



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

**SITUATII FINANCIARE  
31 DECEMBRIE 2015**

**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 si 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- 72

---

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31 decembrie 2015 pentru :

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

**Sediul central si social:**

Municipiul Bucuresti, Str. Nicolae Caramfil, nr. 85A, Art Business Center, etaj 4, sector 1, cod postal 014142, 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 Adjunct, Stefano Borsari, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2015 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.

Stefano Borsari  
Director General Adjunct





**KPMG Audit SRL**

Victoria Business Park

DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.  
69-71

Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22

+40 (372) 377 800

Fax: +40 (21) 201 22 11

+40 (372) 377 700

www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191

Bucharest 013685

Romania

## **Raportul auditorului independent**

Catre actionari

Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A.

### **Raport asupra situatiilor financiare**

Am auditat situatiile financiare anexate ale Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A. („Banca”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si includ un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

#### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

#### *Responsabilitatea auditorului*

Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare ale Bancii. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### *Opinia*

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ale Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A. redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2015, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

### *Alte aspecte*

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

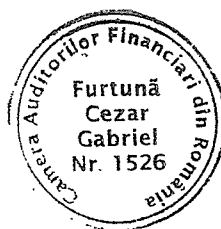
### **Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare**

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 16, punctul (1) e) din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 13. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.

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

*C. Furtuna*

**Furtuna Cezar-Gabriel**



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003

*KPMG Audit SRL*

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 11 martie 2016

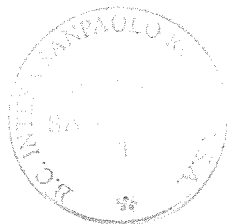
**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>RON</b>	<b>RON</b>
	Nota		
Venituri din dobanzi		184.073.980	232.532.960
Cheltuieli cu dobanzile		-57.098.723	-88.624.004
<b>Venit net din dobanzi</b>	<b>7</b>	<b>126.975.257</b>	<b>143.908.956</b>
Venituri din comisioane		36.130.208	41.165.216
Cheltuieli cu comisioanele		-8.086.167	-10.494.753
<b>Venit net din comisioane</b>	<b>8</b>	<b>28.044.041</b>	<b>30.670.463</b>
Venit net din tranzactionare	9	18.334.050	15.572.603
Alte venituri din vanzarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	10	3.414.514	365.090
Alte venituri din exploatare		1.600.733	1.383.765
<b>Alte venituri operationale nete</b>		<b>23.349.297</b>	<b>17.321.458</b>
<b>Venituri operationale</b>		<b>178.368.595</b>	<b>191.900.877</b>
Cheltuieli nete cu ajustarile de depreciere aferente creditelor acordate clientilor	18	-38.091.597	-302.040.194
Castiguri/(Pierderi nete) din vanzarea activelor		272.459	-2.050.248
Cheltuieli cu deprecierea participatiilor		-5.000.000	-8.900.000
(Constituirii)/ Reluări de provizioane pentru riscuri si cheltuieli		5.072.659	3.377.068
Cheltuieli cu personalul	11	-63.168.436	-69.272.567
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor si investitiilor imobiliare	20,21, 22	-14.302.347	-25.595.319
Alte cheltuieli operationale	12	-52.340.253	-51.526.498
<b>Profit/pierdere inainte de impozitare</b>		<b>10.811.080</b>	<b>-264.106.881</b>
Cheltuieli aferente impozitul pe profit	13	-	-
<b>Profit/Pierdere exercitiului financiar</b>		<b>10.811.080</b>	<b>-264.106.881</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 11 martie 2016 si semnate in numele acestuia de catre:

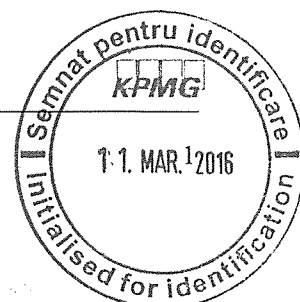
Stefano Borsari  
 Director General Adjunct

*Stefano Borsari*



Ana-Maria Enache  
 Sef Departament Contabilitate

*Ana-Maria Enache*



Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare

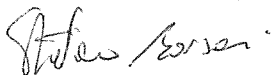
**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA PROFITULUI SI PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI**  
**GLOBAL**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	2015	2014
	RON	RON
<b>Profitul/Pierderea exercitiului financiar</b>	<b>10.811.080</b>	<b>-264.106.881</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit</b>		
<b>Elemente care sunt sau ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere</b>		
Rezerva din reevaluarea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare		
Diferenta neta din reevaluare	-8.154.744	7.438.741
Suma neta transferata din rezerva in contul de profit si pierdere	3.348.984	260.281
Impozite aferente	768.922	-1.231.843
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	<b>-4.036.838</b>	<b>6.467.179</b>
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar</b>	<b>6.774.242</b>	<b>-257.639.702</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 11 martie 2016 si semnate in numele acestuia de catre:

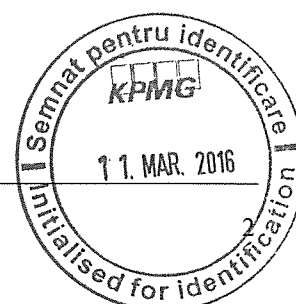
Stefano Borsari  
 Director General Adjunct




Ana-Maria Enache  
 Sef Departament Contabilitate



Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

	Nota	2015 RON	2014 RON
<b>ACTIVE</b>			
Casa si disponibilitati la banca centrala	15	712.170.436	602.915.825
Plasamente la banci	17	110.600.698	308.034.381
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	16	1.834.602	1.797.655
Credite si avansuri acordate clientilor	18	2.805.709.917	2.883.488.505
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	19	481.375.092	499.536.470
Participatii	19	7.927.588	11.269.138
Imobilizari corporale	20	69.620.679	77.069.544
Imobilizari necorporale	21	24.021.122	27.649.245
Investitii imobiliare	22	7.027.114	7.183.377
Creante privind impozitul amanat	23	15.911.575	15.911.575
Alte active	24	20.086.635	12.704.277
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>4.256.285.458</b>	<b>4.447.559.992</b>
<b>DATORII</b>			
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	1.718.017	1.652.151
Depozite de la banci	25	142.625.239	78.586.091
Imprumuturi de la banci	27	660.985.074	750.239.314
Depozite de la clienti	26	2.900.066.773	3.067.079.410
Datorii subordonate	28	31.710.039	31.420.864
Provizioane	29	14.985.696	23.034.482
Datorii privind impozitul amanat	23	1.192.978	1.961.900
Alte datorii	30	27.181.724	24.529.505
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>3.780.465.540</b>	<b>3.978.503.717</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
Capital social si prime de capital	31	1.178.443.100	1.178.443.100
Pierderi cumulate		-736.767.245	-747.037.771
Rezerve	31	34.144.063	37.650.946
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>475.819.918</b>	<b>469.056.275</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>4.256.285.458</b>	<b>4.447.559.992</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 11 martie 2016 si semnate in numele acestuia de catre:

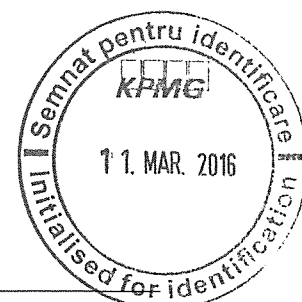
Stefano Borsari  
 Director General Adjunct

*Stefano Borsari*



Ana-Maria Enache  
 Sef Departament Contabilitate

*Ana-Maria Enache*



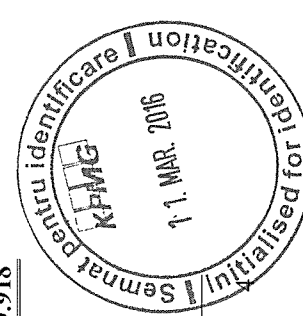
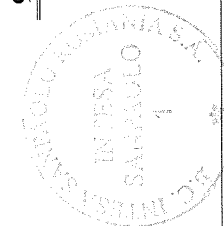


**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

	Atribuibilul detinatorilor de capital ai Bancii					Total
	Capital social	Prime de capital	Pierderi cumulate	Rezerve aferente instrumente financiare disponibile pentru vanzare	Alte rezerve	
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	926.814.210	251.628.890	-482.930.890	3.832.796	27.350.971	726.695.978
<b>Situatia rezultatului global</b>						
Pierderea exercitiului financiar	-	-	-264.106.881	-	-	-264.106.881
Variatia neta a rezervei aferenta instrumente financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	6.467.179	-	6.467.179
<b>Total rezultat global</b>	-	-	-264.106.881	6.467.179	-	-257.639.702
Tranzactiile cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	926.814.210	251.628.890	-747.037.771	10.299.975	27.350.971	469.056.275
<b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>	926.814.210	251.628.890	-747.037.771	10.299.975	27.350.971	469.056.275
<b>Situatia rezultatului global</b>						
Profit/Pierderea exercitiului financiar	-	-	10.811.080	-	-	10.811.080
Variatia neta a rezervei aferenta instrumente financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-4.036.838	-	-4.036.838
Constituire rezerva legala	-	-	-540.554	-	540.554	-
Rezerva realizata	-	-	-	-	-10.599	-10.599
<b>Total rezultat global</b>	-	-	10.270.526	-4.036.838	529.956	6.763.643
Tranzactiile cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	926.814.210	251.628.890	-736.767.245	6.263.137	27.880.926	475.819.918

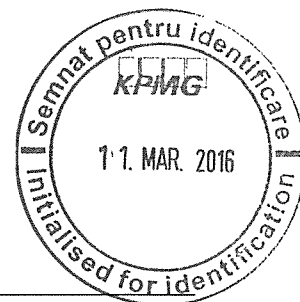
Stefano Borsari  
 Director General Adjunct

Ana-Maria Enache  
 Sef Departament Contabilitate



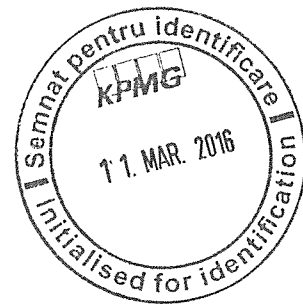
Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



	Nota	2015	2014
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
Profitul/Pierdere exercitiului financiar inainte de impozitare		10.811.080	-264.106.881
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	20,21, 22	14.302.347	25.595.319
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	18, 19	38.091.597	302.040.194
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit si pierdere		28.919	-66.517
Deprecierea aferenta altor elemente din activitati de finantare si investitii		5.000.000	8.900.000
Alte ajustari nemonetare		-10.309.305	1.272.437
<b>Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare</b>		<b>57.924.638</b>	<b>73.634.552</b>
<b>Modificari in activele de exploatare:</b>			
(Cresterea) / descresterea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare		16.939.076	35.334.691
(Cresterea) / descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		37.621.090	250.391.176
(Cresterea) / descresterea altor active		-5.631.538	-345.172
<b>Modificari in datoriile de exploatare:</b>			
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la banci		88.623.417	-102.733.652
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la clienti		-167.012.636	-92.012.306
Cresterea / (descresterea) altor datorii		2.652.218	-2.695.407
<b>Numerar net generat din activitati de exploatare</b>		<b>-26.808.373</b>	<b>161.573.882</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>			
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		649.876	1.383.467
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-5.052.509	-12.286.717
Achizitii de participatii		-1.658.450	-6.600.000
Dividende incasate		315.081	280.637
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>		<b>-5.746.003</b>	<b>-17.222.613</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>			
Rambursarea imprumuturilor de la banci		-113.549.335	-190.059.219
Incasari din imprumuturi de la banci		-	-
<b>Numerar net utilizat in activitati de finantare</b>		<b>-113.549.335</b>	<b>-190.059.219</b>
Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		-88.179.073	-45.707.952
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>		<b>910.950.206</b>	<b>956.658.158</b>
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	32	<b>822.771.133</b>	<b>910.950.206</b>

Notele explicative fac parte integranta din situatiile financiare



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

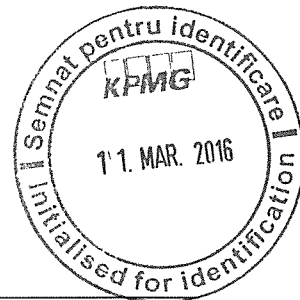
---

	2015	2014
<b>Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:</b>		
Dobanda incasata	158.685.625	264.476.844
Dobanda platita	-54.195.300	-99.074.671

Stefano Borsari  
Director General Adjunct



Ana-Maria Enache  
Sef Departament Contabilitate



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in 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 acreditata 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 anul 2012, conform Deciziilor Adunarilor Generale Extraordnare a Actionarilor Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A. si Bancii CR Firenze Romania S.A. s-a realizat fuziunea dintre cele 2 banci in forma stabilita in articolul 238 paragraful (1) litera a) din Legea Societatilor Comerciale 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare si, drept urmare, Banca Comerciala CR Firenze Romania SA, in calitate de societate absorbita, a fost integrata in Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania SA, in calitate de societate absorbanta.

Capitalul social la 31 decembrie 2015 este de 886.639.410 RON, iar in structura se prezinta astfel:

- Intesa Sanpaolo SpA, actionar majoritar, detine 81.096.905 actiuni in valoare de 810.969.050 RON, reprezentand 91,47% din capitalul social al Bancii;
- CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE SpA, detine 7.252.825 actiuni in valoare de 72.528.250 RON, reprezentand 8,18% din capital;
- INTESA SANPAOLO HOLDING INTERNATIONAL S.A., detine 314.211 actiuni in valoare de 3.142.110 RON, reprezentand 0,35% din capital.

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

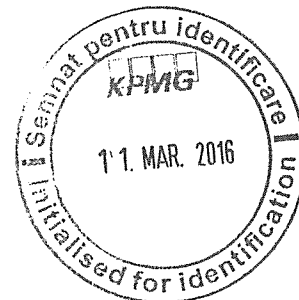
La data de 31 decembrie 2015, Banca avea 35 sucursale, 10 agentii, respectiv un total de 45 unitati plus sediul central si un numar total de 656 angajati. La data de 31 decembrie 2014, situatia era: 42 sucursale, 29 agentii (total 72 unitati plus sediul central) si un numar total de 777 angajati.

Sediul social al Bancii se afla la adresa: Municipiul Bucuresti, Str. Nicolae Caramfil, nr. 85A, Art Business Center, etaj 4, sector 1, cod postal 014142, Bucuresti, Romania  
Sediul secundar: B-dul Revolutiei Nr. 88, Arad, Romania.

Consiliul de Administratie al Bancii este format din 6 membri desemnati de Adunarea Generala a Actionarilor.

Consiliul de Administratie al Bancii este format din urmatoorii membri:

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
1.	Giovanni Ravasio	Presedinte	Giovanni Ravasio	Presedinte
2.	Ezio Salvai	Vicepresedinte	Ezio Salvai	Membru
3.	Giampiero Trevisan	Membru	Giampiero Trevisan	Membru
4.	Alexandru Ene	Membru	Alexandru Ene	Membru
5.	Luca Finazzi	Membru	Marina Tabacco	Membru
6.	Giovanni Bergamini	Membru	Luca Finazzi	Membru
7.	-		Giovanni Bergamini	Membru



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

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

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

La 31 decembrie 2015 situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS").

Banca este scutita de a elabora situatii financiare consolidate publicabile, incadrandu-se in prevederile pct. 31 lit b. din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aprobate prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2010 („IFRS”), in contextul indeplinirii cumulative a conditiilor prevazute la pct. 32 si respectiv 33 din aceeasi reglementare si conform adresei primite de la Banca Nationala a Romaniei nr VI//2/12924/06.09.2015.

Conform IAS 27, o societate mama nu are obligatia de a prezenta situatii financiare consolidate daca si numai daca:

- insasi societatea mama este o filiala detinuta integral sau partial de o alta entitate, iar ceilalti detinatori ai sai, inclusiv cei fara drept de vot, au fost informati asupra si nu aduc obiectii la faptul ca societatea mama nu prezinta situatii financiare;
- instrumentele de datorie si de capital propriu ale societatii mama nu sunt comercializate pe o piata publica (o bursa locala sau straina sau o piata extrabursiera, inclusiv pietele locale si regionale);
- societatea mama finala sau intermediara a societatii-mama intocmeste situatii financiare consolidate disponibile pentru uzul public, intocmite in conformitate cu IFRS;
- societatea mama nu a depus sau nu este in curs de a depune situatiile sale financiare la o comisie nationala de valori mobiliare sau alta organizatie de acest fel in scopul emiterii oricaror instrumente pe o piata publica; si societatea mama finala sau orice alta societate mama intermediara a societatii mame intocmeste situatii financiare disponibile publicului, care sa respecte IFRS.

Societatea mama, care intocmeste situatiile 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.intesasanpaolo.com](http://www.group.intesasanpaolo.com)). Banca indeplineste criteriile de mai sus prin apartenenta la Intesa Sanpaolo Spa care intocmeste si publica anual situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

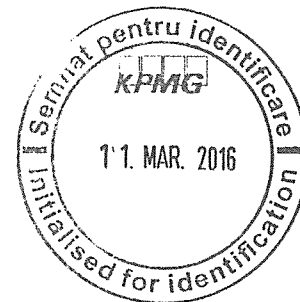
### **2.2. Bazele evaluarii**

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in RON, in conformitate cu legislatia contabila din Romania, precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise /adoptate de Banca Nationala Romaniei. Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite pe baza valorii juste in cazul instrumentelor financiare derivate, al activelor si datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si al instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile nefinanciare, sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluada sau cost istoric.

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

Conducerea Bancii considera ca moneda functionala, asa cum este definita de IAS 21 ("Efectele modificarii cursului de schimb"), este RON. Situatiile financiare sunt prezentate in RON.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)**

**2.4. Utilizarea de estimari si judecati**

Pregatirea situatiilor financiare se face prin aplicarea politicilor contabile ale Bancii, care sunt in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana. In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Bancii, managementul procedeaza la utilizarea unor judecati, estimari si presupuneri 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 si 6.

**3. SCHIMBARI IN POLITICILE CONTABILE**

Banca a aplicat consecvent politicile contabile semnificative stabilite la punctul 4 pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare.

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Politicile contabile semnificative descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare.

**a) Combinari de intreprinderi intre entitatile aflate sub control comun**

Combinarile de intreprinderi rezultand din transferul intereselor in entitati care se afla sub controlul aceluasi actionar sunt contabilizate ca si cum achizitia s-ar fi produs la inceputul celei mai recente perioade comparative prezentate, sau, daca mai tarziu, la data la care controlul comun a fost stabilit.

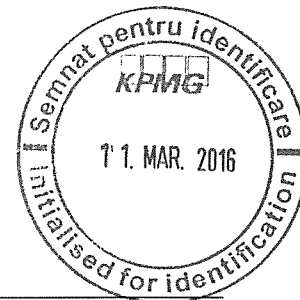
**b) Moneda straina**

**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 de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

<b>Moneda</b>	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>%</b>
Euro (EUR)	1: RON 4,5245	1: RON 4,4821	+ 0,95%
Dolar American (USD)	1: RON 4,1477	1: RON 3,6868	+12,50%



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

##### ***c) 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 (adica 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.

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

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.

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.

Odata ce un activ financiar sau un grup de active financiare similar au fost depreciate, venitul din dobanzi este recunoscut utilizand rata dobanzii utilizata pentru actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu scopul masurarii deprecierei.

Metoda de calcul a ratei de dobanda efectiva (EIR) include toate spezele si comisioanele platite sau permise, 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.

##### ***e) 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.

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.

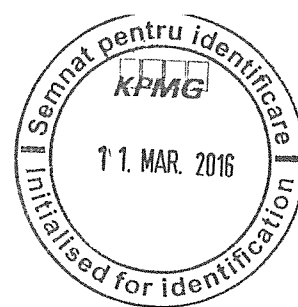
##### ***f) Dividende***

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.

##### ***g) Plati de leasing***

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing permise sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

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

***h) Venit net din tranzactionare***

Aceasta categorie contine diferentele intre castigul si pierderea din activele si datoriile detinute pentru tranzactionare si din instrumentele financiare derivate detinute in vederea administrarii riscului si cuprinde modificarile de valoare justa realizate si nerealizate si diferente de conversie valutara.

***i) 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 2015 de 16% (31 decembrie 2014: 16%).

***j) 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.

***(ii) Clasificare***

Active financiare

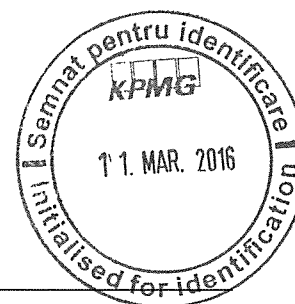
Banca clasifica activele sale financiare in una din urmatoarele categorii:

- imprumuturi si creante
- detinute pana la scadenta
- disponibile pentru vanzare si
- la valoarea justa prin profit sau pierdere, si in aceasta categorie:
  - detinute pentru tranzactionare sau
  - desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere

Datorii financiare

Banca clasifica datoriile financiare, altele decat garantiile financiare si angajamentele de creditare, la cost amortizat sau la valoarea justa prin profit sau pierdere.





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

##### *j) Active si datorii financiare (continuare)*

###### *(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.

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 si 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.

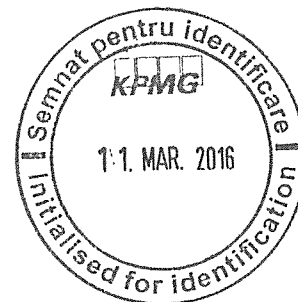
Banca utilizeaza metode specifice pentru a determina castigul sau pierderea la derecunoastere. In 2014 si pe parcursul anului 2015, ca urmare a recomandarii Bancii Nationale a Romaniei, creditele aflate in situatia de necolectare (cu estimare de recuperare 0) integral provizionate au fost inregistrate in afara bilantului, Banca revizuindu-si politica de derecunoastere a creantelor depreciate in consecinta.

###### *(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 datoriei 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)**

##### *j) Active si datorii financiare (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 pietee 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, pietee de dealeri, pietee 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.

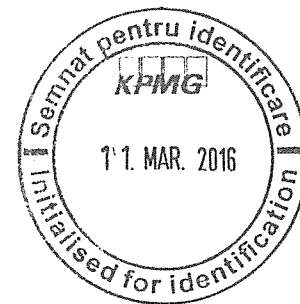
In cazul in care nu exista un pret cotate pe o piata activa, Banca utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toti factorii pe care participantii 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*

La data fiecarei situatii a pozitiei financiare Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare, care nu sunt tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau asupra grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil. Identificarea unui singur eveniment care sa fi cauzat deprecierea este adesea greu de realizat. Cel mai probabil deprecierea a fost cauzata de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

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

*j) Active si datorii financiare (continuare)*

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

**Active detinute la cost amortizat**

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor pastrate pana la scadenta inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale (adica rata dobanzii efective calculata la recunoasterea initiala). Daca un credit, o creanta sau o investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata efectiva curenta a dobanzii specificata in contract. Valoarea contabila a activului poate fi diminuată direct sau prin folosirea unui cont de ajustari pentru depreciere. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

Daca intr-o perioada urmatoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont pentru depreciere. Reducerea de depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

**Credite si avansuri acordate clientilor**

Banca, in functie de metodologia interna de evaluare a deprecierei, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierei creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

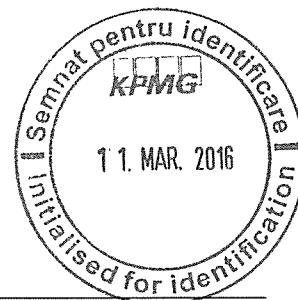
- (a) dificultati financiare semnificative ale debitorului ca si o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau intr-un grup de debitori);
- (b) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a debitorului, acorda acestuia anumite concesiuni pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;
- (c) exista indicii ca debitorul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;
- (d) date care indica ca exista conditii economice si sociale care pot influenta nefavorabil sectorul de activitate in care debitorii opereaza si care afecteaza acesti debitori.

Banca evalueaza initial daca exista indicii obiective de depreciere, asa cum sunt descrise mai sus, in mod individual pentru fiecare credit acordat clientilor care este semnificativ si in mod individual sau colectiv pentru credite care luate separat nu sunt semnificative. In situatia in care Banca considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie ca acesta este semnificativ sau nu, acesta va fi inclus intr-un grup cu caracteristicile riscului de credit similare, iar Banca testeaza in mod colectiv grupul pentru depreciere.

Creditele si avansurile acordate clientilor care sunt evaluate in mod individual pentru depreciere si pentru care o ajustare pentru depreciere este sau continua sa fie recunoscuta nu mai sunt incluse in grupurile cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluarii colective.

Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit reflecta fluxurile care pot rezulta din executie minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, chiar daca executia este sau nu probabila.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, creditele si avansurile acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare de risc de credit (dimensiunea, serviciul datoriei la data raportarii, tip de client, sector de activitate, tip de produs) care sunt relevante pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractului.



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

##### *j) Active si datorii financiare (continuare)*

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

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite care sunt evaluate in mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza experientei pierderilor istorice si a estimarilor privind pierderea in cauza de nerambursare pentru credite cu caracteristici de risc similare cu cele ale grupului. Pierderile istorice sunt ajustate pe baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazeaza calculul pierderilor istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor existente in perioada istorica si care nu mai sunt valabile in prezent.

Estimarile managementului au in vedere conditiile curente de creditare. Modificari semnificative in pietele financiare pot genera ajustari ale ratelor de pierdere.

##### *Active financiare disponibile pentru vanzare*

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul respectiv este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit si pierdere, chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (neta de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

Pierderile din depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare nu vor fi reluate in contul de profit si pierdere. In cazul in care intr-o perioada ulterioara valoarea justa a unui titlu de valoare disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii pierderii in contul de profit si pierdere, pierderea din depreciere trebuie reversata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

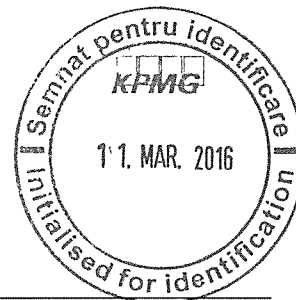
##### *Active financiare prezentate la cost*

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii necotate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument necotat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate.

##### *(viii) Desemnarea la valoarea justa prin contul de profit si pierdere*

Banca desemneaza activele si datoriile financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere atunci cand:

- activele si datoriile sunt gestionate, evaluate si raportate intern in baza valorii lor juste;
- desemnarea elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa contabila care altfel ar putea aparea;
- activul sau datoria contine un instrument derivat incorporat care modifica, in mod semnificativ, fluxurile de numerar care ar fi fost de asteptat conform contractului.



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

##### ***k) 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.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la cost amortizat.

##### ***l) 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 valoarea 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.

La 31 decembrie 2015 si la decembrie 2014 Banca nu detine active si datorii financiare pentru tranzactionare.

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

##### ***n) Credite si avansuri***

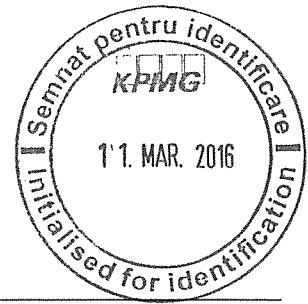
Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Banca nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in perioada urmatoare.

Creditele si avansurile sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile suplimentare directe si masurate apoi la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii, asa cum este descrisa mai sus in Nota 4.d., mai putin situatiile in care Banca doreste sa pastreze creditele si avansurile la valoarea justa prin contul de profit si pierdere dupa cum este prezentat mai sus in politicile contabile (j) (vii).

Creditele si avansurile sunt prezentate la valoarea neta dupa deducerea ajustarii pentru depreciere (vezi politicile contabile (j) (vii) mai sus).

##### ***o) Titluri de valoare***

Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoarea justa la care se adauga costurile directe aferente tranzactiei si sunt ulterior contabilizate in functie de clasificarea lor ca pastrate pana la scadenta sau disponibile pentru vanzare.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

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

**o) Titluri de valoare (continuare)**

*(i) Detinute pana la scadenta*

Investitiile detinute pana la scadenta sunt active nederivate cu plati fixe sau determinabile si avand scadenta la data fixa, pe care Banca are intentia ferma si capacitatea de a le detine pana la maturitate si care nu sunt desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau ca disponibile pentru vanzare. Investitiile detinute pana la scadenta sunt tinute la cost amortizat utilizand metoda ratei efective de dobanda. Orice vanzare sau reclasificare semnificativa a acestor titluri fara a fi apropiata de scadenta acestora ar conduce in exercitiul financiar curent si in urmasorii doi ani la reclasificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in titluri disponibile pentru vanzare.

Cu toate acestea, vanzarile si reclasificarile nu ar genera o reclasificare in oricare din urmatoarele situatii: vanzarile sau reclasificarile sunt atat de apropiate de scadenta incat modificarile in rata dobanzii de piata nu ar fi avut un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar; vanzarile sau reclasificarile dupa ce Banca a recuperat cea mai mare parte a principalului activului financiar; vanzarile sau reclasificarile atribuite unor evenimente izolate si nerepetitive, care nu pot fi controlate de Banca, astfel ca nu puteau fi anticipate in mod rezonabil.

*(ii) Disponibile pentru vanzare*

Investitiile disponibile pentru vanzare sunt investitii nederivate care nu sunt clasificate intr-o alta categorie de active financiare. Participatiile necotate a caror valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil sunt inregistrate la cost. Toate celelalte investitii disponibile pentru vanzare sunt inregistrate la valoarea justa. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere utilizand metoda ratei efective de dobanda. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand Banca devine indreptatita sa le primeasca. Castigurile sau pierderile din diferente de curs valutar aferente investitiilor disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Alte modificari ale valorii juste sunt recunoscute direct in capitalurile proprii pana cand investitia este vanduta sau depreciata si soldul din capitalurile proprii este recunoscut in contul de profit si pierdere.

**p) Imobilizari corporale**

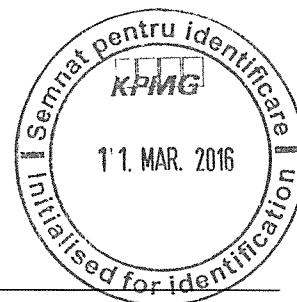
*(i) Recunoastere si evaluare*

Elementele de imobilizari corporale sunt evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

*(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. Valoarea contabila a partii inlocuite este derecunoscuta. Costurile intretinerii zilnice a unui element de imobilizari corporale sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.



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

##### **p) Imobilizari corporale (continuare)**

###### *(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:

###### Duratele de viata utila in ani

Cladiri	10-50
Echipe de birou, corpuri de iluminat si accesorii	3-15
Alte active	5

Amenajarile cladirilor inchiriate sunt amortizate pe perioada contractelor de inchiriere.

##### **q) Imobilizari necorporale**

###### *Aplicatii informatice*

Licentele achizitionate pentru aplicatiile informatice sunt evidentiata 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.

##### **r) Investitii imobiliare**

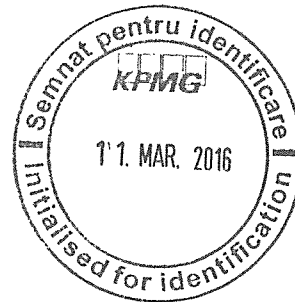
O investitie imobiliara este o proprietate imobiliara detinuta pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului si nu pentru a fi vanduta pe parcursul desfasurarii normale a activitatii sau pentru a fi utilizata pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative. Banca contabilizeaza investitiile imobiliare utilizand modelul bazat pe cost (mai putin ajustari pentru depreciere).

##### **s) 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 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.



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

##### **s) Deprecierea activelor altele decat activele financiare (continuare)**

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.

##### **t) 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.

##### **u) Imprumuturi**

Imprumuturile cum ar fi cele de la banci si alte institutii financiare si alte datorii evidentiate 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.

##### **v) 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 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.

##### **w) Garantii financiare si angajamente de creditare**

Garantiile financiare sunt contracte prin care Banca isi asuma un angajament de a efectua plati specificate pentru a compensa pierderea pe care detinatorul garantiei financiare o sufera in cazul in care un debitor specificat nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

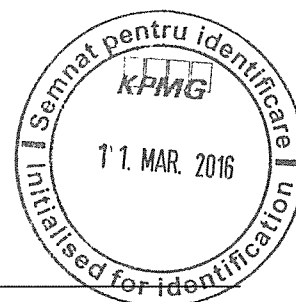
Angajamentele de creditare sunt angajamente ferme de acordare de credite in termeni si conditii prespecificate.

Datoriile aferente garantiilor financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si aceasta este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare.

Datoria aferenta garantiilor financiare este masurata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor asteptate (atunci cand plata a devenit probabila).

Banca aplica o politica de provizionare a expunerilor extrabilantiere care tine cont de probabilitatea acestora de a fi executate, de probabilitatea de intrare in default, pierderea in caz de nerambursare si/sau de estimarile de recuperare pentru pozitile depreciate.





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

##### **x) Beneficiile angajatilor**

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

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

###### *(ii) Planuri de contributii 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 contributii 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*

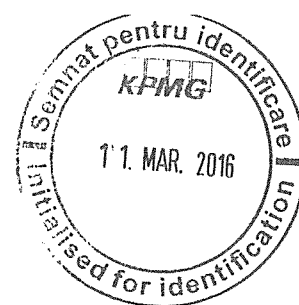
Beneficiile pentru terminarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Banca este angajata, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a termina contractul de munca inainte de data de pensionare, sau de a furniza beneficii 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 Societatea a facut o oferta de de plecare voluntara in somaj, este probabil ca oferta sa fie acceptata 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*

Grupul 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 angajatii 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 de catre Grup;
- 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 disponibile pentru vanzare la momentul achizitiei.. Initial, aceste instrumente se inregistreaza la valoare justa. Ulterior, pana la alocarea acestora catre participanti, Banca evalueaza actiunile la valoarea justa. Datoria fata de angajati este recunoscuta, echivalent al valorii juste a actiunilor.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

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

*y) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare*

**A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana:**

**a) Amendamente la IAS 1 (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016)**

Definitia materialitatii a fost modificata pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situatiilor financiare in ansamblu si asupra fiecarei cerinte de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendamente in ce priveste ordinea notelor din situatiilor financiare si clarificarea faptului ca entitatile au flexibilitate in ce priveste prezentarea politicilor contabile in notele explicative.

Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

**b) Amendamente la IAS 16 si IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere si amortizare (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016)**

Amendamentele interzic amortizarea bazata pe venituri pentru imobiliarile corporale si introduc restrictii asupra aplicabilitatii acestei metode pentru imobiliarile necorporale. Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale intrucat nu aplica amortizarea pe baza de venituri.

**c) Modificari anuale ale IFRS (ciclurile 2010 – 2012 si 2012 – 2014, majoritatea aplicabile perioadelor anuale incepand cu 1 februarie 2015 sau 1 ianuarie 2016)**

Amendamentele introduc modificari asupra standardelor. Amendamentele care ar putea avea impact asupra activitatii Bancii pe viitor sunt:

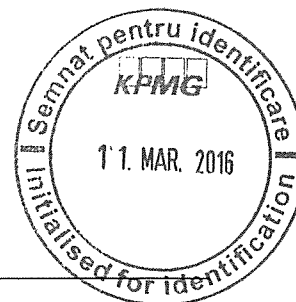
- IFRS 8 – Raportarea pe segmente: amendamentele introduc cerinte de prezentare a judecatilor efectuate in scopul prezentarii agregate a segmentelor de raportare;
- IFRS 13 – Masurarea la valoare justa: amendamentele clarifica faptul ca datoriile si creantele pe termen scurt care nu au o dobanda atasata pot fi prezentate in nota de valori juste – la valoarea facturata, daca efectul discountului nu este unul semnificativ;
- IAS 16 si IAS 38 – clarifica modul retrarii amortizarii acumulate la momentul reevaluarii;
- IAS 24 – extinde definitia entitatilor afiliate
- IAS 40 – Investitii imobiliare: amendamentele clarifica criteriile de separare intre o investitie imobiliara in conformitate cu IAS 40 sau o combinatie de afaceri in conformitate cu IFRS 3;
- IFRS 7 – Prezentarea instrumentelor financiare: amendamentele clarifica implicarea continua intr-un activ transferat.

**d) Amendamente la IAS 27 – Amendamentele permit unei entitati sa evalueze filialele, asociatii si asociatiile in participatiune in situatiile financiare individuale utilizand metoda punerii in echivalenta.** Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

**B. Standarde care nu au fost inca adoptate de Uniunea Europeana**

**a) IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrarii in vigoare: perioade anuale ce incep cu data de 1 ianuarie 2018)**

Acest standard inlocuieste prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” privind clasificarea si evaluarea activelor financiare.



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

##### *y) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare (continuare)*

Actiunile financiare vor fi clasificate utilizandu-se una din doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul unui model de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual si fluxuri de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa fie reprezentate doar de principal si dobanda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global. Modelul pierderii intamplate din IAS 39 este inlocuit cu modelul pierderii asteptate. Totodata, cerintele de prezentare sunt substantiale. Banca este parte in proiectul de implementare a acestui standard, proiect demarat de Grup, in prezent fiind in procesul de evaluare a instrumentelor financiare conform IFRS 9.

##### **b) IFRS 15 – Venituri din contracte cu clientii (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018)**

Standardul emis in 28 mai 2014 inlocuieste IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 si SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clientii, altele decat cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiza al contractelor cu clientii si doua abordari de recunoastere a veniturilor – la un moment in timp sau pe durata contractului, in functie de momentul indeplinirii obligatiei conform contractului.

Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale intrucat majoritatea contractelor incheiate cu clientii sunt sub incidenta altor standarde.

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

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

Aceasta nota ofera detalii cu privire la expunerea Bancii la riscuri si descrie metodele utilizate de conducere pentru a controla riscurile. Cele mai importante tipuri de riscuri la care este expusa Banca sunt riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piata (riscul ratei dobanzii, riscul valutar si riscul de - contrapartida). Banca este de asemenea expusa riscului reputational, riscului strategic, riscului operational si riscului rezidual.

Riscul este inherent activitatilor Bancii insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Acest proces de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Bancii iar fiecare persoana din cadrul Bancii este responsabila pentru expunerile la risc aferente responsabilitatilor sale.

Procesul independent de control al riscului nu include riscuri comerciale, cum sunt modificari ale mediului, tehnologiei si industriei. Politica Bancii este sa monitorizeze aceste riscuri comerciale prin intermediul procesului de planificare strategica al Bancii.

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

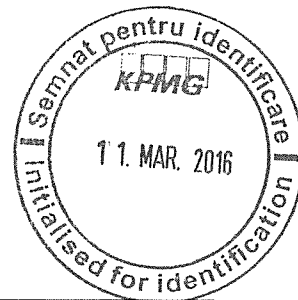
Consiliul de Administratie este responsabilul final pentru identificarea si controlarea riscurilor, totusi exista organisme separate si independente responsabile cu gestionarea si monitorizarea riscurilor. Banca isi desfasoara intreaga activitate pe baza principiilor guvernantei corporative. Consiliul de Administratie si Comitetul de management sunt structuri independente si separate.

##### **Consiliul de Administratie**

Consiliul de Administratie este responsabil pentru abordarea generala a managementului riscului si pentru aprobarea strategiilor si principiilor 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) este un comitet permanent decizional si consultativ, care actioneaza in limita delegarilor si competentelor stabilite de catre Consiliul de Administratie. Comitetul de Credite reprezinta cel mai inalt organ deliberativ in materie de creditare - in limitele stabilite de Consiliul de Administratie al Bancii si cu exceptia celor in competenta Comitetului Calitatii Activelor – si are drept de sub-delegare.

### **Comitetul calitatii activelor**

Comitetul Calitatii Activelor (denumit in continuare "AQC") este un comitet permanent decizional si consultativ, care actioneaza in limita delegarilor si competentelor stabilite de catre Consiliul de Administratie, avand ca obiectiv luarea masurilor necesare prevenirii si diminuarii pierderilor care deriva din activitatea de creditare. AQC este cel mai inalt organ deliberativ in toate celelalte aspecte de creditare care nu sunt in competenta Comitetului de Credit si are drept de sub-delegare.

### **Comitetul de riscuri financiare**

Principalul obiectiv al Comitetului este de a proteja fondurile proprii ale Bancii si alocarea acestora, de a alinia activele si pasivele Bancii luand in considerare structura de pricing si profilul de scadenta, in conformitate cu Legea, cu regulile si reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, organelor interne ale Bancii, precum si Companiei-mama asa cum au fost adoptate de catre Banca. Comitetul asigura monitorizarea permanenta si controlul expunerii Bancii la riscul de piata, riscul de lichiditate riscul ratei de dobanda, riscul aferent participatiilor, riscul valutar si riscul imobiliar.

### **Comitetul de risc operational**

Comitetul de Risc Operational propune, avizeaza si verifica aspecte cu privire la riscul operational, cu emitere de opinii acolo unde solicita Legea, Compania-mama sau organele corporative. In ceea ce priveste aspectele de risc operational, obiectivul principal al Comitetului este de a oferi sprijin Consiliului de Administratie in revizuirea profilului general de risc operational al Bancii. Riscul operational este definit ca riscul de a inregistra pierderi datorita inadecvarii sau erorilor de proces, resurse umane si sisteme interne sau ca urmare a unor evenimente externe. Riscul operational include de asemenea riscul juridic si riscul de conformitate (daca este asociat cu sanctiuni legale sau administrative). Componenta juridica a riscului de conformitate este de asemenea inclusa in categoria riscurilor operationale.

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

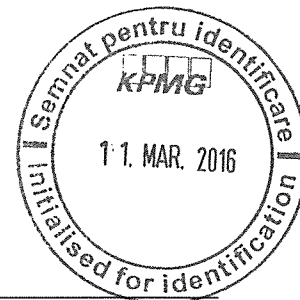
Risc de credit este definit ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

#### **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.



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

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

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.

Procesul de monitorizare este compus din trei etape:

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

Relatia de zi-cu-zi cu contrapartida si suportul furnizat pe baza continua de sistemul de atentionare timpurie 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 de simptome negative sau evenimente compromitatoare, expunerile sunt in consecinta identificate ca fiind problematice sau neperformante si sunt luate masuri adecvate de gestionare, in conformitate cu prevederile procesului de gestionare al 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 matinal prin intermediul Centralei riscurilor Bancare. In baza acestei evaluari, clientii sunt clasificati in doua categorii, si anume, cu risc ridicat sau cu risc scazut, in baza un 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.

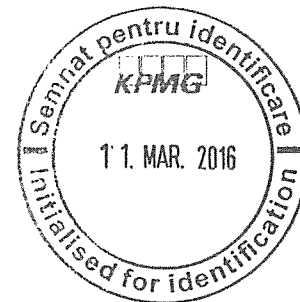
### **Procesul de colectare si recuperare (workout)**

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.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(b) Riscul de credit (continuare)**

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 potentiale 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.

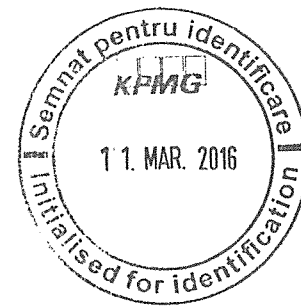
Banca a definit urmatoarele modalitati de realizare a operatiunilor de inlocuire:

- **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 inefficienta, 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 evaluarea 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.

Banca a adoptat incepand cu luna mai 2015 urmatoarele reguli de clasificare a debitorilor sai in conformitate cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana si aliniate cu cerintele actionarului majoritar si Bancii Italiei:



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(b) Riscul de credit (continuare)**

**Credite neperformante, clasificate astfel:**

- *Indoielnic* – Expuneri bilantiere si extrabilantiere (credite, garantii bancare, titluri, derivate 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, Substandard sau Expuneri restructurate, apartinand debitorilor care la data raportarii inregistreaza un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile si pentru care sumele restante depasesc un prag de materialitate reprezentand 5% din total expunere cash a debitorului.

**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.

**Clasificarea IFRS valabila pentru 31 decembrie 2014**

**Credite neperformante:**

- *Indoielnic* – Expuneri bilantiere si extrabilantiere (credite, garantii bancare, titluri, derivate 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.

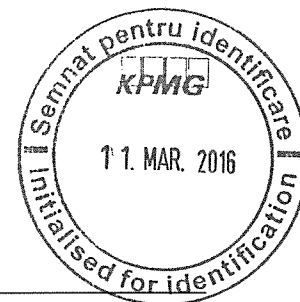
- *Substandard* - Expuneri bilantiere si extrabilantiere (credite, garantii bancare, derivate etc) apartinand debitorilor care intampina dificultati temporare obiective de natura financiara sau economica, estimate a fi depasite intr-o perioada rezonabila de timp.

- *Expuneri restructurate* - Expuneri bilantiere si extrabilantiere (credite, garantii bancare, derivate etc) apartinand debitorilor fata de care banca (sau un consortiu de banci) a renegociat conditiile initiale de acordare a angajamentului, datorita deteriorarii situatiei economice, financiare si patrimoniale a debitorului (de exemplu, modificarea scadentelor intermediare si/sau modificarea cuantumului ratelor; reducerea creditului si/sau nivelului dobanzilor aplicate; acordarea unei perioade de gratie la plata etc). Clasificarea in aceasta categorie se va face daca printr-o asemenea renegociere banca va inregistra o pierdere.

- *Expuneri restante* - Expuneri bilantiere (credite, garantii bancare, derivate etc), altele decat cele clasificate in Indoielnic, Substandard sau Expuneri restructurate, apartinand debitorilor care la data raportarii inregistreaza un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile si pentru care sumele depasesc un prag de materialitate reprezentand 5% din total expunere cash a debitorului.

**Creditele performante** sunt acele expuneri bilantiere si extra bilantiere (credite, garantii, instrumente financiare derivate etc) altele decat cele clasificate in Indoielnic, Substandard, Expuneri restructurate sau restante. Creditele performante pot fi impartite in doua subcategorii, respectiv:

- *Performante – Standard*: acestea se refera la toate expunerile fara anomalii sau cu anomalii care nu necesita management conform principiilor definite pentru clasificarea Creditelor Problematic. Din punct de vedere al managementului portofoliului, aceste expuneri sunt in sarcina structurii comerciale responsabile si sunt gestionate conform proceselor normale de acordare si monitorizare a creditului.



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

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

- *Performante* - Lista de supraveghere – acestea se refera la creditul pus la dispozitia clientilor (persoane fizice, corporatii, alte entitati etc) care, din cauza caracteristicilor inerente sau din cauza factorilor externi, prezinta semne de dificultate de diferite tipuri, care ar putea conduce la deteriorarea calitatii creditului. Creditele Performante includ si creditele cu probleme potientiale, care inca nu s-au manifestat, dar care ar putea duce la incalcarea conditiilor contractuale daca nu sunt rezolvate la timp.

#### **Metodologia de depreciere**

Creditele performante sunt evaluate in mod colectiv in baza grupelor de active cu caracteristici similare, astfel:

- a) dimensiunea
- b) serviciul datoriei la data raportarii
- c) tip de client (persoane fizice, persoane juridice)
- d) sector de activitate
- e) tip de produs

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

- Clasa expunerilor restante: expunerile clasificate sub acest statut, in valoarea mai mica de 15.000 euro echivalent, sunt evaluate printr-un calcul automat,
- Clasa expunerilor aflate in Improbabilitate de plata si Idoielnic: expunerile sub pragul de materialitate de 150000 euro echivalent sunt evaluate automat, iar cele care depasesc pragul definit 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 elaborate pe baza informatiilor interne disponibile istoric.

Expunerile semnificative sunt supuse unei evaluari individuale. Previziunile de recuperare sunt realizate la clasificare si apoi la fiecare 6 (sase) luni, dar si in orice situatie in care un eveniment relevant are loc in timpul derularii creditului (de ex. modificari semnificative ale perioadei de finantare etc).

Evaluările au la baza o analiza calitativa si cantitativa atenta si aprofundata:

- (i) a situatiei economice, patrimoniale si financiare a contrapartidei alaturi de
- (ii) factorii exogeni, cum ar fi tendintele din sectorul de referinta.

O evaluare analitica este efectuata pentru fiecare credit, in baza riscului implicat de tipul de produs in sold, a gradului de dependenta de orice factori de atenuare a riscului (mitigare) si, daca este relevant, in baza efectelor financiare ale perioadei estimate in mod realist ca fiind necesara pentru recuperarea datoriilor aferente.

O previziune de recuperare este realizata in baza evaluarii importantei garantiilor existente, a modului de utilizare, a solvabilitatii contrapartidei si a rentabilitatii sale actuale si potientiale.

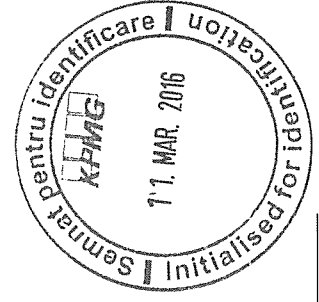


**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(b) Riscul de credit (continuare)**

	Credite acordate clientelei		Plasamente la banci		Instrumente financiare disponibile pentru vanzare		Angajamente de creditare si garantii financiare	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<b>Expunere neta totala</b>	<b>2.805.709.917</b>	<b>2.883.488.505</b>	<b>755.110.209</b>	<b>828.278.813</b>	<b>481.375.092</b>	<b>499.536.470</b>	<b>1.107.793.317</b>	<b>1.058.688.165</b>
Credite neperformante, depreciate individual:								
Indoielnic	739.293.135	868.611.544	-	-	-	-	1.199.621	2.306.970
Improbabilitate de plata	69.037.841	163.777.176	-	-	-	-	812.890	2.129.747
Restante	5.625.793	6.107.001	-	-	-	-	2.918	4.360
<b>Expunere bruta</b>	<b>813.956.769</b>	<b>1.038.495.721</b>					<b>2.015.429</b>	<b>4.441.076</b>
Ajustari de depreciere	(582.735.196)	(727.896.953)	-	-	-	-	(734.017)	(688.121)
<b>Expunere neta</b>	<b>231.221.573</b>	<b>310.598.768</b>					<b>1.281.412</b>	<b>3.752.955</b>
<i>din care restructurate conform definitiei BNR, la valoarea neta</i>	74.054.077	110.392.793	-	-	-	-	-	-
Creditele depreciate colectiv								
Performante – Standard	2.366.280.093	2.358.055.569	-	-	-	-	1.079.580.478	1.022.077.030
Performante – Watch List	258.992.176	250.164.560	-	-	-	-	28.759.207	37.460.897
<b>Expunere bruta</b>	<b>2.625.272.269</b>	<b>2.608.220.129</b>					<b>1.108.339.685</b>	<b>1.059.537.927</b>
Ajustari de depreciere	(50.783.925)	(35.330.392)	-	-	-	-	(1.827.780)	(4.602.717)
<b>Expunere neta</b>	<b>2.574.488.344</b>	<b>2.572.889.737</b>					<b>1.106.511.905</b>	<b>1.054.935.210</b>
<i>Din care restructurate conform definitiei BNR, la valoarea neta</i>	114.316.943	119.147.335	-	-	-	-	-	-
Credite performante, cu restante								
< 30 zile	130.132.945	99.634.047						
31 - 60 zile	36.344.823	29.184.001						
61 - 90 zile	8.959.781	19.837.682						
>91 zile	9.371.145	7.122.358						
<b>Expunere neta</b>	<b>184.808.694</b>	<b>155.778.088</b>						
<i>din care restructurate, la valoarea neta</i>	8.857.914	14.614.426						



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(b) Riscul de credit (continuare)**

	Credite acordate clientele		Plasamente la banci		Instrumente financiare disponibile pentru vanzare		Angajamente de creditare si garantii financiare	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite performante si fara restante								
Performante – Standard	2.223.341.089	2.306.392.500	755.110.209	828.278.813	481.375.092	499.536.470	1.078.765.459	1.022.077.030
Performante – Watch List	166.338.561	138.570.371	-	-	-	-	28.636.664	37.460.897
	<b>2.389.679.650</b>	<b>2.444.962.871</b>	<b>755.110.209</b>	<b>828.278.813</b>	<b>481.375.092</b>	<b>499.536.470</b>	<b>1.107.402.123</b>	<b>1.059.537.927</b>
<i>din care restructurate conform definitiei BNR, la valoarea neta</i>	105.459.029	104.532.910	-	-	-	-	-	-

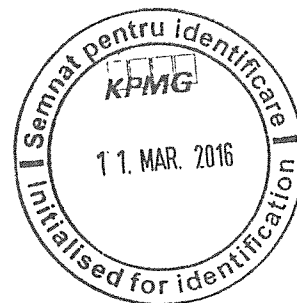
**Credite si avansuri depreciate**

Banca clasifica creditele si avansurile ca fiind depreciate in cazul in care exista dovezi obiective ca un eveniment de pierdere a survenit dupa recunoasterea initiala si acest eveniment de pierdere are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului.

**Expuneri restante si nedepreciate individual**

Expunerile restante si nedepreciate sunt acele expuneri pentru care se inregistreaza restante ale dobanzilor si ratelor de platit, dar pentru care Banca considera ca nu sunt suficiente elemente care sa conduca la evidentierea lor ca neperformante din cauza numarului de zile de intarziere, a valorii restantei fata de totalul expunerilor si a situatiei economice si financiare ale clientului.





**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

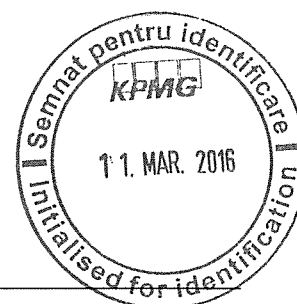
**(b) Riscul de credit (continuare)**

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<b>Credite performante</b>		
Ipoteci	3.427.857.776	3.369.757.552
Ipoteca mobiliara pe utilaje	319.621.355	402.214.303
Ipototeci mobiliare pe marfuri, stocuri etc	151.957.409	153.612.277
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FNGCIMM S.A.	25.434.152	49.693.003
Garantii primite de la institutiile administratiei publice centrale ale statului roman credite - grad risc 0% - prima casa	163.804.029	145.197.057
Ipoteca mobiliara pe mijloace de transport	96.640.532	90.610.811
Scrisori de garantie bancara	446.583.535	339.313.253
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FGC din Romania	31.656.976	34.633.127
Ipoteca mobiliara- depozite colaterale	20.279.421	20.492.571
Garantii intrinseci leasing	40.674.475	-
<b>Total</b>	<b><u>4.724.509.660</u></b>	<b><u>4.605.523.953</u></b>

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<b>Credite neperformante</b>		
Ipoteci	779.203.955	1.023.307.793
Ipoteca mobiliara pe utilaje	87.158.661	78.763.016
Ipototeci mobiliare pe marfuri, stocuri etc	21.921.053	19.799.983
Alte garantii personale exprese irevocabile si neconditionate emise de FNGCIMM S.A.	46.139.132	48.611.685
Garantii primite de la institutiile administratiei publice centrale ale statului roman credite - grad risc 0% - prima casa	293.570	482.649
Ipoteca mobiliara pe mijloace de transport	9.725.721	11.253.738
Scrisori de garantie bancara	137.810	2.243.449
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FGC din Romania	6.075.688	7.545.541
Ipoteca mobiliara- depozite colaterale	218.516	794.866
Garantii intrinseci leasing	2.914.174	-
<b>Total</b>	<b><u>953.788.280</u></b>	<b><u>1.192.802.720</u></b>



## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### (b) Riscul de credit (continuare)

#### Credite garantate cu ipoteci

Tabelul de mai jos stratifica expunerile de credit la creditele ipotecare 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 exclud orice ajustari pentru obtinerea si vanzarea colateralului. Valoarea garantiei prezentata in tabelul de mai jos pentru creditele ipotecare se bazeaza pe valoarea garantiei reevaluate in baza ultimului raport de evaluare efectuat de catre evaluator certificate ANEVAR.

In anul 2015, Banca a achizitionat portofoliul Performing al subsidiarei Intesa Sanpaolo Leasing Romania IFN SA. Incepand din luna octombrie 2015, in portofoliul de garantii acceptate de Banca a intrat si urmatorul tip de garantie: "Garantii intrinseci leasing".

Dupa ce Banca a obtinut aprobarea prealabila de la Banca Nationala a Romaniei pentru activitatea de leasing financiar, au fost efectuate 3 transe de cesiuni de creante aferente contractelor de leasing financiar performante de la Intesa Sanpaolo Leasing IFN SA, in lunile octombrie si noiembrie 2015. Valoarea bruta aferenta contractelor cesionate a fost de 39.265.469,58 lei (transa I 3.070.468,49 lei, transa II 32.208.709,22 lei, transa III 3.986.291,87 lei).

	<b>Rata creditului la valoarea garantiei (LTV)</b>	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2014</b>
<b>Corporate</b>	50%	225.830.855	230.963.385
	51% -70%	436.723.030	352.958.382
	71% - 90%	264.028.928	426.660.740
	91% - 100%	82.316.436	163.585.672
	>100%	954.236.125	1.065.889.538
	<b>Total</b>	<b>1.963.135.374</b>	<b>2.240.057.718</b>
	<b>Rata creditului la valoarea garantiei (LTV)</b>	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2014</b>
<b>Retail</b>	50%	140.648.495	108.585.655
	51% -70%	171.590.955	157.140.788
	71% - 90%	307.884.686	296.053.015
	91% - 100%	598.987.38	60.849.889
	>100%	55.276.006	63.297.876
	<b>Total</b>	<b>735.298.880</b>	<b>685.927.222</b>

In prezentarea de mai sus, aferenta categoriei Retail, a fost exclus produsul "Prima casa". La 31 decembrie 2015 expunerile aferente produsului "Prima casa" totalizeaza 327,35 milioane lei (31 decembrie 2014: 291.72 milioane lei).

In segmentul de LTV 100% - 110%, Banca a identificat un numar de 105 credite cu o expunere de 21,29 milioane lei, iar pentru segmental LTV>110%, in portofoliul aferent datei de 31.12.2015 exista un numar de 166 credite cu o expunere de 34,20 milioane lei.

Mentionam ca expunerea clientilor care beneficiaza de credite cu o expunere mai mica de 150.000 euro si garantate cu bunuri imobile (excluzand produsul Prima casa) totalizeaza 689,79 milioane lei, din care cu LTV>100% o expunere in valoare de 49,83 milioane lei.

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.

#### Active obtinute prin luarea in posesie a garantiilor

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

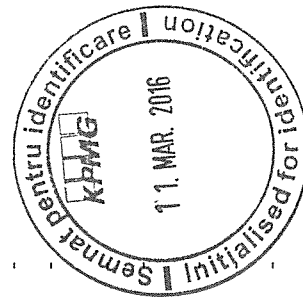
	<b>31 decembrie 2015</b>	<b>31 decembrie 2014</b>
<b>Proprietati</b>	7.027.114	7.183.377

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

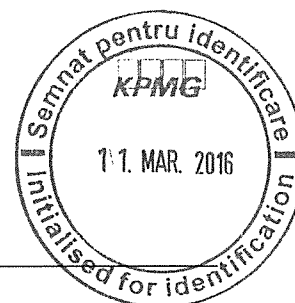
**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(b) Riscul de credit (continuare)**

Concentrare pe sector	Credite acordate clientilor		Plasamente la banci		Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Agricultura	287.430.505	314.807.012	-	-	-	-
Alte activitati	7.527.484	10.641.054	-	-	-	-
Comert	296.304.931	318.026.197	-	-	-	-
Constructii	176.848.877	190.357.331	-	-	-	-
Industria- Prelucrare si conservare	24.233.512	35.635.183	-	-	-	-
Industria- Productie (gazelor,energie electrica etc)	55.429.146	112.349.065	-	-	-	-
Industria-Extracte (petrol,pietris etc)	7.296.189	9.015.270	-	-	-	-
Industria-Fabricarea (mobilei,incaltamintei,utilaje etc)	340.652.448	389.175.077	-	-	-	-
Alte activitati industriale	105.164.617	75.321.766	-	-	-	-
Servicii de transport	46.860.830	45.671.872	-	-	-	-
Servicii hoteliere	52.898.087	58.892.502	-	-	-	-
Servicii imobiliare(cumparare, inchiriere etc)	144.430.321	186.736.285	-	-	-	-
Servicii leasing	2.662.790	3.177.310	-	-	-	-
Servicii-Repararea masinilor,navelor etc	1.946.060	2.684.566	-	-	-	-
Alte servicii	207.644.802	164.536.650	-	-	-	-
Persoane fizice	1.048.379.318	966.461.364	-	-	-	-
Institutiile bancare	-	-	755.110.209	828.278.813	-	-
Expuneri suverane	-	-	-	-	481.375.092	499.536.470
<b>Expunere neta totala</b>	<b>2.805.709.917</b>	<b>2.883.488.505</b>	<b>755.110.209</b>	<b>828.278.813</b>	<b>481.375.092</b>	<b>499.536.470</b>



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(b) Riscul de credit (continuare)**

Portofoliul de titluri de stat detinut si clasificat ca disponibil pentru vanzare este descris mai jos.

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Titluri de stat si certificate de trezorerie:		
Categoria BBB si inferioare	481.375.092	499.536.470

Tabelul de mai jos descrie expunerile care deriva din instrumentele financiare derivate. In general tranzactiile cu instrumente financiare derivate sunt garantate integral cu numerar.

31 decembrie 2015	Institutiile bancare		Altele	
	Notional	Valoare justa	Notional	Valoare justa
Instrumente financiare derivate cumparate	323.217.046	1.562.501	237.911.691	272.101
Instrumente financiare derivate vandute	323.137.811	1.529.449	237.880.550	188.568
<b>31 decembrie 2014</b>				
Instrumente financiare derivate cumparate	347.757.210	1.465.039	47.840.489	332.616
Instrumente financiare derivate vandute	246.858.746	820.760	106.127.569	831.391

Situatiile ce pot conduce la materializarea riscului de tara pot fi reprezentate de evenimente precum cele care afecteaza profitabilitatea sau recuperarea investitiilor. In aceasta categorie pot fi incluse nationalizarile, despagubirile sau restrictiile privind repatrierea profiturilor. Alte situatii ce pot genera riscul de tara sunt reprezentate de: cresterea impozitelor, coruptia, un cadru legislativ restrictiv pentru straini, etc.

O serie de alti factori influenteaza si ei riscul de tara. De la factori demografici si educationali, la dinamica sectorului privat, politica de investii, sistemul financiar-bancar si pana la datoria externa, toti acestia afecteaza situatia economica a tarii si pot sta la baza riscului de tara.

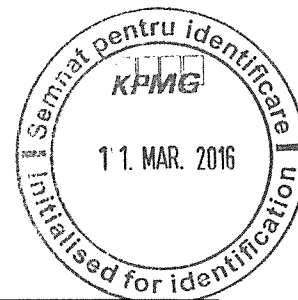
Din punctul de vedere al riscului de tara, conform indicatiilor Grupului conducator, tarile din eurozone nu fac obiectul monitorizarii continue.

Urmare a recomandării Băncii Naționale, creditele în situația de necolectare (cu estimare de recuperare 0) integral provizionate, s-au înregistrat în afara bilanțului, valoarea acestora fiind la 31 decembrie 2015 de 533.758.194 lei (31 decembrie 2014: 369.815.408 lei).

Expunerile inregistrate in cursul anului 2015 in credite din afara bilantului au fost in suma de 231.906.492 lei, iar in 2014 au fost in suma de 370.129.580 lei.

**(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.



## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### (c) Riscul de lichiditate (continuare)

#### 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.

Banca are de asemenea o limita pe piata monetara in valoare de 270.000.000 EUR cu Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano si o linie de credit de rezerva angajata in valoare de 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.

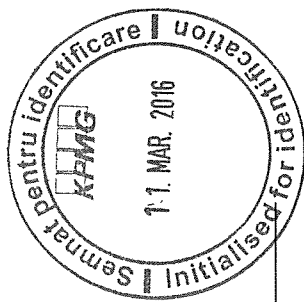
#### Expunerea la riscul de lichiditate

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>2015</u>	<u>2014</u>
La 31 decembrie	58.25%	49.81%
Media perioadei	50.25%	39.07%
Maximul perioadei	67.74%	49.81%
Minimul perioadei	37.68%	31.71%

Nivelul indicatorilor de lichiditate calculati conform cerintelor Bancii Nationale a Romaniei, sunt redati mai jos dupa cum urmeaza:

	<u>2015</u>				
	<u>&lt;=1 luna</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3-6 luni</u>	<u>6-12 luni</u>	<u>&gt;12 luni</u>
La 31 decembrie	1.20	3.01	5.80	8.08	2.52
Maximul perioadei	1.58	7.32	25.02	26.93	3.18
Minimul perioadei	1.19	1.30	1.91	2.74	2.16
	<u>2014</u>				
	<u>&lt;=1 luna</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3-6 luni</u>	<u>6-12 luni</u>	<u>&gt;12 luni</u>
La 31 decembrie	1.67	6.81	6.25	11.47	2.78
Maximul perioadei	2.57	6.93	12.05	11.47	2.78
Minimul perioadei	1.41	1.73	3.84	3.82	2.00



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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**(c) Riscul de lichiditate (continuare)**

**Analiza pe maturitati reziduale a activelor si datorilor financiare**

	Valoare contabila				
31 decembrie 2015	<1 luna	1-3 luni	3 luni - 1an	1-5 ani	> 5ani
Derivative	1.834.602	1.151.380	683.222	-	-
Casa, disponibilitati la banca	712.170.436	-	-	-	-
Plasamente la banci	110.600.698	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	2.805.709.917	154.841.765	623.377.355	753.245.636	1.043.304.154
Titluri de stat	481.375.092	-	-	-	-
Alte active	20.086.635	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>4.131.777.380</b>	<b>1.556.325.248</b>	<b>623.377.355</b>	<b>753.245.636</b>	<b>1.043.304.154</b>

	Valoare contabila				
31 decembrie 2015	<1 luna	1-3 luni	3 luni - 1an	1-5 ani	> 5ani
Derivative	1.718.017	1.129.263	-	-	-
Depozite de la banci	142.625.239	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci	660.985.074	1.983.273	19.249.194	475.568.310	164.184.298
Depozite de la clienti	2.900.066.773	1.634.102.319	620.414.077	278.557.693	924.603
Datorii subordonate	31.710.039	-	-	31.710.039	-
Alte datorii	27.181.724	27.181.724	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>3.764.286.866</b>	<b>1.807.021.818</b>	<b>639.663.271</b>	<b>785.836.042</b>	<b>165.108.901</b>
<b> Pozitia neta</b>	<b>367.490.514</b>	<b>(250.696.570)</b>	<b>-16.285.916</b>	<b>-32.590.406</b>	<b>878.195.253</b>

**Dobanda viitoare aferenta datoriilor financiare**

	Dobanda viitoare aferenta datoriilor financiare				
	<1 luna	1-3 luni	3 luni - 1an	1-5 ani	> 5ani
Depozite si imprumuturi de la banci	92.986.936	1.571.413	13.335.065	54.370.363	21.025.524
Depozite de la clienti	26.982.459	11.706.247	11.202.681	1.886.163	17.448

Titlurile de stat sunt eligibile, si pot fi folosite in scopuri de lichiditate oricand, indiferent de maturitate, de aceea sunt plasate pe prima banda.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

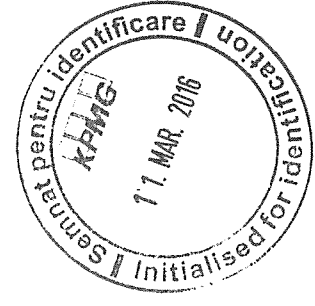
**(c) Riscul de lichiditate (continuare)**

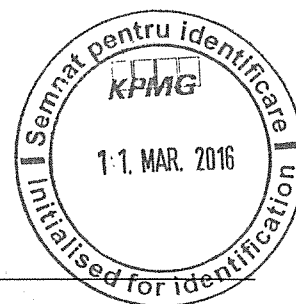
<b>31 decembrie 2014</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Derivative	1.797.655	1.656.970	117.709	22.976	-	-
Casa, disponibilitati la banca	602.915.825	602.915.825	-	-	-	-
Plasamente la banci	308.034.381	308.034.381	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	2.883.488.505	224.641.332	213.106.491	643.484.622	826.153.809	976.102.251
Titluri de stat	499.536.470	499.536.470	-	-	-	-
Alte active	12.704.277	12.704.277	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>4.308.477.113</b>	<b>1.649.489.255</b>	<b>213.224.200</b>	<b>643.507.598</b>	<b>826.153.809</b>	<b>976.102.251</b>

<b>31 decembrie 2014</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>
Derivative	1.652.151	1.543.869	88.333	19.949	-	-
Depozite si imprumuturi de la banci	828.825.405	81.435.230	-	95.244.625	484.066.800	168.078.750
Depozite de la clienti	3.067.079.410	1.794.815.837	326.032.634	550.956.431	383.807.083	11.467.425
Datorii subordonate	31.420.864	-	-	-	31.445.115	-
Alte datorii	24.529.506	24.529.506	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>3.953.507.336</b>	<b>1.902.324.442</b>	<b>326.120.967</b>	<b>646.221.005</b>	<b>899.318.998</b>	<b>179.546.175</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>354.969.777</b>	<b>-252.835.187</b>	<b>-112.896.767</b>	<b>-2.713.407</b>	<b>-73.140.938</b>	<b>796.556.076</b>

**Dobanda viitoare aferenta datoriilor financiare**

	<b>Total</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>
Depozite si imprumuturi de la banci	141.722.838	5.663.825	2.115.313	25.919.410	81.636.974	26.387.316
Depozite de la clienti	14.895.856	2.330.559	3.993.364	5.894.037	2.657.794	20.102





## 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.

*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 monitorizate.

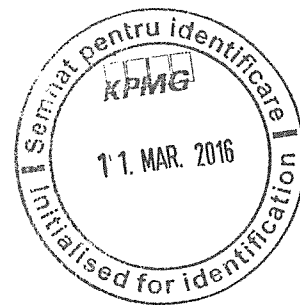
Tabelul urmatoare prezinta riscul de rata a dobanzii al Bancii bazat pe indicatorul de sensibilitate la rata dobanzii, utilizand un soc de +/- 50, respectiv +/-100 puncte de baza, atat pentru anul 2014, cat si pentru anul 2015.

	+100 pct. baza	-100 pct. baza	+50 pct. baza	-50 pct. baza
<i>Senzitivitatea veniturii nete la dobanzile proiectate (in RON)</i>				
<b>2015</b>				
La 31 decembrie	3.342.495	-1.490.038	1.670.968	-690.078
Media perioadei	5.344.327	-2.941.144	2.606.135	-1.728.611
Maximul perioadei	8.560.191	-1.490.038	4.271.475	-690.078
Minimul perioadei	3.342.495	-4.808.776	1.578.897	-2.979.769
<b>2014</b>				
La 31 decembrie	7.135.133	-3.269.046	3.565.543	-2.767.720
Media perioadei	8.921.217	-5.853.311	4.459.309	-4.129.619
Maximul perioadei	11.544.525	-3.269.046	5.770.859	-2.475.747
Minimul perioadei	6.085.004	-8.333.369	3.041.380	-5.718.720

Urmatorul tabel prezinta ratele de dobanda anuale obtinute sau oferite de Banca pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda pe parcursul anului financiar 2015 (valori procentuale):

2015	RON		USD		EUR	
	Interval		Interval		Interval	
	de dobanda		de dobanda		de dobanda	
Active	Min	Max	Min	Max	Min	Max
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0.17	0.31	-	-	0.10	0.29
Plasamente la banci	0.25	2.80	0.03	0.55	-0.05	0.25
Credite acordate clientilor	2.28	23	4.28	9.5	0.08	14.85
<b>Datorii</b>						
Depozite atrase de la clienti	0.10	6.65	0.25	4.00	0.35	4.45
Depozite atrase de la banci	0.20	2.80	0.18	0.55	-0.23	0.08
Datorii subordonate	-	-	-	-	0.9610	1.0810
Imprumuturi primite de la banci	-	-	-	-	0.2760	3.6810

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

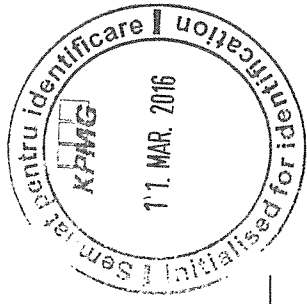


**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

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

Urmatorul tabel prezinta ratele de dobanda anuale obtinute sau oferite de Banca pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda pe parcursul anului financiar 2014 (valori procentuale):

	2014		RON		USD		EUR	
	Interval		Interval		Interval		Interval	
	de dobanda	de dobanda	de dobanda	de dobanda	de dobanda	de dobanda	de dobanda	de dobanda
	Min	Max	Min	Max	Min	Max	Min	Max
<b>Active</b>								
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0.32	0.76	-	-	-	-	0.32	0.38
Plasamente la banci	0.25	6.20	0.02	0.31	0.00	0.50	0.00	0.50
Credite acordate clientilor	2.81	23	4.26	9.5	0.21	14.85	0.21	14.85
<b>Datorii</b>								
Depozite atrase de la banci	0.05	6.50	-	-	0.00	0.40	0.00	0.40
Datorii subordonate	-	-	-	-	1.2220	1.3310	1.2220	1.3310
Imprumuturi primite de la banci	-	-	-	-	0.3490	3.9270	0.3490	3.9270



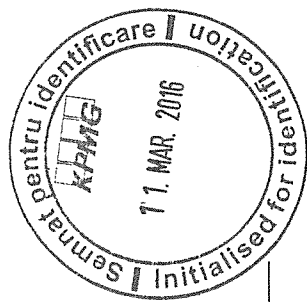
**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

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

Tablelul 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 notionalul 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 scadențarului. In cazul activelor / pasivelor purtatoare de dobanda fixa fluxurile de notional si dobanda sunt repartizate pe benzi de timp conform scadențarului.

	Valoare contabila	Overnight	< 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
<b>31 Decembrie 2015</b>						
Casa, disponibilitati la banca centrala	712.386.442	712.386.442	-	-	-	-
Plasamente la banci	107.292.083	40.864.011	66.428.072	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei la valoarea bruta	3.409.431.373	45.668.832	2.371.227.013	248.077.561	316.684.534	427.773.432
Titluri de stat	495.685.728	-	40.988.700	181.680.388	273.016.640	-
<b>Total active</b>	<b>4.724.795.626</b>	<b>798.919.285</b>	<b>2.478.643.785</b>	<b>429.757.949</b>	<b>589.701.174</b>	<b>427.773.432</b>
Depozite si imprumuturi de la institutiile bancare	935.432.470	137.558.300	613.554.298	65.900.436	102.536.900	15.882.537
Depozite de la clienti	2.863.738.878	802.390.926	1.154.847.364	625.115.433	280.443.104	942.050
<b>Total datorii</b>	<b>3.799.171.348</b>	<b>939.949.226</b>	<b>1.768.401.662</b>	<b>691.015.869</b>	<b>382.980.004</b>	<b>16.824.587</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>925.624.278</b>	<b>-141.029.941</b>	<b>710.242.123</b>	<b>-261.257.920</b>	<b>206.721.170</b>	<b>410.948.845</b>
	Valoare contabila	Overnight	< 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
<b>31 Decembrie 2014</b>						
Casa, disponibilitati la banca centrala	603.209.944	463.205.150	140.004.795	-	-	-
Plasamente la banci	303.154.606	-	303.154.606	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei la valoarea bruta	3.531.844.062	-	2.726.959.237	76.727.707	285.565.321	442.591.796
Titluri de stat	517.711.850	-	2.228.700	91.378.775	424.104.375	-
<b>Total active</b>	<b>4.955.920.462</b>	<b>463.205.150</b>	<b>3.172.347.338</b>	<b>168.106.482</b>	<b>709.669.696</b>	<b>442.591.796</b>
Depozite si imprumuturi de la institutiile bancare	950.328.038	-	762.097.307	59.202.284	107.632.153	21.396.294
Depozite de la clienti	3.082.938.515	456.537.077	1.298.190.949	716.273.599	611.002.768	934.121
<b>Total datorii</b>	<b>4.033.266.553</b>	<b>456.537.077</b>	<b>2.060.288.257</b>	<b>775.475.883</b>	<b>718.634.921</b>	<b>22.330.415</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>922.653.909</b>	<b>6.668.073</b>	<b>1.112.059.081</b>	<b>-607.369.401</b>	<b>-8.965.224</b>	<b>420.261.381</b>



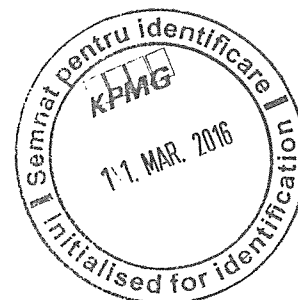
**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**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:

	RON	EUR	USD	Altele	Total
<b>31 decembrie 2015</b>					
<b>Active</b>					
Numerar si conturi curente la banci	479.549.692	226.906.688	2.919.045	2.795.010	712.170.435
Plasamente la banci	3.205.383	26.930.297	71.018.061	9.446.957	110.600.698
Titluri de valoare	481.375.092	-	-	-	481.375.092
Credite si avansuri acordate clientilor	1.058.459.603	1.699.988.768	41.751.788	5.509.759	2.805.709.918
<b>Total active</b>	<b>2.022.589.770</b>	<b>1.953.825.753</b>	<b>115.688.894</b>	<b>17.751.726</b>	<b>4.109.856.143</b>
<b>Datorii</b>					
Depozite atrase de la banci	49.092.117	56.145.818	37.363.394	23.910	142.625.239
Imprumuturi de la banci	-	660.985.074	-	-	660.985.074
Datorii subordonate	-	31.710.039	-	-	31.710.039
Depozite atrase de la clienti	1.466.401.498	1.368.170.587	55.732.434	9.762.254	2.900.066.773
<b>Total datorii</b>	<b>1.515.493.615</b>	<b>2.117.011.518</b>	<b>93.095.828</b>	<b>9.786.164</b>	<b>3.735.387.125</b>
<b>Pozitie valutara neta</b>	<b>507.096.155</b>	<b>-163.185.765</b>	<b>22.593.066</b>	<b>7.965.562</b>	<b>374.469.018</b>
<b>31 decembrie 2014</b>					
<b>Active</b>					
Numerar si conturi curente la banci	347.109.761	250.994.076	2.169.175	2.642.813	602.915.825
Plasamente la banci	194.646.493	57.959.236	51.340.931	4.087.722	308.034.381
Titluri de valoare	499.536.470	-	-	-	499.536.470
Credite si avansuri acordate clientilor	901.632.528	1.969.940.612	2.773.347	9.142.018	2.883.488.505
<b>Total active</b>	<b>1.942.925.252</b>	<b>2.278.893.924</b>	<b>56.283.453</b>	<b>15.872.553</b>	<b>4.293.975.182</b>
<b>Datorii</b>					
Depozite atrase de la banci	74.058.584	4.433.448	89.442	4.617	78.586.091
Imprumuturi de la banci	-	750.239.314	-	-	750.239.314
Datorii subordonate	-	31.420.864	-	-	31.420.864
Depozite atrase de la clienti	1.507.842.505	1.496.430.794	57.248.946	5.557.165	3.067.079.410
<b>Total datorii</b>	<b>1.581.901.089</b>	<b>2.282.524.420</b>	<b>57.338.388</b>	<b>5.561.782</b>	<b>3.927.325.679</b>
<b>Pozitie valutara neta</b>	<b>361.024.163</b>	<b>3.630.496</b>	<b>-1.054.935</b>	<b>10.310.771</b>	<b>366.649.503</b>



## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### (d) Riscul de piata (continuare)

Valoarea la risc, reprezinta un instrument de control al pozitiei valutare relevand cuantumul maxim de pierdere pe care banca o poate inregistra, luand in considerare pozitia valutara curenta si profitul sau pierderea potentiala istorica generata de aceasta pe o perioada de 1 an. Perioada de interventie considerata este de 1 zi. Limita maxima admisa este de 100.000 echivalent euro, cu o sub-limita de atentionare de 80.000 echivalent euro.

Anul	VaR 2015	FX VaR eq EUR
2015	31 decembrie	4.078
2015	Medie zilnica	10.045
2015	Maxim	62.443
2015	Minim	1.733

Anul	VaR 2014	FX VaR eq EUR
2014	31 decembrie	3.244
2014	Medie zilnica	9.092
2014	Maxim	44.301
2014	Minim	1.139

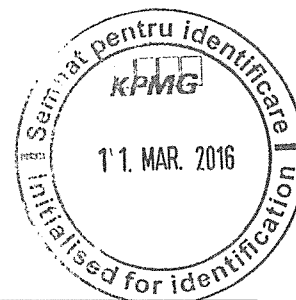
### (f) Riscul operational

Riscul operational este riscul de pierdere rezultand din 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 potentiale. 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 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 este sprijinit de un program de revizuire periodice intreprinse de Departamentul Resurse Umane si Organizare.



## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### (e) Riscul operational (continuare)

Regulile si regulamentele primite de la Grup trebuie:

- Aduse la cunostinta, in mod formal, Conducerii Bancii (Consiliul de Administratie, Comitetului de Management)
- Implementate in reglementarile interne ale Bancii

Trimestrial se raporteaza catre Grup stadiul aducerii la cunostinta/implementarii regulilor si regulementelor primite. Deasemenea, Grupul poate solicita fiecarei Subsidiare, ad-hoc, o raportare privind cele mentionate (si cu o alta frecventa decat trimestriala).

### (f) Riscul aferent impozitarii

Legislația fiscală românească prevede norme detaliate și complexe și a suferit diverse modificări în ultimii ani. Interpretarea procedurilor și punerea în practică a legislației fiscale ar putea varia, și există riscul ca anumite tranzacții, ar putea fi interpretate diferit de către autoritățile fiscale, în comparație cu tratamentul Băncii. În plus, conversia la IFRS recenta a băncilor românești ridicat implicatii fiscale suplimentare, care nu sunt încă pe deplin clarificate în legislația și ar putea genera riscuri potențiale asupra impozitului.

Guvernul roman are un numar de agenții care sunt autorizate să efectueze audituri de companii care operează în România. Aceste audituri sunt similare ca natură cu audituri fiscale efectuate de către autoritățile fiscale în multe țări, dar se pot extinde nu numai la aspecte fiscale, dar si la alte aspecte legale și de reglementare de care agențiile ar putea fi interesate. Este probabil ca Banca să facă obiectul unor controale regulate referitoare la noile legi și regulamente emise.

### (g) Managementul capitalului

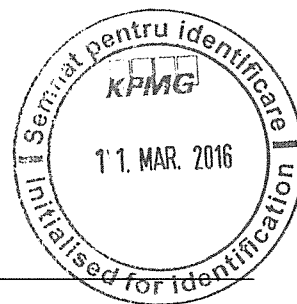
Obiectivele primare ale managementului capitalului Bancii sunt sa asigure faptul ca Banca indeplineste cerintele de capital impuse de BNR si Grup in vederea sustinerii afacerii si maximizarea valorii actionarilor.

<b>Capital reglementat</b>	<b>Actual 2015</b>	<b>**Cerinta 2015</b>	<b>Actual 2014</b>	<b>**Cerinta 2014</b>
Total capital	<u>430.083.429</u>	<u>225.155.954</u>	<u>370.183.166</u>	<u>236.808.087</u>
Active ponderate in functie de risc	<u>2.814.449.426</u>		<u>2.960.101.085</u>	
Indicator capital Pilon I	15,28%		12,51%	

Incepand cu anul 2014 a intrat in vigoare a Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerintele de capital, adoptat in iunie 2013, creind un cadru unic de reglementare a cerintelor prudentiale pentru institutii (si anume institutiile de credit si societatile de investitii) stabilite in Uniune.

Cerintele acestui regulament, includ prevederi mai stricte privind cantitatea si calitatea capitalului, precum si noi reglementari privind managementul lichiditatii, al activelor si pasivelor comparativ cu reglementarile anterioare.

\*\* Reprezinta necesarul de capital pentru riscul de credit, riscul de piata si riscul operational calculat conform Regulamentului (UE) 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.



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

### **(h) Mediul de afaceri**

*Sursa: analiza economica interna*

Evolutia economiei romanesti in 2015 a continuat pe panta ascendenta, cresterea economica fiind sustinuta pe intreg parcursul anului. Produsul intern brut a inregistrat o crestere de 3.6% in trimestrul al treilea fata de aceiasi perioada a anului anterior, dupa ce in trimestrul unu a inregistrat o crestere de 4.3% iar in trimestrul doi de 3.4%. Aceasta crestere s-a datorat in principal cresterii consumului intern (cerere interna in crestere), crestere datorata politicii fiscale si salariale a Guvernului.

Inflatia se mentine in teritoriul negativ din cauza scaderii TVA la produsele alimentare si apoi la toate produsele. Inflatia reala, fara impactul reducerii TVA-ului este in crestere, si conform anticiparilor BNR va ajunge la un nivel de 1.4% la sfarsitul anului ceea ce in termeni reali s-ar situa la limita superioara a intervalului de variatie (3% – 3.3%).

Cursul de schimb a avut o evolutie stabila in 2015, in intervalul 4.37 – 4.55, cu o lunga perioada de incadrare in intervalul 4.39-4.49. Cresterea inregistrata spre sfarsitul anului s-a mentinut si pe inceputul anului 2016, atinand un maxim de 4.56. Ne asteptam ca evolutia cursului sa fie influentata atat de factori interni (decizii economice si /sau politice) dar si de factori externi.

Dobanzile pe piata monetara au relevat o lichiditate sporita pe aceasta piata, indicele ROBOR inregistrand scaderi semnificative pe parcursul lui 2015, atinand minime istorice. Aceiasi evolutie descrescatoare a avut-o si curba de randament a titlurilor de stat emise de Ministerul Finantelor Publice, ca o consecinta a politicii monetare a BNR dar si a lichiditatii sporite de pe pietele financiare la nivel global. Nivelul investitiilor statului in economie a fost scazut si in 2015, dezvoltarea infrastructurii, privatizarea unor companii aflate in proprietatea statului si reformarea sistemului educational, medical, administrativ, ramanand necesitati si pentru 2016.

Stimulentele fiscale si salariale au dus la o anumita „incalzire” a economiei si o crestere a consumului, situatie care va trebui atent monitorizata in 2016 deoarece poate genera dezechilibre in balanta comerciala, dar si la nivelul deficitului bugetar. Faptul ca 2016 este un an electoral este de natura sa creasca nivelul de volatilitate al pietelor, iar masurile legislative ce ar putea fi adoptate in viitorul apropiat pot determina schimbari majore in economie.

În prezent, există o serie de inițiative legislative care ar putea avea un impact semnificativ asupra sistemul bancar local în următoarele perioade și care se referă la următoarele:

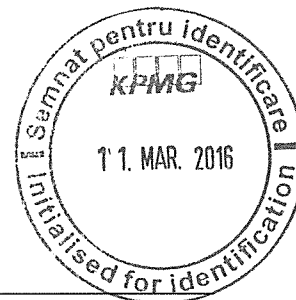
## **6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE**

Banca face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea activelor si datoriilor raportate in decursul exercitiului financiar urmat. Estimari si judecati 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.

În prezent, există o serie de inițiative legislative care ar putea avea un impact semnificativ asupra sistemul bancar local în următoarele perioade și care se referă la următoarele:

Legea dării în plata prin decontarea integrală a creditelor ipotecare / imobiliare: legea prevede darea în plata către banca a bunului ipotecat, chiar dacă expunerea totală a creditului poate fi mai mare decât valoarea activului. Legea a fost adoptată de Parlamentul român, dar a fost trimis înapoi pentru revizuire de către Președintele României. Legea a fost adoptată de Senatul României în data de 29 februarie 2016, stabilindu-se un prag care sa nu depaseasca 150.000 EUR. În prezent, proiectul de lege se afla în analiza Camerei Deputatilor. Banca, a efectuat pe baza portofoliului de la 31.10.2015 o analiza a expunerilor care ar putea fi afectate de prevederile legii dării în plata.





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

La momentul actual Banca nu poate determina care ar fi impactul adoptarii acestei initiative legislative intrucat nu exista o certitudine privind excluderea creditelor "Prima casa" din acest program. O analiza a expunerii Bancii pe creditele al caror grad de garantare la 31 decembrie 2015 (LTV) este mai mare de 100%, excluzand produsele "Prima casa" este prezentata in Nota 5.

Proiectul de lege emis de Autoritatea Națională pentru Protecția Consumatorilor (ANPC), potrivit căruia contractul de împrumut nu va mai fi considerat titlu executoriu, prin urmare, instituțiilor financiare bancare și non-bancare li se vor cere sa obțină o sentință judecătorească, în scopul de a iniția procedurile de executare. Această lege a proiectului se referă numai la consumatori persoane fizice.

Proiectul de lege ANPC care transpune prevederile Directivei 2008/48/CE emise de Parlamentul European in 23 Aprilie 2008 mentioneaza ca la creditele acordate consumatorilor in valute straine pentru care cursul de schimb variaza mai mult de 20% la o data certa pe parcursul derularii creditului in comparatie cu cel din data acordarii, institutiile financiare bancare și non-bancare trebuie sa acorde consumatorilor persoane fizice optiuni clare de sustinere a diferentelor de curs si sa reduca costurile la credite.

Legea privind procedura insolventei persoanelor fizice nr. 151/2015 publicata in Monitorul Oficial in iunie 2015: legea va intra in vigoare la 31 Decembrie 2016 si face referire la sustinerea persoanelor fizice cu dificultati financiare in procesul de plata a debitelor.

Referitor la proiectele de lege de la ANPC, Banca a luat la cunostinta Proiectul de lege pentru implementarea Directivei 17/2014 privind creditele cu ipoteca pentru consumatori persoane fizice si a realizat o analiza a impactului la nivelul Bancii, stabilindu-se si masurile si structurile responsabile pt implementare.

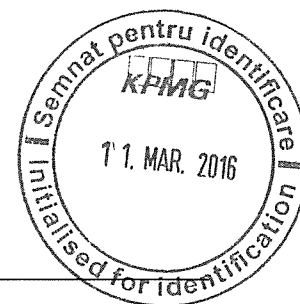
Utilizarea evaluarilor si estimarilor are cea mai mare importanta in:

### a) Evaluarea depreciierilor

Active contabilizate la cost amortizat sunt evaluate pentru depreciere pe baza celor descrise in nota 4 litera (j) (vi). Componenta specifica a ajustarilor pentru depreciere se aplica activelor financiare evaluate individual pentru depreciere si se bazeaza pe cea mai buna estimare a Bancii in baza valorii actualizate a fluxurilor de numerar care se asteapta sa fie primite. In estimarea acestor fluxuri de numerar, Banca face rationamente despre situatia financiara a debitorului si valoarea neta realizabila a oricarei garantii de baza. Fiecare dintre activele depreciate, este evaluat pe baza caracteristicilor sale, pe baza strategiei de recuperare si pe estimarea fluxurilor de numerar considerate recuperabile, in baza deciziilor aprobate independent de catre Comitetul privind Calitatea Activelor.

Banca isi revizuieste creditele si avansurile semnificative la nivel individual la fiecare data a situatiei pozitiei financiare, pentru a evalua daca trebuie sa inregistreze o pierdere din depreciere in contul de profit si pierdere. In special, aprecierile conducerii sunt necesare pentru estimarea valorii si pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci cand se determina pierderea din depreciere. Aceste estimari se bazeaza pe ipoteze privind mai multi factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale ajustarilor.

Evaluarea individuala este necesara in toate cazurile in care exista dovezi obiective ale depreciarii. Pentru creditele recunoscute la valoarea amortizata pierderea se masoara ca diferenta intre valoarea expunerii (la costul amortizat) si valoarea neta actualizata a fluxurilor viitoare de numerar actualizate la rata dobanzii efective.



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

### a) Evaluarea depreciierilor (continuare)

Evaluarea colectiva este obligatorie in toate cazurile in care nu s-au identificat dovezi obiective ale deprecierei si se realizeaza prin gruparea activelor financiare, dupa caracteristici similare ale riscului de credit, si evaluarea lor, utilizand rate istorice ale pierderii asociate cu informatii despre experiente privind pierderea, in respectivele grupuri de active si date observabile relevante.

Precizia in determinarea totalului ajustarilor pentru depreciere depinde, astfel, de estimarile fluxurilor de trezorerie viitoare a contrapartidelor evaluate individual, precum si de ipotezele si parametrii folositi pentru determinarea ajustarilor colective.

Situatia ajustarilor pentru depreciere a creditelor este prezentata mai detaliat in nota 18.

Investitiile in participatii au fost evaluate la cost, fiind efectuat un test de depreciere, inregistrandu-se o depreciere de 5 milioane lei.

Evaluarea pentru a stabili daca o investitie in datoria suverana (a se vedea nota 5) este depreciata poate fi una foarte complexa, dar, deoarece Banca detine investitii doar in titluri guvernamentale romanesti, acestea nu au fost considerate subiect de testare pentru depreciere.

Evaluarea deprecierei creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si deprecierei avansurilor acordate clientilor. Banca a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile de grup si a apreciat ca nicio alta ajustare suplimentara pentru pierderile din depreciere nu este necesara cu exceptia celor deja inregistrate in situatiile financiare. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Bancii ar putea fi revizuita dupa data aprobarii situatiilor financiare.

De asemenea, in determinarea volumului de ajustari pentru depreciere, Banca a avut in vedere recomandarea BNR cu privire la clientii aflati in insolventa. La 31 decembrie 2015 portofoliul Bancii de clienti in insolventa (excluzand reorganizare) totaliza o expunere bruta de 483,67 milioane RON, pentru care Banca a inregistrat ajustari pentru depreciere de 412,47 milioane RON. Expunerea clientilor cu planuri de reorganizare semnate este in valoare de 97,878 milioane RON, iar provizioanele aferente sunt in valoare de 78,403 milioane RON.

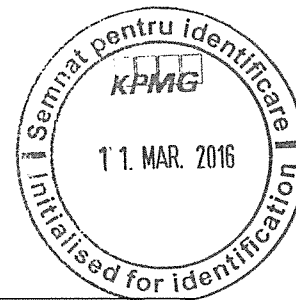
Pentru majoritatea cazurilor in insolventa, fluxurile viitoare de numerar includ in principal sume ce se asteapta a fi recuperate prin executarea garantiilor ipotecate in favoarea Bancii.

In baza scrisorii de recomandare primite de la BNR si numerotata VI/2/17655/26.11.2014 si considerand analizele de recuperabilitate a cazurilor in insolventa, Banca si-a revizuit gradul de acoperire cu ajustari pentru depreciere, in sensul cresterii acestuia conform recomandarii. In prezent, acesta atinge nivelul de 85.5%.

Considerand lipsa informatiilor istorice in ce priveste cazurile inchise de insolvente si stadiul incipient al procedurilor initiate pentru o parte semnificativa din portofoliu, incertitudinilor semnificative pentru mediul economic in care activeaza clientii in insolventa, nivelul scazut al recuperarilor pana la zi si gradul redus de lichiditate al pietei real estate, corelat cu pretul obtinut in tranzactii recente pe piata de vanzari de credite neperformante, fluxurile viitoare aferente clientilor insolventi ar putea diferi de cele estimate de Banca.

Creditele in situatia de necollectare (cu estimare de recuperare 0) si cele fata de debitorii aflati in insolventa, integral provizionate, au fost inregistrate in afara bilantului.

De asemenea, in determinarea ajustarilor colective pentru depreciere, Banca a avut in vedere actualizarea indicatorului Pierdere in caz de nerambursare prin incorporarea efectului statistic al operatiunii de vanzare a portofoliului NPL in baza estimarilor de pret negociat cu investitorii. Evaluarea individuala actuala este armonizata cu asteptarile de recuperare din tranzactiile de vanzare a portofoliului. Actualizarea indicatorului a avut in vedere rata de recuperare inregistrata conform pretului stabilit in contractul mentionat anterior.



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

**b) Valoarea justa**

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, din cauza naturii specializate a activelor si a volumului si frecventei reduse a tranzactiilor, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare pentru care exista date suficiente pentru evaluarea valorii juste care includ utilizarea modelelor matematice sau economico – financiare. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anume tip de judecata pentru a stabili valorile juste. Judecatile includ aprecieri asupra lichiditatii si valorilor introduse in model.

Determinarea valorii juste pentru activele financiare si pasivele financiare pentru care nu exista un pret de piata observabil necesita utilizarea de tehnici de evaluare asa cum este descris in nota 3 litera (j) (vi).

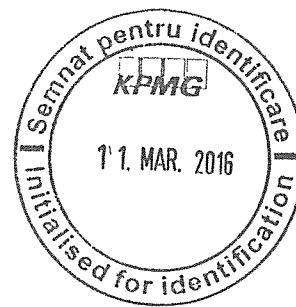
Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt cotate pe pietele active este determinata prin folosirea tehnicilor de evaluare, care contin variabile obtinute din informatii perceptibile de piata . Atunci cand se folosesc tehnici de evaluare (spre exemplu modele) pentru a determina valorile juste, acestea sunt validate si revizuite periodic de personal calificat, independent de zona care le-a creat. Toate modelele sunt reglate pentru a asigura faptul ca iesirile sa reflecte datele efective si preturile comparative de piata. In masura in care acest lucru este practic, modelele folosesc doar informatii perceptibile; totusi, domenii precum riscul de credit (atat propriu cat si al contrapartidei), fluctuatiile si corelatiile necesita atentia managementului pentru a fi estimate. Modificari ale premiselor legate de acesti factori pot afecta valoarea justa raportata a instrumentelor financiare.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este de a ajunge la o valoare justa care reflecta pretul care ar fi primit la vanzarea unui activ sau pretul care ar fi platit pentru lichidarea unei datorii, in cadrul unor tranzactii de piata intre participanti, la data de raportare si masurare.

Politica contabila a Bancii privind masurarea prin valoare justa este prezentata in nota 3(j)(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 si parametrii de intrare in model sunt, direct sau indirect observabile in piata.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

---

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

**b) Valoarea justa (continuare)**

- 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 cotatii 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 cotatiile 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 pe rata dobanzii si instrumente 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.

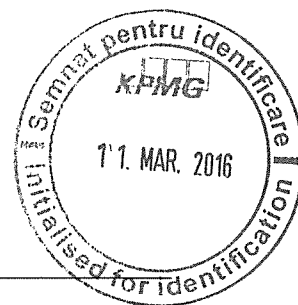
Pentru certificatele de trezorerie detinute, Banca foloseste cotatiile oficiale oferite la nivel national prin intermediul unui sistem unic dedicat care este, de asemenea, si depozitarul acestor titluri emise in forma dematerializata la nivelul pietei nationale romanesti.

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 (observate in piata)

Nivelul 3 – Tehnici de evaluare (neobservate pe piata)



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

**b) Valoarea justa (continuare)**

Banca detinea urmatoarele instrumente financiare evaluate la valoarea justa:

**La 31 decembrie 2015:**

<u>Active evaluate la valoarea justa</u>	<u>Total</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Instrumente financiare derivate	<b>1.834.602</b>	-	1.834.602	-
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	<b>481.375.092</b>	481.375.092	-	-
<b>Datorii evaluate la valoarea justa</b>	<b>Total</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
Instrumente financiare derivate	<b>1.718.017</b>	-	1.718.017	-

**La 31 decembrie 2014:**

<u>Active evaluate la valoarea justa</u>	<u>Total</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
Instrumente financiare derivate	<b>1.797.655</b>	-	1.797.655	-
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	<b>499.246.311</b>	499.246.311	-	-
<b>Datorii evaluate la valoarea justa</b>	<b>Total</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
Instrumente financiare derivate	<b>1.652.151</b>	-	1.652.151	-

In 2015 si 2014 nu au existat transferuri intre evaluarile valorii juste de nivel 1 si de nivel 2.

**Active si datorii financiare**

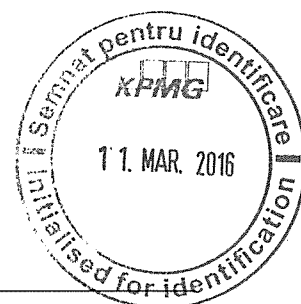
Va prezentam mai jos o comparatie, pe clase, a valorilor contabile si a valorilor juste ale instrumentelor financiare ale bancilor care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatiile financiare. Acest tabel nu include valorile juste ale activelor nefinanciare si ale pasivelor nefinanciare.

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:

*Active pentru care valoarea justa aproximeaza valoarea contabila*

Pentru activele financiare si pasivele 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 anume.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



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

**b) Valoarea justa (continuare)**

Valoarea justa a activelor si pasivelor financiare cu rata fixa inregistrate la cost amortizat sunt estimate comparand ratele dobanzii de pe piata de la data la care au fost recunoscute pentru prima data cu ratele de piata curente pentru instrumente financiare similare.

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.

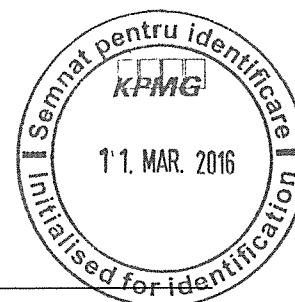
**31 decembrie 2015**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoarea justa	Valoarea contabila
<b>Active financiare</b>					
Casa, disponibilitati la banca centrala	-	-	712.170.436	712.170.436	712.170.436
Plasamente la banci	-	-	110.600.698	110.600.698	110.600.698
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	3.246.806.029	3.246.806.029	2.805.709.917
<b>Total</b>	-	-	<b>4.069.577.163</b>	<b>4.069.577.163</b>	<b>3.628.481.051</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la banci	-	-	142.625.239	142.625.239	142.625.239
Depozite de la clienti	-	-	2.890.355.928	2.890.355.928	2.900.066.773
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	-	-	782.066.695	782.066.695	692.695.113
<b>Total</b>	-	-	<b>3.815.047.862</b>	<b>3.815.047.862</b>	<b>3.735.387.125</b>

**31 decembrie 2014**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valoarea justa	Valoarea contabila
<b>Active financiare</b>					
Casa, disponibilitati la banca centrala	-	-	602.915.825	602.915.825	602.915.825
Plasamente la banci	-	-	308.098.462	308.098.462	308.098.462
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	3.100.429.743	3.100.429.743	2.883.488.505
<b>Total</b>	-	-	<b>4.011.444.030</b>	<b>4.011.444.030</b>	<b>3.794.438.711</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la banci	-	-	78.583.584	78.583.584	78.583.584
Depozite de la clienti	-	-	3.077.298.976	3.077.298.976	3.067.079.410
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	-	-	881.786.817	881.786.817	781.660.178
<b>Total</b>	-	-	<b>4.037.669.377</b>	<b>4.037.669.377</b>	<b>3.927.325.679</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**7. VENITURI NETE DIN DOBANZI**

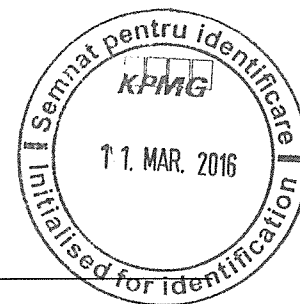
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Venituri din dobanzi aferente:</b>		
Credite si avansuri nedepreciate acordate clientelei	138.203.330	191.435.379
Credite si avansuri depreciate acordate clientelei	46.003.603	44.768.020
Ajustari pentru dobanzi calculate aferente creditelor depreciate	-18.265.957	-29.803.547
Conturi curente si depozite la banci	1.647.112	4.563.914
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	16.485.892	21.569.194
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b><u>184.073.980</u></b>	<b><u>232.532.960</u></b>
<b>Cheltuieli cu dobanzile aferente:</b>		
Depozite de la clienti	-37.838.959	-64.320.752
Depozite de la banci	-390.563	-1.317.587
Imprumuturi de la banci	-18.555.513	-22.589.424
Imprumuturi subordonate	-313.683	-396.137
Acorduri de rascumparare	-5	-103
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b><u>-57.098.723</u></b>	<b><u>-88.624.004</u></b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b><u>126.975.257</u></b>	<b><u>143.908.956</u></b>

Venituri din dobanzi aferente creditelor depreciate sunt in suma neta de 27.737.646 RON (2014: 14.964.473 RON).

**8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Venituri din comisioane</b>		
Venit din comisioane aferente tranzactiilor	25.921.387	29.998.936
Venit din comisioane aferente creditelor	10.180.820	11.139.494
Alte venituri din comisioane	28.001	26.787
<b>Total venituri din comisioane</b>	<b><u>36.130.208</u></b>	<b><u>41.165.216</u></b>
<b>Cheltuieli cu comisioanele</b>		
Cheltuieli cu comisioane aferente tranzactiilor	-4.044.123	-5.262.694
Comisioane platite la Fonduri de Garantare a Creditelor	-3.563.930	-4.703.615
Comisioane pentru achizitia de numerar	-85.074	-91.153
Tranzactii cu banci	-393.040	-437.292
<b>Total cheltuieli cu comisioanele</b>	<b><u>-8.086.167</u></b>	<b><u>-10.494.753</u></b>
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b><u>28.044.041</u></b>	<b><u>30.670.463</u></b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Castig din diferente de curs valutar	958.805	1.063.538
Castig din diferente de curs de schimb	17.375.245	14.509.065
	<u><b>18.334.050</b></u>	<u><b>15.572.603</b></u>

**10. ALTE VENITURI DIN VANZAREA ACTIVELOR FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Castiguri din cesiunea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	3.793.487	370.098
Pierderi din cesiunea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	-378.973	-5.008
	<u><b>3.414.514</b></u>	<u><b>365.090</b></u>

**11. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salarii	49.678.110	53.395.522
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	12.170.183	14.487.505
Alte cheltuieli cu personalul	1.320.144	1.389.540
	<u><b>63.168.437</b></u>	<u><b>69.272.567</b></u>

Alte cheltuieli cu personalul reprezinta tichetele de masa.

**Plata pe baza de actiuni**

In anul 2012 Banca a achizitionat un numar de 39.014 actiuni Intesa Sanpaolo SPA Italia care urmeaza sa fie atribuite managerilor conform politicii si regulilor de remunerare aprobate de Grup.

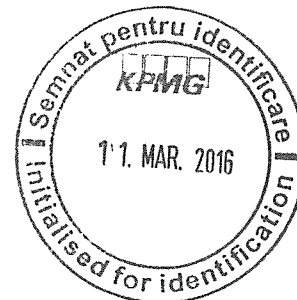
Pana la atribuirea definitiva a actiunilor catre manageri, Banca va fi proprietarul actiunilor pe aceasta perioada.

De asemenea, in luna octombrie 2015 Banca a mai achizitionat un numar de 110.000 actiuni, pentru acest plan, numite de Grup LECOIP. In prezent, aceste actiuni nu au fost atribuite, ci sunt detinute de Banca si raportate la categoria Active financiare disponibile pentru vanzare.

Conform politicii Grupului costul actiunilor a fost acoperit de catre Banca prin constituirea unui provizion pentru bonus personal in valoare de 314.641 RON. La data de 31 decembrie 2015 valoarea de piata a acestor actiuni a fost de 2.081.972 RON (31 decembrie 2014: 423.522 RON).



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



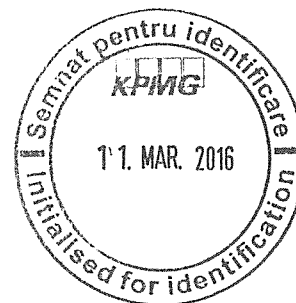
**12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cheltuieli administrative	32.710.058	34.749.831
Cheltuieli cu taxele si impozitele locale	1.695.449	2.460.072
Cheltuieli cu programele de calculator	5.369.655	3.931.671
Cheltuieli de publicitate si marketing	337.289	723.214
Cheltuieli cu Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar	7.186.210	8.236.038
Cheltuieli cu servicii profesionale	4.946.110	1.400.268
Altele	95.482	25.404
	<b>52.340.253</b>	<b>51.526.498</b>

Cheltuielile administrative sunt detaliate mai jos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Cheltuieli cu chiriile	12.432.023	14.887.800
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2.022.441	3.557.344
Cheltuieli cu consumabilele	527.616	132.597
Cheltuieli cu electricitatea, caldura si altele	2.327.113	2.742.935
Cheltuieli IT si comunicatii	1.187.521	1.572.670
Cheltuieli posta, telefon si altele	1.554.126	1.736.773
Cheltuieli de deplasare	895.208	1.100.121
Cheltuieli servicii paza	1.064.189	1.008.304
Cheltuieli cu formarea personalului	113.176	134.781
Cheltuieli servicii asigurari	417.633	449.730
Cheltuieli servicii curatenie	1.076.067	1.146.692
Cheltuieli servicii pentru carduri	4.479.005	2.235.553
Cheltuieli de protocol	449.278	557.512
Cheltuieli servicii juridice	246.034	186.126
Cheltuieli cu formulare, papetarie si alte materiale imprimate	891.343	1.118.527
Cheltuieli de transport	591.810	792.076
Altele	2.435.475	1.390.289
	<b>32.710.058</b>	<b>34.749.831</b>

In urma unei analize detaliate a rezultatelor operationale si a gradului de indeplinire a tintelor de performante operationale, in anul 2015 au fost inchise 25 unitati care nu au reusit sa-si indeplineasca tintele de performante si au obtinut pierderi, dupa aprobarea din partea Consiliului de Administratie al Bancii. Banca a inregistrat provizioane la 31 decembrie 2014 care acopera costurile totale de inchidere a acestor unitati. Cheltuielile aferente cu inchiderea acestor sucursale includ: penalitati platite proprietarilor pentru rezilierea unilaterala a contractelor de chirie, imbunatatiri nerecuperabile scazute din evidenta.



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**13. CHELTUIELI AFERENTE IMPOZITULUI PE PROFIT**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cheltuieli / (venituri) cu impozitul curent	-	-
Cheltuieli / (venituri) cu impozitul amanat	-	-
<b>Impozit pe profit total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

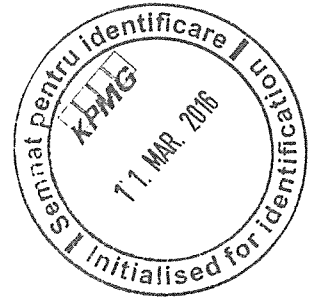
Reconcilierea cotei de impozitare efective:

		<u>2015</u>		<u>2014</u>
<b>Profit/Pierdere inainte de impozitare</b>		<b>10.811.080</b>		<b>-264.106.881</b>
Impozitul teoretic la cota statutară aplicabilă	16.00%	1.729.773	16.00%	-42.257.101
Elemente similare veniturilor	0.00%	0	0.00%	6.036
Elemente similare cheltuielilor	-0.06%	-6.475	0.00%	0
Amortizare fiscală	-7.25%	-783.389	-0.04%	103.670
Venituri neimpozabile	-35.77%	-3.866.733	1.45%	-3.816.358
Cheltuieli nedeductibile	38.29%	4.139.492	-2.70%	7.124.339
Diferente temporare	0.00%	0	-0.01%	33.642
Impozit aferent pierderii fiscale	-11.22%	-1.212.668	14.69%	38.805.771
<b>Cheltuieli aferente impozitului pe profit</b>		<b>-</b>		<b>-</b>

BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA  
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015  
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

14. CLASIFICAREA ACTIVELOR SI PASIVELOR FINANCIARE

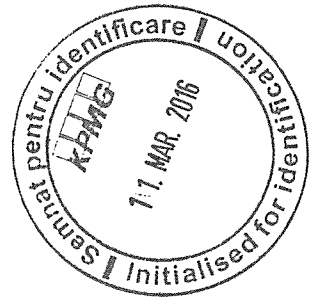
RON	Note	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	La cost amortizat	TOTAL
<b>31 decembrie 2015</b>						
<b>ACTIVE</b>						
	15	-	712.170.436	-	-	712.170.436
	17	1.834.602	-	-	-	1.834.602
	16	-	110.600.698	-	-	110.600.698
	18	-	2.805.709.917	-	-	2.805.709.917
	19	-	-	481.375.092	-	481.375.092
	19	-	-	-	7.927.588	7.927.588
<b>Total ACTIVE</b>		<b>1.834.602</b>	<b>3.628.481.051</b>	<b>481.375.092</b>	<b>7.927.588</b>	<b>4.119.618.333</b>
<b>DATORII</b>						
	17	1.718.017	-	-	-	1.718.017
	25	-	-	-	142.625.239	142.625.239
	27	-	-	-	660.985.074	660.985.074
	26	-	-	-	2.900.066.773	2.900.066.773
	28	-	-	-	31.710.039	31.710.039
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>1.718.017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.735.387.125</b>	<b>3.737.105.142</b>



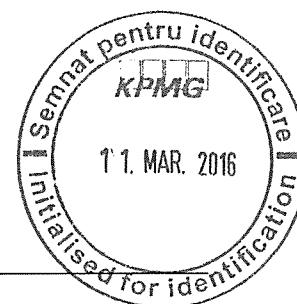
**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

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

RON	Note	La valoarea justa prin			Disponibile pentru vanzare	La cost amortizat	TOTAL
		contul de profit si pierdere	avansuri	credite si			
<b>31 decembrie 2014</b>							
<b>ACTIVE</b>							
	15	-	602.915.825	-	-	602.915.825	
Casa si disponibilitati la banca centrala							
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	1.797.655	-	-	-	1.797.655	
Plasamente la banci	16	-	308.034.381	-	-	308.034.381	
Credite si avansuri acordate clientilor	18	-	2.883.488.505	-	-	2.883.488.505	
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	19	-	-	499.536.470	-	499.536.470	
Participatii	19	-	-	-	11.269.138	11.269.138	
<b>Total ACTIVE</b>		<b>1.797.655</b>	<b>3.794.438.711</b>	<b>499.536.470</b>	<b>11.269.138</b>	<b>4.307.041.974</b>	
<b>DATORII</b>							
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	1.652.151	-	-	-	1.652.151	
Depozite de la banci	25	-	-	-	78.586.091	78.586.091	
Imprumuturi de la banci	27	-	-	-	750.239.314	750.239.314	
Depozite de la clienti	26	-	-	-	3.067.079.410	3.067.079.410	
Datorii subordonate	28	-	-	-	31.420.864	31.420.864	
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>1.652.151</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.927.326.679</b>	<b>3.928.977.830</b>	



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2014**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerar	67.660.925	82.671.393
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	319.507.254	380.243.460
Depozite la vedere la Banca Nationala a Romaniei	325.002.257	140.000.972
	<u><b>712.170.436</b></u>	<u><b>602.915.825</b></u>

Conturile curente includ rezervele obligatorii in cadrul Bancii Nationale a Romaniei. Nivelul rezervei minime obligatorii stabilit de Banca Nationala 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 era de 8% pentru sursele atrase in lei si 14% pentru sursele atrase in valuta la 31 decembrie 2015 in comparatie cu 31 decembrie 2014 unde nivelul rezervei minime obligatorii stabilit de Banca Nationala Romaniei a fost 10% pentru sursele atrase in lei si 14% pentru sursele atrase in valuta. Banca poate utiliza rezerva minima obligatorie in activitatea operationala zilnica, cu conditia respectarii nivelurilor prevazute pentru soldurile medii lunare. In 2015, dobanda a variat intre 0,26% si 0,14% (2014: intre 0,76% si 0,27%) pentru rezervele pastrate in RON si a fost intre 0,29% si 0,09% (2014: intre 0,38% si 0,31%) pentru rezervele pastrate in EUR.

**16. PLASAMENTE LA BANCII**

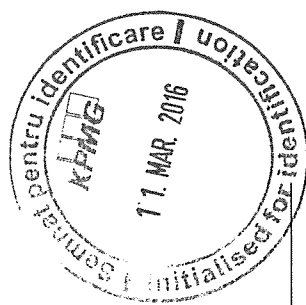
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente	44.224.017	68.223.254
Depozite overnight si depozite la termen	66.376.681	239.811.127
<b>Total creante privind bancile</b>	<u><b>110.600.698</b></u>	<u><b>308.034.381</b></u>

In 2015, dobanda pe depunerile la banci a variat intre 0,25% si 2,80% pentru RON, si intre -0,05% si 0,55% pentru celelalte valute (2014: intre 1,27% si 2,04% la RON si 0,02% si 0,22% in alte valute). Plasamentele la banci nu sunt gajate in favoarea tertilor.

**17. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DETINUTE PENTRU MANAGEMENTUL RISCULUI**

Valorile juste ale instrumentelor derivate detinute sunt prezentate mai jos.

	<u>31 decembrie 2015</u>		<u>31 decembrie 2014</u>	
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>
Swap-uri valutare	1.562.501	1.515.435	1.443.063	820.760
Forward-uri valutare	272.101	202.582	355.592	831.391
<b>Total</b>	<u><b>1.834.602</b></u>	<u><b>1.718.017</b></u>	<u><b>1.797.655</b></u>	<u><b>1.652.151</b></u>



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2014**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR**

	Valoare Bruta	Ajustari pentru depreciere	Valoare neta	Valoare Bruta	Ajustari pentru depreciere	Valoare neta
	31 decembrie 2015			31 decembrie 2014		
<b>Credite Retail</b>						
Credite de consum	315.464.767	-21.860.999	293.603.768	339.585.724	-25.292.616	314.293.108
Credite pentru echipament	-	-	-	-	-	-
Credite pentru investitii imobiliare	755.968.228	-14.359.442	741.608.786	647.620.098	-10.505.960	637.114.138
Credite de trezorerie	12.885.431	-793.504	12.091.927	14.612.723	-549.930	14.062.793
Alte credite acordate clientelei	9.743	-19	9.724	11.674	-24	11.650
Alte sume datorate	1.262.578	-197.465	1.065.113	1.135.077	-155.402	979.675
<b>Credite Corporate</b>						
Credite acordate institutiilor financiare	41.526.011	-1.440.947	40.085.064	-	-	-
Credite pentru echipamente	247.256.312	-58.197.510	189.058.802	300.294.458	-58.107.551	242.186.907
Credite pentru investitii imobiliare	675.422.999	-197.657.341	477.765.658	753.778.016	-228.886.144	524.891.872
Credite de trezorerie	989.209.499	-249.952.976	739.256.523	1.118.402.095	-315.170.111	803.231.984
Credite rezultate ca urmare a contractelor de novatie	15.640.465	-9.664.443	5.976.022	21.622.813	-7.307.231	14.315.582
Alte credite acordate clientelei	342.238.897	-71.011.010	271.227.887	440.521.457	-109.879.590	330.641.866
Contracte de leasing financiar	32.659.424	-2.744.920	29.914.504	-	-	-
Alte sume datorate	9.684.684	-5.638.545	4.046.139	9.131.855	-7.372.925	1.758.930
<b>Total</b>	<b>3.439.229.038</b>	<b>-633.519.121</b>	<b>2.805.709.917</b>	<b>3.646.715.989</b>	<b>-763.227.484</b>	<b>2.883.488.505</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<b>Provizion individual</b>		
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>727.897.095</b>	<b>828.964.583</b>
Cheltuiala in timpul anului	322.767.520	574.895.953
Venit in timpul anului	-275.760.959	-237.031.038
Scoateri din evidente	-231.906.492	-460.116.808
Ajustari pentru dobanzi aferente creantelor depreciate	27.737.646	29.803.547
Diferente din curs valutar	11.168.393	-8.619.142
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>581.903.203</u></b>	<b><u>727.897.095</u></b>
<b>Provizion colectiv</b>		
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>35.330.389</b>	<b>70.204.777</b>
Cheltuiala in timpul anului	76.975.067	72.419.682
Venit in timpul anului	-62.779.405	-107.269.100
Diferente din curs valutar	2.089.866	-24.970
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>51.615.918</u></b>	<b><u>35.330.389</u></b>

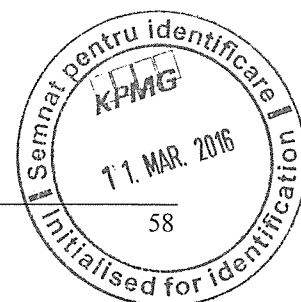
Miscare in contul de profit si pierdere

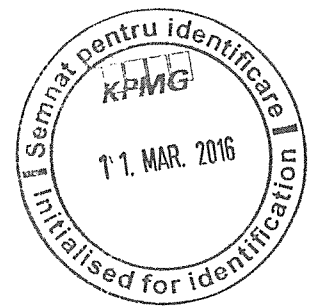
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuiala in timpul anului	399.742.588	647.315.635
Venit in timpul anului	-338.540.364	-344.300.138
Venituri din recuperari	-35.915.105	-4.380.374
Cheltuieli din pierderi neacoperite de provizioane	12.804.478	3.405.070
<b>Total</b>	<b><u>38.091.597</u></b>	<b><u>-302.040.194</u></b>

**19. INSTRUMENTE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Titluri de stat	481.121.383	499.246.311
Investitii in actiuni disponibile pentru vanzare	253.709	290.159
<b>Total</b>	<b><u>481.375.092</u></b>	<b><u>499.536.470</u></b>

Titlurile de valoare cuprind efecte publice, obligatiuni in RON emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania. Toate titlurile de valoare sunt libere de sarcini la data de 31 decembrie 2015.





**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**19. INSTRUMENTE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE (continuare)**

(a) Investitiile in actiuni disponibile pentru vanzare detinute de Banca sunt detaliate mai jos.

Investitie	Tara de infiintare	Natura afacerii	Actionariat	
			31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Sibex Sibiu Stock Exchange	Romania	Bursa	26.880	26.880
Casa Romana de Compensatie	Romania	Casa de compensatie	4.050	40.500
TransFonD	Romania	Decontare si compensatie transfer interbancar	193.803	193.803
Biroul de Credit	Romania	Colectare/prelucrare date privind portofoliul de clienti	28.976	28.976
<b>Total</b>			<b>253.709</b>	<b>290.159</b>

(b) Participatii

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Intesa Sanpaolo Leasing IFN S.A. (i)	5.845.616	10.845.616
Intesa Sanpaolo SPA (ii)	2.081.972	423.522
<b>Total</b>	<b>7.927.588</b>	<b>11.269.138</b>

(i) Participatia detinuta de Banca in capitalul social al Intesa Sanpaolo Leasing Romania IFN SA (inregistrata la Registrul Roman al Comertului sub numarul J40/14030/2005 cod fiscal RO17863812) este in suma de 19.845.616 lei.

Structura capitalului social a societatii Intesa Sanpaolo Leasing Romania IFN SA se prezinta astfel:

- Intesa Sanpaolo Romania S.A. detine un numar de 997 actiuni a cate 1.800 RON/actiune, reprezentand 99,7% din capital;
- CIB Lizing Zrt. detine un numar de 3 actiuni a 1.800 RON/actiune, reprezentand 0,3% din capitalul social.

Participatia Bancii în societatea de leasing, transformata in decembrie 2015 in Intesa Sanpaolo Consultanta SRL a inregistrat o ajustare pentru depreciere în valoare de 5.000 mii avand in vedere analiza de recuperabilitate a acestei investitii pe baza intentiei de lichidare a societatii in anul 2016.

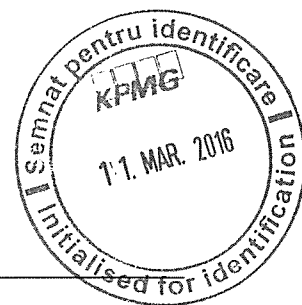
In cursul anului 2015, Banca a incorporat activitatea de leasing in activitatea bancara. Dupa ce Banca a obtinut aprobarea prealabila de la Banca Nationala a Romaniei pentru activitatea de leasing financiar, au fost efectuate 3 transe de cesiuni de creante aferente contractelor de leasing financiar performante de la Intesa Sanpaolo Leasing IFN SA, in lunile octombrie si noiembrie 2015. Valoarea bruta aferenta contractelor cesionate a fost de 39.265.469,58 lei (transa I 3.070.468,49 lei, transa II 32.208.709,22 lei, transa III 3.986.291,87 lei).

Pretul cesiunii a fost egal cu valoarea justa, care a fost in suma de 38.029.847.17 lei, diferenta reprezentand ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor.

(ii) In cursul anului 2012 Banca CR Firenze Romania S.A a achizitionat de la Intesa Sanpaolo SPA. un numar de 39.014 actiuni la valoarea de 169.570 RON. In luna octombrie 2015 Banca a mai achizitionat un numar de 110.000 actiuni, pentru un plan de bonus. In prezent, aceste actiuni nu au fost atribuite personalului, ci sunt detinute de Banca. La data de 31 decembrie 2015 valoarea de piata a acestor actiuni a fost de 2.081.972 RON (31 decembrie 2014: 423.522 RON).



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**20. IMOBILIZARI CORPORALE**

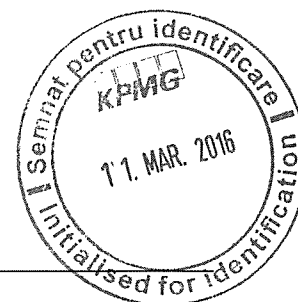
	Teren si cladiri	Calculatoare si echipamente	Alte imobilizari	Total
<b>Costuri:</b>				
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>103.685.304</b>	<b>13.318.380</b>	<b>25.965.322</b>	<b>142.969.006</b>
Intrari	1.984.134	242.343	864.512	3.090.989
Iesiri	-1.380.161	-125.685	-1.627.139	-3.132.985
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>104.289.277</b>	<b>13.435.038</b>	<b>25.202.695</b>	<b>142.927.010</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>104.289.277</b>	<b>13.435.038</b>	<b>25.202.695</b>	<b>142.927.010</b>
Intrari	-	595.815	479.918	1.075.733
Iesiri	-6.140.961	-179.956	-1.175.144	-7.496.061
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>98.148.316</b>	<b>13.850.897</b>	<b>24.507.469</b>	<b>136.506.682</b>
<b>Amortizare:</b>				
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>32.030.514</b>	<b>11.243.674</b>	<b>17.899.987</b>	<b>61.174.175</b>
Iesiri	-875.262	-123.935	-1.289.747	-2.288.944
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	3.489.136	1.256.774	2.226.324	6.972.235
Pierderi din depreciere	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>34.644.388</b>	<b>12.376.514</b>	<b>18.836.564</b>	<b>65.857.466</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>34.644.388</b>	<b>12.376.514</b>	<b>18.836.564</b>	<b>65.857.466</b>
Iesiri	-4.296.007	-	-1.222.636	-5.518.643
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	3.316.692	743.770	2.486.718	6.547.180
Pierderi din depreciere	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>33.665.073</b>	<b>13.120.284</b>	<b>20.100.646</b>	<b>66.886.003</b>
<b>Valoare contabila neta:</b>				
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>69.644.889</b>	<b>1.058.524</b>	<b>6.366.131</b>	<b>77.069.544</b>
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>64.483.243</b>	<b>730.613</b>	<b>4.406.823</b>	<b>69.620.679</b>

In cadrul altor imobilizari sunt incluse autovehiculele, mobilierul si accesoriile, electrocasnicele, echipamentele de aer conditionat.

Toate mijloacele fixe sunt libere de sarcini si sunt asigurate la valoarea contabila neta de la data incheierii asigurarii.

Valoarea bruta (contabila) a mijloacelor fixe corporale complet amortizate inca in folosinta este de 23.982.225 RON la data de 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 31.709.934 RON).

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**21. IMOBILIZARI NECORPORALE**

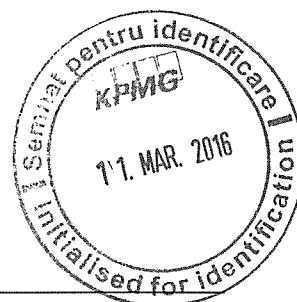
	<u>Programe de calculator</u>	<u>Alte imobilizari necorporale</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Costuri:</b>			
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>53.835.218</b>	<b>10.756</b>	<b>53.845.974</b>
Intrari	11.081.856		11.081.856
Iesiri	-99.500	-1.049	-100.549
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>64.817.574</b>	<b>9.707</b>	<b>64.827.281</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>64.817.574</b>	<b>9.707</b>	<b>64.827.28</b>
Intrari	3.976.776		3.976.776
Iesiri	-18.092	-2.675	-20.767
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>68.776.258</b>	<b>7.032</b>	<b>68.783.290</b>
<b>Amortizare:</b>			
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>30.670.505</b>	<b>10.756</b>	<b>30.681.260</b>
Iesiri	-70.268	-1.049	-71.317
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	6.568.092		6.568.092
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>37.168.328</b>	<b>9.707</b>	<b>37.178.035</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>37.168.328</b>	<b>9.707</b>	<b>37.178.035</b>
Iesiri	-12.096	-2.675	-14.771
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	7.598.904		7.598.904
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>44.755.136</b>	<b>7.032</b>	<b>44.762.168</b>
<b>Valoare contabila neta:</b>			
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>27.649.245</b>	<b>-</b>	<b>27.649.245</b>
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>24.021.122</b>	<b>-</b>	<b>24.021.122</b>

In cadrul imobilizarilor necorporale sunt incluse licentele pentru programele informatice utilizate de catre Banca.

Cresterea imobilizarilor necorporale in cursul anului 2015 (de 7.820.367 RON) se datoreaza in cea mai mare parte softului achizitionat, precum si achizitionarii de licente (in valoare de 1.543.797 RON).

Perioada medie de amortizare ramasa este de 1,5 ani.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**22. INVESTITII IMOBILIARE**

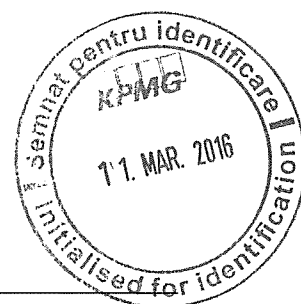
	Sume
<b>Cost</b>	
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>34.605.195</b>
Intrari	-
Iesiri	(2.865.708)
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>31.739.487</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>31.739.487</b>
Intrari	-
Iesiri	-
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>31.739.487</b>
<b>Amortization si deprecieri:</b>	
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>12.777.153</b>
Iesiri	(276.033)
Depreciere	557.364
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	11.497.626
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>24.556.110</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>24.556.110</b>
Iesiri	-
Depreciere	-
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	156.263
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>24.712.373</b>
<b>Valoare contabila neta:</b>	
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>7.183.377</b>
<b>La 31 decembrie 2015</b>	<b>7.027.114</b>

Investitiile imobiliare detinute provin din preluarea de catre Banca a unor bunuri in contul unor creante neperformante. Anual se face evaluarea acestora de catre experti evaluatori membri ANEVAR sau intern, conform politicilor Grupului.

Costuri de reparatii aferente celor doua imobile au fost in suma de 2.605 RON in cursul anului 2015.

Investitiile imobiliare detinute sunt inchiriate generand un venit din chirie de 589.753 RON.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



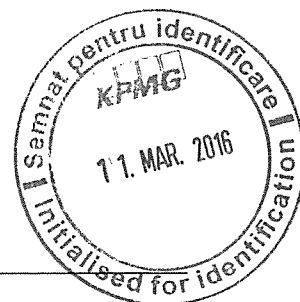
**23. IMPOZITUL AMANAT**

Impozitul pe profit curent este calculat aplicand cota de 16% (2014: 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:

	Sold la 1 ianuarie	Recunoscut in contul de Profit si Pierdere	Recunoscut in rezultatul global al exercitiului	31 decembrie		
				Net	Activ	Pasiv
<b>2015</b>						
Ajustare pentru depreciere pentru credite si avansuri acordate clientelei	-	-	-	-	-	-
Valoarea justa a titlurilor disponibile pentru vanzare	-1.961.900	-	768.922	-1.192.978	-	1.192.978
Credit fiscal pentru pierderi	9.273.757	-	-	9.036.492	9.036.492	-
Diferente temporare deductibile	6.637.818	-	-	6.848.083	6.848.083	-
<b>Active reprezentand impozitul amanat</b>	<b>15.911.575</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.911.575</b>	<b>15.911.575</b>	<b>-</b>
<b>Datorii reprezentand impozitul amanat</b>	<b>-1.961.900</b>	<b>-</b>	<b>768.922</b>	<b>-1.192.978</b>	<b>-</b>	<b>1.192.978</b>
<b>2014</b>						
Ajustare pentru depreciere pentru credite si avansuri acordate clientelei	-	-	-	-	-	-
Valoarea justa a titlurilor disponibile pentru vanzare	-730.057	-	-1.231.843	-1.961.900	-	1.961.900
Credit fiscal pentru pierderi	9.273.757	-	-	9.273.757	9.273.757	-
Diferente temporare deductibile	6.637.818	-	-	6.637.818	6.637.818	-
<b>Active reprezentand impozitul amanat</b>	<b>15.911.575</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.911.575</b>	<b>15.911.575</b>	<b>-</b>
<b>Datorii reprezentand impozitul amanat</b>	<b>-730.057</b>	<b>-</b>	<b>-1.231.843</b>	<b>-1.961.900</b>	<b>-</b>	<b>1.961.900</b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**23. IMPOZITUL AMANAT (continuare)**

Posibilitatea de recuperare a activelor reprezentand impozitul amanat a fost evaluata de Banca in conformitate cu bugetul pentru 2016 si previzionarea pentru perioada 2017-2021 (7 ani - perioada de prescriptie a pierderilor fiscale) in care este estimata recuperarea pierderi fiscale cumulate de 399.219.545 RON din suma de 672.928.083 RON, pierdere fiscala totala inregistrata de Banca la 31 decembrie 2015.

In conformitate cu prevederile Codului Fiscal, incepand cu anul 2009, pierderea fiscala anuala poate fi reportata si se recupereaza din profiturile impozabile obtinute in urmatoorii sapte ani consecutivi. Detaliul privind perioada de prescriere a pierderii fiscale a Bancii este prezentat mai jos.

<u>Pierdere fiscala</u>	<u>Anul prescrierii</u>
RON	
58.745.350	2016
18.369.538	2017
237.342.158	2018
115.765.171	2019
242.705.866	2021

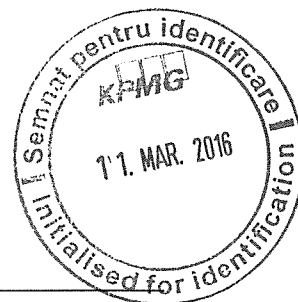
**24. ALTE ACTIVE**

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	2015	2014
Depozite platite pentru chirie, electricitate	785.995	776.102
Cheltuieli platite in avans	3.521.326	2.770.089
Debitori diversi	13.056.397	7.367.667
Avansuri acordate furnizorilor	4.000	30.344
Obiecte de inventar	759.367	744.037
Impozite datorate bugetului de stat	25.166	-
Salarii de recuperat	10.800	-
Altele	1.923.584	1.016.038
<b>Total</b>	<b>20.086.635</b>	<b>12.704.277</b>

Variatia pozitiei Debitori diversi se datoreaza in cea mai mare parte taxelor de recuperat de la bugetul de stat (crestere cu 4.276.527 RON), din tranzactii Money Gram in curs de decontare (590.884 Ron) si alti debitori (715.140 RON). Banca are o creanta de recuperat de la bugetul de stat in valoare de 6.054.839 RON.

**25. DEPOZITE DE LA BANCI**

	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	2015	2014
Depozite la vedere	45.687.330	67.318.600
Depozite la termen	91.624.371	-
Elemente in curs de incasare	5.313.538	11.267.491
<b>Total</b>	<b>142.625.239</b>	<b>78.586.091</b>



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

**26. DEPOZITE DE LA CLIENTI**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente	783.701.251	495.987.458
Depozite la vedere	416.297.077	406.252.507
Depozite la termen	1.632.013.977	2.098.714.229
Depozite colaterale	68.054.467	66.125.215
<b>Total</b>	<b><u>2.900.066.772</u></b>	<b><u>3.067.079.410</u></b>

Cea mai mare parte a depozitelor la termen atrase de la clientela au fost in RON si EURO. Rata medie a dobanzii in cursul anului 2015 pentru depozitele la termen a variat intre 3,04% si 1,39% pentru RON (2014: intre 2,75% si 1,94%), iar pentru depozitele in EURO a variat intre 1,86% si 0,18%, (2014: intre 2,24% si 1,62%).

**27. IMPRUMUTURI DE LA BANCII**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Imprumuturi de la Intesa Sanpaolo Group	604.367.531	688.533.665
Imprumuturi de la Banca Europeana de Investitii	56.617.543	61.705.649
<b>Total</b>	<b><u>660.985.074</u></b>	<b><u>750.239.314</u></b>

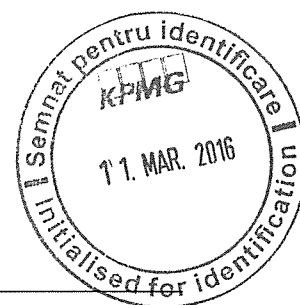
Suma obtinuta de la Grupul Intesa Sanpaolo la 31.12.2015 cuprinde imprumuturile primite de Societe Europeenne de Banque SA Luxemburg si Cassa di Risparmio di Firenze. Suma totala acordata este de 133.000.000 EUR (2014: 153.000.000 EUR). Pe langa imprumuturile de la Grup banca a mai obtinut in cursul anului 2013, un imprumut de la Banca Europeana de Investitii in valoare de 12.500.000 EUR (2014: 13.750.000 EUR).

Referitor la aceste imprumuturi, nu exista restrictii privind solicitarea rambursarii anticipate.

Societate	Data acordare	Data rambursare	CCY	Valoare
Societe Europeenne de Banque SA Luxemburg	23.10.2008	19.10.2018	Eur	20.000.000
Societe Europeenne de Banque SA Luxemburg	27.10.2008	19.10.2018	Eur	30.000.000
Societe Europeenne de Banque SA Luxemburg	17.10.2011	17.12.2023	Eur	30.000.000
Societe Europeenne de Banque SA Luxemburg	31.01.2011	28.02.2019	Eur	50.000.000
Societe Europeenne de Banque SA Luxemburg	17.12.2013	17.12.2018	Eur	10.000.000
Banca CR Firenze	30.10.2007	24.11.2016	Eur	3.000.000

Dobanda medie ponderata calculata pentru aceste imprumuturi este 2,73% p.a. (2014: 2,56 % p.a.).

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**28. DATORII SUBORDONATE**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Imprumut subordonat de la Cassa di Risparmio di Firenze	31.710.039	31.420.864
<b>Total</b>	<b><u>31.710.039</u></b>	<b><u>31.420.864</u></b>

Imprumutul subordonat de la Cassa di Risparmio di Firenze a fost primit la data de 7 mai 2007, in suma de 7.000.000 EUR si ajunge la scadenta finala la data de 27 aprilie 2017.

In caz de insolventa a debitorului, pretentiile creditorului ce decurg din contractul de credit subordonat nu vor avea prioritate fata de niciun alt creditor al debitorului si vor avea prioritate doar fata de actionarii debitorului.

**29. PROVIZIOANE**

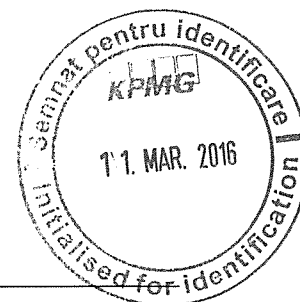
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Provizioane de riscuri si taxe	1.146.016	3.539.643
Provizioane pentru litigii	3.744.522	3.561.146
Provizioane pentru scrisori de garantie si expuneri extrabilantiere	2.561.797	4.600.458
Provizioane pentru cheltuieli cu personalul	7.533.361	11.333.235
<b>Total</b>	<b><u>14.985.696</u></b>	<b><u>23.034.482</u></b>

Provizioanele constituite pentru impozitele suplimentare pe cladiri si penalitatile aferente care ar putea fi datorate catre bugetele autoritatilor fiscale locale incepand cu 2009 au fost reversate, fiind in suma de 1.000.000 RON. De asemenea, provizionul pentru restructurare a fost reversat ca urmare a utilizarii acestuia.

Miscarea in provizioane in cursul anului 2015 este urmatoarea:

	<u>Scrisori de garantie</u>	<u>Litigii</u>	<u>Personal</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>4.600.458</b>	<b>3.561.146</b>	<b>11.333.235</b>	<b>3.539.643</b>	<b>23.034.482</b>
Aparute in cursul anului	9.788.041	168.324	-	1.618.035	11.574.400
Reluate in cursul anului	-11.827.872	-	-2.407.524	-2.411.663	-16.647.059
Utilizate in cursul anului	-	-	-1.392.350	-1.600.000	-2.992.350
Diferente de curs valutar	1.170	15.053	-	-	16.223
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>2.561.797</u></b>	<b><u>3.744.523</u></b>	<b><u>7.533.361</u></b>	<b><u>1.146.015</u></b>	<b><u>14.985.696</u></b>

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**29. PROVIZIOANE (continuare)**

Miscarea in contul de profit si perdere:

2015	Scrisori de garantie	Litigii	Personal	Altele	Total
Cheltuieli in cursul anului	9.788.041	168.324	-	1.618.035	<b>11.574.400</b>
Venit in cursul anului	-11.827.872	-	-2.407.524	-2.411.663	<b>-16.647.059</b>
<b>Total</b>	<b>-2.039.831</b>	<b>168.324</b>	<b>-2.407.524</b>	<b>-793.628</b>	<b>-5.072.659</b>

2014	Scrisori de garantie	Litigii	Altele	Total
Cheltuieli in cursul anului	9.792.499	250.000	7.062.004	<b>17.104.503</b>
Venit in cursul anului	-16.621.521	-201.716	-3.658.334	<b>-20.481.571</b>
<b>Total</b>	<b>-6.829.022</b>	<b>48.284</b>	<b>3.403.670</b>	<b>-3.377.068</b>

**30. ALTE DATORII**

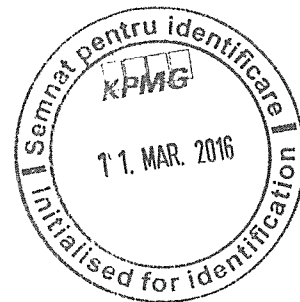
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Impozite datorate bugetului de stat	2.203.065	1.981.656
Salarii de platit	5.560.553	5.717.112
Cheltuieli de platit	2.889.510	341.009
Comisioane pentru scrisori de garantie	6.370.018	4.621.827
Tranzactii valutare spot deschise	1.985.279	1.878.607
Creditori MoneyGram	4.126.944	3.566.041
Alte datorii	4.046.356	6.423.253
<b>Total</b>	<b>27.181.725</b>	<b>24.529.505</b>

**31. CAPITALURI SI REZERVE**

**CAPITAL SOCIAL**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Capital social subscris	886.639.410	886.639.410
Prime de capital	251.628.890	251.628.890
Retratare in conformitate cu IAS 29	40.174.800	40.174.800
<b>Total capital social si prime de capital</b>	<b>1.178.443.100</b>	<b>1.178.443.100</b>





**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*

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

Miscarea in numarul de actiuni este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>(RON)</b>	<b>(RON)</b>
Numar actiuni detinute de grupul Intesa Sanpaolo:		
La inceputul perioadei	88.663.941	88.663.941
Emitere de noi actiuni	-	-
Actiuni emise in urma fuziunii	-	-
<b>La sfarsitul perioadei</b>	<b>88.663.941</b>	<b>88.663.941</b>

La 31 decembrie 2015 capitalul social al Bancii este reprezentat de 88.663.941 actiuni cu o valoare nominala de 10/actiune. In cursul anului 2015 capitalul social al Bancii nu a fost modificat. Toate actiunile emise sunt achitate in intregime si confera dreptul la cate un vot fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2015, este prezentata in tabelul de mai jos:

<b>Actionar</b>	<b>31 decembrie 2015</b>	
	<b>Numar de actiuni</b>	<b>%</b>
Intesa Sanpaolo S.p.A Italia	81.096.905	91,47
Intesa Sanpaolo Holding	314.211	0,35
Cassa di Risparmio di Firenze	7.252.825	8,18
<b>Total</b>	<b>88.663.941</b>	<b>100,00</b>

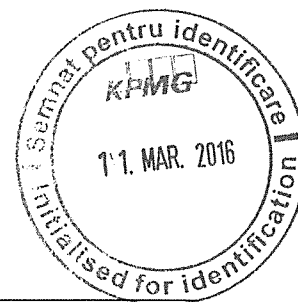
**REZERVE**

	<b>Rezerva aferenta titlurilor disponibile pentru vanzare</b>	<b>Rezerve legale</b>	<b>Alte rezerve de capital</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2014</b>	<b>3.832.796</b>	<b>15.723.724</b>	<b>11.627.247</b>	<b>31.183.768</b>
Crestere	-	-	-	-
Castiguri/(pierderi) nete privind activele disponibile pentru vanzare	6.467.179	-	-	6.467.179
<b>La 31 decembrie 2014</b>	<b>10.299.975</b>	<b>15.723.724</b>	<b>11.627.247</b>	<b>37.650.946</b>
<b>La 1 ianuarie 2015</b>	<b>10.299.975</b>	<b>15.723.724</b>	<b>11.627.247</b>	<b>37.650.946</b>
Crestere	-	540.554	-	540.554
Castiguri/(pierderi) nete privind activele disponibile pentru vanzare	-4.036.838	-	-10.599	-4.047.437
<b>La 31 Decembrie 2015</b>	<b>6.263.137</b>	<b>16.264.278</b>	<b>11.616.648</b>	<b>34.144.063</b>

Alte rezerve de capital la 31 decembrie 2015 includ: rezerva generala pentru riscul de credit (829.845 RON), precum si fonduri pentru riscuri bancare generale (10.162.589 RON) si alte rezerve (624.213 RON). Rezerva generala pentru riscuri bancare generale s-a constituit incepand cu exercitiul financiar al anului 2004 pana la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2007, din profitul contabil determinat inainte de deducerea impozitului pe profit – profitul brut, in cotele si limitele prevazute de lege. Rezerva generala pentru riscul de credit a fost constituita in limita a 2% din soldul creditelor acordate pana la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2003.

A fost constituita rezerva legala in suma de 540.554 RON reprezentand 5% din profitul brut.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



**32. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerar	67.660.925	82.671.393
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	319.507.254	380.243.460
Depozite la vedere la Banca Nationala a Romaniei	325.002.257	140.000.972
Conturi curente	44.224.017	68.223.254
Depozite overnight si depozite la termen	66.376.680	239.811.127
<b>Total</b>	<b><u>822.771.133</u></b>	<b><u>910.950.206</u></b>

Conturile curente la banca centrala includ si rezerva minima obligatorie. Acestea sunt puse la dispozitia Bancii pentru operatiunile zilnice, cu conditia ca in medie lunara, Banca sa mentina minimul cerut de lege.

**33. 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 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Scrisori de garantie emise pentru clientela nebankara	565.039.008	492.919.854
Facilitati de credit si acreditive neutilizate	267.646.535	326.914.982
Scrisori de garantie emise pentru alte banci, contragarantate	277.669.570	238.853.329
<b>Total</b>	<b><u>1.110.355.113</u></b>	<b><u>1.058.688.165</u></b>

Scrisorile de garantie includ scrisori de garantie in valoare de 81.280.084 RON (31 decembrie 2014: 100.901.569 RON) emise pentru riscul de credit cu privire la creditele acordate de Intesa Sanpaolo Ireland clientilor romani.

Viitoarele plati de leasing operational angajate sunt prezentate mai jos:

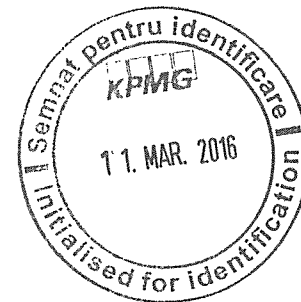
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Nu mai tarziu de 1 an	6.877.816	11.887.845
Mai tarziu de 1 an, dar nu mai tarziu de 5 ani	12.984.332	27.828.318
Mai tarziu de 5 ani	136.037	9.877.555

Chiriile pe care Banca le are de platit in urmatoorii ani sunt conform contactelor pe care Banca le are pentru spatiile inchiriate in care isi desfasoara activitatea o parte din unitatile Bancii (sucursale si agentii).

Chiriile viitoare minime, conform leasing-urilor operationale irevocabile la 31 decembrie sunt urmatoarele:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Nu mai tarziu de 1 an	353.460	622.556
Mai tarziu de 1 an dar nu mai tarziu de 5 ani	907.794	1.543.695
Mai tarziu de 5 ani	754.264	867.083

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



#### 34. 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 91,47% din actiunile ordinare.

Partile afiliate luate in considerare in scopul raportarii includ: Intesa Sanpaolo S.p.A., Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. ( fosta Societe Europeenne de Banque S.A.), Central-European International Bank, Intesa Sanpaolo Banka DD Sarajevo, Intesa Sanpaolo Branch Tokyo, Banka Koper, Intesa Sanpaolo Card D.O.O. ZAGREB, VUB Banka Bratislava, Vseobecna Uverova Banka AS Branch Praga, Intesa Sanpaolo Milano Branch, Cassa Di Risparmio Di Firenze, Intesa Sanpaolo Holding International S.A. Luxembourg, Intesa Sanpaolo Leasing Romania, Banca Fideuram S.P.A., Cassa Di Risparmio In Bologna SPA, Intesa Sanpaolo Spa Fil Impr Roma Centro, Intesa Sanpaolo SPA London, Intesa Sanpaolo Frankfurth Branch, Intesa Sanpaolo SPA New York, VUB GENERALI DSS AS, 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 respectiv sunt urmatoarele:

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

Personalul-cheie este impartit in doua categorii: organele de conducere (administratori si management local) si manageri cheie (persoanele având puterea și responsabilitatea, direct sau indirect, de planificare, direcționare și control al activităților companiei, inclusiv directori ai companiei).

	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>Venit 2015</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>Venit 2014</b>
Conturi curente si Depozite:				
Personalul de conducere	4.056.273	50.854	2.495.538	61.203
Manageri cheie	1.603.583	20.083	1.247.994	22.982

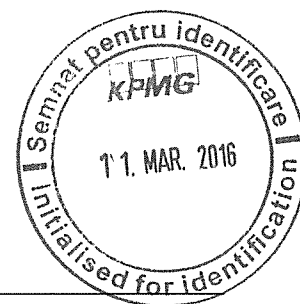
Tranzactiile cu personalul de conducere si cheie reprezinta numai tranzactiile aferente conturilor curente si depozitelor, excluzand orice alte beneficii.

Indemnizatiile personalului de conducere si managerilor cheie au fost:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Personalul de conducere	2.570.886	3.998.136
Manageri cheie	2.330.874	2.510.303

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.

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)*



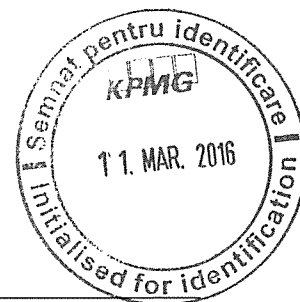
**34. TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE (continuare)**

Entitatea mama	Dobanda		Sume datorate de	Sume datorate
	Dobanda de la	datorata	partile afiliate	partilor afiliate
	partile afiliate	partilor legate	Sold la 31	Sold la 31
			decembrie	decembrie
<b>2015</b>	34.752	38.251	14.651.880	80.071.015
<b>2014</b>	118.609	98.627	16.544.994	66.941.874

Alte parti afiliate	Dobanda		Sume datorate de	Sume datorate
	Dobanda de la	datorata	partile afiliate	partilor afiliate
	partile afiliate	partilor legate	Sold la 31	Sold la 31
			decembrie	decembrie
<b>2015</b>	773	18.185.201	3.231.928	644.382.392
<b>2014</b>	2.598	22.611.345	4.131.946	720.331.255

Intesa Sanpaolo Leasing Romania IFN SA / Consultanta SRL:	Dobanda		Sume datorate de	Sume datorate
	Dobanda de la	datorata	partile afiliate	partilor afiliate
	partile afiliate	partilor afiliate	Sold la 31	Sold la 31
			decembrie	decembrie
<b>2015</b>	240	83.858	-	14.062.032
<b>2014</b>	168.453	385.904	-	29.909.060

	Intesa Sanpaolo Leasing Romania IFN SA / Consultanta SRL:		
	Entitatea mama		Alte parti afiliate
<b>2015</b>			
Scrisori de Garantie emise pentru clientela	26.501.810	45.245.000	182.908.277
Scrisori de Garantie primite	90.271.471	-	182.882.137
<b>2014</b>			
Scrisori de Garantie emise pentru clientela	148.102.908	60.508.350	163.069.341
Scrisori de Garantie primite	109.466.706	-	197.564.724



#### **34. TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE (continuare)**

##### **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 2015, Banca nu a inregistrat nicio ajustare de depreciere pentru creante incerte referitoare la sumele datorate de partile afiliate (31 decembrie 2014: zero), inasa a inregistrat depreciere pentru participatia in Intesa Sanpaolo Consultanta SRL in valoare de 5.000.000 lei.

#### **35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

In a doua parte a anului 2015 Banca a desfasurat toate activitatile pentru vanzarea unui portofoliu de credite neperformante de aproximativ 280 milioane EUR valoare nominala, din care 95% constituit din credite corporative si majoritatea garantate cu proprietati imobiliare.

Semnarea contractului a fost finalizata in lunile ianuarie 2016 si martie 2016, dar implementarea completa a tuturor termenilor contractului va avea loc la finalul lunii iunie 2016.

Dupa vanzarea portofoliului, rata de credite neperformante a Bancii va scadea cu aproximativ 5.2%.