definirea si actualizarea liniilor directoare strategice aferente riscului de credit si politicilor de administrare a creditelor pe baza monitorizarii constante a portofoliului de credite.

### **Comitetul de Gestiune a Activelor si Pasivelor**

Comitetul de Gestiune a Activelor si Pasivelor (ALCO) este un comitet permanent decizional si consultativ, concentrat pe riscurile financiare, pe aspecte legate de gestionarea activa a valorilor, pe gestionarea strategica a activelor si pasivelor si pe guvernanta produselor financiare, in conformitate cu liniile directoare ale Societatii-mama, reglementarile interne ale Bancii, legislatia, regulile si regulamentele stabilite de autoritatile competente.

### **Comitetul de risc operational**

Comitetul de Risc Operational (ORC) este un comitet permanent decizional si consultativ, a carui misiune este de a asigura o gestionare calificata si competenta a aspectelor de risc operational (inclusiv risc ICT/cyber), in conformitate cu legislatia aplicabila, reglementarile interne si ale Societatii-mama.

### **Comitetul de Audit, Risc si Conformitate**

Comitetul de Audit, Risc si Conformitate este organizat si functioneaza conform propriului Regulament, aprobat de Consiliul de Administratie.

Comitetul evalueaza anual adecvarea cadrului de control intern al Bancii. Comitetul reprezinta un punct de referinta pe baza continua pentru toate functiile locale de control si guvernanta (Risk Management, Audit Intern, Compliance si AML), precum si pentru aria administrativa locala (CFO); Comitetul trebuie sa primeasca periodic de la aceste structuri informatii referitoare la tendintele de business si la situatiile specifice. Comitetul raporteaza si informeaza Consiliul de Administratie al Bancii la fiecare sedinta si cel putin la fiecare sase luni despre activitatile efectuate sugerand si/sau recomandand actiuni necesare pentru intarirea cadrului de control intern.

### **Comitetul de Management al Schimbarii**

Comitetul de Management al Schimbarii (CMC) este responsabil de managementul strategic al schimbarilor in cadrul operatiunilor de ansamblu ale Bancii, prin definirea si monitorizarea portofoliului de proiecte, prioritizand respectivele proiecte si investitii in concordanta cu strategia Bancii, monitorizand activitatile si cheltuielile aferente si rezolvand problemele escaladate.

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

### **Comitetul de Coordonare a Controlului Intern**

Comitetul de Coordonare a Controlului Intern (ICCC) este un comitet permanent consultativ, actionand in cadrul limitelor delegarilor si competentelor stabilite de Consiliul de Administratie, cu scopul de a intari coordonarea si colaborarea intre diversele functii de control ale Bancii, facilitand integrarea proceselor de gestionare a riscurilor.

#### **(b) Riscul de credit**

Riscul de credit este definit ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

#### **Sistemul de identificare a riscului de credit**

Identificarea, monitorizarea, controlul si administrarea riscului de credit sunt activitati ce se desfasoara atat la nivelul unitatilor teritoriale ale Bancii, cat si la nivelul sediului central. Scopul principal al procesului de monitorizare a portofoliului de credite este acela de a supraveghea calitatea acestuia prin identificarea timpurie (fie manuala, fie automata) a acelor factori de risc, simptome negative sau evenimente compromitatoare care pot afecta bonitatea contrapartidei, capacitatea de rambursare a acesteia si dupa caz, valoarea garantiei/ posibilitatea valorificarii acesteia in cadrul procedurilor judiciare.

Frecventa activitatilor de monitorizare va fi determinata in functie de profilul de risc al contrapartidei, disponibilitatea informatiilor si acuratetea acestora, dar cel puțin o dată pe an pentru persoanele juridice performante.

În perioada de valabilitate a facilității de credit, unitățile teritoriale care gestionează relația cu clientul sunt responsabile în principal de desfășurarea activităților de monitorizare, cu sprijinul Birourilor de Acordare Credite și / sau Management Proactiv al expunerilor de credit sau a altor structuri din aceeași linie din cadrul Bancii.

Persoanele desemnate din cadrul unitatilor teritoriale si/sau personalul specializat din cadrul structurii cu rol in administrarea creditelor au obligatia de a analiza si urmari modul de utilizare al tragerilor din creditele acordate, indeplinirea conditiilor avute in vedere la aprobarea lor, pe perioada de creditare, monitorizandu-se modul de rambursare, precum si situatia surselor de rambursare a acestora, etc. si semnaland de urgenta orice anomalie constatata structurilor de resort din cadrul Centralei Bancii, in conformitate cu prevederile specifice implementate de Banca.

Începând cu luna august 2020, a fost implementata o nouă abordare managerială pentru monitorizarea portofoliului de entități juridice performante existente (monitorizare PCM), pe baza clasificării categoriilor de portofoliu după cum urmează: Risc ridicat (monitorizare lunară), Risc mediu (monitorizare trimestrială) și Risc redus (revizuire anuală).

Scopul acestei abordari a fost identificarea categoriilor mai riscante în cadrul portofoliului de entități juridice existente și acordarea de prioritate evaluării cazurilor în care este cel mai probabil ca provocările de plată pe termen scurt datorate COVID, să se transpună în dificultăți financiare pe termen lung.

Procesul de monitorizare este compus din trei etape:

- Monitorizare zilnica (identificarea expunerilor cu risc);
- Activitati de monitorizare periodica (cel puțin lunar);
- Monitorizarea generala a portofoliului.

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Relatia de zi-cu-zi cu contrapartida si suportul furnizat pe baza continua de sistemul de atentionare timpurie (Early Warning System) implementat de Banca stau la baza identificarii expunerilor cu risc din portofoliul Bancii. Unitatile comerciale care gestioneaza relatia de creditare cu contrapartidele sunt responsabile cu detectarea evenimentelor negative (simptome negative/ evenimente compromitatoare).

Atunci cand se constata existenta unor simptome negative sau evenimente compromitatoare, expunerile sunt in consecinta identificate ca fiind active problema sau neperformante si sunt luate masuri adecvate de gestionare, in conformitate cu prevederile procesului de gestionare a expunerilor cu risc si neperformante in vigoare.

Evaluarea portofoliului performant se realizeaza cu o frecventa zilnica (folosind informatiile din ziua precedenta), in baza simptomelor negative detectabile in baza de date a Bancii, precum si informatiilor disponibile la nivel de sistem prin intermediul Biroului de Credit. In baza acestei evaluari, clientii sunt clasificati in doua categorii, si anume, cu risc ridicat sau cu risc scazut, in baza unui scor obtinut prin corelarea tuturor informatiilor disponibile in baza de date interna si externa.

Pe baza rezultatelor activitatilor de monitorizare si control efectuate cu privire la bonitatea clientului, comportamentul de plata al acestuia etc, consemnate in documente specifice implementate de catre structurile competente ale Bancii, unitatile comerciale vor face propuneri de masuri, care se supun aprobarii superiorului ierarhic si/sau altor organe competente in acest sens. Dupa aprobarea lor, masurile stabilite se vor comunica in scris contrapartidei, in vederea aplicarii acestora.

Activitatile de monitorizare se concretizeaza in prezentarea unor rapoarte specifice, atat Comitetului de Administrare a Riscului de Credit, cat si unitatilor comerciale.

Biroul de analiza si administrare a portofoliului de credite este responsabil cu efectuarea controalelor de nivel 1 al expunerilor / clientilor si efectueaza controale asupra: revizuirilor anuale, sumelor restante, expirarii perioadei de tragere, monitorizarii portofoliului proactiv, expunerilor restructurate si prezinta rezultatele prin rapoarte specifice de analiza, catre conducerea Bancii.

Activitatile de monitorizare a portofoliului sunt, de asemenea, efectuate si prin controale de nivel 2, de catre structura de gestionare a riscurilor prin rapoarte specifice elaborate si prezentate conducerii Bancii si / sau comitetelor interne specifice si se vor avea in vedere cel putin:

- calitatea portofoliului de active
- evolutia portofoliului de active comparativ cu bugetul aprobat si planul de afaceri;
- structura portofoliului de credite;
- riscul de concentrare (in functie de lichiditate, tipologia produsului, industrie, piata, moneda facilitatii de creditare, grupul de clienti aflati in legatura, etc.)
- controale de nivelul doi, efectuate pe rapoartele si analizele de control la primul nivel

Activitatile de monitorizare a portofoliului Bancii vor avea in vedere cel putin:

1. calitatea portofoliului de active al Bancii (o atentie deosebita fiind acordata portofoliului de credite neperformante);
2. evolutia calitatii portofoliului de active in comparatie cu bugetul si planul de afaceri aprobat;
3. riscul de concentrare (in functie de lichiditate, tipologia produsului, sector de activitate, piata, moneda de acordare a facilitatilor de credit, grupul de clienti aflati in legatura etc).

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

### **Procesul de colectare si recuperare (workout)**

In cadrul procesului de colectare si recuperare a creditelor, au fost identificate urmatoarele etape principale:

- Activitatile de colectare de tip „Soft”
- Planul de actiune
- Activitatile de recuperare („hard collection”)

Principalele metode de recuperare a creantelor rezultate din activitatea de creditare sunt:

1. Recuperarea extrajudiciara
2. Recuperarea pe cale judiciara.

Ambele metode sunt de regula activate atunci cand bonitatea debitorului este serios si ireversibil deteriorata, scopul fiind de a identifica cea mai buna strategie in vederea recuperarii expunerii in cauza.

Procesul poate presupune:

- restructurarea expunerii de credit a contrapartidei (operatiuni de inlocuire a expunerilor),
- recuperarea pe cale amiabila prin identificarea surselor potientiale de rambursare (in general altele decat cele sustinute de performanta economico-financiara a debitorului), care pot sa implice atat debitorul, cat si codebitorii, garantii, terte parti.
- recuperarea prin executarea silita sub toate formele sale, inclusiv asupra garantiilor constituite in favoarea Bancii si a patrimoniului garantilor (fideiusori/avalisti).
- recuperarea prin includerea creantelor intr-un portofoliu de creante oferit spre vanzare unor terte parti
- preluarea activelor in contul creantelor urmata de vanzarea respectivelor active sau transferul acestora catre alte entitati;
- recuperarea in cadrul procedurii insolventei.

Banca a definit urmatoarele modalitati de realizare a operatiunilor de inlocuire:

- **Rescadentarea creditelor:** metoda prin care Banca modifica scadenta intermediara si/sau suma de plata a uneia/mai multor rate ale creditului in sold, fara a se depasi durata initiala de acordare a creditului.
- **Reesalonarea creditelor:** metoda prin care Banca modifica scadenta si/sau suma de plata a uneia/mai multor rate ale creditului in sold, cu depasirea duratei initiale de acordare a creditului si/sau incadrarea creditului in alta categorie, dupa caz (termen mediu, termen lung).
- **Refinantarea creditului:** operatiune prin care Banca acorda o noua facilitate de credit cash pentru rambursarea partiala/integrala a unuia/mai multor credite detinute de contrapartida.
- **Conversia creditelor de tip revolving in credite de tip non revolving,** metoda ce se caracterizeaza prin eliminarea caracterului revolving al creditului si prin trecerea la un produs de creditare pe termen mediu sau lung.

Atunci cand orice modalitate de recuperare pe cale amiabila a expunerii este ineficienta, Departamentul Recuperari Credite analizeaza si supune deciziei autoritatii competente solicitarea de initiere a procedurilor judiciare impotriva debitorului/tertilor garanti, care reprezinta ultima solutie prin care Banca isi poate recupera creantele.

O analiza a bonitatii contrapartidei va fi efectuata, aceasta putand avea ca efect clasificarea expunerii contrapartidei drept “problematica” sau “neperformanta”, permitand astfel adoptarea celei mai bune strategii pentru a minimiza riscul inregistrarii de pierderi pentru facilitatile de credit care sunt inca performante si a maximiza recuperarea expunerii pentru creditele neperformante.



## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Creditele si avansurile acordate clientilor sunt clasificate dupa cum urmeaza:

**Credite neperformante**, clasificate astfel:

- **Indoielnic** – Expuneri bilantiere si extrabilantiere (credite, garantii bancare etc.) apartinand debitorilor care se afla in stare de insolvabilitate (chiar daca nu a fost deschisa procedura insolventei in baza unei hotarari judecatoresti) sau intr-o situatie comparabila, indiferent de previziunile de pierdere facute de catre Banca.

- **Improbabilitate de plata** - Clasificarea in aceasta categorie se bazeaza pe evaluarea efectuata de Banca si in urma careia rezulta improbabilitatea ca debitorul sa isi indeplineasca in totalitate obligatia de rambursare a creditului (prin rambursarea principalului si/ sau a dobanzii) fara a recurge la actiuni cum ar fi executarea garantiilor reale/ personale. O astfel de evaluare trebuie efectuata indiferent de serviciul datoriei sau sume (rate) restante si /sau neplatite.

- **Expuneri restante** - Expuneri bilantiere (credite, garantii bancare, derivate etc), altele decat cele clasificate in Indoielnic sau Improbabilitate de plata, apartinand debitorilor care la data raportarii inregistreaza un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile si pentru care sumele restante depasesc simultan cele doua praguri de materialitate reprezentand 1% sume restante din total expunere a a debitorului si 150 / 1000 RON (Retail/Non-Retail).

**Creditele performante** sunt acele expuneri bilantiere si extra bilantiere (credite, garantii, instrumente financiare derivate etc) altele decat cele clasificate in Indoielnic, Improbabilitate de plata sau Restante.

### **Metodologia de depreciere**

Clasificarea portofoliului sta la baza introducerii abordarii pe 3 categorii in modul urmatoar:

- expunerile performing fara o crestere semnificativa a riscului de credit de la data acordarii, sunt incadrate in **Stadiul 1**: pierderile lor asteptate sunt egale cu pierderea asteptata de credit pe 12 luni; la data acordarii fiecarui instrument financiar non-depreciat, pierderea asteptata de credit pe 12 luni trebuie sa fie recunoscuta;
- expunerile performing cu o crestere semnificativa a riscului de credit de la data acordarii sunt clasificate in **Stadiul 2**: pierderile lor asteptate sunt egale cu pierderile asteptate de credit pe intreaga durata de viata;
- Expunerile de credit depreciate (NPL) sunt clasificate in **Stadiul 3**; activele financiare de tipul Credite Depreciate la data acordarii sau achizitiei (POCI – Purchased or Originated Credit Impaired) sunt clasificate in conformitate cu politicile contabile ale Bancii.

Expunerile semnificative sunt supuse unei evaluari individuale. Previziunile de recuperare sunt efectuate la clasificare, si ulterior cel putin la fiecare 12 (douasprezece) luni, si cand este cazul, pentru orice eveniment important care are loc in timpul perioadei de gestionare.

Evaluările individuale ale expunerilor se bazeaza pe o analiza atenta si in profunzime calitativa si cantitativa a situatiei debitorului, inclusiv revizuirea critica a urmatoarelor surse de informatii, fara a se limita la:

- i. cele mai recente informatii financiare disponibile (inclusiv cele consolidate, daca exista) insotite de raportul privind operatiunile si raportul de audit, daca este cazul, precum si situatiile financiare din anii anteriori;
- ii. informatii cu privire la evenimente corporative specifice (de exemplu, tranzactii extraordinare);

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

- iii. pozitiiile si rezultatele financiare actuale si prognozate, analiza diferentelor dintre previziuni si ceea ce este actual;
- iv. pentru debitori apartinand grupurilor economice, informatii cu privire la relatiile lor interne si externe (pentru a evalua riscul de contaminare sau deteriorare);
  - v. lista de relatii bancare (linii de credit / de utilizare/ statusul tranzactiei);
  - vi. planuri si strategii pe termen scurt si mediu ale clientului completate de proiectii financiare (pe cel putin trei ani), situatia fluxurilor de numerar estimate, analiza de produs, studii sectoriale si de piata, etc;
  - vii. orice documentatie din partea tertilor experti cu privire la motivele care au dus la deteriorarea debitorului si actiunile potientiale pentru a reorganiza compania si iesirea din criza;
- viii. profile de afaceri actualizate de la Camera de Comert/ Registrul Comertului sau sondaje echivalente, cadastrale cu privire la toti debitorii si garantii;
- ix. natura si valabilitatea garantiilor, evaluarea pentru fiecare activ, prezenta ipotecilor/gajului, altele decat ale bancii;
- x. rapoartele Biroului de credit recente si istorice.

O evaluare analitica se face pentru fiecare credit in parte, pe baza riscului implicat dat de forma tehnica a expunerii, gradul de dependenta de orice factor de atenuare, iar daca este semnificativ, de efectele financiare ale timpului realist estimat ca necesar pentru recuperarea acestuia.

O prognoza de recuperare se face, pe baza evaluarii semnificatiei garantiei/ colateralului alocat, tipului de utilizare (garantii reale imobiliare comerciale sau locative), eventualele planuri de rambursare convenite, existenta sau nu a unor proceduri judiciare, precum si tipul acestora, solvabilitatea contrapartii si profitabilitatea curenta si de perspectiva, in scopul determinarii valorii de recuperat care reprezinta valoarea actualizata neta a tuturor sumelor de recuperat pe care banca le poate obtine.

### *Evaluarea colectiva*

Conform principiilor IFRS 9, pentru estimarea parametrului PD (probabilitatea de default) sunt luate in calcul trei scenarii, in vederea acoperirii tuturor tendurilor macroeconomice viitoare. In vederea implementarii scenariilor, Banca utilizeaza atat rezultatele coeficientilor de stress publicati de catre Autoritatea Bancara Europeana, cat si estimarea interna a celui mai bun scenariu. In estimarea parametrului PD Banca foloseste date istorice din perioada 2015 – 2019 neactualizate istoric conform cu prevederile ghidului EBA (EBA / GL / 2016/07) in ceea ce priveste definitia starii de nerambursare.

Pentru estimarea parametrului LGD (pierdere in caz de nerambursare), Banca utilizeaza aceleasi principii definite in cadrul metodologiei de estimare PD, utilizand trei scenarii pentru a acoperii toate tendurile macroeconomice viitoare. Metodologia de determinare a nivelului LGD ia in considerare nivelul de acoperire a expunerilor cu instrumente de diminuare a riscului de credit, ca principal factor de reducere a pierderii in caz de nerambursare, utilizand estimari de recuperare conform istoricului intern. In estimarea parametrului LGD Banca foloseste date istorice din perioada 2013 – 2019 neactualizate istoric conform cu prevederile ghidului EBA (EBA / GL / 2016/07) in ceea ce priveste populatia intrata in starea de nerambursare.

Expunerea la default (EAD) reprezinta expunerea asteptata in cazul evenimentului de default. Aceasta va rezulta din expunerea curenta fata de contrapartida precum si modificarile potientiale permise prin contract:

- pentru activele financiare expunerea la default este reprezentata de expunerea bruta la default;
- pentru angajamentele de creditare si garantiile financiare, expunerea va fi considerata valoarea utilizata, precum si valorile potientiale viitoare care pot fi utilizate (transformate in valoare utilizata prin aplicarea factorului de conversie a creditului – CCF) sau rambursate conform contractului.

Aplicarea PD – LGD pentru portofoliul transferat de la Intesa Sanpaolo Spa Torino Sucursala Bucuresti (ISP SB)

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

In vederea determinarii riscului de credit al portofoliului de credite transferat de la v ISP SB, Banca a aplicat aceiasi coeficienti de probabilitate de nerambursare pe care ii utilizeaza pentru portofoliul existent, insa pentru coeficientii de pierdere in caz de nerambursare Banca a aplicat valori diferite fata de cele aplicate portofoliului existent, conform procedurii Grupului ISP, fără a ține cont de garanții suplimentare (sub rezerva celorlalți parametri care contribuie la calcularea ECL, de exemplu PD, etape, etc.).

Avand in vedere garantia existenta a statului Italian, pentru creditele cu risc ridicat migrate de la ISP SB, calculul pierderilor asteptate pentru acest portofoliu se realizeaza conform procedurilor Grupului ISP astfel:

- pentru creditele cu risc ridicat performante, in determinarea ECL se aplică un LGD standardizat de 15%, acestea ramanand sub standardul IFRS 9;
- creditele cu risc ridicat neperformante, clasificate in categoriile Improbabilitate de plata si Indoielnic, sunt reclasificate conform standardelor IFRS 5, iar ECL calculat pe baza normelor actuale trebuie să facă obiectul unui factor de ajustare de 50%.

În conformitate cu acordul existent, prețul returnării expunerilor neperformante este egal cu valoarea contabilă brută a împrumuturilor cu risc ridicat supuse returnării net de:

- (i) pierderea asteptata inregistrata la data executării (26 iunie 2017) și
- (ii) 50% din ajustările pe care ISPRO ar fi trebuit să le facă asupra acestor poziții, în conformitate cu politicile sale, dacă nu ar fi existat obligația de a cumpăra de către bănci în cazul lichidării administrative obligatorii.

Masurile mentionate mai sus au fost aplicate portofoliului transferat de la Intesa Sanpaolo Spa Torino Sucursala Bucuresti (ISP SB) doar pana la data de 30.06.2020, data la care acordul existent a ajuns la maturitate.

Incepand cu anul 2019 Banca a implementat definitia starii de nerambursare Banca in conformitate cu art.178 din Reg. 575/2013, ghidul EBA (EBA / GL / 2016/07), definitie care este aliniata si cu definitia starii de nerambursare a Bancii Mama.

Tabelul de mai jos prezinta metodologia folosita de Banca pentru a stabili clasificarea expunerilor pe stadii:

Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Expuneri performante fara zile de restanta</i></li> <li>• <i>Expuneri performante avand sub 30 de zile de restanta.</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Expuneri performante avand &gt; 30 zile de restanta si care depasesc pragul de semnificatie (atat componenta absoluta- <math>\geq</math> 150 lei in cazul expunerilor retail, respectiv 1.000 lei in cazul expunerilor non-retail, cat si cea relativa- <math>\geq</math> 1%)</i></li> <li>• <i>Expuneri performante restructurate (Forborne)</i></li> <li>• <i>Expuneri performante apartinand persoanelor juridice din aria Management Proactiv (PCM), care s-au deteriorat semnificativ în calitatea creditului de la recunoașterea lor initiala</i></li> <li>• <i>Cresterea semnificativa a riscului de credit urmare a modificarii probabilitatii de nerambursare (prag relativ de 100 % si prag absolut 4.57% pentru segmentul cu cifra de afaceri mai mică de 1 milion EUR și 7,89% pentru segmentul cu cifra de afaceri mai mare sau egala cu 1 milion EUR).</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Expuneri avand peste 90 de zile de intarziere si care depasesc simultan ambele praguri de materialitate (absolut si relativ) sau expuneri aflate in perioada de proba a starii de nerambursare</i></li> <li>• <i>Improbabilitate de plata</i></li> <li>• <i>Indoielnic</i></li> <li>• <i>Expuneri Forborne neperformante a caror valoare prezenta neta &gt;1%, pentru restructurarile din dificultati financiare.</i></li> </ul>

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Incepand cu anul 2019, Banca a adoptat timpuriu, aliniat cu Banca Mama, noua metodologie de calcul a numarului de zile de intarziere conform ghidului EBA (EBA / GL / 2016/07), coroborat cu Regulamentul BNR nr. 5/2018.

In acest context, Banca analizeaza forma de constituire a persoanelor juridice in jurisdictiile relevante, precum si nivelul de raspundere al proprietarilor, al partenerilor, al actionarilor sau al administratorilor pentru obligatiile unei societati in functie de forma juridica a entitatii.

In cazul in care:

- o persoana este pe deplin raspunzatoare pentru obligatiile unei societati, starea de nerambursare a societatii respective va conduce si la considerarea individului respectiv ca fiind in stare de nerambursare;
- nu exista raspundere deplina pentru obligatiile unei societati, proprietarii, partenerii sau actionarii semnificativi ai unei societati in stare de nerambursare vor fi evaluati de catre ISPRO pentru eventuale indicii ale improbabilitatii de plata in ceea ce priveste obligatiile lor individuale.

Suplimentar, in cazul unui intreprinzator individual (en. individual entrepreneur), unde o persoana fizica este pe deplin raspunzatoare atat pentru obligatiile private cat si comerciale, atat cu bunurile comerciale cat si cu cele private, starea de nerambursare a oricareia dintre obligatiile private sau comerciale va determina, de asemenea, considerarea tuturor obligatiilor private si comerciale ale unei astfel de persoane ca fiind in stare de nerambursare. Deci, atunci cand se calculeaza zilele restante ale antreprenorului, pe langa contractele deja alocate acestuia se vor lua in considerare si contractele alocate intreprinderii. Viceversa, atunci cand se calculeaza zilele restante ale intreprinderii, pe langa contractele deja alocate acesteia se vor lua in considerare, de asemenea, si contractele atribuite antreprenorului. Prin urmare, numararea zilelor restante de restanta este aceeași pentru ambii clienti, ceea ce inseamna ca, daca sunt indeplinite conditiile, acestia vor fi clasificati ca fiind in stare de nerambursare in acelasi moment, ramanand insa doua contrapartide diferite.

Noua legislatie prevede, de asemenea, o abordare noua si specifica a clasificarii in stare de nerambursare a contrapartidelor legate de o expunere in raspundere comuna. Obligatie de credit comuna inseamna credit acordat pentru doua sau mai multe persoane pe baza unor criterii specifice, inclusiv venituri anuale combinate, istoricul creditelor si activelor. Istoricul veniturilor individuale si al creditului (concretizat la nivel de punctaj) afecteaza rezultatul comun al determinarii scoringului pentru debitor (se va contamina nefavorabil in functie de ponderea veniturilor individuale in total venituri eligibile). Odata ce creditul este acordat, debitorul si codebitorul isi asuma o responsabilitate egala de rambursare a expunerii.

Mai exact, se pot distinge doua situatii principale:

1. Starea de nerambursare generata de o contrapartida, identificata ca fiind contrapartida cu expunere comuna;
2. Starea de nerambursare generata de contrapartide diferite, identificate ca fiind parti ale unei expuneri comune.

### *Impactul pandemiei COVID 19 asupra Bancii:*

România a fost afectată de pandemia de coronavirus la începutul lunii martie 2020, urmând o perioadă de două luni de blocaj național (starea de urgenta), care a afectat grav multe companii și angajați din întreaga țară. Consecințele sunt încă prezente în economie la toate nivelurile și afectează în mod diferit clienții. În timp ce persoanele care activează în anumite industrii au fost puternic afectate de măsurile restrictive, altele au fost capabile să reacționeze la schimbarea mediului de afaceri și să își vadă afacerea în creștere. După jumătatea lunii mai 2020, restricțiile generale au fost suspendate și au fost luate doar măsuri regionale, dar totuși, unele restricții au fost menținute constant până la sfârșitul anului 2020.

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Pentru a reduce efectele pandemiei asupra clienților, banca a implementat treptat, până la finalul anului 2020, o serie de măsuri de atenuare disponibile, indiferent dacă au fost sau nu conduse de Guvern, UE, BNR sau compania mamă, în ceea ce privește moratoriile publice sau private.

Pentru a sprijini economia și a atenua parțial efectele în lanț din economie din cauza Covid 19,

- A.** prevederile ordonanței 37/2020 prevedeau amânarea plății pentru 9 luni, dar nu mai mult de sfârșitul anului 2020, pentru toate persoanele fizice și companiile care nu au înregistrat restante la data de 16 martie 2020 (data stabilirii stării de urgență de către stat) sau la momentul solicitării amânării la plata au rambursat aceste sume restante. Prima etapă, când a fost acordat unui debitor dreptul de a solicita suspendarea, a expirat la 15 iunie 2020 și a fost modificată prin Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 227/2020, care a extins posibilitatea de a solicita suspendarea plății până la 15 martie 2021, în anumite condiții. Amanarile la plata conform OUG 37 nu au fost marcate ca fiind restructurari din dificultati financiare.
- B.** programul IMM Invest Fondul National de Garantare a Creditelor pentru Intreprinderile Mici si Mijlocii (FNGCIMM) a fost creat pentru a oferi garanția statului pentru creditarea întreprinderilor mici și mijlocii. Acest program permite IMM-urilor afectate în mod semnificativ de criza COVID-19 să își asigure lichiditatea pentru activitatea curentă sau pentru investiții, prin accesarea unuia sau mai multor împrumuturi pentru investiții și / sau a unuia sau mai multor împrumuturi / linii de investiții, împrumut de capital de lucru, garantat de FNGCIMM, în numele și contul statului român, prin Ministerul Finanțelor Publice.

Pentru a răspunde noilor circumstanțe generate de pandemia Covid-19 Banca a luat următoarele măsuri în ceea ce privește estimarea pierderilor așteptate din credite acordate clienților:

- ✓ introducerea în modelele de estimare ECL a noilor coeficienți ABE ca perspectivă macroeconomică actualizată în contextul Covid, care au prevăzut o scădere semnificativă a indicatorilor macroeconomici în 2020 și o redresare în anul 2021. Actualizarea coeficienților ABE s-a realizat începând cu 30.06.2020 atât pentru parametrii PD, cât și pentru parametrii LGD, cu un impact în provizioane de aproximativ 20 milioane RON, menite să consolideze partea de provizioane colective pentru perioada următoare, în conformitate cu perspectivele macroeconomice;
- ✓ utilizarea de ajustări suplimentarea a modelelor de ECL urmand astfel abordare susținută atât de IASB (scrisoare din 27 martie 2020), cât și de BCE (scrisoare din 01.04.2020). Acest lucru s-a realizat prin:
  - ✓ introducerea de noi criterii de alocare pe stadii a împrumuturilor clienților, prin identificarea clienților cu risc ridicat după metodologia descrisă mai jos. Impactul generat de implementarea acestor măsuri a fost de aproximativ 13.5 milioane RON provizioane suplimentare.
- ✓ Realizarea de analize de sensibilitate asupra părții de portofoliu de credite pentru care Banca a acordat moratorii în contextul pandemiei Covid.

În ceea ce privește provizionarea riscului de credit la nivel de portofoliu, cel mai grav scenariu estimat de Bancă, la începutul pandemiei, printr-o concretizare simultană a tuturor factorilor de risc, a fost de 70 de milioane RON. Acest scenariu a inclus:

- ✓ Reducerea prețurilor imobiliare, cu impact asupra imobilelor, a sectorului de construcții, dar și a clienților NPL și a clienților performanți al căror LTV este mai mare de 100%, atunci când piața imobiliară scade

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

- ✓ Încetinirea ciclului macroeconomic la nivel local și global, ducând la stări de nerambursare suplimentare în rândul clienților, a căror situație financiară nu este la fel de bună comparativ cu 2019
- ✓ Creșterea volatilității FX
- ✓ Incidență crescută a ratelor de nerambursare în sectoarele afectate de pandemie

Până în decembrie 2020, Banca a înregistrat, de asemenea, 13 milioane RON provizioane pentru clienții care au migrat în stadiul 2 și stadiul 3, precum și un provizion adițional de 11,7 milioane RON pentru noii coeficienți EBA conectați la noile perspective macroeconomice, aplicați la 31.12.2020.

Impactul cumulativ al Covid 19 în 2020 este estimat la 58 milioane RON, pierderi așteptate în ceea ce privește riscul de credit.

Identificarea clienților cu un grad de risc ridicat a condus la constituirea de provizioane suplimentare de către Bancă pe baza scenariilor alternative construite, menite să compenseze posibilele dezavantaje ale modelului existent, având în vedere particularitatea pandemiei, care a afectat negativ unele domenii de activitate și pozitiv altele. Utilizarea împărțirii pe grupe de risc reprezintă o abordare susținută atât de IASB - Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (scrisoare din 27 martie 2020), cât și de BCE (scrisoare din 01.04.2020). În procesul de monitorizare a împrumuturilor, bazat pe cerințele ghidului ABE GL/2020/02 și pentru identificarea și prioritizarea evaluării cazurilor în care este cel mai probabil ca provocările de plată pe termen scurt să se transpună în dificultăți financiare pe termen lung, a fost identificată o nouă abordare managerială pentru monitorizarea portofoliului de entități juridice performante existente (monitorizare PCM), pe baza clasificării grupurilor de credit după cum urmează: Risc ridicat (monitorizare lunară), Risc mediu (monitorizare trimestrială) și Risc redus (revizuire anuală).

Pentru a identifica grupele de portofoliu riscante în cadrul portofoliului de entități juridice existente și a acorda prioritate evaluării cazurilor în care este cel mai probabil ca provocările de plată pe termen scurt datorate COVID, să se transpună în dificultăți financiare pe termen lung, a fost implementată o abordare în doi pași:

*Pasul 1* - identificarea inițială a grupurilor de credite în funcție de regulile discreționare / punctele atribuite (efectuat în august 2020):

- Moratoriu implementat (60 de puncte pentru ratingul intern R8-R10, 40 de puncte pentru R5-R7, 20 de puncte pentru R1-R4)
- Reducerea ratingului intern din ianuarie până în iulie 2020 (20 de puncte)
- Clasificare bazată pe sector (Lista neagră: 25 de puncte; Lista gri: 10 puncte), în care Lista Albă reprezintă sectoare economice considerate neafectate de Covid 19; Lista Gri - sectoare economice potențial afectate de Covid 19 și Lista Neagră - sectoare economice afectate de Covid 19.

Scorul rezultat din punctele acordate definește trei grupuri de credite:

- Grupa cu risc ridicat / Cluster roșu ( $\geq 50$  de puncte)
- Grupa cu risc mediu / Cluster galben (25-49 puncte)
- Grupa cu risc scăzut / Cluster verde (<25 puncte)

*Pasul 2:* Evaluare individuală efectuată pentru validarea identificării inițiale și monitorizarea portofoliului de credite (începând cu septembrie 2020).

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Clienții cu risc ridicat, pe baza metodologiei de mai sus, au fost reclasificați din stadiul 1 în stadiul 2, începând cu 31 august 2020.

Creditele pentru care Banca a acordat moratoriile publice și respectiv private în sold la 31 Decembrie 2020 prezintă următoarele:

	<b>Moratoriu public</b>	<b>Moratorium privat</b>
<b>Expunere bruta</b>	<b>582.990</b>	
Stadiul 1	188.189	
Stadiul 2	311.878	
Stadiul 3	82.923	
Pierderi așteptate din credite	-48.379	
<b>Expunere neta</b>	<b>534.611</b>	

La sfârșitul anului 2020 moratoriile private derulate de banca erau închise.

### *Analiza riscului de credit*

Tabelele următoare prezintă informații privind riscul de credit asociat activelor financiare evaluate la costul amortizat și la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, aferente exercitiilor financiare încheiate la 31.12.2020 și 31.12.2019. Cu excepția cazului în care se menționează în mod expres, pentru activele financiare, valorile din tabel reprezintă valori contabile brute. Pentru angajamentele de creditare și contractele de garanții financiare, valorile din tabel reprezintă sumele angajate sau garantate.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

mii RON	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
	<b>2020</b>			
Mii RON	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Plasamente la banci</b>				
Performante	548.495	-	-	548.495
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-653</b>	-	-	<b>-653</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>547.842</b>	-	-	<b>547.842</b>
<b>Active financiare FVOCI - Titluri de valoare</b>				
Performante	1.138.497	-	-	1.138.497
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-749</b>	-	-	<b>-749</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.137.747</b>	-	-	<b>1.137.747</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat</b>				
Performante	3.538.841	533.698	0	4.072.538
<i>Curente</i>	3.473.230	517.915	0	3.991.145
<30 zile	54.297	13.158	0	67.455
>30 zile	11.314	2.625	0	13.938
Restante	0	0	7.824	7.824
Improbabilitate de plata	0	0	172.069	172.069
Indoielnic	0	0	104.639	104.639
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-47.245</b>	<b>-39.177</b>	<b>-122.510</b>	<b>-208.932</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>3.491.596</b>	<b>494.521</b>	<b>162.022</b>	<b>4.148.138</b>
<b>Angajamente de creditare si garantii financiare</b>				
Performante	2.267.691	42.647	0	2.310.338
Restante	0	0	0	0
Improbabilitate de plata	0	0	26.495	26.495
Indoielnic	0	0	4	4
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-6.710</b>	<b>-374</b>	<b>-25.972</b>	<b>-33.055</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>2.260.981</b>	<b>42.274</b>	<b>527</b>	<b>2.303.781</b>
<b>Active destinate vanzarii</b>				
Indoielnic	-	-	-	-
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	-	-	-	-
<b>Valoare contabila</b>	-	-	-	-



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

<b>Plasamente la banci</b>				
Performante	1.030.244	-	-	1.030.244
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-820</b>	-	-	<b>-820</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.029.424</b>	-	-	<b>1.029.424</b>
<b>Active financiare FVOCI - Titluri de valoare</b>				
Performante	1.101.116	-	-	1.101.116
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-724</b>	-	-	<b>-724</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.100.392</b>	-	-	<b>1.100.392</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat</b>				
Performante	3.702.091	389.938	-	4.092.029
<i>Curente</i>	3.564.759	366.115	-	3.930.874
<30 zile	109.622	9.806	-	119.428
>30 zile	27.711	14.017	-	41.728
Restante	-	-	12.345	12.345
Improbabilitate de plata	-	-	99.394	99.394
Indoielnic	-	-	183.897	183.897
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-44.460</b>	<b>-16.533</b>	<b>-194.011</b>	<b>-255.004</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>3.657.631</b>	<b>373.405</b>	<b>101.624</b>	<b>4.132.660</b>
<b>Angajamente de creditare si garantii financiare</b>				
Performante	1.429.917	72.605	-	1.502.522
Restante	-	-	-	0
Improbabilitate de plata	-	-	26251	26.251
Indoielnic	-	-	4	4
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-5.790</b>	<b>-217</b>	<b>-26.254</b>	<b>-32.262</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.424.961</b>	<b>72.388</b>	-	<b>1.497.349</b>
<b>Active destinate vanzarii</b>				
Improbabilitate de plata	-	-	12.647	12.647
Indoielnic	-	-	26.827	26.827
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-7.164</b>	<b>-7.164</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.310</b>	<b>32.310</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**Garantii detinute si alte tehnici de diminuare ale riscului de credit – valori de piata**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Credite performante</b>		
Ipoteci	4.026.164	4.578.401
Ipoteca mobiliara pe utilaje	192.143	246.132
Ipoteci mobiliare pe marfuri, stocuri, etc.	213.004	251.222
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FNGCIMM S.A.	150	187
Garantii primite de la institutiile administratiei publice centrale ale statului roman credite - grad risc 0% - prima casa	149.189	158.276
Ipoteca mobiliara pe mijloace de transport	64.852	40.549
Scrisori de garantie bancara	567.404	344.725
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FGC din Romania	2.510	2.702
Ipoteca mobiliara- depozite colaterale	24.142	27.528
Garantii intrinseci leasing	96.363	79.198
Garantie primita MFP IMM INVEST	326.817	-
Garantie Stat OUG37 (Covid-19)	4.043	-
Garantie FEI InnovFin	3.701	-
<b>Total</b>	<b><u>5.670.481</u></b>	<b><u>5.728.921</u></b>

**Garantii detinute si alte tehnici de diminuare ale riscului de credit – valori de piata**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Credite neperformante</b>		
Ipoteci	400.696	391.461
Ipoteca mobiliara pe utilaje	22.328	26.508
Ipoteci mobiliare pe marfuri, stocuri, etc.	329	780
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FNGCIMM S.A.	-	1.751
Garantii primite de la institutiile administratiei publice centrale ale statului roman credite - grad risc 0% - prima casa	4.863	4.316
Ipoteca mobiliara pe mijloace de transport	159	159
Scrisori de garantie bancara	-	-
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FGC din Romania	47	102
Ipoteca mobiliara- depozite colaterale	3.249	3.214
Garantii intrinseci leasing	3.703	4.319
Garantie primita MFP IMM INVEST	585	-
Garantie Stat OUG37 (Covid-19)	151	-
<b>Total</b>	<b><u>436.109</u></b>	<b><u>432.609</u></b>

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### Credite garantate cu ipoteci

Tabelul de mai jos stratifica expunerile de credit la creditele cu ipoteca si avansuri acordate clientilor retail si corporate pe intervale de imprumut-la-valoare credit (LTV). LTV este calculat ca raportul dintre suma bruta a creditului - sau suma angajata pentru angajamentele de creditare – si valoarea garantiei. Sumele brute exclud orice ajustari pentru depreciere.

Evaluarea garantiilor exclude orice ajustari pentru obtinerea si vanzare. Valoarea garantiei prezentata in tabelul de mai jos pentru creditele cu ipoteca se bazeaza pe valoarea de piata a garantiei reevaluate in baza ultimului raport de evaluare efectuat de catre evaluator certificat ANEVAR.

	<b>Suma creditului raportata la valoarea garantiei (LTV)</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Corporate</b>	Sub 50%	2.092.303	1.856.253
	51% -70%	339.272	455.464
	71% - 90%	195.109	185.441
	91% - 100%	50.445	86.667
	>100%	567.052	630.124
	<b>Total</b>	<b>3.244.180</b>	<b>3.213.949</b>
	<b>Suma creditului raportata la valoarea garantiei (LTV)</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Retail</b>	Sub 50%	240.532	236.065
	51% -70%	219.024	242.235
	71% - 90%	162.264	205.245
	91% - 100%	19.843	27.442
	>100%	157.197	133.203
	<b>Total</b>	<b>798.859</b>	<b>844.191</b>

In prezentarea de mai sus, aferenta categoriei Retail, a fost exclus produsul “Prima casa”, deoarece pentru acest tip de produs, valoarea ipotecii imobilului este de 50% in favoarea Bancii si 50% in favoarea statului prin intermediul FNGCIMM. La 31 decembrie 2020 expunerile aferente produsului “Prima casa” totalizeaza 309,71 milioane lei (31 decembrie 2019: 326,30 milioane lei).

In segmentul de LTV 100% - 110%, Banca a identificat un numar de 51 credite cu o expunere de 59.52 milioane lei, iar pentru segmental LTV>110%, in portofoliul aferent datei de 31.12.2020 exista un numar de 1.125 credite cu o expunere de 664.63 milioane lei (31 decembrie 2019: 699,28 milioane lei).

Mentionam ca expunerea clientilor care beneficiaza de credite cu o expunere mai mica de 250.000 euro si garantate cu bunuri imobile (excluzand produsul Prima casa) totalizeaza 1,37 miliarde lei (31.12.2019: 1.30 miliarde lei), din care cu LTV>100% o expunere in valoare de 194,98 milioane lei (31 decembrie 2019: 193,53 milioane lei).

In cazul categoriei de clienti Corporate cu LTV > 100%, pentru suma de 566,98 milioane RON expunere (31.12.2019: 630.09 milioane RON), in plus fata de garantiile ipotecare, Banca a obtinut si alte tipuri de garantii care nu sunt luate in calculul LTV de mai sus, avand o valoare totala de 157,30 milioane lei (31 decembrie 2019: 283,78 milioane lei).

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Pe langa evaluarea calitatii clientilor Corporate, Banca reevalueaza cu o frecventa prestabilita o data pe an garantiile ipotecare comerciale, respectiv o data la 3 ani garantiile ipotecare rezidentiale. În situația în care condițiile pieței imobiliare suportă modificări semnificative, reevaluarea se efectueaza cu o frecvență mai ridicată.

### Active obtinute prin luarea in posesie a garantiilor

#### **Situatia activelor preluate, in valoare neta:**

	Nota	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Stocuri</b>	23	17.288	21.796
<b>Investitii imobiliare</b>	21	9.033	9.510

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Concentrare pe sector	Credite si avansuri acordate clientilor		Plasamente la banci		Investitii in valori mobiliare	Investitii in valori mobiliare
	31	31	31	31	31	31
	decembrie 2020	decembrie 2019	decembrie 2020	decembrie 2019	decembrie 2020	decembrie 2019
Agricultura	242.109	204.786	-	-	-	-
Alte activitati	13.238	7.288	-	-	-	-
Comert	533.049	454.459	-	-	-	-
Constructii	226.656	364.450	-	-	-	-
Industrie- Prelucrare si conservare	14.746	9.697	-	-	-	-
Industrie- Productie (gazelor,energie electrica etc)	192.951	80.586	-	-	-	-
Industrie-Extractie (petrol,pietris etc)	7.803	8.179	-	-	-	-
Industrie-Fabricarea (mobilei,incaltamintei,utilaje etc)	384.307	518.493	-	-	-	-
Alte activitati industriale	312.215	262.849	-	-	-	-
Servicii de transport	75.085	67.081	-	-	-	-
Servicii hoteliere	141.549	122.164	-	-	-	-
Servicii imobiliare(cumparare, inchiriere etc)	188.529	187.594	-	-	-	-
Servicii leasing	332.060	302.858	-	-	-	-
Servicii-Repararea masinilor,navelor etc	160	2	-	-	-	-
Alte servicii	401.978	396.197	-	-	-	-
Persoane fizice	1.081.684	1.146.002	-	-	-	-
Institutii bancare	19	20	549.064	657.454	-	-
Expuneri suverane	-	-	302.963	371.970	1.137.391	1.099.659
<b>Expunere neta totala</b>	<b>4.148.138</b>	<b>4.132.660</b>	<b>852.027</b>	<b>1.029.424</b>	<b>1.137.391</b>	<b>1.099.659</b>

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Portofoliul de titluri de stat este descris mai jos.

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Titluri de stat si certificate de trezorerie:		
Categoria BBB- (Fitch)	<b>1.137.391</b>	<b>1.099.659</b>

La 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019) Banca nu a fost angajata in tranzactii cu instrumente financiare derivate.

### *Active financiare modificate*

Atunci cand termenii unui activ financiar sunt modificati si modificarea nu duce la derecunoastere, determinarea daca riscul de credit al activului a crescut se face prin compararea termenilor modificati la data de raportare cu cei de la recunoasterea initiala si cu conditiile contractuale initiale.

Cand modificarea are ca rezultat derecunoasterea, un nou credit este recunoscut si alocat Stadiului 1 (presupunand ca nu este depreciat ca urmare a riscului de credit in acel moment).

Banca renegociaza creditele catre clienti cu dificultati financiare (denumite in continuare "restructurari din dificultati financiare") pentru a maximiza oportunitatile de colectare si a minimiza riscul de neplata. In conformitate cu politica de restructurare a Bancii, operatiunile de restructurare se acorda in mod selectiv, in cazul in care debitorul este in prezent in incapacitate de plata a datoriilor sale sau daca exista un risc ridicat de neplata, daca exista dovezi ca debitorul a depus toate eforturile rezonabile pentru plata in conditiile contractului initial si se asteapta ca debitorul sa poata indeplini conditiile revizuite.

Termenii revizuiti includ, de obicei, extinderea scadentei, modificarea scadentarii platilor de dobanzi si modificarea termenilor angajamentelor de creditare. Atat creditele retail, cat si creditele corporate pot fi supuse restructurarilor din dificultati financiare.

Pentru activele financiare modificate ca parte a politicii de restructurari din dificultati financiare a Bancii, performanta platilor debitorului este evaluata in raport cu termenii contractuali modificati si ia in considerare diversi indicatori comportamentali. In general, restructurarea din dificultati financiare este un indicator calitativ al unei cresteri semnificative a riscului de credit si o asteptare a restructurarii din dificultati financiare poate constitui o dovada ca o expunere este depreciata ca urmare a riscului de credit in Stadiul 1 sau 2.

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Valoarea contabila bruta a creditelor cu termene renegotiate (si ajustarea pentru depreciere aferenta) este dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Valoare bruta</b>	<b>113.224</b>	<b>81.753</b>
Ajustari pentru depreciere	-21.339	-43.760
<b>Valoare contabila</b>	<b>91.885</b>	<b>37.993</b>

### (c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca fiind riscul ca Banca sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu pasivele financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau a unui alt activ financiar.

#### Managementul riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Banca sa devina incapabila sa isi respecte obligatiile de plata cand devin scadente atat in conditii normale cat si de stres. Pentru a limita acest risc conducerea a organizat surse de finantare diversificate, pe langa baza de depozite principala si a adoptat o politica de management al activelor avand in vedere monitorizarea fluxurilor viitoare de trezorerie si a lichiditatii in mod regulat. Banca a elaborat procese de control intern si planuri de urgenta pentru a gestiona riscul de lichiditate. Acestea includ o evaluare a fluxurilor de trezorerie asteptate si disponibilitatea activelor foarte lichide care ar putea fi utilizate pentru a garanta finantare suplimentara daca este necesar. Banca mentine un portofoliu de active eligibile care se presupun a fi usor de lichidat in cazul unei intreruperi neprevazute ale fluxurilor de trezorerie.

La 31 decembrie 2020 Banca are de asemenea o limita pe piata monetara in valoare de 220.000.000 EUR (31 decembrie 2019: 108.000.000 EUR) cu Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano si o linie de credit de rezerva angajanta in valoare de 65.000.000 EUR (31 decembrie 2019: 50.000.000 EUR) de la Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano pe care o poate accesa pentru a raspunde cerintelor de lichiditate in cazul unei crize de lichiditati. In conformitate cu politica Bancii, pozitia de lichiditate este evaluata si gestionata printr-o serie de scenarii, punand accent pe factorii de stres referitori atat la piata in general, cat si la Banca in special.

#### Expunerea la riscul de lichiditate

Indicatorul cheie utilizat de Banca pentru gestionarea riscului de lichiditate este raportul dintre activele nete lichide fata de depozitele clientilor. In acest scop, activele nete lichide sunt considerate ca fiind numerarul si echivalentele de numerar, titluri pentru care exista o piata activa si lichida, mai putin orice depozite de la banci, titluri de creanta emise, imprumuturi si alte angajamente scadente in luna urmatoare. Rata activelor lichide nete fata de depozite de la clienti la data de raportare si in timpul perioadei de raportare au fost, dupa cum urmeaza:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
La 31 decembrie	117.13%	113.57%
Media perioadei	106.45%	87.07%
Maximul perioadei	124.01%	120.80%
Minimul perioadei	86.80%	55.08%

Indicatorul de lichiditate se calculeaza ca raport intre lichiditatea efectiva si lichiditatea necesara, pe fiecare banda de scadenta. Benzile de scadenta sunt: pana la o luna, intre o luna si 3 luni, intre 3 si 6 luni, intre 6 si 12 luni si peste 12 luni.

Lichiditatea efectiva se determina prin insumarea, pe fiecare banda de scadenta, a activelor. Lichiditatea necesara se determina prin insumarea, pe fiecare banda de scadenta, a datorilor.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)***5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)****Analiza pe maturitati reziduale a activelor si datoriilor financiare, in baza raportarilor interne de management**

Pe baza istoricului de comportament al clientilor, Banca estimeaza ca o mare parte a depozitelor ce ajung la scadenta sa fie reinoite. In plus in vederea acoperirii necesarului de lichiditate in situatia unei crize, Banca dispune de o linie de credit de rezerva angajanta in valoare de 65.000.000 euro (31 decembrie 2019: 50.000.000 EUR) din partea Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano. Titlurile de stat sunt eligibile si pot fi folosite in scopuri de lichiditate oricand, indiferent de maturitate, de aceea sunt prezentate pe prima banda.

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Intrari</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Casa, disponibilitati la banca centrala	418.672	418.672	418.672	-	-	-	-
Plasamente la banci	549.064	549.769	549.769	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4.148.138	4.884.764	57.338	157.029	806.026	2.452.284	1.412.088
Titluri de stat (inclusiv participatii)	1.138.497	1.167.238	1.167.238	-	-	-	-
Alte active detinute in vederea vanzarii	22.941	22.941	-	-	22.941	-	-
<b>Total active</b>	<b>6,277,313</b>	<b>7,043,385</b>	<b>2,193,017</b>	<b>157,029</b>	<b>828,967</b>	<b>2,452,284</b>	<b>1,412,088</b>

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Iesiri</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Derivative	-	-	-	-	-	-	-
Depozite de la banci	216.725	216.746	216.746	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci	616.527	648.592	1.978	1.124	209.913	285.458	150.119
Depozite de la client	4.633.213	4.645.374	2.872.984	507.090	1.168.938	89.030	7.333
<b>Total datorii</b>	<b>5.466.464</b>	<b>5.510.713</b>	<b>3.091.707</b>	<b>508.214</b>	<b>1.378.851</b>	<b>374.488</b>	<b>157.452</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>810.849</b>	<b>1.532.672</b>	<b>-898.700</b>	<b>-351.185</b>	<b>-549.884</b>	<b>2.077.795</b>	<b>1.254.635</b>



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Intrari</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Casa, disponibilitati la banca centrala	439.893	439.893	439.893	-	-	-	-
Plasamente la banci	657.454	658.155	658.155	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4.132.660	4.986.623	35.193	145.828	779.743	2.561.666	1.464.327
Titluri de stat (inclusiv participatii)	1.101.116	1.110.357	-	102.695	346.324	661.337	-
Alte active detinute in vederea vanzarii	55.252	55.252	-	-	55.252	-	-
<b>Total active</b>	<b>6.386.375</b>	<b>7.250.281</b>	<b>1.133.242</b>	<b>248.523</b>	<b>1.181.319</b>	<b>3.167.751</b>	<b>1.464.327</b>
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Iesiri</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Derivative	-	-	-	-	-	-	-
Depozite de la banci	308.296	308.120	93.353	95.481	119.286	-	-
Imprumuturi de la banci	611.279	654.540	1.912	1.109	14.962	479.245	157.312
Depozite de la client	4.688.479	4.702.377	2.946.045	335.600	1.336.416	69.762	14.688
<b>Total datorii</b>	<b>5.608.054</b>	<b>5.665.037</b>	<b>3.041.310</b>	<b>432.190</b>	<b>1.470.664</b>	<b>549.006</b>	<b>172.000</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>778.321</b>	<b>1.585.244</b>	<b>-1.908.068</b>	<b>-183.666</b>	<b>-289.345</b>	<b>2.618.745</b>	<b>1.292.327</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**Analiza pe maturitati reziduale a angajamentelor extrabilantiere**

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Angajamente, Scrisori de garantie(nota32)	2.336.833	1.549.470	167.505	289.173	90.340	240.344
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Angajamente, Scrisori de garantie(nota32)	1.528.777	937.198	86.138	358.564	77.396	69.480

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### (d) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare vor fluctua din cauza modificarii variabilelor pietii, cum sunt ratele dobanzii si cursurile de schimb valutar. Banca nu detine portofolii de tranzactionare. Riscul de piata pentru portofoliul bancar este monitorizat pe baza metodologiei Valoare la risc (VaR) referitoare la riscul valutar si analiza sensibilitatii pentru riscul ratei dobanzii.

Anul	VaR 2020	FX VaR eq EUR	Anul	VaR 2019	FX VaR eq EUR
2020	31 decembrie	1,146	2019	31 decembrie	2,272
2020	Medie zilnica	2,917	2019	Medie zilnica	4,486
2020	Maxim	17,994	2019	Maxim	28,253
2020	Minim	584	2019	Minim	327

#### *Expunere la riscul de dobanda aferent activitatii in afara portofoliului de tranzactionare*

Riscul ratei dobanzii apare din posibilitatea ca modificarile ratelor dobanzii sa afecteze fluxurile viitoare de trezorerie sau valorile juste ale instrumentelor financiare. Banca a stabilit limite pentru diferentele de rata a dobanzii din portofoliul bancar. In conformitate cu politica Bancii, pozitiile sunt monitorizate in mod regulat, iar gapurile zilnice monitorizare.

Limita pentru indicatorul marja de venit din dobanzi (NII), care inregistreaza situatia veniturilor si efectele din bilant la o miscare paralela si instantanee cu un soc de +/- 50 puncte procentuale de baza a ratelor dobanzii pe o perioada de timp de 12 luni, este de -4 mil. Eq. Eur avand doar semn negativ: utilizarea limitei fiind reprezentata de cea mai mare senzitivitate negativa dintre cele doua scenarii de crestere si de scadere a ratelor dobanzii.

Pentru data de referinta 31.12.2020 nivelul indicatorului NII -50 puncte procentuale de baza a ratelor dobanzii pe o perioada de timp de 12 luni a fost de -1.86 mil. eq. Eur.

Tabelul urmatoar prezinta riscul de rata a dobanzii al Bancii bazat pe indicatorul de sensibilitate la rata dobanzii, utilizand un soc de +/- 50, respectiv +/-100 puncte de baza, atat pentru anul 2019, cat si pentru anul 2020.

	+100 pct. baza	-100 pct. Baza	+50 pct. baza	-50 pct. baza
<i>Senzitivitatea venitului net la dobanzile proiectate</i>				
<b>2020</b>				
La 31 decembrie	21.730	-15.261	10.865	-9.565
Media perioadei	14.101	-10.461	7.098	-6.905
Maximul perioadei	18.879	-7.200	9.489	-4.740
Minimul perioadei	9.161	-13.980	4.626	-8.972
<b>2019</b>				
La 31 decembrie	22.609	-18.895	11.304	-11.297
Media perioadei	7.723	-6.659	3.951	-4.567
Maximul perioadei	14.989	2.729	7.514	2.021
Minimul perioadei	-6.526	-14.516	-3.239	-9.259

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Tabelul de mai jos reprezinta situatia fluxurilor de numerar (notional si dobanzi) aferente activelor si pasivelor purtatoare de dobanda repartizate pe benzi de timp in functie de perioada de repricing. In cazul activelor / pasivelor purtatoare de dobanda variabila notional se atribuie pe banda de timp corespunzatoare perioadei de repricing iar fluxurile de numerar care rezulta din aplicarea spreadului se repartizeaza pe benzi de timp pana la maturitatea produsului conform scadentarii. In cazul activelor / pasivelor purtatoare de dobanda fixa fluxurile de notional si dobanda sunt repartizate pe benzi de timp conform scadentarii.

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6 - 12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Casa si disponibilitati la banca centrala	418.672	418.672	-	-	-	-
Plasamente la banci	549.064	549.064	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4.148.138	3.449.094	537.786	51.572	102.155	643
Titluri de stat (inclusiv participatii)	1.138.497	118.304	314.578	-	704.509	-
<b>Total active</b>	<b>6.254.371</b>	<b>4.535.135</b>	<b>852.364</b>	<b>51.572</b>	<b>806.664</b>	<b>643</b>

<b>31 decembrie 2020</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6 - 12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Depozite de la banci	216.725	216.725	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci	616.527	616.527	-	-	-	-
Depozite de la client	4.633.213	3.369.803	516.168	646.520	92.063	7.824
<b>Total datorii</b>	<b>5.466.464</b>	<b>4.203.054</b>	<b>516.168</b>	<b>646.520</b>	<b>92.063</b>	<b>7.824</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>787.907</b>	<b>332.081</b>	<b>336.196</b>	<b>-594.948</b>	<b>714.601</b>	<b>-7.181</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6 - 12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Casa si disponibilitati la banca centrala	439.893	439.893				
Plasamente la banci	657.454	657.454				
Credite si avansuri acordate clientilor	4.132.660	3.509.047	392.151	143.516	80.612	1.427
Titluri de stat (inclusiv participatii)	1.101.145	102.508	130.620	198.858	667.672	
Active destinate vanzarii	55.251	55.251				-
<b>Total active</b>	<b>6.386.403</b>	<b>4.764.153</b>	<b>522.771</b>	<b>342.374</b>	<b>748.284</b>	<b>1.427</b>
<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6 - 12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Depozite de la banci	308.296	188.813	71.690	47.793		
Imprumuturi de la banci	611.278	611.278				
Depozite de la client	4.688.479	3.270.799	461.398	867.181	73.595	15.505
<b>Total datorii</b>	<b>5.608.427</b>	<b>4.070.892</b>	<b>533.088</b>	<b>914.974</b>	<b>73.595</b>	<b>15.505</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>777.976</b>	<b>693.261</b>	<b>-10.317</b>	<b>-572.600</b>	<b>674.689</b>	<b>-14.078</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**  
**(d) Riscul de piata (continuare)**

Politica Bancii este aceea de a mentine pozitia valutara in echilibru acoperind necesitatile operationale rezultate din activitatea ordinara a clientilor bancii. Banca monitorizeaza cu o frecventa zilnica pozitia valutara totala a Bancii si VaR. La data raportarii expunerile pe valute sunt urmatoarele:

**31 decembrie 2020**

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CHF</b>	<b>GBP</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>							
Numerar si conturi curente la banci	249.061	158.866	8.981	289	1.219	256	<b>418.672</b>
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	363	-	-	-	-	<b>363</b>
Credite si avansuri acordate clientilor	2.252.065	1.796.306	96.322	3.417	11	17	<b>4.148.138</b>
Plasamente la banci	166.018	346.353	23.614	181	5.807	7.091	<b>549.064</b>
Titluri de valoare	944.984	193.512	-	-	-	-	<b>1.138.497</b>
Active destinate vanzarii	22.941	-	-	-	-	-	<b>22.941</b>
<b>Total active</b>	<b>3.635.069</b>	<b>2.495.401</b>	<b>128.917</b>	<b>3.887</b>	<b>7.038</b>	<b>7.364</b>	<b>6.277.676</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(d) Riscul de piata (continuare)**

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CHF</b>	<b>GBP</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii</b>							
Depozite atrase de la banci	163.260	51.843	-	1.305	50	266	<b>216.725</b>
Imprumuturi de la banci	-	616.527	-	-	-	-	<b>616.527</b>
Depozite atrase de la client	2.685.164	1.811.989	120.845	1.705	7.594	5.917	<b>4.633.213</b>
<b>Total datorii</b>	<b>2.848.424</b>	<b>2.480.358</b>	<b>120.845</b>	<b>3.010</b>	<b>7.644</b>	<b>6.183</b>	<b>5.466.464</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(d) Riscul de piata (continuare)**

**31 decembrie 2019**

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CHF</b>	<b>GBP</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>							
Numerar si conturi curente la banci	203.813	231.855	2.952	279	858	136	<b>439.893</b>
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		409					<b>409</b>
Credite si avansuri acordate clientilor	1.908.243	2.081.146	139.509	3.741	8	13	<b>4.132.660</b>
Plasamente la banci	263.422	380.623	3.618	127	4.734	4.931	<b>657.454</b>
Titluri de valoare	909.046	192.100					<b>1.101.145</b>
Active destinate vanzarii	39.214	16.038					<b>55.252</b>
<b>Total active</b>	<b>3.323.737</b>	<b>2.902.170</b>	<b>146.080</b>	<b>4.147</b>	<b>5.600</b>	<b>5.080</b>	<b>6.386.813</b>



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(d) Riscul de piata (continuare)**

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CHF</b>	<b>GBP</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii</b>							
Depozite atrase de la banci	56.676	224.315	25.595	1.541		169	<b>308.296</b>
Imprumuturi de la banci		611.279					<b>611.279</b>
Depozite atrase de la client	2.468.371	2.089.293	119.563	2.256	4.922	4.074	<b>4.688.479</b>
<b>Total datorii</b>	<b>2.525.046</b>	<b>2.924.888</b>	<b>145.158</b>	<b>3.798</b>	<b>4.922</b>	<b>4.242</b>	<b>5.608.054</b>

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

### **(e) Riscul operational**

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi, rezultat al inadecvarii sau al disfunctionalitatii la nivel de procese, defectiuni de sistem, eroare umana, fraudă sau evenimente externe. Atunci cand controlul nu functioneaza, riscurile operationale pot duce la deteriorarea reputatiei pot avea implicatii juridice sau pot duce la pierderi financiare. Banca nu se poate astepta sa elimine toate riscurile operationale, dar face eforturi sa le gestioneze printr-un cadru de sisteme de control si prin monitorizare si adresarea riscurilor potientiale. Sistemele de control includ segregarea eficienta a indatoririlor, a procedurilor de acces, autorizare si reconciliere, a formarii personalului si a proceselor de evaluare, inclusiv a folosirii auditului intern.

Consiliul de Administratie a delegat responsabilitatea pentru riscul operational catre Comitetul de risc operational care este responsabil pentru elaborarea si punerea in aplicare a controalelor pentru a aborda riscul operational. Aceasta responsabilitate este sustinuta de dezvoltarea standardelor generale ale Grupului Intesa Sanpaolo de gestionare a riscului operational in urmatoarele domenii:

- Cerintele de segregare corespunzatoare a sarcinilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- cerintele pentru reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- conformitatea cu reglementarile legale;
- documentarea controalelor si a procedurilor;
- cerintele pentru evaluarea periodica a riscurilor operationale cu care se confrunta banca si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a aborda riscurile identificate;
- cerintele de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere;
- elaborarea planurilor de urgenta;
- formare si dezvoltare profesionala;
- etic si standardele de afaceri, precum si
- diminuarea riscurilor, inclusiv asigurarea in cazul in care acest lucru este eficient.

Conformitatea cu standardele Grupului Intesa Sanpaolo este sprijinit de un program de revizuire periodice intreprinse de Departamentul Resurse Umane si Organizare.

In contextul pandemiei COVID-19, banca are in vedere o serie de masuri pentru a asigura continuitatea din punct de vedere operational, cum ar fi:

#### **a) Organizarea unor campanii de conștientizare a clienților**

Departamentul Cybersecurity & BCM trimite cu sprijinul Internet Banking Backoffice și al departamentului de PR și Marketing mesaje periodice de conștientizare către clienții bancii pentru campanii de phishing și malware precum si masurile de securitate relevante recomandate de banca pentru a asigura securitatea autentificării si a evita fraudele. Acest tip de mesaje de conștientizare conțin și subiecte legate de situația COVID-19, utilizate de atacatori foarte des în această perioada, fiind transmise clienților prin intermediul Inbox virtual pe platforma Internet Banking și, de asemenea, pe site-ul web al bancii.

#### **b) Masuri luate prin organizarea unor campanii de phishing și malware**

In acest sens, departamentul Cybersecurity & BCM trimite periodic mesaje de conștientizare către toți angajații bancii pentru campanii de phishing și malware, precum și măsurile de securitate relevante care trebuie aplicate, pentru a evita incidentele de securitate. Acest tip de mesaje de conștientizare conțin și subiecte legate de situația COVID-19, utilizate de atacatori foarte des în această perioadă. Aceste mesaje de conștientizare au fost trimise în urma notificărilor primite de la compania-mamă GSOC și CERT, CERT-RO, CyberInt, Banca Națională a României etc.

Astfel in luna Mai 2020, compania-mamă a efectuat o simulare globala de phishing pentru toate bancile din cadrul Grupului Intesa Sanpaolo. După această simulare, departamentul Cybersecurity & BCM, cu sprijinul Departamentului de Resurse Umane și Organizație, au lansat o sesiune de instruire pe teme de securitate cibernetica în cadrul platformei de invatare electronica - Securitate în comportamentul utilizatorilor, pentru a reaminti tuturor angajaților bancii, principiile de securitate principale care trebuie aplicate cu privire la activitățile lor zilnice, inclusiv cele referitoare la campaniile de phishing

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

### c) Actualizari privind continuitatea activitatii

Banca a investit în echipamentele necesare (de exemplu: laptopuri, date mobile USB, latimea de banda a rețelei a fost extinsa etc.) la inceputul pandemiei COVID-19, pentru a se asigura ca toti angajatii bancii isi pot desfasura activitatile în munca digitala

Incepand cu luna Iunie 2020, compania-mamă a modificat intregul cadru de continuitate a activitatii, ca urmare a aparitiei pandemiei COVID-19, pentru a include funcționarea digitala, ca o solutie alternativa de continuitate a activitatii in cazul scenariului de indisponibilitate al cladirii, atunci cand site-urile alternative nu pot fi utilizate - pentru exemplu: din motive de carantina sau blocare. De asemenea, aceasta solutie alternativa - munca digitala este evaluata și evidentiata in cadrul procesului anual de analiza a impactului asupra afacerii.

### **(f) Riscul fiscal**

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare, și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0,03% pe zi de întârziere).

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Băncii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

### *Prețurile de transfer*

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață.

Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul prețurilor de transfer.

Neprezentarea dosarului prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer.

Conducerea Băncii consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Riscul fiscal este totuși redus deoarece marea majoritate a tranzacțiilor sunt între entități din grup, care sunt în România, fără risc transfrontalier.

## **5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(g) Managementul capitalului**

Obiectivele primare ale managementului capitalului bancii sunt sa asigure faptul ca banca indeplineste cerintele de capital impuse de BNR in vederea sustinerii afacerii si maximizarea valorii capitalului actionarilor.

**Fondurile proprii**

Fondurile proprii constau in principal din: capital social, prime de emisiune, rezerve, rezultatul curent si reportat.

Banca indeplineste la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 cerintele de capital impuse de reglementarile legale in vigoare. Adecvarea este masurata in conditii normale, in conformitate cu obiectivul de evaluare al Bancii si in conditii de stres, pentru a se asigura ca resursele financiare disponibile sunt suficiente pentru acoperirea tuturor riscurilor, inclusiv atunci cand conditiile economice sunt nefavorabile.

Banca a aplicat unele măsuri tranzitorii referitor la adoptarea IFRS 9, reflectand impactul in fondurile proprii pe o perioada de 5 ani.

Pentru 2020, Banca a trebuit să mențină pe o bază individuală o rată totală de adecvare a capitalului de 15,58%, o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de 12,56% și o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de bază de 10,285%, asa cum sunt aceste definite în Regulamentul (UE) nr. 575 / 2013.

Rata minimă a fondurilor proprii de bază de nivel I de 10.285% include:

- i. Rata minimă a fondurilor proprii de nivel I care trebuie să fie menținută mereu conform articolului 92(1)(a) a Regulamentului 575/2013
- ii. rata fondurilor proprii de nivel I care trebuie să depășească limita maximă conform articolului 16(2)(a) a Regulamentului 1024/2013
- iii. Amortizor de capital, cerut în conformitate cu Articolul 129 din Directiva 2013/36/EU așa cum a fost transpus în legislația națională; și
- iv. Amortizorul de risc sistemic prevăzut la articolul 131 Dir. 2013/36 / EU, astfel cum este pusă în aplicare în legislația națională a României.

Banca utilizeaza estimari si ipoteze care afecteaza valoarea activelor si datoriilor raportate in decursul exercitiului financiar urmat. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si se bazeaza pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Utilizarea evaluarilor si estimarilor are cea mai mare importanta in:

**a) Evaluarea pierderilor asteptate din credite**

Banca evalueaza si masoara riscul de credit pentru toate expunerile de creditare. Evaluarea provizioanelor se bazeaza pe cerintele IFRS 9 si duce la recunoasterea corespunzatoare si la timp a ECL in conformitate cu cadrul contabil aplicabil. Evaluarea ECL are loc la nivelul fiecarei expuneri de credit si, de asemenea, la nivelul portofoliului colectiv, prin gruparea expunerilor pe baza caracteristicilor de risc de credit comune.

Estimarea ajustarilor pentru depreciere ia in considerare factorii si asteptarile relevante la data raportarii care pot afecta gradul de colectare a fluxurilor de numerar ramase pentru un grup de expuneri de credit sau la nivel individual. Banca ia in considerare informatii care merg mai departe de datele istorice si cele actuale si luand in calcul informatii prospective rezonabile, inclusiv factori macroeconomici, care sunt relevante pentru expunerile evaluate in conformitate cu cadrul contabil aplicabil.

In conformitate cu abordarea generala, provizioanele pentru pierdere sunt recunoscute fie pe baza ECL la 12 luni, fie pe baza ECL pe durata de viata, in functie de existenta unei cresteri semnificative a riscului de credit a instrumentului financiar de la recunoasterea initiala. Conform abordarii simplificate, urmarirea modificarilor riscului de credit nu este necesara, ci in schimb, se recunoaste o ajustare pentru depreciere pe baza ECL pe toata durata de viata inca de la momentul initial.

Banca foloseste abordarea generala pentru portofoliul de credite si pentru banci si entitati suverane (pentru care foloseste simplificarea privind riscul de credit scazut) si abordarea simplificata pentru alte active decat creditele.

In functie de calitatea activelor, acestea sunt clasificate in 3 stadii. In Stadiul 1 sunt incluse creditele performante, in Stadiul 2 portofoliul performant cu o crestere semnificativa a riscului de credit si in Stadiul 3 activele financiare in stare de nerambursare. Banca considera ca expunerile fata de banci si entitati suverane ca avand un risc de credit scazut (Stadiul 1) daca ratingurile externe ale acestor expuneri la data raportarii sunt in intervalul "investment grade".

**Evaluarea colectiva**

Expunerile din Stadiul 1 si 2 sunt supuse evaluarii colective. In scopul determinarii unei ajustari pentru depreciere pe o baza colectiva, instrumentele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor de risc de credit similare, cu scopul de a facilita o analiza care este conceputa astfel incat sa permita identificarea in timp util a cresterilor semnificative ale riscului de credit.

Banca monitorizeaza ca expunerile din cadrul grupurilor sa ramana omogene in ceea ce priveste raspunsul lor la factorii determinanti ai riscului de credit si la caracteristicile riscului de creditare. Grupele de expuneri sunt reanalizate si expunerile sunt re-segmentate atunci cand apare o schimbare semnificativa a portofoliului de credite sau schimbari in profilul de risc al Bancii.

ECL din Stadiile 1 si 2 se diferentiaza datorita scadentei maxime reziduale luate in considerare: in cazul expunerilor clasificate in Stadiul 1, orizontul de 12 luni este considerat ca plafon, in timp ce in cazul tranzactiilor clasificate in Stadiul 2 este luat in considerare orizontul pe durata de viata.

Datele de intrare cheie in evaluarea ECL includ urmatoarele variabile: probabilitatea de neplata (PD), LGD (pierderea datorata nerambursarii), determinarea cresterii semnificative a riscului de credit, utilizarea scenariilor pentru informatiile anticipative si expunerea in starea de nerambursare (EAD).

## **6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **Evaluarea individuala a pierderilor din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor**

Scopul estimarii pierderilor de credit asteptate nu este nici estimarea scenariului celui mai pesimist, nici estimarea scenariului celui mai optimist. In schimb, o estimare a pierderilor de credit anticipate reflecta posibilitatea ca o pierdere de credit sa se produca si posibilitatea ca nicio pierdere de credit sa nu aiba loc, chiar daca rezultatul cel mai probabil nu este o pierdere de credit. Este necesar ca estimarea pierderilor de credit anticipate sa reflecte o suma impartiala si ponderata la probabilitate care este determinata prin evaluarea unei game de rezultate posibile fara a fi nevoie de un numar mare de simulari detaliate ale scenariilor. Pierderile de credit asteptate reflecta cel putin trei scenarii. Scenariile si probabilitatea aparitiei acestora pentru fiecare dintre scenarii sunt sustinute si documentate corespunzator si reflecta etapa de recuperare si strategia de recuperare la nivelul clientului. Scenariile sunt actualizate ori de cate ori apar evolutii semnificative, pentru a-si mentine relevanta.

### **b) Valoarea justa**

Politica contabila a Bancii privind masurarea prin valoare justa este prezentata in nota 4(i)(vi).

Banca masoara valoarea justa utilizand urmatoarea ierarhie, care reflecta semnificatia intrarilor utilizate in efectuarea masuratorilor:

- Nivelul 1: pretul de piata cotate (neajustate) pe o piata activa pentru un instrument identic;
- Nivelul 2: tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct - de exemplu, ca preturile – sau indirect, adica derivate din preturi. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piata in pietele active pentru instrumente similare; preturile cotate pentru instrumente identice sau similare in pietele care sunt considerate mai putin active; sau tehnici de evaluare de alta natura in cazul in care toate datele semnificative utilizate ca parametri de intrare in model sunt, direct sau indirect observabile in piata.
- Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe datele observabile pe piata; aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate folosind cotationi pentru instrumente similare, ajustate folosind date mai putin observabile pentru a reflecta diferentele dintre instrumente.

Valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe pietele active se bazeaza pe preturile de piata cotate sau cotationile de pret oferite prin dealer. Pentru toate celelalte instrumente financiare Banca stabileste valorile juste utilizand tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare utilizate se refera la valoarea neta actualizata si fluxuri de numerar actualizate. Ipotezele si parametrii de intrare utilizate in tehnicile de evaluare includ: rate fara risc si dobanzii de referinta si ratele de schimb valutar.

Banca utilizeaza modele recunoscute pe scara larga de evaluare pentru determinarea valorii juste a instrumentelor financiare simple (instrumente derivate pe rata dobanzii si instrumente derivate pe cursul de schimb), care utilizeaza numai date observabile din piata, si necesita intr-o mica masura un rationament de estimare. Preturile observabile si parametrii de intrare in model sunt puse la dispozitie de catre structura dedicata din cadrul Bancii.

Toate instrumentele financiare inregistrate la valoarea justa sunt clasificate in trei categorii, dupa cum urmeaza:

Nivelul 1 – Preturile cotate de pe piata

Nivelul 2 – Tehnici de evaluare (date observate in piata)

Nivelul 3 – Tehnici de evaluare (date neobservate pe piata)

**6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)**

Banca detinea urmatoarele instrumente financiare evaluate la valoarea justa:

**La 31 decembrie 2020**

<b>Active evaluate la valoarea justa</b>	<b>Total</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
Investitii in valori mobiliare	<b>1.138.860</b>	1.138.637		223
Investitii imobiliare	<b>9.033</b>	-	-	9.033

**La 31 decembrie 2019:**

<b>Active evaluate la valoarea justa</b>	<b>Total</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
Investitii in valori mobiliare	<b>1.101.554</b>	1.101.331		223
Investitii imobiliare	<b>9.511</b>	-	-	9.511

In 2020 si 2019 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare.

Va prezentam mai jos o comparatie, pe clase, a valorilor contabile si a valorilor juste ale instrumentelor financiare ale bancilor care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatiile financiare. Acest tabel nu include valorile juste ale activelor nefinanciare si ale pasivelor nefinanciare.

Urmatoarele paragrafe descriu metodologiile si ipotezele utilizate pentru a determina valorile juste ale acelor instrumente financiare care nu sunt deja inregistrate la valoarea justa in situatiile financiare.

Pentru credite si avansuri acordate clientilor (care nu se afla in categoria Indoielnic), depozite de la clienti si imprumuturi de la banci valoarea justa a fost determinata prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate folosind ratele dobanzilor de piata. In cazul imprumuturilor cu dobanda variabila pentru fiecare categorie de credit s-a avut in vedere actualizarea nivelului spread-ului inregistrat cu un nivel mediu, calculat la nivel de categorie client si valuta pentru creditele acordate in ultimul an.

Pentru activele si datoriile financiare care au scadenta pe termen scurt (sub un an), se presupune ca valorile contabile aproximeaza valoarea lor justa. Aceasta ipoteza se aplica, de asemenea, depozitelor la termen si conturilor de economii care nu au o scadenta stabilita.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)**

Urmatorul tabel rezuma valorile contabile si valorile juste ale acelor active si pasive financiare care nu sunt prezentate in bilantul Bancii la valoarea lor justa.

**31 decembrie 2020**

	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valoarea justa</b>	<b>Valoarea contabila</b>
<b>Active financiare</b>					
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	4.754.032	4.754.032	4.148.138
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.754.032</b>	<b>4.754.032</b>	<b>4.148.138</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la client	-	-	4.633.213	4.633.213	4.633.213
Imprumuturi de la banci	-	-	653.395	653.395	616.527
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.286.608</b>	<b>5.286.608</b>	<b>5.249.740</b>

Valorile juste estimate ale depozitelor care nu au o scadență declarată, care includ depozite fără dobândă, sunt reprezentate de suma rambursată la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă fără preț cotat pe piață se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând rata dobânzii pentru datoriile noi cu scadență rămasă similară.

Considerand maturitatile scurte ale depozitelor de la clienti a fost considerat ca nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

**31 decembrie 2019**

	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valoarea justa</b>	<b>Valoarea contabila</b>
<b>Active financiare</b>					
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	4.781.457	4.781.457	4.132.660
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.781.457</b>	<b>4.781.457</b>	<b>4.132.660</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la clienti	-	-	4.688.479	4.688.479	4.688.479
Imprumuturi de la banci	-	-	659.665	659.665	611.279
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.299.758</b>	<b>5.299.758</b>	<b>5.299.758</b>

**c) Creanta cu impozitul amanat**

La fiecare data de raportare, Banca analizeaza recuperabilitatea creantei cu impozitul amanat in baza proiectiei de profituri impozabile viitoare. Proiectiile de profit impozabil sunt intocmite in baza bugetului aprobat pentru anii viitori ajustat cu elementele deductibile sau neimpozabile (nota 22).



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**7. VENITURI NETE DIN DOBANZI**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Venituri din dobanzi aferente:</b>		
Credite si avansuri nedepreciate acordate clientele	179,103	199.007
Credite si avansuri depreciate acordate clientele	8,864	8.986
Conturi curente si depozite la banci	5,910	2.459
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	29,082	25.467
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b><u>222,959</u></b>	<b><u>235.919</u></b>
<b>Cheltuieli cu dobanzile aferente:</b>		
		-
		48.045
Depozite de la client	-47,440	
Depozite de la banci	-1,711	-2.918
Imprumuturi de la banci	-12,220	-12.323
Acorduri de rascumparare	-	-
Leasing operational	-419	51
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b><u>-61,790</u></b>	<b><u>-55.398</u></b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b><u>161,169</u></b>	<b><u>172.582</u></b>

**8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Venituri din comisioane</b>		
Venit din comisioane aferente tranzactiilor	19.690	26.102
Venit din comisioane aferente creditelor (i)	9.414	9.551
Alte venituri din comisioane	75	67
<b>Total venituri din comisioane</b>	<b><u>29.179</u></b>	<b><u>35.720</u></b>
<b>Cheltuieli cu comisioanele</b>		
Cheltuieli cu comisioane aferente tranzactiilor	-2.317	-2.882
Comisioane platite la Fonduri de Garantare a Creditelor	-828	-929
Comisioane pentru achizitia de numerar	-102	-89
Tranzactii cu banci	-610	-556
Comisioane garantii financiare	0	-
<b>Total cheltuieli cu comisioanele</b>	<b><u>-3.857</u></b>	<b><u>-4.456</u></b>
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b><u>25.322</u></b>	<b><u>31.264</u></b>

(I) In anul 2020 aceasta pozitie include 7,45 milioane RON comisioane aferente angajamentelor de creditare si contractelor de garantie financiara (in anul 2019: 7.7 milioane RON)

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**9. VENIT NET DIN TRANZACTII VALUTARE**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Castig din reevaluarea activelor si pasivelor in valuta	425	970
Castig din tranzactii valutare	9.446	17.315
	<u><b>9.871</b></u>	<u><b>18.285</b></u>

**10. ALTE VENITURI**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Venituri din litigii castigate	71	5.012
Venituri din dividende	537	1.227
Venituri din intermediere asigurari	517	455
Venituri din chirii	293	287
Castig din derecunoasterea imobiliarilor corporale	603	-
Alte venituri	5.846	476
	<u><b>7.867</b></u>	<u><b>7.457</b></u>

Suma din alte venituri provine in principal din reconcilierea conturilor de creditorii care au avut ca rezultat derecunoasterea sumelor expirate legal (+2.5 milioane RON).

**11. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarii	76.850	66.788
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3.256	3.473
Alte cheltuieli cu personalul (i)	2.424	2.192
	<u><b>82.530</b></u>	<u><b>72.453</b></u>

(i) Alte cheltuieli cu personalul includ in principal cheltuieli cu tichetele de masa si cheltuieli cu primele pentru politele de asigurari de sanatate .

**Plata pe baza de actiuni**

In anul 2012 Banca a achizitionat prin fuziune cu banca C.R. Firenze un numar de 39.014 actiuni Intesa Sanpaolo SPA care urmeaza sa fie atribuite managerilor conform politicii si regulilor de remunerare aprobate de conducerea Grupului Intesa Sanpaolo.

Pana la atribuirea definitiva a actiunilor catre manageri, Banca va fi proprietarul acestor actiuni. Actiunile valoreaza la 31 decembrie 2020 363 mii RON (31 decembrie 2019: 438 mii RON). Actiunile sunt clasificate in *Investitii in valori mobiliare* (Nota 18b: active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere).

## 11. CHELTUIELI CU PERSONALUL (continuare)

In luna octombrie 2015 Banca a mai achizitionat un numar de 110.000 actiuni, destinate unui plan de remunerare sub forma de actiuni. In prezent, actiunile neatribuite si raportate la categoria *Investitii in valori mobiliare* (Nota 18a: active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global) sunt in numar de 94.778 (la 31 decembrie 2019 110.000). La data de 31 decembrie 2020 valoarea de piata a acestor actiuni a fost de 88.687 RON (31 decembrie 2019: 1.234.660 RON). In cursul anului 2020 banca a distribuit un numar de 15.222 actiuni in suma de 21.291 EUR.

In 2020 s-a inregistrat o apreciere de valoare prin contul de profit si pierdere in valoare de 81.301 RON (2019: 85.954 RON).

## 12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli administrative	20.904	28.960
Cheltuieli cu taxele si impozitele locale (iii)	2.612	15.174
Cheltuieli cu servicii IT	15.421	13.452
Cheltuieli de publicitate si marketing	1.518	777
Cheltuieli cu Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (i)	816	3.019
Cheltuieli la Fondul de Restructurare si Rezolutie Bancara (ii)	5.994	2.952
Cheltuieli cu servicii profesionale	2.656	4.048
Castig/Pierdere din derecunoasterea imobiliarilor corporale	136	219
Altele	2.829	1.456
	<u><u>52.886</u></u>	<u><u>70.057</u></u>

- (i) In conformitate cu reglementarile locale (Legea nr. 311/ 2015 privind schemele de garantare a depozitelor si Fondul de garantare a depozitelor bancare) depozitele persoanelor fizice si a anumitor entitati, inclusiv intreprinderile mici si mijlocii precum si ale companiilor mari, sunt garantate pana la 100.000 EUR, de catre Fondul de garantare a depozitelor bancare ("Fondul").

Fiecare institutie de credit participanta la schema de garantare a depozitelor plateste acesteia contributia anuala a carei valoare se stabileste si se comunica de catre Fond. Valoarea contributiei de plata se calculeaza in functie de totalul depozitelor acoperite de la finalul anului precedent si reflecta gradul de risc asociat fiecărei institutii de credit din schema.

Gradul de risc este determinat pe baza indicatorilor financiari si prudentiali raportati la Banca Nationala a Romaniei. In acest scop, Fondul de Garantare a depozitelor bancare utilizeaza modelele de calcul aprobate de Banca Nationala a Romaniei, cu luarea in considerare a Ghidurilor emise de Autoritatea Bancara Europeana.

- (ii) Banca Nationala a Romaniei in calitate de autoritate locala de rezolutie stabileste nivelul contributiilor anuale ale institutiilor de credit la Fondul de Rezolutie Bancara, cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat UE 2015/63 de completare a Directivei 2014/59/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste contributiile ex ante la mecanismele de finantare a rezolutiei. Atat contributia la Fondul de Garantare cat si taxa anuala la Fondul de Rezolutie indeplinesc criteriile de recunoastere a taxelor si sunt contabilizate conform cerintelor IFRIC 21 - impozite.

**12.ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)**

(iii) Taxa pe active

In conformitate cu Ordonanta de urgenta nr. 114 din 28 decembrie 2018 privind instituirea unor masuri fiscal-bugetare, institutiile bancare au platit o taxa anuala asupra activelor financiare care intra sub incidenta prevederilor IFRIC 21 "Taxe".

Taxa este conditionata de respectarea urmatoarelor reguli:

- a) banca trebuie să fie profitabila la finalul anului financiar,
- b) cresterea portofoliului de credite trebuie sa se situeze peste nivelul definit de ordonanta si
- c) scaderea ratelor dobanzilor trebuie sa se situeze peste nivelul definit de ordonanta.

In baza prevederilor Ordonantei, Banca a inregistrat o cheltuiala in avans la data efectuării primei plati in valoare de 9.794 mii Ron pe baza soldului activelor financiare la data de 30 iunie 2019. La 31 decembrie 2019, Banca a inregistrat cheltuiala aferenta anului 2019, pe baza soldului activelor financiare la sfarsitul anului in suma de 12.855 mii Ron. In cursul anului 2020 taxa pe active a fost abrogata.

Cheltuielile administrative sunt detaliate mai jos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu chiriile	614	2.505
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2.765	3.130
Cheltuieli cu consumabilele	986	632
Cheltuieli cu electricitatea, caldura si altele	2.003	1.672
Cheltuieli IT si comunicatii	782	720
Cheltuieli posta, telefon si altele	1.279	1.952
Cheltuieli de deplasare	233	1.559
Cheltuieli servicii paza	466	855
Cheltuieli cu formarea personalului	411	400
Cheltuieli servicii asigurari	450	291
Cheltuieli servicii curatenie	2.019	1.431
Cheltuieli servicii pentru carduri	4.516	3.994
Cheltuieli de protocol	250	443
Cheltuieli servicii juridice	225	327
Cheltuieli cu formulare, papetarie si alte materiale imprimare	597	1.807
Cheltuieli de transport	480	719
Cheltuieli cu recrutarea	-	-
Altele	2.828	6.523
	<u><b>20.904</b></u>	<u><b>28.960</b></u>

Reducerea nivelului cheltuielilor cu chiriile se datoreaza inchiderii unor contracte de chirie in anul 2020. In cursul anului 2020 Banca a inregistrat cheltuieli cu privire la onorariile auditorilor in valoare de 244 mii EUR (1.189 mii RON), din care 109 mii EUR (530.7 mii RON) aferente serviciilor non-audit statutar permise., iar in anul 2019 Banca a inregistrat cheltuieli cu privire la onorariile auditorilor in valoare de 239 mii EUR (1.142 mii RON), din care 109 mii EUR (520.9 mii RON) aferente serviciilor non-audit statutar permise.

**13. VENIT DIN IMPOZITUL PE PROFIT**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
(Cheltuiala) / venit cu impozitul curent	-	-
(Cheltuiala) / venit cu impozitul amanat	<u>-14.358</u>	<u>2.967</u>
<b>(Cheltuiala)/ venit din impozitul pe profit</b>	<b><u>-14.358</u></b>	<b><u>2.967</u></b>

Reconcilierea cotei de impozitare efective:

		<u>2020</u>		<u>2019</u>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>22.297</b>		<b>53.494</b>
Impozitul teoretic la cota statutara aplicabila	16%	-3.568	16%	-8.559
Impactul fiscal al deducerilor fiscale		1.921		1.825
Impactul fiscal al veniturilor neimpozabile		5.551		7.751
Impactul fiscal al cheltuielilor nedeductibile		-9.000		-12.201
Impactul pierderii fiscale utilizate		-9.262		14.151
<b>(Cheltuiala)/ venit din impozitul pe profit</b>		<b><u>-14.358</u></b>		<b><u>2.967</u></b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**14. CLASIFICAREA ACTIVELOR SI PASIVELOR FINANCIARE**

RON	Note	Obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de datorii	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de capital	La cost amortizat	TOTAL
<b>31 decembrie 2020</b>							
<b>ACTIVE</b>							
Casa si disponibilitati la banca centrala	15	-		-	-	418.672	418.672
Plasamente la banci		0	0	0	0	549.064	549.064
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului		-	-	-	-		-
Investitii in valori mobiliare -la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		0		1.137.391	223	0	1.137.614
Investitii in valori mobiliare -la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		0	883	0	0	0	883
Credite si avansuri acordate clientilor	17	-	-	-	-	4.148.138	4.148.138
Active destinate cedarii	24	-	-	-	-	22.941	22.941
Alte active financiare	23	0	-	-	-	2.506	2.506
<b>Total ACTIVE</b>		<b>0</b>	<b>883</b>	<b>1.137.391</b>	<b>223</b>	<b>5.138.815</b>	<b>6.279.818</b>
<b>DATORII</b>							
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului		-	-	-	-		-
Depozite de la banci	25	-	-	-	-	216.725	216.725
Imprumuturi de la banci	27	-	-	-	0	616.527	616.527
Depozite de la clienti	26	-	-	-	0	4.633.213	4.633.213
Alte datorii financiare	29					52.108	52.108
<b>TOTAL DATORII</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>5.518.573</b>	<b>5.518.573</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**14.CLASIFICAREA ACTIVELOR SI PASIVELOR FINANCIARE(continuare)**

RON	Note	Obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de datorie	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de capital	La cost amortizat	TOTAL
<b>31 decembrie 2019</b>							
<b>ACTIVE</b>							
Casa si disponibilitati la banca centrala	15	-	-	-	-	439.893	439.893
Plasamente la banci						657.454	657.454
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	-	-	-	-		-
Investitii in valori mobiliare -la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global				1.099.659	223		1.099.882
Investitii in valori mobiliare -la valoarea justa prin contul de profit si pierdere			1.235				1.235
Credite si avansuri acordate clientilor	18	-	-	-	-	4.132.660	4.132.660
Active destinate cedarii	25	-	-	-	-	55.252	55.252
Alte active financiare	24	-	-	-	-	3.632	3.632
<b>Total ACTIVE</b>		<b>-</b>	<b>1.235</b>	<b>1.099.659</b>	<b>194</b>	<b>5.285.259</b>	<b>6.390.008</b>
<b>DATORII</b>							
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	-	-	-	-		-
Depozite de la banci	25	-	-	-	-	308.296	308.296
Imprumuturi de la banci	27	-	-	-	-	611.279	611.279
Depozite de la clienti	27	-	-	-	-	4.688.479	4.688.479
Alte datorii financiare	30	-	-	-	-	31.954	31.954
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.640.008</b>	<b>5.640.008</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**15. CASA SI DISPONIBILITATI LA BANCA CENTRALA**

Conturile curente includ rezervele obligatorii in cadrul Bancii Nationale a Romaniei. Nivelul rezervei minime obligatorii (RMO) stabilit de Banca Nationala a Romaniei pentru sursele atrase cu scadenta mai mica de 2 ani si pentru sursele atrase cu scadenta reziduala mai mare de 2 ani, care prevad clauze contractuale referitoare la rambursari, retrageri, transferari anticipate au avut un nivel de 8% pentru sursele atrase in lei si 5% pentru sursele atrase in valuta la 31 decembrie 2020, nivelurile fiind identice cu cele din 2019 la lei iar la valuta la 31.12.2019 procentul era de 8%. Banca poate utiliza rezerva minima obligatorie in activitatea operationala zilnica, cu conditia respectarii nivelurilor prevazute pentru soldurile medii lunare. In 2020, dobanda a variat intre 0,11% si 0,20% (2019: intre 0,14% si 0,22%) pentru rezervele pastrate in RON si intre 0,010% si 0 % (2019: intre 0,1% si 0,17%) pentru rezervele pastrate in EUR.

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Numerar	82.777	67.923
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	302.963	371.970
Numerar in tranzit	32.932	
	<u>418.672</u>	<u>439.893</u>

**16. PLASAMENTE LA BANCII**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi curente	124.316	91.957
Depozite overnight si depozite la termen	425.401	566.317
Ajustari pentru depreciere	-653	-820
<b>Total creante privind bancile</b>	<u>549.064</u>	<u>657.454</u>

Plasamentele la banci nu sunt gajate in favoarea tertilor.

Portofoliul de creante asupra institutiilor financiare este incadrat in Stadiul 1. Banca au inregistrat la data de 31 decembrie 2020 o pierdere asteptata din creanta in valoare de 653 mii RON (31 decembrie 2019: 820 mii RON).



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**17. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR**

	<b>Valoare Bruta</b>	<b>Ajustari pentru pierderi asteptate</b>	<b>Valoare neta</b>	<b>Valoare Bruta</b>	<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>Valoare neta</b>
	<b>31 decembrie 2020</b>			<b>31 decembrie 2019</b>		
<b>Credite Retail</b>						
Credite de consum	226.056	-9.510	216.545	221.022	-9.885	211.137
Credite pentru echipament	88.257	-5.925	82.332	79.201	-9.930	69.270
Credite pentru investitii imobiliare	1.081.863	-34.611	1.047.252	1.178.831	-43.938	1.134.894
Credite rezultate ca urmare a contractelor de novatie	2.061	-21	2.040	3.574	-570	3.004
Contracte de leasing financiar	23.574	-5.356	18.217	27.607	-4.804	22.803
Credite de trezorerie	602.414	-38.903	563.511	453.199	-41.748	411.451
Alte credite acordate clientelei	274.045	-25.419	248.626	283.972	-25.159	258.813
Alte sume datorate	5.919	-585	5.334	4.153	-556	3.597
<b>Total credite Retail</b>	<b>2.304,189</b>	<b>-120.330</b>	<b>2.183.857</b>	<b>2.251.559</b>	<b>-136.590</b>	<b>2.114.969</b>
<b>Credite Corporate</b>						
Credite acordate institutiilor financiare	450.650	-16.492	434.158	558.495	-11.449	547.046
Credite pentru echipamente	145.326	-6.360	138.966	166.768	-5.960	160.807
Credite pentru investitii imobiliare	125.959	-1.968	123.991	145.850	-17.227	128.623
Credite de trezorerie	959.791	-35.210	924.581	769.889	-48.648	721.241

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**17. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)**

	<b>Valoare Bruta</b>	<b>Ajustari pentru pierderi asteptate</b>	<b>Valoare neta</b>	<b>Valoare Bruta</b>	<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>Valoare neta</b>
	<b>31 decembrie 2020</b>			<b>31 decembrie 2019</b>		
Alte credite acordate clientelei	286.371	-23.256	263.115	442.415	-32.000	410.329
Contracte de leasing financiar	83.755	-5.223	78.532	51.814	-3.073	48.741
Alte sume datorate	1.031	-93	938	875	-58	818
Total credite Corporate	2.052.883	-88.602	1.964.281	2.136.106	-118.415	2.017.605
<b>Total</b>	<b>4.357.072</b>	<b>-208.932</b>	<b>4.148.138</b>	<b>4.387.665</b>	<b>-255.005</b>	<b>4.132.660</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**17. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)**

	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>44,460</b>	<b>16.533</b>	<b>194.011</b>	<b>255.004</b>
Transferuri intre stagii	-7.480	11.639	-4.159	-
Cheltuiala neta in cursul anului	10.815	11.224	9.023	<b>31.062</b>
Diminuarea contului de ajustări pentru depreciere datorată sumelor scoase în afara bilanțului	-	-	-87.843	<b>-87.843</b>
Ajustari pentru dobanda depreciata	-	-	11.798	<b>11.798</b>
Diferente datorate cursului de schimb	-550	-220	-520	<b>-1.290</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>47.245</b>	<b>39.176</b>	<b>122.510</b>	<b>208.932</b>
	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>47.281</b>	<b>37.953</b>	<b>178.739</b>	<b>263.973</b>
Transferuri intre stagii	9.065	-12.742	3.677	-
Cheltuiala neta in cursul anului	-11.886	-8.677	13.969	<b>-6.594</b>
Transfer in categoria activelor destinate vanzarii	-	-	-16.238	<b>-16.238</b>
Ajustari pentru dobanda depreciata	-	-	13.864	<b>13.864</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>44.460</b>	<b>16.533</b>	<b>194.011</b>	<b>255.004</b>

**Miscare in contul de profit si pierdere**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cheltuiala (Venit) neta in timpul anului	31.036	-6.594
Venituri din recuperari creante derecunoscute	-145	-3.293
Pierderi nete din deprecieri aferente investitiilor in valori mobiliare (FVOCI)	183	114
<b>Total</b>	<b>31.074</b>	<b>-9.771</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**18. INVESTITII IN VALORI MOBILIARE**

**a) Active financiare la valoarea justa prin „Alte elemente ale rezultatului global”**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Titluri de valoare (i)	1.137.391	1.099.659
Investitii in actiuni disponibile pentru vanzare (ii)	223	223
Investitii in actiuni disponibile pentru vanzare Actiuni Intesa Sanpaolo SPA (iii)	883	1.235
<b>Total</b>	<b><u>1.138.497</u></b>	<b><u>1.101.116</u></b>

(i) Titlurile de stat cuprind efecte publice, obligatiuni in RON si EUR emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, avand un rating BBB- acordat de Standard&Poors. Toate titlurile de valoare sunt libere de sarcini la data de 31 decembrie 2020. Activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt clasificate in stadiul 1 si provizionul de depreciere ECL aferent la 31.12.2020 este in valoare de 749 mii RON ( 31 decembrie 2019: 724 mii RON).

(ii) Investitii in instrumente de capital la valoare bruta

<b>Investitie</b>	<b>Tara</b>	<b>Natura afacerii</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Sibex Sibiu Stock Exchange	Romania	Bursa	27	27
Casa Romana de Compensatie	Romania	Casa de compensatie	2	2
TransFond	Romania	Decontare si compensatie transfer interbancar	194	194
Biroul de Credit	Romania	Colectare/prelucrare date privind portofoliul de clienti	29	29
<b>Total</b>			<b><u>252</u></b>	<b><u>252</u></b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**18. INVESTITII IN VALORI MOBILIARE (continuare)**

<b>Ajustare de valoare</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Sibex Sibiu Stock Exchange	-27	-27
Casa Romana de Compensatie	-2	-2
	<u>-29</u>	<u>-29</u>

<b>Investitii la valoarea neta</b>	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Sibex Sibiu Stock Exchange	-	-
Casa Romana de Compensatie	-	-
TransFonD	194	194
Biroul de Credit	29	29
	<u>223</u>	<u>223</u>

(iii) Investitii in actiuni Intesa San Paolo pentru plan de remunerare a personalului

In anul 2015 Banca a achizitionat un numar de 110.000 actiuni, pentru un plan de bonusare. In prezent, aceste actiuni nu au fost inca atribuite personalului in totalitate, ramand in sold un numar de 94.778 (la 31 decembrie 2019:110.000). Valoarea de piata a acestor actiuni a fost de 883 mii Ron (2019 1.235 mii Ron).

**b) Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Actiuni Intesa Sanpaolo SPA	363	438
<b>Total</b>	<u>363</u>	<u>438</u>

**19. IMOBILIZARI CORPORALE**

<b>Cost:</b>	<b>Teren si cladiri</b>	<b>Calculatoarele si echipamente</b>	<b>Alte imobilizari</b>	<b>Dreptul de utilizare</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>120.970</b>	<b>25.286</b>	<b>31.216</b>		<b>177.472</b>
Adoptare IFRS16				11.507	<b>11.507</b>
Intrari	6.225	25	1.424	1.590	<b>9.264</b>
Iesiri	-31.506	-5.524	-2.166		<b>-39.196</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>95.689</b>	<b>19.787</b>	<b>30.474</b>	<b>13.097</b>	<b>159.047</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>95.689</b>	<b>19.787</b>	<b>30.474</b>	<b>13.097</b>	<b>159.047</b>
Intrari	9.595	1.701	2.069	26.643	<b>40.008</b>
Iesiri	-22.972	-2.277	-11.708	-6.879	<b>-43.836</b>
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>82.312</b>	<b>19.211</b>	<b>20.835</b>	<b>32.861</b>	<b>155.219</b>

Ultima reevaluare a clădirilor si terenurilor a fost efectuată în anul 2020 si inceputul anului 2021 de către experți evaluatori, membrii ANEVAR (Asociația Națională a Evaluatorilor din România). Estimarea valorii de piață s-a realizat cu respectarea principiilor și tehnicilor de evaluare cuprinse în Standardele Internaționale de Evaluare.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**19. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

<b>Amortizare si deprecieri:</b>	<b>Teren si cladiri</b>	<b>Calculatoare si echipamente</b>	<b>Alte imobilizari</b>	<b>Dreptul de utilizare</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>18.333</b>	<b>23.159</b>	<b>28.426</b>		<b>69.918</b>
Iesiri	-2.314	-4.179	-1.929		<b>-8.422</b>
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	4.648	723	564	5.950	<b>11.885</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>20.667</b>	<b>19.703</b>	<b>27.061</b>	<b>5.950</b>	<b>73.381</b>
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>20.667</b>	<b>19.703</b>	<b>27.061</b>	<b>5.950</b>	<b>73.381</b>
Iesiri	-19.896	-2.277	-11.441	-6.614	<b>-40.228</b>
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	3.840	582	507	8.016	12.943
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>4.611</b>	<b>18.008</b>	<b>16.127</b>	<b>7.352</b>	<b>46.096</b>
Valoare contabila neta:					
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>75.021</b>	<b>83</b>	<b>3.412</b>	<b>7.147</b>	<b>85.663</b>
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>77.701</b>	<b>1.203</b>	<b>4.708</b>	<b>25.509</b>	<b>109.121</b>

In cadrul altor imobilizari sunt incluse autovehiculele, mobilierul si accesoriile, echipamentele de aer conditionat. Toate mijloacele fixe sunt libere de sarcini. Valoarea bruta (contabila) a mijloacelor fixe corporale complet amortizate inca in folosinta este de 35.554 RON la data de 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 55.528 RON).

**20. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<b>Programe de calculator</b>	<b>Alte imobilizari necorporale</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Cost:</b>			
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>102.530</b>	<b>4</b>	<b>102.534</b>
	13.974		13.974
Intrari	-26.402	-	-26.402
Iesiri	<b>90.102</b>	<b>4</b>	<b>90.106</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>102.530</b>	<b>4</b>	<b>102.534</b>
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>90.102</b>	<b>4</b>	<b>90.106</b>
	8.919		8.919
Intrari	8.919	-	8.919
Iesiri	-153	-	-153
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>98.868</b>	<b>4</b>	<b>98.872</b>
<b>Amortizare:</b>			
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	86.412	4	86.416
Iesiri	-19.260	-	-19.260
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	6.823	-	6.823
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>73.975</b>	<b>4</b>	<b>73.979</b>
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	73.975	4	73.979
Iesiri	-63	-	-63
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	6.633		6.633
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>80.545</b>	<b>4</b>	<b>80.549</b>
<b>Valoare contabila neta:</b>			
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>16.127</b>	-	<b>16.127</b>
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>18.323</b>	-	<b>18.323</b>

In cadrul imobilizarilor necorporale sunt incluse licentele pentru programele informatice utilizate de catre Banca. Programele informatice in curs de implementare sunt in valoare de 10.787 mii RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 6.369 mii RON).



## **21. INVESTITII IMOBILIARE**

<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>10.019</b>
Reclasificare in investii imobiliare	1.540
Reclasificare din investii imobiliare in active disonibile pentru vanzare	-1.534
Reduceri din reevaluare	-628
Cresteri din reevaluare	114
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>9.511</b>
<hr/>	
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>9.511</b>
Reduceri din reevaluare	-478
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>9.033</b>

Investitiile imobiliare provin din preluarea de catre Banca a unor cladiri in contul unor creante neperformante si detinute in scopul unor beneficii viitoare sau inchirierii acestora catre terti.

Investitiile imobiliare ale Bancii au fost evaluate de catre evaluatori externi, independenti, autorizati de catre Asociatia Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania ("ANEVAR").

Ultima reevaluare efectuata de Banca a fost la 31.12.2020, iar impactul a fost inregistrat in contul de profit si pierdere.

### *Ierarhia valorii juste*

In baza datelor de intrare utilizate in tehnica de evaluare, valoarea justa a investitiilor imobiliare a fost clasificata la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste, evaluarea fiind efectuata in baza datelor direct observabile pe piata activa a imobilelor comerciale (chiria pe metru patrat), ajustate cu date neobservabile (gradul de ocupare).

## 21. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

*Tehnici de evaluare*

Abordarea evaluarii	Date de intrare cheie
<p>Valorile juste ale investitiilor imobiliare au fost determinate prin aplicarea metodei fluxului de numerar actualizat. Aceasta metoda se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor nete de numerar preconizate a fi generate de investitiile imobiliare, luand in calcul chirii pe metru patrat, derivate din datele observabile pe piata, din care sunt deduse costurile capitale bugetate. Fluxurile nete de numerar au fost actualizate utilizand rata de capitalizare bugetata.</p>	<p><i>Observabile</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Chirie pe metru patrat (intre 2 RON/ mp si 5 RON /mp)</li> </ul> <p><i>Neobservabile</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gradul de neocupare 67%</li> <li>Rata de capitalizare (intre 3% si 4%).</li> </ul>

Costuri de reparatii aferente celor doua imobile au fost in suma de 0 RON in cursul anului 2020 (4 mii in anul 2019). Investitiile imobiliare detinute sunt inchiriate generand un venit din chirie de 267 mii RON in cursul anului 2020 (in 2019: 262 mii RON).

## 22. IMPOZITUL AMANAT

Impozitul pe profit curent este calculat aplicand cota de 16% (2019: 16%). Impozitul pe profitul amanat este calculat in functie de toate diferentele temporare, folosind o cota a impozitului pe profit de 16%. Activele si pasivele aferente impozitului pe profit amanat sunt atribuibile urmatoarelor elemente:

2020	Sold la 1 ianuarie	Recunoscut in contul de Profit si Pierdere	Recunoscut in rezultatul global al exercitiului	31 decembrie		
				Net	Activ	Pasiv
Credit fiscal pentru pierderi fiscale recunoscute	20.887	-14.347	-	6.540	6.540	
Diferente temporare deductibile din variatii provizioane de riscuri si cheltuieli	11	-11	-	-	-	-
Diferente temporare deductibile din variatii valoare de piata titluri de stat	495	-	-1.467	-972		972
Diferente temporare impozabile din reevaluarea la piata a imobilizarilor corporale	-4.794	-	-956	-5.750	-	5.750
<b>Active reprezentand impozitul amanat</b>	<b>16.600</b>	<b>-14.358</b>	<b>-2.423</b>	<b>-182</b>	<b>6.540</b>	<b>6.722</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**22. IMPOZITUL AMANAT (continuare)**

2019	Sold la 1 ianuarie	Recunoscut in contul de Profit si Pierdere	Recunoscut in rezultatul global al exercitiului	31 decembrie		
				Net	Activ	Pasiv
Credit fiscal pentru pierderi fiscale recunoscute	17.920	2.967	-	20.887	20.887	
Diferente temporare deductibile din variatii provizioane de riscuri si cheltuieli	11	-	-	11	11	-
Diferente temporare deductibile din variatii valoare de piata titluri de stat	-	-	495	495	495	-
Diferente temporare impozabile din reevaluarea la piata a imobilizarilor corporale	-	-	-4.794	-4.794	-	4.794
<b>Active reprezentand impozitul amanat</b>	<b>17.931</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.600</b>	<b>21.394</b>	<b>4.794</b>

In baza analizei proiectiilor de profituri impozabile viitoare efectuata la 31 decembrie 2020, Banca estimeaza ca va putea utiliza pierderi fiscale in valoare de 40.88 milioane RON (31 decembrie 2019: 131 milioane RON) din totalul de 120.7 milioane RON pierderi fiscale la data de 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 251 milioane).

Astfel, Banca a derecunoscut creante privind impozitul amanat aferente pierderilor fiscale pana la nivelul de 6.54 milioane RON (31 decembrie 2019: 20,9 milioane RON).

Detaliul privind perioada de prescriere a pierderilor fiscale a Bancii este prezentat mai jos.

<u>Anul prescrierii</u>	<u>Pierdere fiscala</u>
2021	112.799
2025	7.922
<b>Total</b>	<b>120.721</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**23. ALTE ACTIVE**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Creante cu bugetul statului	3.783	3.071
Depozite platite pentru chirie, electricitate	2.463	2.498
Cheltuieli platite in avans	3.308	2.949
Debitori diversi	16.853	18.136
Obiecte de inventar	28	369
Salarii de recuperate	-	79
Altele	2.878	14.515
Active reposedate	17.288	21.796
Provizion debitori diversi	-670	-
<b>Total</b>	<b><u>45.931</u></b>	<b><u>63.413</u></b>
din care active financiare	2.506	3.632

La data de 31.12.2020 din suma de 16.853 mii RON (la 31 decembrie 2019: 18.136), reprezentand debitori diversi, cea mai mare parte o reprezinta creantele de recuperat de la bugetul statului, respectiv 16.021 mii RON (la 31 decembrie 2019 : 16.601 mii RON). La 31 decembrie 2020 Banca avea de recuperat din impozit pe profit suma de 12.153 mii RON (la 31 decembrie 2019: 12.153).

**24. ACTIVE DESTINATE VANZARII**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Active destinate vanzarii	22.941	55.252
<b>TOTAL</b>	<b><u>22.941</u></b>	<b><u>55.252</u></b>

Cu ocazia integrarii ISP SB, creditele neperformante cu risc ridicat acoperite de garantia statului Italian au fost clasificate ca active destinate vanzarii.

Acordul semnat la 26 iunie 2017 cu Veneto Banca si Banca Popolare di Vicenza in lichidare administrativa obligatorie, implementat ulterior in Legea 121/2017, ofera Bancii Intesa Sanpaolo optiunea de a returna creditele cu risc ridicat care au fost clasificate ca fiind in categoriile Improbabilitate de Plata sau Indoielnic, catre bancile in lichidare administrativa obligatorie, intre data executarii acordului si data aprobarii situatiilor financiare ale Intesa Sanpaolo la data de 31 decembrie 2020.

In conformitate cu acordul mentionat, pretul returnarii este egal cu valoarea contabila bruta a imprumuturilor cu risc ridicat care fac obiectul returnarii, neta de (i) provizioanele la data executiei (26 iunie 2017) si (ii) 50% din ajustarile pe care Banca ar fi trebuit sa le faca pentru aceste pozitii, in cadrul politicilor sale, daca nu ar fi existat nici o obligatie de cumparare de catre bancile in lichidarea administrativa obligatorie.

In baza acestui acord Banca a incasat ultimele doua transe in prima parte a anului 2020, respectiv 13.6 milioane RON in luna mai si 0.8 milioane RON in luna Iunie (26.8 milioane RON in luna Mai 2019 , respectiv 10 milioane RON in Octombrie 2019).

In urma incetarii acordului descris mai sus Banca a transferat in a doua parte a anului 2020 creditele ramase nevandute in suma de 16 milioane RON in categoria credite si avansuri.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**25. DEPOZITE DE LA BANCII**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Depozite la vedere	130.419	52.443
Depozite la termen	78.736	240.514
Elemente in curs de incasare	7.570	15.339
<b>Total</b>	<b><u>216.725</u></b>	<b><u>308.296</u></b>

**26. DEPOZITE DE LA CLIENTI**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Conturi curente	1.815.443	2.007.321
Depozite la vedere	394.360	568.301
Depozite la termen	2.381.141	2.067.878
Depozite colaterale	42.269	44.979
<b>Total</b>	<b><u>4.633.213</u></b>	<b><u>4.688.479</u></b>

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Persoane fizice	1.317.816	1.346.744
Persoane juridice	3.315.397	3.341.735
<b>Total</b>	<b><u>4.633.213</u></b>	<b><u>4.688.479</u></b>

**27. IMPRUMUTURI DE LA BANCII**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Intesa Sanpaolo Luxembourg (parte afiliata)	586.074	575.407
Banca Europeana de Investitii	30.453	35.872
<b>Total</b>	<b><u>616.527</u></b>	<b><u>611.279</u></b>

Societate	Data acordare	Data rambursare	CCY	Valoare (mii EUR)
Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg	23.10.2008	19.10.2021	Eur	40.000
Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg	17.10.2008	17.10.2026	Eur	30.000
Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg	02.07.2007	28.02.2022	Eur	50.000
Banca Europeana de Investitii	30.04.2013	30.04.2025	Eur	3.125
Banca Europeana de Investitii	23.12.2013	23.12.2025	Eur	3.125

Dobanda medie ponderata calculata pentru aceste imprumuturi este 1,84% p.a. (2019: 1.94 % p.a.).

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**28. PROVIZIOANE**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Provizioane de riscuri si taxe	-	216
Provizioane pentru litigii	7.065	7.039
Provizioane de credit asteptate aferente angajamentelor de creditare si contractelor de garantie financiara (Nota 32)	34.607	32.262
Provizioane pentru cheltuieli cu personalul	6.474	17.361
<b>Total</b>	<b><u>48.146</u></b>	<b><u>56.877</u></b>

Miscarea in provizioane in cursul anilor 2020 si 2019 este urmatoarea:

	<b>Scrisori de garantie si angajamente</b>	<b>Litigii</b>	<b>Personal</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2020</b>	<b>32.262</b>	<b>7.038</b>	<b>17.361</b>	<b>217</b>	<b>56.879</b>
Constituie in cursul anului	16.203	-	2.383		<b>18.586</b>
Reluate in cursul anului	-14.368	-9	-13.270	-217	<b>-27.864</b>
Utilizate in cursul anului		-	-		<b>-</b>
Diferente de curs valutar	510	36			<b>545</b>
<b>La 31 decembrie 2020</b>	<b>34.607</b>	<b>7.065</b>	<b>6.474</b>	<b>-</b>	<b>48.146</b>

Stocul de provizioane in suma de 34.607 mii RON la 31 decembrie 2020 (32.262 mii RON la 31 decembrie 2019) aferente scrisorilor de garantie emise si angajamentelor de finantare intra sub incidenta IFRS 9, iar restul sub influenta IAS 37.

	<b>Scrisori de garantie si angajamente</b>	<b>Litigii</b>	<b>Personal</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
La 1 ianuarie 2019	<b>13.356</b>	<b>8.268</b>	<b>22.347</b>	<b>3.006</b>	<b>46.977</b>
Constituie in cursul anului	47.003	96	7.037	-	54.136
Reluate in cursul anului	-28.440	-168	-	-2.790	-31.398
Utilizate in cursul anului	-	-1.201	-12.023	-	-13.224
Diferente de curs valutar	343	44	-	-	387
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>32.262</b>	<b>7.038</b>	<b>17.361</b>	<b>217</b>	<b>56.877</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**28.PROVIZIOANE (continuare)**

Provizioanele aferente angajamentelor de creditare reprezinta ajustarile specifice calculate pentru pierderi din garantii financiare sau angajamente de credit pentru clientii a caror situatie financiara s-a deteriorat. Provizionul privind costurile salariale cuprinde in principal datoriile si provizioanele pentru concediile de odihna neefectuate de salariati, bonus de performanta precum si taxele aferente salarizarii.

**29. ALTE DATORII**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Impozite datorate bugetului de stat	602	569
Salarii de platit	7.203	7.277
Cheltuieli de platit	4.046	5.675
Comisioane pentru scrisori de garantie	3.768	4.097
Tranzactii valutare spot deschise-cont de ajustare valuta	1.896	1.880
Alte datorii	16.282	21.819
Alte datorii privind integrarea (i)	9.568	9.720
Datorii din contracte de leasing	26.630	7.233
<b>Total</b>	<b><u>69.995</u></b>	<b><u>58.270</u></b>
Din care datorii financiare:	52.108	31.954

(i)

La sfarsitul anului 2020 Banca inregistreaza o datorie in valoare de 8.647 mii RON ( la 31 decembrie 2019 : 8.647 mii RON) legata de procesul de integrare ISP SB in ISPRO.

**30. CAPITALURI SI REZERVE**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Capital social subscris	1.156.639	1.156.639
Prime de capital	251.629	251.629
Retratate in conformitate cu IAS 29	40.175	40.175
<b>Total capital social si prime de capital</b>	<b><u>1.448.443</u></b>	<b><u>1.448.443</u></b>

La 31 decembrie 2020 capitalul social al Bancii este reprezentat de 115.663.941 actiuni cu o valoare nominala de 10 RON/actiune. In cursul anului 2019 a fost schimbata structura actionariatului, Intesa Sanpaolo S.p.A Italia, preluand actiunile de la Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A. Toate actiunile emise sunt achitate in intregime si confera dreptul la cate un vot fiecare.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**30.CAPITALURI SI REZERVE (continuare)**

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020, este prezentata in tabelul de mai jos:

<b>Actionar</b>	<b>Numar de actiuni</b>	<b>%</b>
Intesa Sanpaolo S.p.A Italia	115.349.730	99.73
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	314.211	0.27
<b>Total</b>	<b>115.663.941</b>	<b>100.00</b>

Structura actionariatului la 31 decembrie 2019, este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>Numar de actiuni</b>	<b>%</b>
Intesa Sanpaolo S.p.A Italia	115.349.730	99.73
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	314.211	0.27
<b>Total</b>	<b>115.663.941</b>	<b>100,00</b>

Rezervele la 31 decembrie 2020 includ rezerve nedistribuibile:

- rezerva legala de 23.381 mii RON (31 decembrie 2019: 22.266 mii RON)
- rezerva generala pentru riscul de credit de 830 mii RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 830 mii RON)
- fonduri pentru riscuri bancare generale de 10.163 mii RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 10.163 mii RON)
- alte rezerve de 624 mii RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 624 mii RON).

**Rezerve:**

Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia locala in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Legislatia in vigoare solicita ca 5% din profitul brut statutar al Bancii sa fie alocat catre o rezerva legala statutara care nu poate fi distribuita pana cand aceasta rezerva reprezinta 20% din capitalul social statutar.

Rezervele de riscuri bancare generale includ sume alocate in conformitate cu legislatia bancara si sunt prezentate separat ca alocari din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Conform legislatiei in vigoare in Romania, rezervele de riscuri bancare generale au fost constituite incepand din anul 2004 si pana la sfarsitul anului 2006.



### 31. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Numerar	115.709	67.923
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	302.963	371.970
Conturi curente	124.316	91.957
Depozite overnight si depozite la termen	425.401	566.317
Ajustari pentru depreciere	-653	-820
<b>Total</b>	<b><u>967.736</u></b>	<b><u>1.097.347</u></b>

Conturile curente la Banca Centrala includ si rezerva minima obligatorie. Acestea sunt la dispozitia Bancii pentru operatiunile zilnice, cu conditia ca Banca sa mentina minimul mediei lunare cerut de lege.

### 32. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Banca emite garantii si acreditive in favoarea clientilor sai. Riscul de piata si de credit al acestor instrumente financiare, precum si riscul operational sunt similare celor aferente acordarii creditelor. In cazul unei pretentii solicitate Bancii ca urmare a neindeplinirii obligatiilor unui client cu privire la garantii, aceste instrumente prezinta si un grad de risc de lichiditate pentru Banca.

Valoarea totala a angajamentelor si datoriilor contingentelor brute la sfarsitul perioadei a fost:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Scrisori de garantie financiara emise pentru clientela nebanancara	1.311.068	868.351
Angajamente de finantare date	609.646	416.323
Scrisori de garantie emise pentru alte banci, contragarantate	416.119	244.103
<b>Total</b>	<b><u>2.336.833</u></b>	<b><u>1.528.777</u></b>

Banca monitorizeaza durata reziduala a angajamentelor pe termen lung care au un grad risc risc mai ridicat decat cele pe termen scurt. Valoarea contractuala totala a angajamentelor de finantare nu reprezinta un necesar obligatoriu de lichiditate in viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor incheia fara a fi utilizate. Valoarea ajustarilor pentru pierderi de credit asteptate aferente angajamentelor de creditare si contractelor de garantie financiara este 34.607 mii RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 32.262 mii RON).

#### Preturi de transfer

Legislatia fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață.

Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul prețurilor de transfer.

### **32. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

Neprezentarea dosarului prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer.

Conducerea Băncii consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Riscul fiscal este totuși redus deoarece marea majoritate a tranzacțiilor sunt între entități din grup, care sunt în România, fără risc transfrontalier.

#### **Litigii**

În anul 2020, ISPRO a fost angrenată în litigii civile, comerciale, de dreptul muncii sau penale în care a avut calitatea de parată, reclamantă, intervenientă, petentă, intimată sau parte vătămată. În materie civilă și comercială Banca a gestionat litigii având ca obiect: pretenții, obligația de a face, anulare act, revendicare, granțuire, acțiune în constatarea clauzelor abuzive, în materia dreptului muncii au fost gestionate litigii de muncă, iar pe latura penală a gestionat litigii în care a avut calitatea de parte vătămată.

La 31 decembrie 2020 provizionul pentru litigii, în care Banca are calitatea de parat, este în valoare de 7.064 mii RON (31 decembrie 2019: 7.038 mii RON). Banca consideră că acestea nu vor avea efecte materiale adverse în rezultatele și poziția financiară. Provizioanele pentru litigii sunt constituite, în principal, pentru litigiile ce au ca obiect acțiunile debitorilor persoane fizice, prin care se solicită anularea de clauze considerate abuzive, din contractele de credit.

Platile de leasing operational viitoare sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Nu mai tarziu de 1 an	513	8.563
Mai tarziu de 1 an, dar nu mai tarziu de 5 ani	1.210	24.217
Mai tarziu de 5 ani	5.402	110.468

Chiriile viitoare minime pe care banca le va încasa, conform leasing-urilor operationale irevocabile la 31 decembrie 2020 sunt urmatoarele:

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Nu mai tarziu de 1 an	327	321
Mai tarziu de 1 an, dar nu mai tarziu de 5 ani	130	431

### 33. TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE

Banca este membra a Grupului Intesa Sanpaolo. Societatea mama a Bancii este Intesa Sanpaolo SpA, o banca infiintata in Italia, care detine in mod direct 99,73% din actiunile ordinare.

Partile afiliate luate in considerare in scopul raportarii includ: Intesa Sanpaolo S.p.A., Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A., Central-European International Bank, Intesa Sanpaolo Banka DD Sarajevo, Intesa Sanpaolo Branch Tokyo, VUB Banka Bratislava, Vseobecna Uverova Banka AS Branch Praga, Intesa Sanpaolo Milano Branch, Cassa Di Risparmio Di Firenze, Banca Fideuram S.P.A., Intesa Sanpaolo Spa Fil Impr Roma Centro, Intesa Sanpaolo SPA London, Intesa Sanpaolo Frankfurth Branch, Intesa Sanpaolo SPA New York, Intesa Sanpaolo Spa (Filiale Imprese Bergamo), Intesa Sanpaolo Spa (Filiale Imprese Busto Arsizio), Exim Bank Moldova, care sunt toate entitati controlate de Grupul Intesa Sanpaolo.

Partile sunt considerate a fi legate/afiliate daca una dintre parti are capacitatea de a controla cealalta parte sau de a o influenta semnificativ in luarea deciziilor financiare si operationale. In cursul desfasurarii normale a activitatii sunt desfasurate anumite tranzactii bancare cu partile legate. Printre acestea se numara creditele, depozitele si tranzactiile in valuta, achizitiile de alte servicii. Volumul tranzactiilor cu partile legate, soldurile restante la sfarsitul anului si veniturile si cheltuielile pentru anul 2020 respectiv 2019 sunt urmatoarele:

#### Tranzactiile cu personalul de conducere-cheie al Bancii

Personalul-cheie este impartit in doua categorii: personalul de conducere (administratori si management local) si manageri cheie (persoanele avand puterea si responsabilitatea, direct sau indirect, de planificare, directionare si control al activitatilor companiei, inclusiv directori ai companiei).

	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>Cheltuiala 2020</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Cheltuiala 2019</b>
<b>Conturi curent si Depozite:</b>				
Personalul de conducere	3.547	17	9.990	48
Manageri cheie	3.683	34	1.729	51

	<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>Venit 2020</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Venit 2019</b>
<b>Credite :</b>				
Personalul de conducere	-	-	-	-
Manageri cheie	1.024	45	150	-

Tranzactiile cu personalul de conducere si cheie reprezinta tranzactiile aferente conturilor curente si depozitelor si credite acordate acestora, excluzand orice alte beneficii.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

**33. TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE (continuare)**

Indemnizatiile personalului de conducere si managerilor cheie au fost:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Personalul de conducere	6.060	7.260
Manageri cheie	8.079	4.701

Pe langa tranzactiile cu personalul sau conducere-cheie, Banca desfasoara tranzactii cu entitati avand influenta semnificativa asupra Bancii. In tabelul de mai jos sunt prezentate soldurile si dobanda aferenta din timpul exercitiului.

Compania  
mama

	Venituri din dobanda de la partile afiliate	Venituri din comisioane de la partile afiliate	Cheltuieli cu dobanda datorata partilor legate	Cheltuiala cu comisioanele	Cheltuieli operationale
<b>2020</b>	703	479	817	791	7.860
<b>2019</b>	464	179	1.112	673	8.024

	Sume datorate de partile afiliate Sold la 31 decembrie	Sume datorate partilor afiliate Sold la 31 decembrie
<b>2020</b>	301.927	1.702
<b>2019</b>	330.848	239.075

Alte parti afiliate :

	Venituri din dobanda de la partile afiliate	Venituri din comisioane de la partile afiliate	Cheltuieli cu dobanda datorata partilor legate	Cheltuiala cu comisioanele	Cheltuieli operationale
<b>2020</b>	3	378	12.063	18	-
<b>2019</b>	34	303	12.141	21	85

	Sume datorate de partile afiliate Sold la 31 decembrie	Sume datorate partilor afiliate Sold la 31 decembrie
<b>2020</b>	2.809	593.395
<b>2019</b>	780	578.026

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**33. TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE (continuare)**

Sumele datorate partilor afiliate la 31.12.2020 si 31.12.2019 se compun din imprumuturi primite (detalii in Nota 27):

	<b>31 decembrie 2020</b>
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. – imprumuturi	586.073
Depozite de la banci	5.604
Alte parti afiliate – conturi curente	1.718
<b>Total</b>	<b>593.395</b>

	<b>31 decembrie 2019</b>
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. – imprumuturi	575.407
Depozite de la banci	-
Alte parti afiliate – conturi curente	2.619
<b>Total</b>	<b>573.513</b>

	<b>Entitatea mama</b>	<b>Alte parti afiliate</b>
<b>2020</b>		
Scrisori de Garantie emise	266.027	89.259
Scrisori de Garantie primite	370.693	68.988
<b>2019</b>		
Scrisori de Garantie emise	87.304	84.948
Scrisori de Garantie priiate	61.437	189.733

**Instrumente financiare derivate**

La data de 31 decembrie 2020 Banca nu a avut in sold instrumente financiare derivate.

**Termeni si conditii ale tranzactiilor cu partile afiliate**

Soldurile mentionate anterior au rezultat din desfasurarea normala a activitatii Bancii. Dobanda perceputa catre si de catre partile afiliate este in rate comerciale obisnuite. Se asteapta ca toate sumele sa fie decontate in numerar. Soldurile restante la sfarsitul anului nu sunt garantate. Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020, Banca a inregistrat o ajustare de depreciere pentru scrisorile de garantie emise in suma de 104.015 RON (31 decembrie 2019: 77.152 RON).

#### **34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Niciun eveniment ulterior nu a fost identificat dupa data de raportare.

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 30 martie 2021 si semnate in numele acestuia de catre:

Danut Sandu  
Director General

Monica Curea  
Sef Departament Contabilitate



# ADMINISTRATORS' REPORT

**INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA**

**2020**



# ADMINISTRATORS' REPORT

## Contents

Macroeconomic Environment	2
Banking System	4
Economic Environment under COVID pressure	5
Intesa Romania measures for supporting the customers	8
The Bank and its shareholders	9
2020 Financial Results	11
Risk Management	17
Bank's strategy	20
Conclusions and outlook for 2021	22
Board of Directors' Proposals:	23



# ADMINISTRATORS' REPORT

## Macroeconomic Environment

### Economic Growth:

GDP  
-3.9%

According to the flash estimates of the National Institute of Statistics, the Romanian economy decreased by 3.9% y/y in 2020, from 4.1% y/y in 2019, due to pandemic impact.

The GDP evolution of the Romanian economy has been determined by the contribution of the Constructions (+0.6%), Industry (-2.0%), Retail sales (-0.9%), Agriculture (-0.7%), Showbiz and Sport Events (-0.8%).

The expenses for final consumption of households decreased by 5%, the expenses for administration final consumptions decreased with 2.9% and net Export decreased 1.4%. Gross Capital formation grew by 5.6%.

### Current Account:

CA deficit

€10.98 bn

In 2020 the current account deficit grew to €10.98bn compared to €10.5bn in 2019.

This is the result of the trade balance deficit in amount of €18.4bn, after imports decreased by 6.6% and exports decreased by 9.9%.

The trade balance is partially counterbalanced by the services surplus of €9.63bn.

### Fiscal Policy:

Budget deficit

-9.79% of GDP

In 2020 Romania posted a -9.79% deficit (RON 101.92bn) versus 2019 budget deficit of 4.64% (RON 48.3bn) of estimated GDP.

Total revenues are at RON 322.52bn vs. 321.13bn in 2019. Total expenses grew to 424.43bn vs. 369.43bn in 2019.

Capital expenses grew from 30.07bn in 2019 to 33.21bn in 2020. European funds projects financed grew from 27.57bn to 34.82bn.

### Inflation:

YoY inflation:  
+2.6%

CPI rose at +2.6% y/y in 2020 according to National Institute of Statistic, staying within the limits of the Central Bank's target interval (2.5% ± 1 pp.).

### Monetary Policy:

Policy rate:  
from 2.5% to  
1.5%

National Bank of Romania has been supportive to the banking system through expansive monetary policy to ease the impacts of pandemic emergency on the economic system. National bank has performed three cuts of the monetary policy rate going from 2.5% as of January 2020 to 1.5% by the end of the year. The outstanding Monetary Policy Rates (from 18<sup>th</sup> of January) are as follows: 0.75% Deposit Facility Rate, 1.25% Reference Rate and 1.75% Credit Facility Rate. Also the NBR cut twice the level of Minimum Reserves in Foreign Currency going first from 8% to 6% in February and further from 6% to 5% in November.

# ADMINISTRATORS' REPORT

## 3M ROBOR

### **Interest Rates:**

## 2.38% (avg.)

On the money market the interest rates presented the dynamics aligned to the monetary policy with 3M ROBOR starting at 3.18% at the beginning of the year and reaching the level of 2.03% by end of December 2020; 6M ROBOR registered descending trend contracting from 3.24% to 2.1% from the beginning to the end of the year.

In 2019, by GEO no. 19/2019 it was defined the reference rate for customer loans, IRCC, calculated as average of daily values obtained in all trading days of the quarter, daily values being calculated as weighted average (with transaction volumes) of interest rates traded in interbank market. The rate has evolved from 2.44% level as of Q4 2019 to the 1.88% latest fixing in the Q3 2020.

## RON-EUR

### **Exchange Rates:**

## 4.8694 (eop)

On FX market EUR/RON continued the upward trend last year. EUR/RON rate depreciated by 1.89% going from 4.7793 at the end of 2019 to 4.8694 by the end of 2020. USD/RON rate appreciated by 6.92% registering the level of 3.9660 at the end of the year.

# ADMINISTRATORS' REPORT

## Banking System

Loans 6% y/y Total **loans** granted to the private sector (retail and wholesale) advanced with 6% y/y on average in 2020, due to positive effects from governmental programs aimed at reducing the effects of COVID-19 pandemic, combined with low financing costs and stronger competition between banks.

Retail loans increased with 4.8%, out of which housing loans advanced with 9.9% (supported by the First House program) and consumer loans with -1.9%. Corporate loans increased with 7.5%. At the end of the year, the LCY loans represented 76.6% of total non-government loans, the highest level from the last 20 years. Total loans rose with 6% y/y, to RON 286.1 billion at the end of 2020.

NPL ratio 3.83% **NPL ratio** continued to drop, reaching 3.83% in December, and the lowest level from the last years. The associated coverage level is improving standing at 63.3% from 60.8% at the end of 2019.

Deposits 14.4% y/y **Deposits** advanced with 14.4% y/y on average in 2020, with positive evolution from both LCY (+15.5%) and FCY (+15.3%). Retail deposits increased with 15.2% following the ascending trend of disposable income. Corporate deposits increased with 13.3%. Total deposits rose with 14.4% y/y to RON 440.1 billion at the end of 2020, the highest level ever. Loans to deposits ratio continued to decrease and reached 65.89% at the end of year.

Although the **net banking assets** advanced with 13.1% y/y, to RON 560.2 billion, the aggregated net profit dropped by 19.5%, to RON 5.14 billion, also due to the inevitable impacts from the health emergency. Return on equity and return on assets ratios for 2020 stood at 8.52% and 0.98% respectively.

CAR 23% **Capital ratio** increased from 22.0% in Q4'19 to 23.18% in Q4'20, comfortable above the statutory requirements.

## Economic Environment under COVID pressure

On 11 March 2020 the World Health Organization declared the coronavirus outbreak a pandemic, and the Romanian government declared a state of emergency on 16 March 2020. Responding to the potentially serious threat the COVID – 19 presents to public health, the Romanian government authorities have taken measures to contain the outbreak, including introducing restrictions on the cross-borders movement of people, entry restrictions on foreign visitors and the 'lock-down' of certain industries, pending further developments. In particular, airlines suspended international transport of people to and from certain countries affected by the COVID-19 outbreaks, schools, universities, restaurants, cinemas, theatres and museums and sport facilities, retailers excluding food retailers, grocery stores and pharmacies were closed. In addition, major manufacturers in the automotive industry decided to shut-down their operations in both Romania and other European countries. Many businesses in Romania have also instructed employees to remain at home and have curtailed or temporarily suspended business operations.

The wider economic impacts of these events included:

- Disruption to business operations and economic activity in Romania, with a cascading impact on both upstream and downstream supply chains;
- Significant disruption to businesses in certain sectors, both within Romania and in markets with high dependence on a foreign supply chain as well as export-oriented businesses with high reliance on foreign markets. The affected sectors include trade and transportation, travel and tourism, entertainment, manufacturing, construction, retail, insurance, education and the financial sector;
- Significant decrease in demand for non-essential goods and services;
- An increase in economic uncertainty, reflected in more volatile asset prices and currency exchange rates.

On 21 March 2020 an emergency ordinance regarding certain economic and tax-budgetary measures to counter the negative effects of the outbreak of COVID -19 on the small and medium sized entities issued by the Romanian government entered into force.

The details of the program including precise eligibility criteria are the following GO 30/2020:

- State-covered technical unemployment;
- Other fiscal concessions (Forced executions by garnishment in case of budgetary receivables are suspended/ will not be started and Non-application of late payment charges);
- Extension of payment deadline for local taxes;
- Extension of terms from Government Ordinance no. 6/2019 on tax incentives;
- Postponement of payment of utilities and rent for economic operators which interrupted their activity during the state of emergency;
- Government program of providing guarantees under FNGCIMM umbrella, supporting businesses affected by COVID-19.

# ADMINISTRATORS' REPORT

Further measures to prevent liquidity crisis and manage the financial markets in Romania have been taken by National Bank of Romania concerning:

- Reduction of monetary policy reference rate;
- Reduction of pricing for lending facilities to banks;
- Injection of liquidity into the financial markets through REPO transactions;
- Quantitative ease measures.

To support the economy and mitigate partially the chain effects in the economy due to COVID 19, the provisions of ordinance 37/2020 has been enacted with regard to payment holiday or similar facilities for the individuals or companies borrowers of banks, stipulating:

- Payment of instalments (principal, interest, commissions) under loan and leasing contracts is suspended by up to 9 months (no to exceed 31 December 2020), upon debtor's request;
- Loan maturity is extended accordingly, without additional costs for the debtor;
- Interest and commissions are not to be capitalized as principal at the end of the suspension period for mortgage loans;
- Interest and commissions are to be capitalized as principal at the end of the suspension period for retail personal loans and other loans to legal entities (all loans except mortgage loans);
- Any foreclosing or garnishment procedures started prior to the law becoming effective shall be suspended until 31 December 2020;
- For retail loans all debtors with no days past due are eligible for suspension, based on declaration that their income was affected by the pandemic;
- To benefit from suspension, debtors (except individuals) shall submit a the certificate of emergency indicating that revenue or collections decreased by minimum 25% in the current month compared to the average of the previous two months or that their activity was suspended as a result of the COVID outbreak.

Additionally, the IMM Invest program Fond of Guarantee for Small Medium Enterprises (FNGCIMM) was setup to provide state guarantee for the Small Medium Enterprises new lending.

Furthermore, at European level, on 12 March 2020, the European Central Bank (ECB) announced a number of measures to ensure that its directly supervised banks can continue to fulfil their role in funding the real economy as the economic effects of the coronavirus (COVID-19) become apparent:

- Banks can fully use capital and liquidity buffers, including Pillar 2 Guidance;
- Banks will benefit from relief in the composition of capital for Pillar 2 Requirements;

# ADMINISTRATORS' REPORT

- ECB to consider operational flexibility in the implementation of bank-specific supervisory measures.

On 25 March 2020, the National Bank of Romania issued letters to the banks and non-banking financial institutions containing guidelines on how to treat payment deferrals which are requested by clients affected by COVID. The guidelines are aligned to the clarifications issued by the IASB on 27 March 2020 on the same topic, namely: the restructuring due to COVID temporary closure should not lead by default to the need for additional allowances for impairment, if this is based on a moratorium applied collectively by all the market players.

# ADMINISTRATORS' REPORT

## Intesa Romania measures for supporting the customers

Intesa Romania was very rapidly adapt the offer for his customers for all the moratoria facilities, including additional facilities that support the activity from different affected sectors and IMM Invest facilities.

All the moratoria implemented by the bank have been legislative ones, EBA compliant.

The tables below are presenting an overview of the outstanding moratoria and IMM Invest facilities implemented as of December 2020, information depicted from the EBA reporting package.

Overview of EBA-compliant moratoria (legislative and non-legislative)

amounts in million Ron

As of Dec 2020

		Gross carrying amount												
		Number of obligors	Of which: granted	Of which: granted										
				Of which: legislative moratoria	Of which: subject to extended moratoria	Of which: expired	Residual maturity of moratoria							
							<= 3 months	> 3 months <= 6 months	> 6 months <= 9 months	> 9 months <= 12 months	> 12 months <= 18 months	> 18 months		
0010	0020	0030	0040	0050	0055	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120		
0010	EBA-compliant moratoria loans	970	970	784	784	784	0	201	583					
0020	o/w: Households				157	157	0	107	50					
0030	o/w: Collateralised by residential immov. property				143	143	0	100	42					
0040	o/w: Non-financial corporations				613	613	0	80	533					
0050	o/w: Small and medium-sized enterprises				429	429	0	75	353					
0060	o/w: Collateralised by commercial immov. property				506	506	0	75	431					

Overview of newly originated loans and advances subject to public guarantee schemes in the context of the COVID-19 crisis (IMM Invest)

amounts in million Ron

As of Dec 2020

		Gross carrying amount								Payment received from the public guarantor during
		Number of obligors	Of which: with called public guarantee	Of which: with called public guarantee	o/w: Residual maturity of public guarantee					
					<= 6 months	> 6 months <= 12 months	> 1 year <= 2 year	> 2 year <= 5 year		
0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090		
0010	Newly originated loans	608		282	0	3	3	5	241	0.00
0020	o/w: Households			0	0	0	0	0	0	0.00
0030	o/w: Non-financial corporations			282	0	3	3	5	241	0.00

## The Bank and its shareholders

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA** („The Bank”) is member of the International Banking Group Intesa Sanpaolo.

Intesa Sanpaolo was registered on January 1, 2007, through the merger of two leading Italian banking groups, Banca Intesa and Sanpaolo IMI. The merger brought together two major Italian banks with shared values so as to increase their opportunities for growth, enhance service for retail customers, significantly support the development of businesses and make an important contribution to the country's growth.

Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. was established in Romania in December 1996, originally under the name "West Bank" and is licenced by the National Bank of Romania to perform banking activities. The bank changed its name from "West Bank" to "Sanpaolo IMI Bank Romania" after approval by the National Bank of Romania from 16 October 2003 and finally in "Intesa Sanpaolo Romania Commercial Bank" after approval by the National Bank of Romania on 14 January 2008 as a result of the merger between Banca Intesa and Sanpaolo IMI.

The Bank's main activity is to provide banking services to companies and individuals. These include: opening of accounts and deposits, local and foreign payments, foreign exchange transactions, working capital credit lines, medium and long term facilities, letters of guarantee, letters of credit.

The Bank's headquarter is located in Bucharest, Nicolae Titulescu Boulevard, America House Building, East Wing and West Wing, Sector 1, Romania, registered at the Trade Registry Office attached to the Court of Bucharest under no. J40/2449/02.03.2015, sole registration code 8145422, tax attribute RO.

### *Share Capital:*

The registered share capital of the Bank consists of 115.663.941 allotted and fully paid ordinary shares with a nominal value of RON 10, having the following shareholder's structure:

- INTESA SANPAOLO S.p.A., the main shareholder, holding 99.73% of the total share capital of the Bank;
- INTESA SANPAOLO HOLDING INTERNATIONAL S.A., holding 0.27% of the capital.

### *Structure of Board of Directors and Executive Committee:*

The Board of Directors and the Executive Committee promote high ethical and professional standards and a strong internal control culture. Their composition, the size and the skills of their members are well suited for the size and the complexity of the Bank's activity.

The exercise of the responsibilities by members of the Board of Directors and the Executive Committee is subject of obtaining the approval of the National Bank of Romania.



# ADMINISTRATORS' REPORT

## Board of Directors

In accordance with the provisions of Article of Association, the Bank is managed by the Board of Directors composed by 7 members.

The composition of the Board of Directors as at 31 December 2020 was as follows:

Ignacio Jaquotot	President
Giovanni Bergamini	Vice President
Alexandru Ene	Member
Stefano Cozzi	Member
Lorella Giovanelli	Member
Danut Sandu	Executive Member
Andrea de Michelis	Executive Member

## Executive Committee

The composition of the Executive Committee as at 31 December 2020 was as follows:

Danut Sandu	General Manager - Chief Executive Officer
Andrea de Michelis	First Deputy General Manager
Marcela Gui	Deputy General Manager – Chief Operating Officer
Alberto De Stavola	Deputy General Manager – Chief Credit Officer
Gabriela Simion	Deputy General Manager – Retail

# ADMINISTRATORS' REPORT

## 2020 Financial Results

The below financial position analysis is made based on the financial statements prepared according to the International Financial Reporting Standards, for the period ended 31 December 2020 and the comparative periods.

Total Assets 6.5 bn  
RON

### Assets:

The total assets at 31 December 2020 slightly decreased y/y by 1.8% reaching 6,460 million RON (2019: 6,578 million RON), having as main drivers the amounts placed to banks and other assets.

The table below presents the assets' structure:

<b>Assets:</b> (RON mln)	<b>31 Dec.2020</b>	<b>% of total</b>	<b>y/y change</b>	<b>31 Dec.2019</b>	<b>% of total</b>
Cash and balances with Central Bank	419	6%	-5%	440	7%
Due from other banks	549	8%	-16%	657	10%
Securities (FVOCI)	1,139	18%	3%	1,102	17%
Loans and advances to customers (net)	4,148	64%	0%	4,133	63%
Premises and equipment	109	2%	27%	86	1%
Intangible assets	18	0%	14%	16	0%
Investment property	9	0%	-5%	10	0%
Other assets held for sale	23	0%	-58%	55	1%
Other assets	46	1%	-28%	63	1%
Deferred tax assets	-	0%	-100%	17	0%
<b>Total</b>	<b>6,460</b>	<b>100%</b>	<b>-1.8%</b>	<b>6,578</b>	<b>100%</b>

### Loans and advances to customers:

Net Loans to  
customers 4.15 bn

The performing loan portfolio (without considering the accruals) reached at December 31, 2020 an outstanding amount of 4,053 million RON (2019: 4,090 million RON), recording a slight decrease of below 1% compared to previous year, due to lower performance of corporate and retail segments and helped by outstanding performance in SME and Small Business segments.

The performing loans portfolio has kept the same balanced mix, companies segments holding 70% of total portfolio (2019: 70%), while retail's loans contributing with 30% (2019: 30%).

# ADMINISTRATORS' REPORT

The below table presents the evolution of the composition of performing loan portfolio:

<b>Performing Loans (no accruals included):</b> (RON mln)	<b>31</b> <b>Dec.2020</b>	<b>% of</b> <b>total</b>	<b>y/y</b> <b>change</b>	<b>31</b> <b>Dec.2019</b>	<b>% of</b> <b>total</b>
Corporate & SME	2,823	70%	-1%	2,848	70%
<b><u>Corporate</u></b>	<b>1,938</b>	<b>48%</b>	<b>-5%</b>	<b>2,044</b>	<b>50%</b>
- Multinational	771			886	
- Domestic Corporate	1,167			1,158	
<b><u>SME</u></b>	<b>885</b>	<b>22%</b>	<b>10%</b>	<b>804</b>	<b>20%</b>
<b><u>Retail</u></b>	<b>1,230</b>	<b>30%</b>	<b>-1%</b>	<b>1,242</b>	<b>30%</b>
<b><u>Small Business</u></b>	<b>197</b>	<b>5%</b>	<b>45%</b>	<b>135</b>	<b>3%</b>
<b><u>Individuals</u></b>	<b>1,033</b>	<b>25%</b>	<b>-7%</b>	<b>1,107</b>	<b>27%</b>
- Mortgages	797			869	
- Personal Loans	236			237	
- Overdraft and Cards	1			1	
<b>Total Performing Loans</b>	<b>4,053</b>	<b>100%</b>	<b>-0.9%</b>	<b>4,090</b>	<b>100%</b>

The non-performing exposure ratio based on EBA definition was 5.46% as of December 2020 (2019: 4.93%), while the related coverage ratio was 43.06% (2019: 61.8%).

The increase in ratio was driven by a corporate client ticket that was classified under stage 3, while the decrease in coverage was driven by the low level of provisions for the mentioned corporate client and the write offs of non-performing loans fully covered with provisions performed during 2020.

## Highly Liquid Assets:

### Highly Liquid Assets. 33% of Total Assets

During 2020 the liquidity stood at comfortable levels, all liquidity metrics positioning above the regulatory requirements.

The highly liquid assets slightly decreased with 4% compared with previous year, on the back of placements to banks and cash.

The securities portfolio, bearing Romanian sovereign risk, is free of any pledges and registered an increase of 3% compared with previous year.

# ADMINISTRATORS' REPORT

<b>Highly Liquid Assets:</b> (RON mln)	<b>31 Dec.2020</b>	% of total	y/y change	<b>31 Dec.2019</b>	% of total
Cash and balances with Central Bank	419	20%	-5%	440	20%
Due from other banks	549	26%	-16%	657	30%
Securities (FVOCI)	1,139	54%	3%	1,102	50%
<b>Total</b>	<b>2,107</b>	<b>100%</b>	<b>-4%</b>	<b>2,199</b>	<b>100%</b>

Liquidity Coverage Ratio at 160.89% as at 31 December 2020 (2019:215.54%) while the Net Stable Funding ratio positioned at 121.91% (2019: 119%).

Loans to deposits at 90% from 88% at 31 December 2019.

## Liabilities 5.6 bn RON

### Liabilities:

During 2020, the Bank continued to have a stable and solid funding base.

In the table below is presented a statement of liabilities for 2020 and 2019:

<b>Liabilities:</b> (RON mln)	<b>31 Dec.2020</b>	% of total	yoy change	<b>31 Dec.2019</b>	% of total
Due to other Banks	217	4%	-30%	308	5%
Borrowing from Banks	617	11%	1%	611	11%
Deposits from customers	4,633	83%	-1%	4,688	82%
Provisions for risks and charges	48	1%	-15%	57	1%
Other liabilities	70	1%	20%	58	1%
<b>Total</b>	<b>5,585</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>5,723</b>	<b>100%</b>

## Customer's deposits 4.6 bn RON

### Customers' Accounts:

Robust accumulations in customers' accounts was preserved, supported by a competitive offer in terms of pricing and capitalising on the name and reputation of the Parent Company.

The Bank has a balanced mix of its deposits base, with a balanced distribution among companies and individuals.

As of 2020 the share of SME deposits in total deposit base has changed at 15% from 17% at the end of 2019, in favour of retail and financial institutions.

The tables below present the structure and the evolution of customers' accounts:

# ADMINISTRATORS' REPORT

<b>Deposits from customers</b> (no accruals) (RON mln)	<b>31 Dec.2020</b>	% of total	y/y change	<b>31 Dec.2019</b>	% of total
Corporate & SME	1,902	41%	-5%	2,003	43%
<b>Corporate</b>	<b>1,210</b>	26%	1%	<b>1,200</b>	26%
- Multinational	767		-6%	818	
- Domestic Corporate	443		16%	383	
<b>SME</b>	<b>692</b>	15%	-14%	<b>802</b>	17%
<b>Financial Institutions</b>	<b>787</b>	17%	3%	<b>768</b>	16%
<b>Retail</b>	<b>1,930</b>	42%	1%	<b>1,904</b>	41%
<u>Small Business</u>	616		9%	564	
<u>Individuals</u>	1,314		-2%	1,340	
<b>Total Customer Deposits</b>	<b>4,618</b>	100%	-1.2%	<b>4,675</b>	100%

## Equity:

Equity 0.88 bn, +2%

Shareholders' equity has registered a level of 875 million RON at the end of 2020, 2% above the closing balance of previous year. Total Bank's **equity was preserved** through positive evolution of bonds portfolio and of Bank's own buildings assets (i.e. YoY +12.800 th Ron) and positive result of the year.

The structure of the shareholders' equity is presented in the table below:

<b>Equity:</b> (RON mln)	<b>31 Dec.2020</b>	% of total	y/y change	<b>31 Dec.2019</b>	% of total
Share Capital	1,448	165%	0%	1,448	169%
Retained Earnings	(644)	-74%	-1%	(651)	-76%
Reserves	71	8%	24%	57	7%
<b>Total</b>	<b>875</b>	100%	<b>2%</b>	<b>855</b>	100%

CAR 21.78%

During 2020, the Bank met the regulatory requirements for capital ratios, positioning well above the minimum limits established by the National Bank of Romania (15.58%) and in line with banking system average level (23%).

# ADMINISTRATORS' REPORT

*Profit 7.9 mio RON*

## Income Statement:

The Bank registered at the end of 2020 a positive net result amounting 7.9 million Ron.

The Significant decrease in results compared with 2019 (i.e. 56.5 million Ron) was due to specific economic and market conditions registered during 2020.

Including the results of securities and properties valuation, the total value of the other comprehensive income reached the level of 20.8 million Ron (2019: 59.1 million Ron).

The table below presents the comparative income statement for 2020 and 2019, based on the figures presented in financial statements:

	2020	2019	y/y %
<b>Income Statements</b> (RON mln)			
Net Interest Income	161.2	172.6	-7%
Net Fee and Commission Income	25.3	31.3	-19%
FX Trading	9.9	18.3	-46%
Other operating income	9.5	7.3	30%
<b>Net Operating Income</b>	<b>205.9</b>	<b>229.5</b>	<b>-10%</b>
Staff Costs	(82.5)	(72.5)	14%
Administrative Costs	(52.9)	(70.1)	-25%
Depreciation and amortisation	(19.1)	(20.5)	-7%
<b>Operating costs</b>	<b>(154.5)</b>	<b>(163.0)</b>	<b>-5%</b>
o/w Tax on assets (ToA)	n/a	(12.9)	
o/w Operating costs excl ToA	n/a	(150.2)	
<b>Pre Provision Income</b>	<b>51.4</b>	<b>66.5</b>	<b>-23%</b>
Loan provisions	(31.1)	9.8	-418%
Other provisions	2.0	(22.7)	-109%
<b>Profit before Tax</b>	<b>22.3</b>	<b>53.5</b>	<b>-58%</b>
Deferred tax	(14.4)	3.0	-584%
<b>Profit after Tax</b>	<b>7.9</b>	<b>56.5</b>	<b>-86%</b>
Other comprehensive Income	12.8	2.6	386%
<b>Total Comprehensive Income</b>	<b>20.8</b>	<b>59.1</b>	<b>-65%</b>
Cost/Income	75%	71%	4%
Cost/Income excl. Tax on Assets	n/a	65%	
Cost of Risk	0.7%	-0.2%	1.0%

*Operating Income*

*-10% y/y*

# ADMINISTRATORS' REPORT

**Operating Income** decreased by 10% y/y, on the back of decrease in rates, operational commissions and trading opportunities.

NII  
-7% y/y

**Net interest income** decreased by 7% y/y (i.e. -11.4 million Ron), mainly due to the decrease in the reference rates (i.e. ROBOR), driven by the monetary policy, and the new loans (i.e. IMM Invest) granted with lower margins (i.e. -17.7 million Ron), partially offset by higher interest income from Due from Banks (i.e. +3.4 million Ron) and Bonds (i.e. +3.7 million Ron).

**Net Commission Income** decreased y/y by 19%, mainly due to lower level of payment commissions connected to lower commercial activity of customers under economic context (i.e. -6.8 million Ron).

**Results from trading activities** registered a decrease of 46% compared to previous year mainly due to the positive effect registered last year from the Swap transactions (in the early months of 2019 the rates on the swaps market were higher than for the interbank market and the bank placed there its excessive liquidity).

**Other operating income** registered an increase of 30% compared with 2019 on the back of the reconciliation of debtors/creditors accounts resulting in write-offs of legally expired amounts (i.e. +2.5 million Ron) and due to an extraordinary impact coming from the adjustment of Bonds portfolio duration (i.e. +2.8 million Ron).

**Operating costs** decreased y/y by 5%, due to the fact that tax on assets was no longer applicable for 2020 (i.e. 2019: 12.9 million Ron) and to lower expenses with services during 2020 (i.e. -4.9 million Ron) and logistics (i.e. -2 million Ron), while IT services expenses overpassed the 2019 level by 2.7 million Ron.

Cost/Income 75%

The **cost to income** (75%), deteriorated by 10 pp, from 65% (the comparative level excluding tax on assets), on the back of evolution of operating income in the economic overall context.

Cost of Risk:

0.7%

**Cost of risk** at 0.7%. The increase in provisions charges was due to both: statistical models that embed current macroeconomic evolution and customer's behavior.

The significant decrease in other provisions is related to provisions for off balance sheet exposures that reflected during 2019 a significant one of impact.

The profit after tax was significantly affected by de recognition of an important part of the deferred tax assets position (i.e. -14.4 million Ron) created in the past on the base of future profitability and fiscal loss position of the Bank. The de recognition of 14.4 million Ron during 2020 was related to decline in future prospects profitability considering the whole macroeconomic prospects.

## Risk Management

The Bank approaches risk in a prudent manner, complying with its long term strategy. For this purpose, the Bank management:

- Conducts ongoing assessment of the risks to which the bank's activity is or may be exposed, which may affect the reaching of its goals and takes measures regarding any changes in the conditions in which it operates;
- Provides an adequate framework for risk management corresponding to the structure, activity and risk appetite set, in line with local requirements and rules and international applicable regulations in place in coherence with those implemented by the shareholder.

The risks management is organized to ensure the independence of the risks management department from the business departments, and independence from the other control function.

The main risk categories to which the Bank is exposed and that are subjects to a constant monitoring and part of routine reporting flow towards top management are:

- **Credit risk** is inherent in credit activity. Each transaction carries a risk and therefore a potential loss. Risk assessment is done before being taken (by credit decision) and by granting the loan (through monitoring, control and portfolio analysis). The Bank performs the credit activity in relation to its clients based on its own regulations approved by competent statutory bodies. The formalization of the internal credit regulations answers the need of having a coherent framework with the Group's provision on this matter, and those of the local supervisory authorities, defining the organizational and procedural rules that govern the option regarding the credit policy, in different phases, and the management and control activities of the credit risk. The following risks are also covered in this category: counterparty risk, country risk, residual risk, credit induced fx risk, unhedged borrower risk, real estate risk, repossessed asset risk.
- **The liquidity risk** is managed locally, complying with the local legal stipulations in force, as well as within the Intesa Sanpaolo Group, complying with its general liquidity policy. For the monitoring of the liquidity risk, the Bank has both internal standards set by the Parent Company and external standards, set by National Bank of Romania meant to monitor both short term and medium-long term liquidity, ensuring bank can always rely on its high liquid assets to overcome unexpected situation, even of crisis. Other sources of funding that can be employed under these conditions include: the contingency line from the Group, pre-approved and still undrawn capital share, liquidity from inter-banking market, NBR credit facilities.
- In respect of **FX risk**, the Bank performs an analysis in terms of ISP Group requirements, using two tools: FX Position and Value at Risk. The regulatory FX position is computed with the purpose of the regulatory reporting of capital requirement according to the Regulation EU 575/2013 and additional NBR requirements. The monitoring of the internal FX/VaR position is done on daily basis by Treasury and ALM Department and by Risk Management Department. Risk Management Department reports on a daily basis to the ISP Group Structures and on periodic basis to the Board of Directors.



- **Interest Rate Risk** in the Banking Book is measured using Shift Sensitivity indicator. In order to quantify and monitor the Shift Sensitivity indicator, the Bank uses adequate tools that calculates the outcome of different scenarios applied to interest rates (shocks) on the banking book positions which are exposed to the interest rate risk. A part of this risk is also the repricing gap risk which is monitored on monthly basis through the instruments underlying the shift sensitivity calculation. The goal of this measurement is to transform the contractual cash flows based on contractual maturity dates and repayment schedules into cash flows based on interest rate repricing dates. Additionally, bank also measures the **Net Interest Income risk**, to record the effects on income statement and balance sheet in case of a parallel and instantaneous shock of +/- 50bp in rates in a 12 months horizon. **Basis risk** has been also introduced and describes the impact of relative changes in interest rates for financial instruments that have similar tenors but are priced using different interest rate tenors. It arises from the imperfect correlation in the adjustment of the interest rates on assets and liabilities with similar interest rate characteristics.
- **Operational Risk Management** is also implemented within the bank processes and culture covering: identifying operational risk, measuring operational risk, reporting and monitoring of operational risk, management of operational risk. The Risk Management Department coordinates operational risk identification and defining the methods and actions. The measurement and monitoring are performed in a centralized manner, consisting of: quantitative analysis of the events, capital requirement calculation, quantitative analysis of the subjective estimates in the Scenarios Analysis, the qualitative analysis of the risk level in the business environment evaluation. Operational risk also includes assessment of fraud risk, ICT Risk, Risk related to outsourced activities and reputational risk.
- **Strategic risk** bears also an important part of the risk assessment by which is measured the potential fluctuations in earnings or in capital due to the pursuit of an unsuccessful business plan, poor business decisions, substandard execution of decisions, inadequate resource allocation, or from a failure to respond well to changes in the business environment.
- **Other monitored risk** include: delivery risk, excessive use of leverage effect risk, compliance risk, conduct risk, equity risk.

The internal risk management framework is organised:

- To identify, assess, manage, monitor and report the above mentioned risks;
- To design and implement specific instruments in this regard, in coherence with Intesa Group standards and EBA guidelines;
- To be actively involved in developing the strategy and the Bank's risk management policies and in the decisions regarding the management of significant risks and provides a complete picture of the full range of risks to which the Bank is subject;
- To get actively involved in drawing up the Bank's strategies, starting from their drafting, as well as in the decisional process related to the activities performed by the Bank;
- To ensure the risk control and the compliance with the legal stipulations and Group's guidelines on risk management matters;
- To ensure that the Bank has effective risk management processes, engaging in:

# ADMINISTRATORS' REPORT

- development and review of strategies and in the decision making process;
  - analysis of the related party transactions;
  - identification of the risks generated by the complexity of the legal structure of the Bank;
  - assessment of significant changes;
  - internal measurement and evaluation of risks;
  - risk monitoring;
  - issues related to non-approved exposures.
- To provide the management body with all relevant data related to risks and to provide consultancy in the decision making process related to the risk area;
  - To report to the Bank's Management, as well as to any other relevant persons within the Bank upon the aspects identified while performing its duties;
  - To prepare specific reports for the National Bank of Romania and Group.

## Bank's strategy

In 2019 the Bank had a change of Business Model and starting moving from a "Fully Specialized Bank" that focused on legal entities towards a "Universal Bank", launching a multichannel retail activity that provides a wide range of products and services. The remodelling process is still in progress.

The main business segments that sustained the activity were:

- Corporate: domestic companies and multinationals (Romanian subsidiaries of multinationals/Italian groups) with turnover > EUR 10 million
- SMEs: domestic companies with turnover > EUR 1 million < EUR 10 million
- Small Business: domestic companies with turnover < EUR 1 million. In this segment, the Bank was focused on "upper" Small Business companies (with turnover > EUR 0.3 million).

The Bank aim is to develop long-term sustainable business relations with performing companies, leveraging on a relationship-based service model with high-quality service delivery and parent group expertise.

The product offer is designed to cover every need of a company, including short-term lending, medium/long term facilities, trade finance, treasury transactions and non-cash products.

Retail business is mostly based on transactional products and deposits, while lending procedures are enhanced and new products are implemented.

The bank is maintaining a balance between managing the existing customer portfolio and acquiring new business. Combining cross selling and upselling based on existing customer needs with new production, the Bank aims to achieve positive results, in an environment of strict risk control, for a healthy and sustainable growth.

The key actions of the Bank's strategy are:

- Drive the digital transformation while reviewing the role of the physical network;
- Increase revenues in a very competitive environment while improving fee based contribution;
- Enhance product cross-selling;
- Enhance pricing capability;
- Improve cost discipline, especially through processes review;
- Improve credit quality.

The Bank's main target for 2020 and the periods to follow is repositioning ISPRO from specialized bank for SMEs and Corporate to **a multichannel Bank**, that **serves all business segments** while reaching a more sustainable **market share** with **improved operational efficiency** through the following goals:

- Accelerate the re-launch the retail business (strongly slowed down by COVID-19)
- Progress to leaner and more automated operating model, centralize and improve processes;

# ADMINISTRATORS' REPORT

- Build the sales capabilities in the network and improve sales to service-ratio;
- Develop basic digital capabilities.

## Conclusions and outlook for 2021

The Bank operates in the financial services sector that has been affected by the outbreak of COVID – 19 and over the last periods the updated business plans are achieved and its operations were uninterrupted. Based on the publicly available information at the date these financial statements were authorized for issue, management considered a number of severe but plausible scenarios with respect to the potential development of the outbreak and its expected impact on the entity and the economic environment in which the entity operates, including the measures already taken by the Romanian government.

As of 31 December 2020, the Company's liquidity position was strong on both short term and medium long term and able to face stress conditions.

The Bank performed a stress test on the credit quality of the loan portfolio, which, in correlation with other macroeconomic risk factors triggered as a chain reaction, would lead to an estimated impact that can be mitigated by the solid capital position of the Bank and by relevant instruments as support from Parent Bank.

In management's view, the above factors support the assertion that the Company will have sufficient resources to continue for a period of at least 12 months from the reporting date. Management concluded that the range of possible outcomes considered at arriving at this judgment does not give rise to material uncertainties related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

**Danut Sandu**

Member of the Board of Directors

General Manager

**Andrea De Michelis**

Member of the Board of Directors

First Deputy General Manager

# ADMINISTRATORS' REPORT

## Board of Directors' Proposals:

- 1) Considering the present report and the opinion of the external auditor, we submit for the approval of the General Assembly of the Shareholders of Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A. the financial statements prepared according to the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, for the period ended December 31, 2020, which include:
  - The statement of financial position;
  - The income statement;
  - The statement of comprehensive income;
  - The statement of changes in equity;
  - The cash flow statement;
  - Notes to financial statements.
  
- 2) Profit distribution for financial year 2020, amounting 7,939,613 Ron as follows:
  - Legal reserve, in amount of 1,114,884 Ron;
  - Partial coverage of the loss carried forward from previous years, with the amount of 6,824,729 Ron.
  
- 3) Discharging the Board of Directors for the financial exercise ended at 31 December 2020.

**Danut Sandu**

Member of the Board of Directors  
General Manager

**Andrea De Michelis**

Member of the Board of Directors  
First Deputy General Manager

**Profit Distribution**  
**for Financial Year 2020**

Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A. has prepared the annual financial statements as of 31 December 2020 in compliance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) as required by the provisions of NBR Order no.27/2010, as it was subsequently amended.

In 2020 the Bank recorded an accounting **profit before tax** in amount of 22,297,683 Ron. After applying the fiscal and accounting provisions, a **profit after tax** amounting 7,939,613 Ron resulted, which is going to be distributed according to the legal provisions.

The applicable legislation (Companies Law no.31/1990, Accounting Law no.82/1991 and NBR Order no.27/2010) provides that after determining the legal reserves from the profit before tax, the distribution of the net profit is recorded according to the destinations, as approved by the General Assembly of the Shareholders (GAS).

In accordance with the applicable legal provisions, we submit to the approval of GAS the distribution of the net profit obtained in 2020, as follows:

- Legal reserve, in amount of of 1,114,884 Ron;
- Partial coverage of the loss carried forward from previous years, with the amount of 6,824,729 Ron.

**Danut Sandu**

Member of the Board of Directors

General Manager

**Andrea De Michelis**

Member of the Board of Directors

First Deputy General Manager



**INTESA SANPAOLO BANK**



## **Non Financial Statement**

**INTESA SANPAOLO BANK  
ROMANIA**

**FOR THE YEAR  
2020**





## Considerations

This document includes results and policies with respect to Non-Financial issues which are considered most relevant for Intesa Sanpaolo Bank Romania and its stakeholders.

The statement is drafted according to the National Legislation, regulations of Intesa Sanpaolo Group, hereinafter: the Group and reflects the perspective of the Romanian subsidiary for 2020.

Intesa Sanpaolo Bank Romania is a Subsidiaries Bank of the Intesa Sanpaolo Group.



 **INTESA SANPAOLO BANK**

Headquarters  
4-8 Nicolae Titulescu Av.  
America House Building, 6<sup>th</sup>  
Floor, 1<sup>st</sup> District,  
Bucharest  
[headoffice@intesasanpaolo.ro](mailto:headoffice@intesasanpaolo.ro)

## Contents

### **1 Strategy & Profile**

- 1.1 Our sustainability principles, 5
- 1.2 Business model, 5
- 1.3 Ethical behavior, 6
- 1.4 Risk management, 7
- 1.5 Mission, 8

### **2. Management approach**

- 2.1 Stakeholders, 9
  - 2.1.1 Covid-19 overview, 9
  - 2.1.2. Customers, 11
  - 2.1.3. Suppliers, 12
  - 2.1.4. Materiality, 12

### **3 Overview on main issues**

- 3.1 Human rights, 13
  - 3.1.1. Relevant considerations and their detailed explanations, 13
  - 3.1.2. Process of monitoring relevant considerations, 13
  - 3.1.3. Main indicators as at 31 December 2020, 14
- 3.2 Social and labor affairs
  - 3.2.1 Relevant considerations and their detailed explanations, 14
  - 3.2.2. Labor protection, 17
  - 3.2.3. Main indicators as at 31 December 2020, 18
- 3.3 Integrity
  - 3.3.1 Relevant considerations and their detailed explanations, 19
  - 3.3.2 Main indicators as at 31 December 2020, 22
- 3.4 Environmental protection
  - 3.4.1 Relevant considerations and their detailed explanations, 23
  - 3.4.2 Process of monitoring relevant considerations, 24
  - 3.4.3 Main indicators as at 31 December 2020, 24

### **4 Closure/Final Remarks and conclusions, 25**



## 1. STRATEGY & PROFILE

### 1.1. Our sustainable principles

Year by year, Intesa Sanpaolo Bank Romania strives to integrate more sustainable actions into the corporate culture, trying to transpose them in operations, products and services.

Having the continuous support of the parent company, a reference Bank in what regard sustainable business, we aim to improve year by year the relation with our main stakeholders: employees, clients, suppliers, environment and community.

In 2020, our efforts were focused on:

- ↔ Relaunching of retail business by enhancing Intesa Sanpaolo offer to its individual clients
- ↔ Enrich our customer proposition and create the premises for a better digital experience
- ↔ Support our customers affected by COVID-19 pandemic
- ↔ Implement all the safety measures in order to protect our clients and employees and prevent any contagion within the Bank premises
- ↔ Business continuity in safety conditions involving technology upgrade, work flow adaption, work schedule, smart working contracts
- ↔ Implement new measures about the environmental protection and energy



### 1.2. Business model

Intesa Sanpaolo Bank Romania is part of International Subsidiaries Bank Division of the Intesa Sanpaolo Group.

Intesa Sanpaolo Bank is operational in our country since 1997, under different names; from January 14, 2008 operates under the name "Commercial Bank Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A."

Ranking 15<sup>th</sup> in the Romanian Banking System, with 1,21% market share, the Bank is operating with a network of 32 branches, in the main cities of the country, having as main business segments: Corporate, Retail, SMEs and Small Business and servicing 63.000 clients.



In 2020, the Bank focused on relaunching the Retail Business, continuing also with developing the relationship with all types of legal entities.

The key actions of the Bank's strategy are:

- ↔ Drive the digital transformation while reviewing the role of the physical network, by adopting new technology that will ease the processes and review and define new roles for the branch network employees in the client relation, making the whole flow more efficient

## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

- ↔ Increase revenues in a very competitive environment while improving fee based contribution through a more comprehensive customer proposition and better product and services costs
- ↔ Enhance product cross-selling through schemes developed by adapting to the market and customer behavior
- ↔ Enhance pricing capability through an improved sales process
- ↔ Improve cost discipline, especially through processes review
- ↔ Improve credit quality by a more focused market understanding and inclusion of the know-how in the customer proposition
- ↔ Offer support to our customers affected by COVID-19 pandemic in order to diminish the negative effect on our portfolio
- ↔ Focus on implementing governmental programs in order to sustain economic environment in the pandemic crisis

### 1.3. Ethical behavior

Intesa Sanpaolo Bank Romania considers that its reputation represents one of the most important assets, therefore, the standards are at least aligned to the law and regulation requirements as well as to all principles and requirements of Intesa Sanpaolo Group guidelines and internal regulations. Our principles of conduct are incorporated in the Code of Ethics and the Code of Conduct and establish a certain corporate conduct that drives us in our everyday actions; the principles are presented to the employees since their first days at work and are reinforced through internal communication actions and trainings.

The Code of Ethics is available on the Bank's website. Any breach on the Code of Ethics' may be reported on a dedicated mailbox [codice.etico@intesasanpaolo.com](mailto:codice.etico@intesasanpaolo.com) indicated on the Code and available on the sustainability section of the Bank. The Bank follows the Group's the procedure for managing reports of non-compliance with the Code of Ethics' principles and/or behaviors, where is defined the flow for the investigation and all the responsible actors involved. The Code of Ethics is assigning to the CSR Delegate the responsibility of the investigation and the response to the reports of non-compliance, in close cooperation with the Parent company.

The CSR Delegate is reporting to CEO, Management Committee, Audit & Risk Management Committee and to Group's Corporate Responsibility, every 6 months any alerts received on non-compliance with the Code of Ethics.

In 2020 no complaints on Code of Ethics were received.

Integrity and fight against corruption is aspect of huge importance for the Bank/The Bank considers tackling corruption to be of paramount importance. There are in place:

- ↔ Anti-Corruption dedicated policies and procedures. In 2020, there were continuous checks on the consistency of the internal regulations with the general principles set out in the Group Guidelines and the local regulation, with the purpose to reach the necessary alignment. In particular, were updated the Procurement Procedure by revising the process for assessment of suppliers, were revised the Rules on Donation, the Rules on Gifts and entertainment expenses, as well as the Procedure on the 2nd level Compliance Controls by including additional controls on anti-corruption. In 2020 the Bank's Anti-corruption Policy was revised and updated in order to align it to ISP Group Anti-corruption Guidelines.
- ↔ Conflict of interest dedicated policies and procedures. In 2020, there were continuous checks on the consistency of the internal regulations with the general principles set out in the Group Guidelines and local regulation, with the purpose to reach the necessary alignment. In particular,

## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

↔ was updated The Conflict of Interests Policy of ISPRO, was issued a dedicated Procedure for Conflict of Interest Prevention in Investments Services Area, Other key areas of responsible corporate governance are mainly focused on anti-money laundering and combat of financial terrorism, risk management, internal auditing, data protection, consumer protection, all supervised by responsible departments. During 2020 the Bank revised and update the Know Your Customer Norm for the purpose of prevention and sanctioning money laundering, as well as for setting up some measures for prevention and combating terrorism financing, Rules for the Management of Embargoes, Procedure for applying international sanctions for funds blocking and management of embargoes. The Bank has in place and apply consistently data protection rules such as Personal Data Protection Policy, Procedure for exercising the rights of persons in respect of data protection, Privacy by design Procedure as well as consumer protection rules such as Consumer Protection Policy, Customer Compliant Management Procedure.

### 1.4. Risk management

Intesa Sanpaolo Bank Romania places great importance on risk management and control, as a condition to guaranteeing reliable and sustainable value generation in a context of controlled risk, to protect financial solidity and the Bank's reputation as well as allowing a complete and consistent overview of risks, given both the macroeconomic scenario and the Bank's risk profile, by fostering a culture of risk-awareness and enhancing the transparent and accurate representation of the risk level of the Bank's portfolios.

The policies relating to risk taking and the governance processes for management of the risk that the Bank is or could be exposed to are defined by Board of Directors of Intesa Sanpaolo Romania in line with Parent Company rules, with the support of the Committees appointed by the Board, including primarily the Audit and Risks Committee which is the body with control functions, supervises the adequacy, efficiency, functionality and reliability of the risk management process and of the Risk Appetite Framework.

One of the main goals of the Bank is to ensure the proper management of the risks it is exposed to, and to improve their governance through the use of advanced techniques and dedicated software applications, given the variations in market conditions and continuously improve processes for monitoring and quantification.

Through the implementation of latest EBA guidelines in compliance with Parent Company choices of models and through implementation of advance models for early detection of the presence of risk, allowing the bank to take fair risk based decision, optimizing choices for the Bank as well as for the client. This is done through advanced risk-based client selection, implementation of credit risk appetite, risk based pricing, forward looking advanced internal models.

The main objectives of the Bank's strategy regarding the administration of the risk types are:

- Continuing the process of implementation of a prudential risk culture well defined and learned accordingly by each of the organizational levels; Training on operational risk, on risk based pricing, customer selection through internal rating perspective
- Protecting the capital and the shareholders' interests;
- Protecting the depositors;
- Ensuring a sustainable growth while improving profitability and keeping a moderate risk profile;
- Ensuring and keeping a good reputation.

## 1.5 Mission

Our growth strategy aims at creating solid and sustainable values from the economic and financial, social and environmental standpoints, built on the trust of all our stakeholders and based on the following reference values of the Code of Ethics:

**INTEGRITY-** We pursue our goals with honesty, fairness and responsibility, in full and true respect of the rules and professional ethics and in the spirit of signed agreements

**EXCELLENCE-** We set ourselves the goal of continuous improvement, forward thinking, anticipating challenges and fostering creativity aimed at innovation, both recognizing and rewarding merit

**TRANSPARENCY-** We are committed to making transparency the basis of our actions, advertising and contracts in order to allow all our stakeholders to make independent and informed decisions

**RESPECT FOR SPECIFIC QUALITIES-** It is our intention to combine large-scale operations with profound local roots and to be a bank with a broad vision, without losing sight of individuals

**EQUALITY-** We are committed to eliminating all forms of discrimination from our conduct and to respecting differences in gender, age, ethnic origin, religion, political and union persuasions, sexual orientation and identity, language or disability

**VALUES OF INDIVIDUAL -** The value of each single person is a guide for our modus operandi: we use listening and dialogue as tools to continuously improve our relationships with all of our stakeholders

**RESPONSIBILITY IN THE USE OF RESOURCES-** We aim to use all of our resources attentively, promoting behavior based on resource optimization and avoiding waste and ostentation, and we give priority to choices that take sustainability into account

The Bank works to provide quality banking and financial services to our customers, activating new ways to promote development in all the areas in which we operate. We are aware that our decisions have a significant direct and indirect impact on the environment and on the community.

The Bank competes on the market with a sense of fair play and are ready to cooperate with other economic entities, private and/or public, whenever necessary, to reinforce the overall capacity for growth of the economy in which we operate.

The Bank aims to be reliable partner for entrepreneurs who aim to grow their business in a sustainable way', by offering innovative products and services, noting us through stability and trust.

The Banks takes responsibility for prudent savings management

The Bank is committed to assure the most efficient measures in terms of safety for our clients and employees.

## 2. Management approach

### 2.1 Stakeholders

Maintaining a continuous benefic dialogue with the main stakeholders represents the essence of our development operational and human wise.

Due to the circumstances following Covid-19 in 2020 the Bank focused mostly on three main stakeholders: employees, customers and community. Other important stakeholders of the Bank are the suppliers and the environment.

In terms of social impact, the Bank got very involved in the medical system help, through an important donation to one of the most important hospitals for the country, the biggest medical health unit for COVID-19 treatment, The Matei Bals Institute for Infectious Diseases.



#### 2.1.1 COVID-19 overview

Romania is one of the South-Eastern countries strongly affected by Covid -19. Starting 14<sup>o</sup> of March 2020, the country entered the emergency state, which ended on 14th of May eod, switching to alert state. During the emergency state, a set of restrictions were put in place in order to limit the limit the movement of people, therefore, the spread of the virus.

After this first two months of emergency state, the national authorities developed a more comprehensive methodology on establishing the lockdown areas depending on the levels of contagion.

During 2020, from the start of the pandemic, schools moved to online lessons and almost all companies where the activity permitted, switched to smart working.

Economic sectors such as hospitality, leisure, travel, manufacturing, entertainment faced the critical scenario of shutting down due to the restrictions, but all the sectors were affected in one way or another. During this period, the Bank had the chance to identify the most critical issues for the country:

- Health: Lack of resources to test and treat the patients in the hospitals, not sufficient staff, no sufficient ICU beds to cope with an increasing number of patients.
- Social- Job losses: a huge number of businesses mostly in tourism, HORECA, services, fired their staff,
- Education: moving to online education/classes, raised problems for the children that had no resources to attend the programs, due to lack of internet service and mostly, technology.
- Support to the local economy

In order to decrease the effects of the COVID-19 crisis several financial and tax measures were put in place by the State meant to support the vulnerable clusters of population:

- ↔ extending the period for non-application of accessories for outstanding debts until 25 December 2020
- ↔ extending the deadline for VAT refund with subsequent control until 25 January 2021
- ↔ the possibility of granting payment installments by the central tax authority through a simpler procedure
- ↔ exemption from payment of activity-specific tax for the period 26 October - 31 December 2020.



## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

- ↔ possibility to settle technical unemployment benefits from the unemployment insurance budget, up to 75% of the average gross earnings, for employers who temporarily reduce or interrupt work in whole or in part during the state of emergency
- ↔ aid for SMEs in the form of payment delays for utility services: electricity, natural gas, water, telephone and internet services and rent payments as well as state guarantees for loans and other grants
- ↔ the bonus for the advance payment of corporation tax/tax on the income of micro-enterprises
- ↔ postponement of VAT payment at customs for importers of test kits, medicines and protective equipment for COVID-19
- ↔ change in the amount of partial advance payments for taxpayers who declare annual corporation tax – according to the national law Art. VIII of O.U.G. No. 29/2020.
- ↔ days off to parents for the supervision of children, in the event of temporary closure of educational establishments, for all working days during the state of emergency with an allowance of 75% of the gross monthly salary, but not more than 75% of the average gross monthly salary at national level , based on the legal local requirements
- ↔ aid for SMEs in the form of payment delays for utility services: electricity, natural gas, water, telephone and internet services and rent payments as well as state guarantees for loans and other grants
- ↔ special schedules to accommodate the needs of the elderly to accommodate/meet their needs (+65) , based on the legal local requirements

In terms of banking activity, the Banks had the chance to support clients, individuals and companies, through state programs such as:

- ↔ Moratorium Law for both Individuals and Legal Entities
- ↔ State Budget support: IMM Invest Program

In the COVID-19 context, several measures were implemented by Intesa Sanpaolo Bank Romania in order to avoid the contagion, to protect our customers and employees and to assure the business continuity in the best way possible.

Work conditions:

- ↔ According to the legislation in force during the pandemic, the Employer who has more than 50 employees is obliged to organize the work from home where the specific of work allows it providing for employees the necessary technical support to carry out the activity, such as in HO was organized the work remotely ( Smart Working). Where the specific of activity does not allow it, the Employer must organize the work schedule so that the staff is divided into at least two groups to start and finish the activity at a difference of at least 2 hours, this schedule was applied in Branches. During the year 2020 the percentage of HO employees who worked remotely was between 80% - 90%. Regarding the work remotely for the employees from the Branches, the percentage range from 25% to 40% during the year 2020.
- ↔ Opening hours in branches decreased (4/6 hours)
- ↔ A scheme of weeks shift with employees in smart working was set in order to support the activity continuity in all our branches
- ↔ The staff of the Head office structures was enabled to do smart working,

↔ to support the activity remotely, Laptops and mobile phones provided to employees without those devices

Onsite and online activities and measure to reduce risk related to operational activities:

↔ Personal protection equipment such as distance indicators, disinfectants, safety materials scanning were adopted

↔ cleaning, disinfection and sanitation 'protocol for Branch Network and HO was applied

↔ An appointments scheduling system was adopted /enforced

↔ all the operations that didn't require physical presence were moved/migrated to online channels

↔ ZERO commissions for online banking enrollment and ATM withdrawal was applied.

Moreover, throughout the whole period both internal and external communications were intensified in order support both employees and clients in their activity.

A dedicated web page was developed with topics related to access to our branches, safety measures, schedule, cyber frauds.

<https://www.intesasanpaolobank.ro/page/masuri-pentru-banking-sigur>

In terms of Community Initiatives, the Bank decided to join the efforts of the private sector during the pandemic through an important donation to one of the most important hospitals for the country, the biggest medical health unit for COVID-19 treatment, the Matei Bals Institute for Infectious Diseases

### **2.1.2 Customers**

During 2020 the main business segments that sustain the activity were: Corporate, Retail, SMEs and Small Business.

The Bank aim is to develop long-term sustainable business relations with performing companies, leveraging on a relationship-based service model with high-quality service delivery and Parent Group company expertise.

In 2020, our Bank focused also on supporting its clients during the pandemic.

The business strategy for diminishing the Covid-19 pandemic effects is based on the following main pillars:

1. Financial support for clients during this period, more exactly:

↔ support regarding the reimbursement capacity through Moratorium Law for both Individuals and Legal Entities, for a comprehensive amount of Ron 216 mln

↔ Intesa Sanpaolo Romania Credit Support Measures dedicated to Legal Entities with reimbursement capacity challenges

↔ diversification of instruments that support Legal Entities on 2 levels:

✓ State Budget support: IMM Invest Program. The program targets all Legal Entities that are SMEs as per the European definition (all segments, but only part of Corporate)

✓ IFIs support: Extension of the EIF InnovFin Guarantee Program/EIB Credit Line/Risk Sharing Framework with EBRD.

2. Remote selling of Internet Banking and Debit Cards for existing clients during Emergency State period. The scope is to encourage the usage of digital channels to perform transactions and to maintain the turnover through the bank in order to ensure proper clients' monitoring and, consequently, to be able

## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

to identify to be able to identify the problems that might appear in this new way of work and pro-actively find the best solutions. In addition:

↔ The Bank is focused on the efficiency and centralization through a review of the customer OnBoarding process and implementation through the OnBoarding Project.

↔ In (month 2020) the Bank launched the full range of Factoring solutions, covering local and international transactions, with or without taking over the risk of non-payment by the bank.

The continued the commercial effort from 2019 in the sense of participating in specialized/syndicated transactions for corporate clients

### 2.1.3 Suppliers

The suppliers represent organizations or persons that provides a product or service used in the supply chain of our organization. The supplier can have a direct or indirect relationship with the bank.

Intesa Sanpaolo Bank Romania has a list of defined suppliers, out of which, 90% are local in order to support the national economy. Compliance & AML Department (including the Data Protection Officer) performs various verifications before introducing any new supplier in a business relationship with the Bank in order to identify and eliminate any potential risks that may arise from these business relationship..

Regarding environment, you will find more details in a dedicated chapter.

The communication tools, which link us to our stakeholders, range from website to newsletters, from direct communication via email, to dedicated campaigns, channels that were actively used from the moment the pandemic started in order to assure a continuous dialogue with our stakeholders.

### 2.1.4 Materiality



The materiality evaluation helps us in establishing annual strategies, allocating resources, monitoring critical issues and drawing up a year-on-year plan of action, Following the evaluation process of the material topics for our Bank, the following 7 were identified for which we will provide data on Human Rights, Labor affairs, Integrity and Environment protection in the chapters included in the statement.

1. Employment and employment relationships
2. Support of customers during the COVID-19 pandemic
3. Health and safety at work
4. Human development and training in the workplace
5. Anticorruption
6. Consumer data protection and privacy
7. Environment protection

### 3 Overview on main issues

#### 3.1 Human rights

##### 3.1.1. Relevant considerations and their detailed explanations

Our employees represent one of our most important assets. In order to maintain them motivated, we

#### HIGHLIGHTS

In Intesa Sanpaolo Bank Romania, Human Rights are reinforced through a series of declarations, laws and policies, as follows:

- ↔ Universal Declaration on Human Rights of the UN
- ↔ Fundamental Law of Romania and all other general domestic and international conventions on human rights and ethics
- ↔ Group Principles on Human Rights
- ↔ Code of Ethics and Code of Conduct based thereon

continuously work to develop the best workplace for them.

We offer access to training in class and online, thus, creating an environment in which each employee can have access to a variety of development opportunities.

For the managerial population is accessible a dedicated application available on phone, tablet and laptop, put at their disposal by the Parent Company, Management Academy App..

A wide variety of benefits are offered by the Bank in collaboration with partners that provides products and services close to the needs of our employees.

In order to improve communication and collaboration among our employees, our internal initiatives and campaigns are communicated through internal newsletters in all the organization.

Any suspected abuse can be brought to our attention using the Code of Ethics mailbox, which is displayed on our website or in case the bank's employees using the confidential communication channel stated in the ISPRO Whistleblowing Procedure.

Our suppliers are being verified by our Compliance & AML Department and any aspect that can indicate the abuse of Human Rights is taken into consideration for the start or continuation of our collaboration.



##### 3.1.2. Process of monitoring relevant considerations

The Human Resources & Organization Department and Internal Communication & CSR Office are in charge of applying, monitoring and updating of the provisions regarding the principles of human rights at local level, through the following procedures:

- ↔ Monitoring the Code of Ethics' application
- ↔ Analyzing the reports of potential non-compliance with the Code of Ethics arrived to the Code of Ethics mailbox ([cod.etic@intesasanpaolo.ro](mailto:cod.etic@intesasanpaolo.ro))



## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

↔ Analyzing the information issues arrived to the whistleblowing mailbox ((whistleblowing@intesanpaolo.ro)

### 3.1.3. Main indicators as at 31 December 2020

Proportion of female and male employees (%):

	Female		Male	
	No.	%	No.	%
Managers	11 (2019: 11)	45.83 (2019: 47.83)	13 (2019: 12)	54.17 (2019: 52.17)
Officers	32 (2019: 32)	53.33 (2019: 51.61)	28 (2019: 30)	46.67 (2019: 48.39)
Employees	373 (2019: 361)	75.20 (2019: 75.37)	123 (2019: 118)	24.80 (2019: 24.63)
Total	416	71,72%	164	28,28%

Workplace accidents and the number of working days lost as a result: 0; 0 working days lost for 2020 (2019: 1; 22 working days lost)

Number of reports arrived to the ethical complaints mailbox related to human rights: 0 (2019: 0)

## 3.2 Social and labor affairs

### HIGHLIGHTS

- ↔ The Bank fully complies with the Labor Code in force in Romania.
- ↔ According to the bank's policy, discrimination, either direct or indirect, against applicants or employees is forbidden.
- ↔ To date a Trade Union does not exist within the Bank, however in 2019 an Employees' Representative with a 2 years mandate was elected by secret vote; new elections will be organized in 2021
- ↔ According to the bank's policies, work relations are governed by equality of chances and equality in treatment between men and women.

#### 3.2.1 Relevant considerations and their detailed explanations

##### *Equal treatment and diversity*

The Bank's policy on diversity and equal opportunities concerns the conditions of evaluation and selection that are strictly professional and in accordance with the legislation in force, but also with the values of the Group of which the Bank is a member.

Personnel selection and appraisal are always based on objective criteria, for all categories of people, regardless of gender, sexual orientation, genetic characteristics, age, race, nationality, ethnicity, language, religion, political option, social origin, disability, situation or family responsibility, membership or union activity or any other criteria that could limit fundamental rights or freedoms, ensuring that any form of direct or indirect discrimination is avoided.

Labor relations are governed by equal opportunities and treatment between women and men. Regarding gender diversity, the Bank envisages that in each recruitment process, both genders will be represented on the short list.

### **Attracting talent**

Attracting talent represents a challenging activity for us, therefore we have developed policies that promote an objective evaluation. Internal recruiting comes first whenever possible, as an effort to support and promote our own human resources. In this regard, the opportunities are announced to employees and they are encouraged to send their application for the jobs that fulfill the selection criteria.

There are transparent selection criteria and clear definitions of job categories and hierarchical levels, as well as potential career developments.

The whole recruitment process is based on appropriate procedures, aligned to the anti-discrimination policy, applying specialized selection systems and tools, which can include, depending on the searched profile, proficiency and/or professional test for the candidates.



### **Remuneration and pay**

The Remuneration and Incentive Policies of Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A. is defined in compliance with the Local, European and Italian regulations and ISP rules.

In line with the principles adopted by the Intesa Sanpaolo Group, the Remuneration and Incentive Policies of Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A. are based on the following principles:

#### **Correlation between remuneration and risk taking**

- ↔ guidance of Management and Personnel behaviours towards the achievement of objectives within a regulatory framework of risk prevention
- ↔ remuneration and Incentive Systems compliant with financial and non-financial risk management policies (included legal and reputational risk) in a prudential approach as provided by the Risk Appetite Framework of the Bank and ISP Group
- ↔ definition of a fixed remuneration high enough to allow the variable component to be reduced significantly, even down to zero, upon occurrence of specific conditions

#### **Alignment with medium and long-term objectives in accordance with the Risk Tolerance**

- ↔ definition of a set of Incentive Systems in order to drive performances over a multi-year accrual period and to share medium and long-term results following the ISP Group Business Plan realization.

#### **Merit**

- ↔ remuneration flexibility: variable components are linked to the results achieved and the risks taken
- ↔ Competitiveness: focus on key staff members with high managerial skills, to whom competitive salary brackets, compared with the reference market are reserved
- ↔ Best performers recognition through above-average bonuses

#### **Equity**

- ↔ Correlation between fixed remuneration and level of responsibility, measured through the Global Banding System of the Seniority/professional role
- ↔ Differentiation of salary brackets and the ratio of the variable component to the total remuneration according to professional categories and / or geographical market, within the same Band or seniority/professional role
- ↔ Attention to gender pay-gap.

#### **Sustainability**

- ↔ Selective reviews of fixed remuneration based on rigorous market benchmarking
- ↔ Mechanisms of allocations adjustment of the overall incentive provisions according to the Group profitability and results achieved
- ↔ Determination of appropriate caps both on total incentives and the amount of individual bonuses

#### **Regulatory compliance**

## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

- ↔ compliance with legislative and regulatory requirements, conduct codes and other self-regulatory provisions
- ↔ Fairness in customer relations.

The Remuneration is based on personnel segmentation logics that allow the operational adaptation of the **principles of merit and fairness** in order to suitably differentiate the total remuneration and arrange mechanisms of payment that are specific for the various personnel cluster, with a particular focus on those of a regulatory importance for which more stringent requirements are set.

Employees' remuneration takes into account the national wage criteria, making a clear distinction between the methods for determining fixed and variable components:

↔ **The fixed component** is stable and irrevocable and determined on the basis of pre-established and non-discretionary criteria such as: the contractual framework, the role held, the responsibilities assigned, the particular experience and the expertise acquired by the employee. In order to structure and ensure a transparent system for the fixed remuneration, a Salary Pay Grid is set. The salary review criteria will take into account the concrete activity performed, the Salary Grid, the salary level on the market and the risks associated with excessive turnover, etc.

↔ **The variable component** is linked to the employee's performance and aligned to the results achieved and the risks prudentially assumed. In particular, according to the abovementioned principles, the remuneration systems set by Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A. take into account current and future risks and the level of capital strength and guarantee remuneration based on results actually achieved and sustainable over time.

Fixed and variable components of total remuneration are appropriately balanced and the fixed component represents a sufficiently high proportion of total remuneration in order to allow the implementation of a fully flexible policy on variable remuneration components, including the option not to pay any part of it; such principle ensures also that the rights and interests of consumer clients are adequately considered and are not affected by the bank remuneration practice.

### *Performance evaluation*

The performance evaluation is carried out in a multiannual framework in order to ensure that the evaluation process is based on long-term performance and that the actual payment of the remuneration is based on performance and it is spread over a period which takes into account the Bank's business cycle and the risks specific to its activity.

The performance appraisal aims to promote a result-oriented and sustainable culture, including both quantitative and qualitative objectives, the bottom line financial results are as important as how they are reached.

The objectivity of the process is guaranteed through its orderly deployment in the Bank which foresees a clear and structured communication of the goals assigned and their relative target, as well as the most efficient methods through which they can be achieved.

For the Head Office staff (managers and staff, excluding the CEO evaluated at ISP Group level), the evaluation tool used is called NewPAT, adopted in 2019. This tool was especially developed and implemented by all the International Subsidiary Banks, thus ensuring that the same performance appraisal principles and methodology are followed across the whole Group's international perimeter.

The performance appraisal of the Network personnel has been supported since 2014 by a tool called GPS. Like NewPAT, this platform is dedicated to the International Subsidiaries, in line with the Group's purpose to develop and promote a single approach to performance appraisal and a common, distinctive performance culture.

## **NON FINANCIAL STATEMENT 2020**

Beside ensuring a consistent approach across the Group international perimeter, the adoption of the same performance appraisal tools facilitates the spread of a common performance language and attitude.

### ***Employees' Representative***

To date, Trade Unions do not exist within the Bank. Employees have a Representative, elected by secret vote every two years, in compliance with the provisions of the Law of Social Dialogue and the Labor Code.

The election in 2019 was followed by the negotiation between the parties that led to a new Collective Labor Agreement, that was registered to the Labor Authorities. The same Collective Labor Agreement was valid throughout 2020.

The rights and obligations both employees and the Bank, are provided/detailed in the Collective Labor Agreement, which is accessible to all employees on the server, on the partitions accessible to all employees.

The Social Dialogue has an important role within the Bank reflecting the capacity and the freedom of expression of the employees regarding the work related issues and their involvement in the decisional process regarding the establishment of working conditions. This interaction is carried out through the Employees' Representative.

### ***Collective bargains and freedom of association***

The Bank complies with all the principles governing human resources. All human resources regulations are governed by human rights principles. The Bank offers equal opportunities to its employees and applies similar policies regardless of gender, race, color, religion, sexual orientation, nationality, physical fitness, etc.

These principles were supplemented by the Collective Labor Agreement.

### **3.2.2. Labor Protection**

The health and safety of our employees is a priority for us.

It is our aim to prevent accidents and cases of work-related illnesses, as well as to provide adequate control of health and safety risks arising from work activities. We do this by conducting the risk assessment in order to identify potential hazards due to the activities carried out.

In response to the need of a further standardization at international level in relation to Occupational Health and Safety, Intesa Sanpaolo Bank Romania has adopted the Rules for Occupational Health and Safety Management Systems extended to all the International Subsidiary Banks of Intesa Sanpaolo Group. The Rules for Occupational Health and Safety Management Systems aim is to continuously adopt higher standards and to promote a culture based on continuous improvement of occupational health and safety for the Bank's employees. The definition of a OH&S referent in the Bank has been the first step towards a new framework for enforcing the management system of all activities related to the matter, in coherency with the Parent company's strategy on Occupational Health and Safety and with the goal to implement management systems that are consistent with the ISO 45001 international standard requirements

Our organization coordinates prevention and protection measures with the Health and Safety structures of other employers, especially in the case of contractors working in the Bank's premises to manage interference during their activities.

The Bank also focuses on the practical side of health and safety, so that we periodically train employees to provide first aid and how to behave in the event of a fire by performing fire drills.

Occupational health and safety activity in the pandemic year 2020 was focused on combating the spread of coronavirus among employees, being a year with important collaborations and decisions in terms of prevention:

↔ A specific risk assessment was performed based on information received from health authorities about the new coronavirus.

↔ The Intesa Sanpaolo Bank Romania's Health and Safety at Work Officer was involved to develop OH&S regulations in agreement with the ISP Group, to manage the different modes of intervention



## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

according to the epidemiological spread of the epidemic, with standards shared at Group level, and appropriately customized according to Romanian law

- ↔ Prevention instructions were elaborated to prevent the spread of the virus among employee
- ↔ A “prevention and protection” plan was issued including technical and organizational measures to prevent the spread of coronavirus.
- ↔ Awareness information was published periodically, containing recommendations and useful information to prevent the spread of coronavirus.



The Bank put in place a system of applying, monitoring and updating the workers protection which involves the CEO, Human Resources & Organization Department, Health & Safety Office, Internal Communication & CSR Office, Employee’s Representative, through the following actions:

- ↔ Monitoring of compliance of the Code of Ethics
- ↔ Adopting the Code of Ethics mailbox ([cod.etic@intesanpaolo.ro](mailto:cod.etic@intesanpaolo.ro)) as an internal channel to report potential breaches ensuring that any reports made will be treated with confidentiality and great responsibility
- ↔ Using the Whistleblowing mailbox ([whistleblowing@intesanpaolo.ro](mailto:whistleblowing@intesanpaolo.ro)) to report any conduct that would constitute a breach of the rules governing banking activity and any other irregular conduct of which they become aware
- ↔ Official consultations based on the Dialogue Law, with Human Resources and the Employees Representative.
- ↔ Dialogue Law official consultations between Management, Human Resources and Employees Representative
  
- ↔ Health and Safety at Work Committee headed by the CEO, with the participation of the Head of Health and Safety and other employees that can propose actions meant to improve the work conditions. In 2020, the Bank hosted 4 committees.

### 3.2.3. Main indicators as at 31 December 2020

Category	No.	%
Managers	24 (2019: 23)	4,14 (2019: 4,08)
Officers	60 (2019: 62)	10,34 (2019: 10,99)
Employees	496 (2019: 479)	85,52 (2019: 84,93)
Total employees	580 (2019: 564)	100%
Ratio part-time		0,69 (2019:0,53)

The average number of training hours: 28.5 hour/person (2019: 21)  
Number of employees enabled to work from home as of 31/12/2020: 327(2019: na)  
Number of female executives and related percentage :11 (45%)

## 3.3 Integrity

We believe in operating with integrity, both in the decision-making process and in the behavior of our employees. Our Code of Ethics sets out the basic principles to guide employee behavior. We have zero tolerance for illegal or unethical behavior and this is continuously reinforced in our relevant policies, including conflict of interest policies and a clear whistleblowing reporting system.

### HIGHLIGHTS

- ↔ The Bank is aligned to Group Anti-Corruption Guidelines which are transposed in both internal and external activities
- ↔ The Bank is committed to fighting corruption in all its forms, where corruption refers to the offering or acceptance, directly or indirectly, of money or other benefits capable of influencing the receiver, in order to induce or reward the execution or omission of a function/activity.
- ↔ Online training regarding the Conflict of Interests principles and Anti-Corruption Policy is available and mandatory for all employees for all employees, both in induction training and for annual sessions (MyLearning platform).

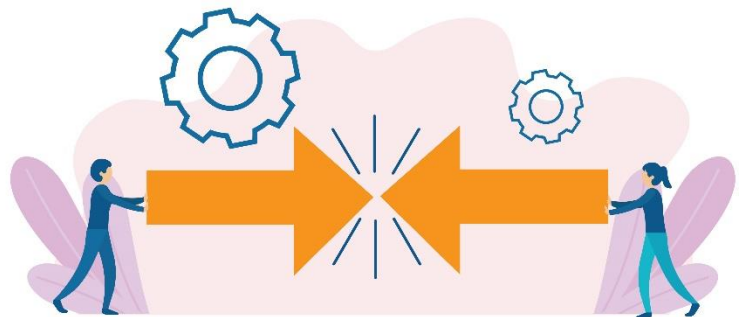
#### 3.3.1 Relevant considerations and their detailed explanations

##### *Conflict of interest*

The internal policy provides assistance and a clear guidance to all employees in order to identify situations that may present conflicts of interest and to assist them in managing these conflicts.

The policy aims to:

- ↔ Identify potential situations of conflicts of interest that may arise in the activities carried out by the Bank
- ↔ Establish the rules for the prevention of conflict of interest situations and in the case of occurrence, for their identification, evaluation, monitoring and elimination
- ↔ Establish appropriate procedures for managing transactions with affiliated parties in order to avoid conflicts of interest
- ↔ Identify the areas of activity within the Bank that may be affected by potential conflicts of interest as well as their monitoring independently, by persons not directly involved in the respective activities, whose information is carried out on the basis of properly established reporting lines.



Also the Bank has dedicated procedures in the area of Investments Services such as the Procedure on the rules for preventing and managing the conflict of interests in the area of financial investment services and ancillary activities to ensure the prevention and management of any potential/existing conflict of interests situation.

### ***Whistleblowing***

The concept of Whistleblowing has been developed and implemented within the Bank to proactively establish a communication channel for anonymous disclosure by a person, in particular employees, of reports any facts or conduct that would constitute a breach of the rules governing banking activity and any other irregular conduct of which they become aware .

A fundamental and established attribute of the Whistleblowing Procedure is the protection of the principle of anonymity and confidentiality of the data of the persons invoking such reports, as well as the assurance that their current position and future professional development will not be affected by the outcome of the audit report. The whistle-blowing process is managed by the Bank's Internal Audit function and the recipients of the relevant information are the Chairman of the Audit & Risk Management Committee and the Head of Internal Audit Department.

### ***Anti-corruption and bribery***

Intesa Sanpaolo Bank Romania is committed to carry out the activity according to the national and international authorities, guided by the highest ethical standards set by the Code of Ethics. The bank shall not tolerate any conduct which has as its object the offer or acceptance of money or other benefit - directly or indirectly - with the aim of inducing or rewarding the performance of a task/activity or omission thereof.

The Bank has adopted a specific policy - Intesa Sanpaolo Anticorruption Guidelines - to prevent such cases and has taken the necessary measures to combat corruption. A focus is made on specific areas identified as higher risk from the corruption perspective (e.g. political exposure, gifts and entertainment expenses, charitable donation and sponsorships, relationships with third parties (suppliers and others who collaborate with the Bank), purchase, management and disposal of investments and other assets, hiring of staff, purchase, management and sale of real estate).

### ***Protection of personal data***

The right to the protection of personal data, or the right to privacy, is a fundamental right of people, directly connected to the protection of human dignity, as also laid down by the Charter of Fundamental Rights of the European Union.

The Bank has implemented specific actions in accordance with the new European Regulation no. 679/2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and the free circulation of such data (General Data Protection Regulation), namely has developed and implemented the Group's Guidelines on the protection of personal data of natural persons and related internal rules to apply the set principles. In the same time, the Bank has appointed a Data Protection Officer responsible to ensure the Bank properly implements the regulations and maintains contact with data subjects and data protection authority. During 2020 the Bank did not register any report for data breach.

### ***Digital security***

Digital security represents the protection of the online identity. Criminals are finding new ways to operate and to steal information from digital users for their own personal gain. Digital security is an all-encompassing term, which includes the tools that are used to secure the Bank's identity, assets and technology, in the online and mobile world, and also the cybersecurity legislation, issued by the authorities, that Bank must be aligned and compliant with.

Taking into consideration the rapid transformation of the digital landscape, cybersecurity has to evolve in parallel, therefore, to ensure properly digital security. Therefore the Bank implemented the Intesa Sanpaolo Group cybersecurity framework, this process being performed on regular basis and it is triggered by the changes applied by the Group, in order to ensure that cybersecurity framework is aligned with internal and external context (for example: Intesa Sanpaolo Group Cybersecurity Guidelines, Intesa Sanpaolo Group Business Continuity Guidelines, all security rules etc.).

## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

Intesa Sanpaolo Bank Romania is aligned with all the local legislation, issued by Romanian Supervisory Authorities as well as ISP Group regulations in terms of cybersecurity and has in place a dedicated cybersecurity framework, covering cybersecurity, business continuity, incident management and antifraud topics.

Moreover, to combat cybercrime, the Bank has implemented security solutions to protect key assets and customer transactions (for example: anti-virus software, firewall solutions, Strong Customer Authentication and Authorization mechanisms – aligned with PSD2 requirements, antifraud tools, SIEM tools etc.).

In terms of cybersecurity training, Intesa Sanpaolo Bank Romania performs annual training sessions, in order to raise the awareness on this topic and ensure the to the Bank's employees familiarity with the digital security principles. This kind of training and awareness sessions are performed on MyLearning platform etc.

For awareness and prevention purposes, the Bank periodically publishes awareness messages and documents, containing recommendations and useful information from the point of view of security and fraud prevention for the Bank's customer on the website, regarding the ongoing social engineering, phishing and malware campaigns, based on notifications received from the National Bank of Romania, the Romanian Association of Banks, CERT-RO, SOC and CERT within Intesa Sanpaolo Group. For the same scope this kind of notifications are sent also through the Virtual Inbox from Internet Banking platform.

Examples of such kind of notifications can be found on the links below:

<https://www.intesasanpaolobank.ro/page/documente-si-informatii-utile>  
<https://www.intesasanpaolobank.ro/page/masuri-pentru-banking-sigur>

### Conflict of interest

By our definition, a conflict of interests is the situation or circumstances in which the direct or indirect personal interest of the employees or members of the Management Committee is contrary to the interest of the Bank, so that it affects or may affect their independence and objectivity in making decisions or timely fulfillment of their job duties.

The Bank defined certain situations in which a conflict of interest may occur:

- ↔ Involvement of employees in activities carried out in parallel with the status of employee – in this respect other activities that the employee wishes to carry out in parallel with those of the Bank will be reported so the Bank can establish whether or not the activity carried out may affect the Bank's interests
- ↔ The activity carried out within the Bank – no responsibilities that may generate Conflict of Interest situations, no power of empowering the clients' accounts
- ↔ Gifts / benefits - no gifts or other free items that exceed a symbolic value are accepted, taking into account the provisions of the Code of Conduct, the Rules regarding the declaration of gifts and the expenses of protocol and ISPRO Policy anticorruption
- ↔ The Bank's suppliers / collaborators - the service providers and collaborators of the Bank are evaluated at the time of selection also from the perspective of the existence of conflict of interest situations between them and the employees of the Bank
- ↔ Involvement of the employees in activities on the capital market
- ↔ Managing information on the interests of Managers with Key function.

Regarding the management of the potential conflict of interests, there is a working group defined at Bank level that is analyzing all the cases and provide their opinion. Based on the working group opinion, the Bank release specific authorization as follows: in case no conflict have been identified the

## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

working group opinion is sufficient, in case a potential conflict of interest have been identified the Management Committee approval is necessary.

All the potential cases of conflict of interests are monitored by Compliance & AML Department through specific ticketing tools allowing a proper management of these cases.

**The Board of Directors** has the responsibility to approve the Policy of conflict of interest management within the Bank and to supervise the implementation of the policy and the compliance with the rules established within it. If the case, the Board analyzes the possible conflicts of interest situations and grants the authorization for the members of the Management Committee.

**The Management Committee** has the responsibility to analyze possible situations of conflicts of interests and grants the necessary authorization and to analyze the reports presented by the Internal Audit Department / Compliance & AML Department on the identified conflict of interest situations.

**The Human Resources & Organization Department** is directly involved in the implementation of the policy, informing the employees since the hiring about their obligations in respect with the policy, preparing all necessary activities and monitoring yearly the degree of completion of the annual revision of the declarations. Has also the responsibility to analyze the requests of the employees and issue an opinion in this regard, as members of the Working Group. It also provides online specialized training regarding compliance with this policy for avoiding conflict of interest within the Bank.

**The Compliance & AML Department** is responsible to analyze the requests of the employees and the data provided by them in order to identify situations that may generate possible conflicts of interest and issue an opinion in this regard, as members of the Working Group. Monitor the activities (bi-annual checks) in order to identify possible conflict situations of real or possible conflict of interests. Perform annual verifications in order to identify actual or potential conflict of interest situations and inform the relevant structures.

**The Legal Department** has the responsibility to analyze the requests of the employees and issue an opinion in this regard, as members of the Working Group.

**The Underwriting Department** has the responsibility to analyze the requests of the employees and issue an opinion in this regard, as members of the Working Group.

**The Risk Management Department** has the responsibility to evaluate the risk of conflicts of interest for situations when the declared / identified conflicts of interest also involve the potential or current operational risk, as members of the Working Group

**The Internal Audit Department** has the responsibility to evaluate the quality and verify the compliance with the Bank's policies and procedures in all its activities and subdivisions, including this Policy, reporting annually to the management on the identified confirmed conflict of interests cases.

### 3.3.2 Main indicators as at 31 December 2020

No of employees who attended online training on conflict of interests: 473 (2019:275)

No of employees who attended training on data protection: 49 (2019: 52)

No of anticorruption checks on third parties: 119 (2019: 78)

No of events related to corruption (identified, communicated by complaints or authorities, public negative information): 0 (2019:0)

No of requests managed for exercising rights on data protection: 43 (first year reporting)

No of employees who attended online training on anti-corruption: 444 (first year reporting)

Nr. of reports for data breach: 0 (2019: 0)

### 3.4 Environmental protection

#### HIGHLIGHTS

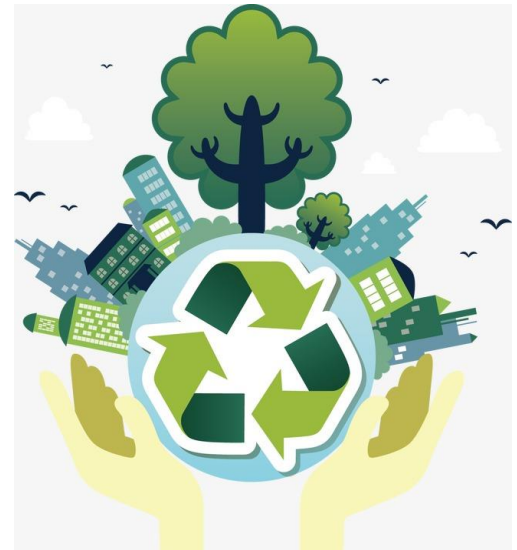
- ↔ Intesa Sanpaolo Bank Romania is aligned to the Group's Regulation for the environment and energy policy, Guidelines for the Governance of Environmental, Social and Governance Risks Concerning Lending and in 2020 started the activities for the adoption of the Rules on Lending Operations in the Coal sector
- ↔ The Bank acts in this respect according to the strategy established by the group, by participating in actions coordinated by the Group and or International Subsidiary Bank's Division and in strong connection with the Romanian legislation regarding the environmental protection
- ↔ The bank continues to pursue the energy efficiency objectives such as installation of LED bulbs in branches and purchase of electronics with low energy consumption
- ↔ In day by day activity, in order to diminish the printing quantity, the implementation of the centralized printing marked an important decrease in the amount of pages printed/ person
- ↔ In Bucharest HO , the waste collection, is being performed selectively and especially for documents we have contracted service for special collection and recycling.

We believe that our environmental performance is important to our customers, our employees and other stakeholders.

We are connected/concerned about the climate change risks, therefore, our main objectives are:

- ↔ comply with legal requirements and other relevant regulations in the field of environmental protection
- ↔ identify and keeping environmental issues under control
- ↔ prevent pollution
- ↔ minimize waste quantities
- ↔ reduce the consumption of natural resources
- ↔ develop an offer of green products

Due to our profile activity, our direct environmental impacts on the environment comes from the carbon emissions generated by the use of energy in our offices and through business trips and on paper consumption, and here we focus our efforts. Other initiatives in place aim to reduce water consumption and other resources and to improve waste management where possible.



#### 3.4.1 Relevant considerations and their detailed explanations

Our goal is to reduce the environmental impact of our operations by managing the consumption of energy, paper and water, as well as reducing total emissions and waste. The Bank is committed to:

## NON FINANCIAL STATEMENT 2020

- ↔ reduce energy consumption by focusing on energy efficiency solutions that optimize the use in our buildings, taking organizational measures and also the acquisition of technology with minimum consumption according to the recommendation of the Group.
- ↔ reduce the consumption of office paper and minimizing the use of paper for our marketing and distribution activities whenever allowed; the Bank uses only certified and/or recycled paper
- ↔ reduce water consumption in all our locations
- ↔ reduce the waste we generate and recycling waste, including our IT waste
- ↔ reduce emissions from our business trips by minimizing the number of long-distance trips of our employees, stimulating the use of alternative means of communication. Whenever we fail to avoid business trips, we will seek to make them using the most efficient means of transport
- ↔ reduce the fuel consumption by renewal for the car fleet according to our current needs and euro emissions recommendation.

In 2020, the Bank improved the process of selective collection of the paper with the purpose to be destroyed in conditions of confidentiality and recycled afterwards.

The relocation process for the new Headquarter from Bucharest resulted in a significant quantity of paper which was subject to this recycling process as well.

Moreover, in the new Bucharest HQ, we have implemented a program for selective waste collection, in order to increase the quantities of plastic, paper and glass which are recycled properly and also with the purpose to reduce the waste.

With regards to special waste management the Bank, together with its partner, ECOTIC BAT, one of the most important recyclers from Romania, we collect batteries, light bulbs, small electronic devices for their proper waste disposal.

All the environment and energy activities are being carried out with the coordination structure from the ISP, where since 2019 a network of environmental referents is involved several activities including reporting, monitoring, ad-hoc analysis and training.

### 3.4.2 Process of monitoring relevant considerations

ISPRO is compliant with environmental regulations and is continuously improving to becoming a more energy efficient workplace. The processes are monitored through the Logistics Department, Human Resources & Organization Department, Internal Communication and CSR Office, in close cooperation with Intesa Sanpaolo's Safety and Protection Department.

### 3.4.3 Main indicators as at 31 December 2020

The below indicators are based on the consumption figures registered for 2020.

Please consider that in 2020 the COVID-19 crisis had a decreasing impact on all the indicators below due to the remote working, ban of travelling and online activities switch.

Moreover, moving to a new HQ gave us the chance to embrace newer technology in terms on electricity, based on sensors, which determined a lower kwh consumption.

Total energy used (Gas and central heating): 2020:7.588,74 (2019: 9448 GJ )

CO2 emission (t) resulting from energy utilization: 2020:421,27t t (2019:524t)

Paper usage:2020: 16595 Kg (2019:25047 Kg )

Electricity usage (kwh):2020:968.562kwh (2019:1.406.439 kwh)

**NON FINANCIAL  
STATEMENT 2020**

Recycled waste: paper and cardboard: 2020: 9800kg (2019: 78591 kg- quantity result of the Veneto takeover)

Child financing literacy education activities: 2 events dedicated to World Savings Day (2019: 1)

## 4. Closure

The present statement represents the second such exercise for the Bank, in disclosing the most relevant aspects in terms of non- financial disclosures.

The international context adds more importance to subjects such as Human Rights, Anticorruption, environment, cybersecurity and the Bank, through this document reports the context, evolution and tools which are used the activity.

A dedicated chapter COVID-19 was included, with national focus but also at strictly Bank level.

This statement represents the bank's obligation for transparent reporting and involvement in the development of strategies, actions and the allocation of funds to support material issues.

For 2021 we are committed to continue the actions implemented in 2020 respecting the current framework and to develop new strategies and activities where specific needs are identified.

For any details, requests for additional information and suggestions for future actions, please contact us using [headoffice@intesasanpaolo.ro](mailto:headoffice@intesasanpaolo.ro).