



INTESA SANPAOLO BANK
Romania



Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR **pentru anul 2024**

Contextul macroeconomic

Creșterea economică:

PIB
+0,9%

Potrivit anunțului Institutului Național de Statistică, economia României a înregistrat în 2024 o creștere de aproximativ 0,9%. Guvernul și-a fundamentat bugetul pe o creștere a PIB-ului de 2,5%, o estimare optimistă. Pentru 2025, Grupul ISP prognozează o creștere economică de cel mult 2,0%. Evoluția PIB-ului este influențată în principal de creșterea consumului gospodăriilor și a investițiilor, precum și de reducerea cheltuielilor administrației publice.

Politica fiscal-bugetară și Balanța contului curent:

Deficitul bugetar
8,65% din PIB

Deficitul bugetar la sfârșitul lunii decembrie 2024 a ajuns la 8,65% din PIB, semnificativ peste nivelul din anul precedent și considerabil mai mare decât cel prevăzut în Bugetul pentru 2024 (5,0% la sfârșitul anului). Noul plan fiscal este mai puțin ambițios decât cel anterior, estimându-se o reducere treptată a deficitului sub pragul de 3,0% din PIB în următorii șapte ani.

Deficitul de cont curent
29.4 miliarde de euro

În 2024, deficitul de cont curent a crescut la 29,4 miliarde de euro, înregistrând o creștere de 30% față de anul precedent, pe fondul intensificării consumului bazat pe importuri.

Structura exporturilor și importurilor din 2024 a rămas relativ stabilă, cu ponderi semnificative pentru anumite categorii de produse. Mașinile și echipamentele de transport au reprezentat 47% din totalul exporturilor și 36,4% din importuri, în timp ce alte produse manufacturate au avut o pondere de 13,3% în exporturi și 11,7% în importuri.

Inflația:

Inflația:
+5,14%

La sfârșitul anului, inflația a scăzut la 5,14% (IPC) și 5,5% (IAPC), depășind proiecția BNR. Pentru 2025, BNR estimează o reducere a inflației la aproximativ 3,8% până la finalul anului, însă cu o volatilitate ușoară în prima parte a anului, influențată de impactul măsurilor fiscale și de efectul statistic de bază.

Rata dobânzii de politică monetară:
6,50%

Politica monetară:

În 2024, Consiliul de Administrație al Băncii Naționale a României a decis reducerea ratelor de politică monetară de două ori, stabilindu-le la următoarele niveluri: rata de referință – 6,50%, rata Lombard – 7,50% și rata facilității de depozit – 5,50%. Pe parcursul anului, ratele și nivelurile rezervelor minime obligatorii au rămas neschimbate.

Având în vedere contextul economic și politic din prima parte a anului 2024, nu anticipăm o nouă reducere a ratei de politică monetară mai devreme de luna august 2025, dacă aceasta va avea loc

Indicele ROBOR la 3 luni
5,62%
decembrie 24

Rata dobânzii:

ROBOR 3M, rata de referință a pieței monetare, a scăzut lent de la 6,25% (31 decembrie 2023) la 5,62% (31 decembrie 2024), influențată în principal de politica BNR de menținere a unui nivel ridicat de lichiditate. În decembrie 2024, suma zilnică plasată la facilitatea de depozit a BNR a atins 18 miliarde de lei.

În schimb, ratele ROBOR pe termen lung au depășit pragul de 6,0%, pe fondul instabilității politice și al dezechilibrelor generate de deficitul „gemene”.

RON-EUR
4.9741 (la sfârșitul anului 2024)

Cursul de schimb:

Pe piața valutară, cursul de schimb RON/EUR a rămas extrem de stabil, fiind utilizat de BNR ca instrument de politică monetară. În 2024, leul s-a apreciat ușor față de euro (+0,1%), în timp ce față de dolarul american a înregistrat o depreciere de 7,36%. Aceste evoluții au condus la o apreciere a leului pe „coșul” valutar ajustat în funcție de structura exporturilor și importurilor, de aproximativ 1,34%.

Sistemul bancar

Credite
creștere
mediie de
+8,17%

În 2024, credite totale acordate sectorului privat (retail și corporate) au înregistrat o creștere medie de 8,17% față de anul precedent.

Creditele retail au avansat cu 9,36%, impulsionate de creșterea împrumuturilor în lei (+13,22%), în timp ce creditele în euro au scăzut semnificativ (-18,20%). Împrumuturile acordate întreprinderilor au crescut cu 7,10%.

La sfârșitul anului, împrumuturile în moneda națională (LCY) reprezentau 72,36% din totalul împrumuturilor neguvernamentale, atingând cel mai ridicat nivel din ultimele două decenii.

Rata NPL
2,46%

La sfârșitul anului 2024, **rata creditelor neperformante (NPL)** a ajuns la **2,46%**, înregistrând o ușoară creștere față de anul precedent.

Depozite
+9,66%

În 2024, depozitele au înregistrat o creștere de 9,66% față de aceeași perioadă a anului precedent, cu evoluții pozitive atât în moneda locală (+10,16%), cât și în valută (+8,51%).

Depozitele de retail au avansat cu **12,44%**, susținute de creșterea venitului disponibil, în timp ce **depozitele corporative** au crescut cu **5,30%**.

La sfârșitul anului, raportul credite/depozite a atins 65,71%.

**Active
bancare nete**
+7,37%

În 2024, **activele bancare nete** au crescut cu **7,37%** față de aceeași perioadă a anului precedent, atingând **915,5 miliarde de lei**.

ROE: 18,38%.
ROA :1,68%

Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) și **rentabilitatea activelor (ROA)** au înregistrat o scădere, ajungând la 18,38% (față de 20,13% în 2023) și, respectiv, 1,68% (față de 1,82% în 2023).

Banca și acționarii săi

BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA ("Banca") este membră a Grupului bancar internațional Intesa Sanpaolo.

Intesa Sanpaolo a fost înființată la 1 ianuarie 2007 prin fuziunea a două mari grupuri bancare italiene, Banca Intesa și Sanpaolo IMI. Fuziunea a reunit două mari bănci italiene cu valori comune, cu scopul de a le spori oportunitățile de creștere, de a-și îmbunătăți serviciile pentru clienții de retail, de a sprijini în mod semnificativ dezvoltarea afacerilor și de a aduce o contribuție semnificativă la dezvoltarea țării.

Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. a fost înființată în România în decembrie 1996, inițial sub numele de "West Bank" și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. Banca și-a schimbat denumirea din "West Bank" în "Sanpaolo IMI Bank România" după aprobarea Băncii Naționale a României la 16 octombrie 2003 și, în cele din urmă, în "Banca Comercială Intesa Sanpaolo România" după aprobarea Băncii Naționale a României la 14 ianuarie 2008, în urma unei fuziuni între Banca Intesa și Sanpaolo IMI.

La data de 31 decembrie 2024, Banca avea 33 de sucursale, 1 agenție, respectiv un total de 34 de unități, plus sediul central și un total de 618 de angajați. Pe parcursul anului 2024, Banca nu a desfășurat activități în domeniul cercetării și dezvoltării și nici nu a avut achiziții de acțiuni proprii.

Principala activitate a băncii este de a furniza servicii bancare companiilor și persoanelor fizice. Printre acestea se numără: deschiderea de conturi și depozite, plăți interne și externe, tranzacții valutare, linii de credit pentru capital de lucru, facilități pe termen mediu și lung, scrisori de garanție, scrisori de credit.

Sediul central al Băncii este situat în București, Clădirea America House, Aripa Est și Vest, etaj 6, Bulevardul Nicolae Titulescu, Sector 1, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub numărul J40/2449/02.03.2015, cod unic de înregistrare 8145422, atribut fiscal RO.

Capitalul social:

Capitalul social al Băncii este format din 121.663.941 de acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 10 lei, subscrise și plătite integral, cu următoarea structură a acționariatului:

- INTESA SANPAOLO S.p.A., acționarul principal, care deține 99,73% din capitalul social total al băncii;
- INTESA SANPAOLO HOLDING INTERNATIONAL S.A., care deține 0,27% din capital.

Structura Consiliului de administrație și a Comitetului executiv:

Consiliul de administrație și Comitetul executiv promovează standarde etice și profesionale ridicate și o cultură puternică de audit intern. Compoziția, numărul și competențele membrilor lor sunt bine adaptate la dimensiunea și complexitatea activității Băncii.

Exercitarea responsabilităților de către membrii Consiliului de administrație și ai Comitetului executiv este supusă obținerii aprobării Băncii Naționale a României.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, Banca este condusă de un Consiliu de Administrație compus din 7 membri.

La 31 decembrie 2024, componența Consiliului de administrație era următoarea:

1. Președinte - Ignacio Jaquotot
2. Vicepreședinte - Lorella Giovanelli
3. Membru - Lorenzo Fossi
4. Membru - Stefano Cozzi
5. Membru Independent - Adriana Dutescu
6. Membru executiv - Alessio Cioni
7. Membru executiv - Jola Dima

Structura acționariatului:

**INTESA
SANPAOLO
S.p.A. - 99,73%.**

**INTESA
SANPAOLO
HOLDING
INTERNATIONAL
L S.A. - 0,27%.**

Consiliul de administrație

La 31 decembrie 2024, componența Comitetului executiv era următoarea:

**Comitetul
executiv**

1. Director general - Alessio Cioni
2. Prim director general adjunct - Jola Dima
3. Director general adjunct (Șef al Diviziei Corporate și IMM) - Vlad Dan Ponta
4. Director general adjunct (Șef al Diviziei de Retail) - Alin-Daniel Fodoroiu
5. Director general adjunct (Director de Operatiuni) - Gabriel Faur
6. Director general adjunct (Director Financiar) - Simone Ieri
7. Director general adjunct (Director de Credit) – Peter Licko

Rezultate financiare 2024

Analiza poziției financiare a fost elaborată pe baza situațiilor financiare, întocmite de către banca în conformitate cu Standardele de contabilitate IFRS adoptate de Uniunea Europeană, pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024, comparativ cu anul precedent 2023.

Active:

La 31 decembrie 2024, activele totale au înregistrat o creștere de 8% față de aceeași perioadă a anului precedent, atingând 8.005 milioane lei (2023: 7.426 milioane lei). Această evoluție reflectă strategia băncii de dezvoltare organică, bazată pe oferirea de produse bancare simple și pe un proces operațional agil.

Total Active:
8 miliarde lei

Structura activelor la 31.12.2024 este prezentată mai jos:

Active:	31 Dec.2024	% din total	a/a variație	31 Dec.2023	% din total
(RON mln)					
Casa și disponibilități la banca centrală	794	10%	-40%	1.318	18%
Creanțe la bănci	573	7%	-19%	718	10%
Active financiare derivate deținute pentru managementul riscului	6	0%	500%	1	0%
Investiții financiare	2.040	25%	54%	1.325	18%
Credite și avansuri acordate clienților	4.407	55%	15%	3.846	52%
Active destinate vânzării	14	0%	-19%	17	0%
Imobilizări corporale	109	1%	-9%	119	2%
Imobilizări necorporale	42	1%	-2%	43	1%
Alte active	20	0%	-48%	39	1%
Total	8.005	100%	8%	7.426	100%

Active lichide:

În 2024, lichiditatea s-a menținut la niveluri confortabile, toate ratele de lichiditate fiind peste cerințele legale. Ponderea activelor lichide în totalul activelor a crescut la 43%, reflectând excesul de lichiditate din bilanț. Investițiile financiare (portofoliul de titluri de stat), care sunt libere de orice sarcini, au înregistrat o creștere de 54% față de anul precedent.

Active lichide (RON mln)	31 Dec 2024	% din total	a/a variație	31 Dec 2023	% din total
Casa și disponibilități la banca centrală	794	23%	-40%	1.318	39%
Creanțe la bănci	573	17%	-20%	718	21%
Investiții financiare	2.040	60%	54%	1.325	39%
Total	3.407	100%	1%	3.361	100%

Rata de acoperire a lichidității (LCR) a fost de 240,5% la 31 decembrie 2024, comparativ cu 412,4% în 2023. În același timp, rata netă de finanțare stabilă (NSFR) s-a situat la 167,3%, față de 185,0% în anul precedent.

De asemenea, raportul credite/depozite a crescut la 72%, comparativ cu 68% în 2023, reflectând o utilizare mai intensă a resurselor atrase pentru finanțarea creditării.

Datorii:

Pe parcursul anului 2024, Banca a menținut o bază de finanțare stabilă, aplicând totodată o strategie de diversificare a surselor de finanțare.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția datoriilor pentru anii 2024 și 2023:

Datorii	31 Dec.2024	% din total	variație anuală	31 Dec.2023	% din total
(RON mln)					
Depozite de la bănci	143	2%	108%	69	1%
Datorii financiare derivate deținute pentru managementul riscului	0	0%	0%	0	0%
Împrumuturi de la bănci	556	8%	-1%	563	9%
Depozite de la clienți	6.122	88%	9%	5.627	88%
Datorii privind impozitul amânat	4	0%	-51%	8	0%
Datorii privind impozitul curent	7	0%	-17%	8	0%
Provizioane	36	1%	-10%	39	1%
Alte datorii	66	1%	-18%	81	1%
Total	6.934	100%	8%	6.396	100%

Datorii
6.9 miliarde lei

Conturile clienților:

Banca a menținut un portofoliu solid al conturilor clienților, susținut de prețuri competitive și de valoarea brandului și reputația companiei-mamă.

Tabelul de mai jos prezintă structura și evoluția conturilor clienților.

Depozite atrase de la clienți (fără dobânda) (RON mln)	31 Dec.2024	% din total	variație anuală	31 Dec.2023	% din total
Corporații & IMM	2.235	37%	14%	1.961	35%
Corporații	1.396	23%	41%	987	18%
-Multinaționale	693	11%	38%	502	9%
-Autohtone	703	12%	45%	486	9%
IMM	840	14%	-14%	974	18%
Instituții Financiare	1.118	18%	24%	903	16%
Retail	2.715	45%	1%	2.701	49%
Companii Micro	726	12%	-1%	730	13%
Persoane Fizice	1.990	33%	1%	1.970	35%
Total depozite atrase de la clienți	6.068	100%	9%	5.564	100%

Capitalul propriu:

La sfârșitul anului 2024, capitalul propriu a atins 1.071 milioane lei, înregistrând o creștere de 4% față de anul precedent. Această evoluție a fost determinată de rezultatul financiar pozitiv obținut de bancă pe parcursul anului 2024.

Detaliile privind structura capitalului propriu sunt prezentate în tabelul de mai jos.:

Capitaluri Proprii: (mil. lei)	31 dec.2024	% din total	Variație anuală	31 dec.2023	% din total
Capital social	1.508	141%	0%	1.508	146%
Pierderi cumulate	-505	-47%	-11%	-565	-55%
Rezerve	68	6%	-21%	86	8%
Total	1.071	100%	4%	1.030	100%

Capitalul propriu
1.07 miliarde lei

Rata de acoperire a capitalului
26,16%

În anul 2024, Banca a îndeplinit cerințele legale privind ratele de capital, poziționându-se peste limitele minime stabilite de Banca Națională a României, de 16,93% peste nivelul mediu al sistemului bancar (22,51%).

Contul de profit si pierdere:

La finalul anului 2024, banca a raportat un rezultat net pozitiv de 61,8 milioane de lei, în creștere cu 50% (20,7 milioane lei) față de aceeași perioadă a anului 2023.

Mai jos este prezentat un tabel comparativ al contului de profit și pierdere pentru anii 2024 și 2023, bazat pe situațiile financiare.

(in mil. lei)	2024	2023	Variație anuala %
Venituri din dobânzi	440.0	427.2	3%
Cheltuieli cu dobânzile	-203.8	-222.4	-8%
Venit net din dobânzi	236.2	204.8	15%
Venituri din comisioane	33.2	31.9	4%
Cheltuieli cu comisioanele	-4.8	-5.4	-12%
Venit net din comisioane	28.6	26.5	8%
Venit net din tranzacții valutare	15.8	16.5	-4%
Pierdere/ Câștig net din instrumente financiare	1.5	2.5	-39%
Alte venituri	11.1	5.6	98%
Total venituri	293.06	255.7	15%
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	5.1	-13.8	137%
Constituii/(Reluări) de provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.7	8.4	-56%
Cheltuieli cu personalul	-112.1	-102.9	9%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizărilor	-28.3	-24.5	15%
Alte cheltuieli operaționale	-85.0	-73.3	16%
Profit înainte de impozitare	76.5	49.6	54%
Cheltuiala din impozitul pe profit	-14.7	-8.5	73%
Profitul exercițiului financiar	61.8	41.1	50%

În 2024, banca a înregistrat o performanță financiară solidă, cu venituri totale de **293,06 milioane lei**, în creștere cu **15%** față de anul 2023. Principalele motoare ale acestei creșteri au fost:

- **Venit net din dobânzi: 236,2 milioane lei**, în creștere cu **15%**, susținut de o creștere de **3%** a veniturilor din dobânzi și o scădere de **8%** a cheltuielilor aferente.
- **Venit net din comisioane: 28,6 milioane lei**, în creștere cu **8%**, reflectând o îmbunătățire a activităților bazate pe comisioane.
- **Alte venituri: 11,1 milioane lei**, dublu față de anul precedent.

Pe partea de costuri, cheltuielile operaționale au crescut, în principal datorită:

- **Cheltuielilor cu personalul: 112,1 milioane lei**, în creștere cu **9%**.
- **Amortizărilor și deprecierea imobilizărilor: 28,3 milioane lei**, în creștere cu **15%**.
- **Alte cheltuieli operaționale: 85 milioane lei**, în creștere cu **16%**.

Profilul de risc al băncii s-a îmbunătățit semnificativ, cu o variație pozitivă de **137%** la pierderile din deprecierea activelor financiare și o scădere de **56%** a provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

Drept rezultat, **profitul înainte de impozitare** a ajuns la **76,5 milioane lei**, marcând o creștere de **54%**. După deducerea impozitului pe profit, **profitul net** a fost de **61,8 milioane lei**, în creștere cu **50%** față de 2023.

**Raportul
costuri/venituri**
76,9%

Raportul Cost/Venituri s-a îmbunătățit, ajungând la **76,9%** în 2024, față de **78,5%** în 2023, reflectând o eficiență sporită, în ciuda creșterii cheltuielilor operaționale.

Managementul riscului

Banca adoptă o abordare prudentă a riscului, respectând strategia sa pe termen lung. În acest sens, conducerea Băncii a decis:

- să efectueze evaluări permanente ale riscurilor la care este sau ar putea fi expusă activitatea băncii și care ar putea afecta atingerea obiectivelor sale și să ia măsuri în cazul în care apar modificări ale condițiilor în care își desfășoară activitatea;
- să asigure un cadru adecvat de gestionare a riscurilor, corespunzător structurii, activității și apetitului la risc stabilit, în conformitate cu dispozițiile și normele naționale și cu reglementările internaționale aplicabile, în concordanță cu cele implementate de către Grupul conducător.

Gestionarea riscurilor este organizată astfel încât să asigure independența acesteia față de departamentele operaționale și față de alte funcții de control.

Principalele categorii de risc la care este expusă Banca și care sunt monitorizate în mod constant și fac parte din fluxul normal de raportare către conducerea superioară sunt:

Riscul de credit este inerent în activitatea de creditare. Fiecare tranzacție implică un risc și, prin urmare, o pierdere potențială. Riscul este evaluat înainte de a fi asumat (prin decizia de creditare) și prin acordarea de credite (prin monitorizare, control și analiză de portofoliu). Banca își desfășoară activitatea de creditare în raport cu clienții săi pe baza propriilor reglementări aprobate de organismele statutare competente. Formalizarea normelor interne de creditare răspunde necesității de a avea un cadru coerent cu dispozițiile Grupului în această privință și cu cele ale autorităților locale de supraveghere, definind normele organizatorice și procedurale care reglementează alegerea politicii de creditare în diferitele faze și gestionarea și controlul activităților de risc de credit. Următoarele riscuri sunt, de asemenea, incluse în această categorie: riscul de contrapartidă, riscul de țară, riscul de efect de levier excesiv, riscul de credit al expunerilor neperformante, riscul rezidual, riscul de schimb valutar indus de credit, riscul de debitor neacoperit, riscul imobiliar, riscul bunurilor recuperate, riscul de concentrare.

Riscul de lichiditate este gestionat la nivel local, în conformitate cu dispozițiile legale locale în vigoare, precum și cele la nivelul Grupului Intesa Sanpaolo, în conformitate cu politica generală de lichiditate a acestuia. Pentru a monitoriza riscul de lichiditate, Banca beneficiază atât de standardele interne stabilite de societatea-mamă, cât și de standardele externe stabilite de Banca Națională a României, care vizează monitorizarea lichidității atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu-lung, astfel încât Banca să se poată baza întotdeauna pe activele sale foarte lichide pentru a depăși situații neprevăzute, chiar și situații de criză. Alte surse de finanțare care pot fi utilizate în astfel de circumstanțe sunt: linia de urgență pusă la dispoziție de societatea-mamă, lichidități de pe piața interbancară, facilități de credit de la BNR.

În ceea ce privește **riscul valutar**, Banca efectuează o analiză din perspectiva cerințelor Grupului ISP, utilizând două instrumente: poziția valutară și valoarea la risc. Poziția valutară este calculată în scopul raportării de reglementare privind cerința de capital în conformitate cu Regulamentul UE 575/2013 și cu cerințele suplimentare ale BNR. Monitorizarea poziției valutare, precum și a valorii la risc este realizată zilnic de către departamentul Trezorerie și ALM și de către departamentul de gestionare a riscurilor. Departamentul de gestionare a riscurilor raportează zilnic către structurile Grupului ISP și periodic către Consiliul de Administrație.

Riscul de rată a dobânzii este măsurat prin indicatorul de sensibilitate a schimbării (Shift Sensitivity). Pentru a cuantifica și monitoriza indicatorul, Banca utilizează instrumente adecvate care calculează rezultatul diferitelor scenarii aplicate ratelor dobânzii (șocuri) pentru pozițiile de portofoliu ale Băncii expuse la riscul ratei dobânzii. O componentă a acestui risc este, de asemenea, riscul ratei variabile a dobânzii (Repricing GAP), care este monitorizat lunar prin intermediul instrumentelor care stau la baza calculării indicatorului Shift Sensitivity. Scopul acestei măsurători este de a transforma fluxurile de numerar bazate pe scadența contractuală și pe graficul de rambursare în fluxuri de numerar bazate pe datele de reevaluare a ratei dobânzii. Banca măsoară, de asemenea, **venitul net din dobânzi** pentru a înregistra efectele asupra contului de profit și pierdere și asupra bilanțului în cazul unui șoc paralel și instantaneu de +/- 50 bps al ratei dobânzii pe un orizont de 12 luni. De asemenea, a fost introdus **riscul de bază**, care descrie impactul modificărilor relative ale ratelor dobânzilor pentru instrumentele financiare care au scadențe similare, dar care sunt evaluate folosind scadențe diferite ale ratelor dobânzilor. Acesta rezultă din corelația imperfectă a ajustărilor ratelor dobânzii pentru activele și pasivele cu caracteristici similare ale ratelor dobânzii. Atunci când aceste rate ale dobânzii variază, diferențele pot duce la modificări neprevăzute ale

fluxurilor de numerar și ale performanței activelor, datoriilor și pozițiilor din afara bilanțului cu revizuri sau frecvențe similare ale ratelor dobânzii.

Managementul riscului operațional este implementat și în procesele băncii, având ca obiective: identificarea riscului operațional, măsurarea riscului operațional, raportarea și monitorizarea riscului operațional, managementul riscului operațional. Departamentul de Management al Riscurilor coordonează identificarea riscurilor operaționale și definirea metodelor și acțiunilor. Măsurarea și monitorizarea se realizează în mod centralizat, constând în: analiza cantitativă a evenimentelor, calcularea cerințelor de capital, analiza cantitativă a estimărilor subiective din analiza scenariilor, analiza calitativă a nivelului de risc din evaluarea mediului de afaceri. Riscul operațional include, de asemenea, evaluarea riscului de fraudă, a riscului TIC, a riscului legat de activitățile externalizate și a riscului reputațional.

Riscul strategic joacă, de asemenea, un rol important în evaluarea riscurilor prin măsurarea fluctuațiilor potențiale ale profiturilor sau ale capitalului ca urmare a urmării unui plan de afaceri nereușit, a unor decizii de afaceri inadecvate, a unei implementări deficitare a deciziilor, a unei alocări inadecvate a resurselor sau a lipsei unui răspuns adecvat la schimbările din mediul de afaceri.

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 diferite 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.

Începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, România a implementat cadrul global de impozitare minimă (GMT) al OCDE (Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică), în conformitate cu Pilonul II. Acesta introduce o cotă minimă efectivă de impozitare de 15% pentru grupurile de întreprinderi multinaționale (MNE) cu venituri consolidate anuale de cel puțin 750 de milioane EUR. Noile reglementări includ regula de includere a veniturilor (IIR) și regula profiturilor impozitate insuficient (UTPR), cea din urmă urmând să se aplice începând cu 31 decembrie 2024.

Pentru anul fiscal 2024, având în vedere legislația actuală, toate companiile din România aparținând Grupului Intesa au trecut testele de Siguranță Tranzitională („Transitional Safe Harbour”), ceea ce înseamnă că nu se datorează niciun impozit suplimentar. Mai exact, aceste companii îndeplinesc criteriile testului privind Profiturile de Rutină („Routine Profits Test”). Astfel, analizând profitul (sau pierderea) înainte de impozitare al tuturor entităților românești din cadrul Grupului nostru care intră sub incidența regulilor GMT, România, per ansamblu, se află într-o poziție de pierdere la sfârșitul anului 2024. Prin urmare, pentru anul fiscal 2024, nu se va datora niciun impozit suplimentar.

În ceea ce privește „Raportul pentru fiecare țară în parte”, Banca face parte din Grupul Intesa, care aparține Uniunii Europene, astfel încât raportarea se face la nivel consolidat.

Riscul ESG: Analiza și evaluarea riscurilor derivate din factorii de mediu, sociali și de guvernare (factori ESG – Environmental, Social, Governance), măsoară calitativ și cantitativ impactul pe care aceștia îl au sub aspectul sustenabilității și urmărește orientarea investițiilor pe termen lung în activități și proiecte economice durabile. Ponderea activelor verzi (Green Asset Ratio – GAR) este unul dintre indicatorii cheie care releva cât anume din portofoliul băncii este considerat a fi “verde” sau sustenabil.

Integrarea aspectelor de mediu, sociale și de guvernare ne-a permis și în 2024, printr-o creșterea a granularității datelor analizate ne-a permis îmbunătățirea nivelului indicatorilor de performanță în ceea ce privește ponderea activelor sustenabile.

Alte riscuri monitorizate includ: riscul de livrare, riscul de reputație, riscul juridic și de conformitate, riscul de conduită, riscul de rezidual.

Cadrul intern de gestionare a riscurilor este organizat:

- Să identifice, să evalueze, să gestioneze, să monitorizeze și să raporteze cu privire la riscurile de mai sus;
- Să conceapă și să pună în aplicare instrumente specifice în acest scop, în conformitate cu standardele Grupului Intesa și cu orientările ABE;
- Să fie implicat activ în elaborarea strategiei și a politicilor de gestionare a riscurilor băncii și în deciziile privind gestionarea riscurilor semnificative și să ofere o imagine completă a întregii game de riscuri la care este supusă banca;
- Să se implice activ în elaborarea strategiilor Băncii, începând cu redactarea acestora, precum și în procesul decizional legat de activitățile desfășurate de Bancă;
- Asigurarea controlului riscurilor și a conformității cu cerințele legale și cu orientările Grupului privind gestionarea riscurilor;
- Pentru a asigura procese eficiente de gestionare a riscurilor, angajarea în:
 - dezvoltarea și revizuirea strategiilor și în procesul decizional;
 - analiza tranzacțiilor cu părțile afiliate;
 - identificarea riscurilor generate de complexitatea structurii juridice a băncii;
 - evaluarea modificărilor semnificative;
 - măsurarea și evaluarea internă a riscurilor;
 - monitorizarea riscurilor;
 - probleme legate de expunerile neaprobată;

Strategia băncii

În 2024, obiectivul principal a fost demararea procesului de transformare într-o bancă simplă și agilă, care se concentrează pe segmentele ce generează valoare adăugată, valorificarea expertizei Grupului, combinate cu optimizarea gestionării capitalului și un cadru echilibrat de risc.

Pentru a-și atinge ambițiile și a putea concura pe segmentele de piață vizate, Banca a început dezvoltarea cu următoarele obiective principale:

- Dezvoltarea unui brand de încredere, recunoscut atât de clienți, cât și de afaceri și cu o vizibilitate ridicată
- Îmbunătățirea relației cu clienții prin utilizarea unor procese simple, rapide și eficiente, capabile să îmbunătățească timpii de aprobare ai creditelor și să maximizeze valoarea clientului.
- Armonizarea ofertei de produse și simplificarea acesteia, creșterea competitivității în piața locală.

Segmentele de clientela care au contribuit la creșterea înregistrată în 2024 sunt:

- Companii mari: companii naționale și multinaționale (filiale românești ale unor multinaționale/grupuri italiene) cu o cifră de afaceri > 10 milioane de euro;
- IMM-uri: societăți naționale cu o cifră de afaceri > 1 milion de euro <10 milioane de euro;
- Persoane fizice

Banca își propune să îmbunătățească rezultatele pozitive obținute în 2024, concentrându-se pe controlul riscurilor pentru o creștere sănătoasă și sustenabilă, având o strategie clar definită pentru anul 2025.

Concluzii și perspective pentru 2024

În ciuda unui mediu dificil, Banca a reușit să își îmbunătățească performanța financiară în comparație cu anul precedent. Pe parcursul anului 2024, Banca a reușit să îmbunătățească calitatea portofoliului de credite, acordând o atenție deosebită îmbunătățirii gradului de acoperire a creditelor neperformante și a rației de credite neperformante.

În plus, Banca s-a concentrat pe monitorizarea atentă a concentrării atât a creditelor, cât și a depozitelor de la clienți.

Testele de stres efectuate asupra calității creditelor din portofoliu au arătat că impactul estimat poate fi atenuat prin poziția solidă a capitalului băncii și prin instrumente relevante, cum ar fi sprijinul acordat de banca-mamă.

La 31 decembrie 2024, poziția de lichiditate a băncii era solidă atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung și capabilă să facă față condițiilor de stres.

În opinia conducerii, factorii de mai sus susțin afirmația că Banca va avea suficiente resurse pentru a continua să funcționeze pentru o perioadă de cel puțin 12 luni de la data raportării. Conducerea Băncii a concluzionat că rezultatele posibile luate în considerare pentru a ajunge la această apreciere nu generează incertitudini semnificative legate de evenimente sau condiții care ar putea pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Băncii de a-și continua activitatea.

Evenimente ulterioare datei bilanțului

A acționarii băncii au inițiat un proces de evaluare a fezabilității fuziunii cu First Bank S.A., în cadrul căreia Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A. va absorbi First Bank S.A. Fuziunea este supusă aprobărilor reglementare și se preconizează că va fi finalizată până la sfârșitul anului 2025.

În urma fuziunii, toate activele, pasivele și operațiunile First Bank S.A. vor fi transferate către Banca Comercială Intesa Sanpaolo România S.A.

Ca urmare a acestei tranzacții, operațiunile First Bank S.A. vor fi integrate în structura băncii care preia.

Conducerea a evaluat implicațiile acestui eveniment și a stabilit că acesta nu afectează situațiile financiare la 31 decembrie 2024, care au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Raportare consolidată de sustenabilitate

În conformitate cu cadrul de reglementare stabilit prin Ordinul Băncii Naționale a României nr. 1/2024, care modifică și completează Ordinul nr. 27/2010 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru instituțiile de credit, precum și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile în conformitate cu directivele europene, Banca **se califică drept o „filială exceptată” conform alineatului (14) - articolului (17) și articolului (18) din Anexa nr. 1.**

În consecință, Banca se angajează să pună la dispoziție Raportul consolidat de sustenabilitate al Societății-mamă pentru exercițiul financiar 2024, care va include informațiile referitoare la Bancă. Raportul va fi publicat în termen de cel mult douăsprezece luni de la încheierea perioadei financiare 2024.

1. Denumirea și sediul social al societății-mamă care raportează informațiile privind sustenabilitatea la nivel de grup

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Sediul social: **Piazza S. Carlo, 156, 10121 Torino, Italia**

- Sediul secundar: **Via Monte di Pietà, 8, 20121 Milano, Italia**
- Capital social: **10.368.870.930,08 euro**
- Cod fiscal și număr de înregistrare la Registrul Comerțului Torino: **00799960158**

- Reprezentant al Grupului de TVA: **Cod TVA nr. 11991500015 (IT11991500015)**
- Inclusă în Registrul Național al Băncilor nr. 5361
- Cod ABI: **3069.2**
- Membru al Fondului Național de Garantare a Depozitelor Interbancare și al Fondului Național de Garantare
- Societatea-mamă a grupului bancar „Intesa Sanpaolo”, inclusă în Registrul Național al Grupurilor Bancare

2. Link către raportarea consolidată privind sustenabilitatea societății-mamă și opinia de asigurare

[Raportare sustenabilitate Intesa Sanpaolo](#)

3. Banca este o „filială exceptată”.

Alessio Cioni

Membru al Consiliului de Administrație
Director General

Simone Ieri

Director General Adjunct

Propunerile Consiliului de administrație:

1. Având în vedere prezentul raport și Raportul Auditorului, supunem spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A. situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele de contabilitate IFRS adoptate de Uniunea Europeană, pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2024, care cuprind:
 - Situația poziției financiare;
 - Contul de profit și pierdere;
 - Situația rezultatului global;
 - Situația modificărilor capitalurilor proprii;
 - Situația fluxurilor de numerar;
 - Note la situațiile financiare
2. Repartizarea profitului pentru exercițiul financiar 2024, în sumă de 61.772.493 lei, după cum urmează:
 - Rezerva legală, în sumă de 3.823.245 lei;
 - Acoperirea parțială a pierderilor reportate din anii precedenți, în sumă de 57.949.248 lei.
3. Descărcarea de gestiune a Consiliului de administrație pentru exercițiul financiar care se încheie la 31 decembrie 2024.

Alessio Cioni

Membru al Consiliului de administrație
Director General

Simone Ieri

Director General Adjunct