



# RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Pentru anul  
2023

## Contextul macroeconomic

### Creșterea economică:

PIB  
+2.10%

Potrivit anunțului Institutului Național de Statistică, creșterea economică a României în 2023 a fost de aproximativ +2,1%. Pentru 2024, Guvernul a construit bugetul pe o creștere a PIB de 3,4%, ceea ce este optimist. Așteptările Grupului ISP privind creșterea PIB-ului pentru 2024 sunt de aproximativ +2,5%. Principalii factori sunt direct influențați de creșterile înregistrate în consumul gospodăriilor și în investiții și de scăderile înregistrate în consumul administrației publice.

### Politica fiscal-bugetară și Balanța contului curent:

Deficitul  
bugetar  
-5,68% din PIB

Deficitul bugetar la sfârșitul lunii decembrie a fost de 5,68% din PIB, la fel ca în anul precedent, mai bun decât estimările analiștilor, dar semnificativ mai mare decât Planul de consolidare fiscală 2022 al Guvernului (4,4% la sfârșitul anului). Noul plan este mai puțin ambițios decât cel anterior, dar penalizează percepția asupra României din exterior (ratele CDS, comentariile Comisiei Europene și FMI). Este important de văzut dacă vor exista și alte consecințe negative din cauza acestui Deficit Bugetar ridicat.

Deficitul de  
cont curent  
22,64 miliarde  
de euro

În 2023, deficitul de cont curent a scăzut la 22,64 miliarde de euro, de la 26,57 miliarde de euro în 2022. Aceasta este consecința unei perioade cu inflație ridicată și a unei cereri mai mici de importuri.

În 2023, ponderi importante în structura exporturilor și importurilor sunt reprezentate de grupe de produse precum mașini și echipamente de transport (44,8% pentru exporturi și 36,8% pentru importuri) și alte produse manufacturate, cu o scădere procentuală semnificativă față de anii precedenți (13,9% pentru exporturi și 11,5% pentru importuri).

### Inflația:

Inflația:  
+6.6%

Inflația la sfârșitul anului a scăzut la aproximativ 6,6% (IPC) și 7,0% (IAPC), ușor sub proiecția BNR. Proiecția BNR pentru 2024 este de scădere la aproximativ 4,7% la sfârșitul anului, dar cu o ușoară creștere la început de an datorită impactului deciziei fiscale.

### Politica monetară:

Rata dobânzii  
de politică  
monetară:  
7.00%

După ședința Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României din data de 10 ianuarie 2023, care a decis ultima majorare a ratelor (Rata de referință 7,00%, Rata Lombard la 8,00% și Rata Facilității de depozit la 6,00%), ratele și nivelurile rezervelor minime obligatorii rămân neschimbate pe parcursul anului 2023. În continuarea scăderii inflației și a altor mișcări ale altor bănci centrale în direcția unui nou ciclu de relaxare a politicilor monetare, ne așteptăm ca următoarea reducere a ratei să aibă loc nu mai devreme de luna mai 2024.

### Rata dobânzii:

Indicele  
ROBOR la 3  
luni  
6,25%  
decembrie 23

În 2023, ROBOR, rata de referință a pieței monetare a scăzut lent de la 7,66% (31 dec.22) la 6,25% (31 dec.23), în principal datorită politicii de lichiditate ridicată a BNR. Suma zilnică plasată la BNR la facilitatea de depozit în decembrie 2023 a ajuns la 44 miliarde lei. Ratele ROBOR pe termen lung au scăzut în jurul valorii de 6,0%, datorită nivelului ratei la facilitatea de depozit.

### Ratele de schimb:

RON-EUR  
4,9746 (la  
sfârșitul anului  
2023)

Pe piața valutară, cursul de schimb RON/EUR a fost extrem de stabil, ca urmare a utilizării acestuia de către BNR ca instrument de politică monetară. Cursul de schimb RON/EUR s-a depreciat cu 0,54%, iar cursul RON/USD s-a apreciat cu 2,99%, ceea ce a condus la o apreciere pe "coșul" valutar raportat la structura exporturilor și importurilor de aproximativ 0,12%.

## Sistemul bancar

Împrumuturi  
+5.93%

**Împrumuturile totale acordate** sectorului privat (retail și corporate) au crescut în medie cu 5,93% în 2023, în comparație cu anul 2022.

**Creditele retail** au crescut cu 1,41%, din care creditele în lei au crescut cu 3,86%, în timp ce creditele în EUR au scăzut cu 13,23%.

**Împrumuturile pentru întreprinderi** au crescut cu 10,33%. La sfârșitul anului, împrumuturile LCY reprezentau 70,07% din totalul împrumuturilor neguvernamentale, cel mai ridicat nivel din ultimii 20 de ani.

Rata NPL  
2.42%

**Rata NPL** a continuat să scadă, ajungând la 2,42% în noiembrie, cel mai scăzut nivel din ultimii ani.

Depozite  
+12,89%

În 2023, **depozitele** au crescut cu 12,89% față de aceeași perioadă a anului precedent, cu o evoluție pozitivă în monedă locală (+20,83%) și negativă în valută (-1,92%).

**Depozitele de retail** au crescut cu 11,63%, urmând tendința ascendentă a veniturii disponibile. **Depozitele corporative** au crescut cu 14,92%.

**Raportul credite/depozite** a ajuns la 66,61% la sfârșitul anului.

Active bancare nete  
+11.63%

**Activele bancare nete** au crescut cu 11,63% în comparație cu aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 852,5 miliarde de lei, rația venituri operaționale versus cheltuieli operaționale ajungând la 209,88%.

ROE: +20.4%  
ROA :+1.82%

**Rentabilitatea capitalurilor proprii și rentabilitatea activelor** în 2023 au crescut la 20,40% (16,59% în 2022) și, respectiv, la 1,82% (1,52% în 2022).

CAR:  
22.51%

**Rata de acoperire a capitalului** a scăzut de la 23,40%, în trimestrul IV 2022, la 22,51% în trimestrul IV 2023, rămânând peste cerințele de reglementare.

## Banca și acționarii săi

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

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

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

### Structura acționariatului:

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

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

La data de 31 decembrie 2023, Banca avea 33 de sucursale, 1 agenție, respectiv un total de 34 de unități, plus sediul central și un total de 598 de angajați. Pe parcursul anului 2023, Banca nu a desfășurat activități în domeniul cercetării și dezvoltării și nici nu a avut achiziții de acțiuni proprii.

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

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

### Capitalul social:

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

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

### Structura Consiliului de administrație și a Comitetului executiv:

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

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

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

La 31 decembrie 2023, componența Consiliului de administrație era următoarea:

1. Președinte - Ignacio Jaquotot
2. Vicepreședinte - Giovanni Bergamini
3. Membru - Alexandru Ene
4. Membru - Stefano Cozzi
5. Membru - Lorella Giovanelli
6. Membru executiv - Paolo Vivona
7. Membru executiv - Andrea De Michelis

La 31 decembrie 2023, componența Comitetului executiv era următoarea:

1. Director general - Paolo Vivona
2. Prim director general adjunct - Andrea De Michelis
3. Director general adjunct (șef al Diviziei Corporate și IMM) - Vlad Dan Ponta
4. Director general adjunct (șef al diviziei de retail) - Alin-Daniel Fodoroiu
5. Director general adjunct (Chief Operating Officer) - Gabriel Faur
6. Director general adjunct (Director financiar) - Simone Ieri
7. Director general adjunct (Chief Credit Officer) – Peter Licko

### Consiliul de administrație

### Comitetul executiv

## Rezultate financiare 2023

Analiza poziției financiare a fost elaborată pe baza situațiilor financiare, întocmite de către banca în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară adoptate de Uniunea Europeană, pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023, comparativ cu anul precedent 2022.

### Active:

**Active totale 7.43 miliarde lei**

La 31 decembrie 2023, activele totale au înregistrat o scădere de 3,2% față de aceeași perioadă a anului trecut, situându-se la 7.426 milioane lei (2022: 7.671 milioane lei). Această scădere reflectă strategia de reducere a concentrării portofoliului de credite și accentul pus pe îmbunătățirea calității portofoliului.

Structura activelor la 31.12.2023 este prezentată mai jos:

Active:	31 Dec.2023	% din total	Variație anuală	31 Dec.2022	% din total
(mil. lei)					
Casa și disponibilități la banca centrală	1.318	18%	22%	1.081	14%
Creanțe la bănci	718	10%	-31%	1.035	14%
Active financiare derivate deținute pentru managementul riscului	1	0%	-80%	4	0%
Investiții financiare	1.325	18%	14%	1.159	15%
<b>Credite și avansuri acordate clienților</b>	<b>3.846</b>	<b>52%</b>	<b>-8%</b>	<b>4.188</b>	<b>55%</b>
Active destinate vânzării	17	0%	-50%	21	0%
Imobilizări corporale	119	2%	14%	105	1%
Imobilizări necorporale	43	1%	19%	36	0%
Investiții imobiliare	-	0%	-100%	8	0%
Alte active	39	1%	82%	34	0%
<b>Total</b>	<b>7.426</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>7.671</b>	<b>100%</b>

### Active lichide:

În 2023, lichiditatea s-a situat la niveluri confortabile, toate ratele de lichiditate fiind poziționate peste cerințele legale. Ponderea activelor lichide în totalul activelor a crescut la 45%, principalul motiv fiind excesul de lichiditate.

Investițiile financiare (Portofoliul de titluri de stat), care sunt libere de orice sarcini, au înregistrat o creștere de 14% față de anul precedent, în principal datorită excesului de lichiditate.

**Active lichide, 45% din totalul activelor**

Activele lichide:	31 dec.2023	% din total	Variație anuală	31 dec.2022	% din total
(mil. lei)					
Casa și disponibilități la banca centrală	1.318	39%	22%	1.081	33%
Creanțe la bănci	718	21%	-31%	1.035	32%
Investiții financiare	1.325	39%	14%	1.159	35%
<b>Total</b>	<b>3.361</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>3.275</b>	<b>100%</b>

Rata de acoperire a lichidității (LCR) a ajuns la 412,4% la 31 decembrie 2023 (față de 276,2% în 2022), în timp ce rata netă de finanțare stabilă (NSFR) a fost de 185,0% (față de 151,3% în 2022). De asemenea, raportul credite/depozite a înregistrat o valoare de 68% în prezent (față de 73% în 2022).

### Datorii:

În cursul anului 2023, Banca a menținut o bază de finanțare stabilă, în timp ce a aplicat o strategie de diversificare a surselor de finanțare.

În tabelul de mai jos este prezentată o situație a datoriilor pentru 2023 și 2022:

**Datorii 6.4 miliarde de lei**

Datorii (mil. lei)	31 Dec.2023	% din total	Variatie anuala	31 Dec.2022	% din total
Depozite de la banci	69	1%	-68%	214	3%
Datorii financiare derivate detinute pentru managementul riscului	-	9%	-100%	13	10%
Imprumuturi de la banci	563	9%	-16%	668	10%
Depozite de la clienti	5.627	88%	-1%	5.708	85%
Datorii privind impozitul amanat	8	0%	300%	2	0%
Datorii privind impozitul curent	8	0%	700%	1	0%
Provizioane	39	1%	-18%	48	1%
Alte datorii	81	1%	27%	64	1%
<b>Total</b>	<b>6.396</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>6.719</b>	<b>100%</b>

#### Conturile clienților:

Au fost menținute soldurile solide ale conturilor clienților, susținute de prețuri competitive și de valorificarea numelui și a reputației companiei-mamă.

Tabelul de mai jos prezintă structura și evoluția conturilor clienților:

Depozite de la clienti (fara dobanda): (mil. lei)	31 Dec.2023	% din total	Variatie anuala	31 Dec.2022	% din total
Corporatii & IMM	1.961	35%	2%	1.927	34%
<b>Corporatii</b>	<b>987</b>	<b>18%</b>	<b>-11%</b>	<b>1.107</b>	<b>20%</b>
- Multinationale	501	9%	-40%	836	15%
- Autohtone	486	9%	79%	271	5%
<b>IMM</b>	<b>974</b>	<b>18%</b>	<b>19%</b>	<b>820</b>	<b>14%</b>
<b>Institutiile Financiare</b>	<b>903</b>	<b>16%</b>	<b>-35%</b>	<b>1.392</b>	<b>25%</b>
<b>Retail</b>	<b>2.700</b>	<b>49%</b>	<b>15%</b>	<b>2.350</b>	<b>41%</b>
Companii Micro	730	13%	-6%	777	14%
Persoane fizice	1.970	35%	25%	1.573	28%
<b>Total depozite de la clienti</b>	<b>5.564</b>	<b>100%</b>	<b>-1.8%</b>	<b>5.669</b>	<b>100%</b>

#### Capitalul propriu:

La sfârșitul anului 2023, capitalul propriu a atins 1.030 milioane de lei, reflectând o creștere de 8,1% față de anul precedent. Această creștere a fost determinată de rezultatul pozitiv înregistrat de bancă pe parcursul anului 2023.

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

Capitaluri Proprii: (mil. lei)	31 dec.2023	% din total	Variație anuala	31 dec.2022	% din total
Capital social	1.508	146%	0%	1.508	158%
Pierderi cumulate	(565)	-55%	-6%	(603)	-63%
Rezerve	86	8%	80%	48	5%
<b>Total</b>	<b>1.030</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>	<b>953</b>	<b>100%</b>

**Capitalul propriu**  
1.03 miliarde de lei

**Rata de acoperire a capitalului**  
27,11%

În anul 2023, Banca a îndeplinit cerințele legale privind ratele de capital, poziționându-se peste limitele minime stabilite de Banca Națională a României, de 16,93% peste nivelul mediu al sistemului bancar (22,51%).

### Contul de profit si pierdere:

La finalul anului 2023, banca a raportat un profit net pozitiv de 41,1 milioane de lei.

Mai jos este prezentat un tabel comparativ al contului de profit și pierdere pentru anii 2023 și 2022, bazat pe situațiile financiare

(in mil. lei)	2023	2022	Variatie anuala %
Venituri din dobanzi	427.2	331.6	29%
Cheltuieli cu dobanzile	-222.4	-122	82%
<b>Venit net din dobanzi</b>	<b>204.8</b>	<b>209.6</b>	<b>-2%</b>
Venituri din comisioane	31.9	31.6	1%
Cheltuieli cu comisioanele	-5.4	-4.4	24%
<b>Venit net din comisioane</b>	<b>26.5</b>	<b>27.3</b>	<b>-3%</b>
Venit net din tranzactii valutare	16.5	-13.9	-218%
Pierdere/ Castig net din instrumente financiare	2.5	0	-8035%
Alte venituri	5.6	1.9	188%
<b>Total venituri</b>	<b>255.7</b>	<b>224.8</b>	<b>14%</b>
(Pierderi)/ Reluati nete din deprecierea activelor financiare	-13.8	-33.6	-59%
Constituirii (Reluati)/ de provizioane pentru riscuri si cheltuieli	8.4	15.6	-46%
Cheltuieli cu personalul	-102.9	-89.7	15%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	-24.5	-19.3	27%
Pierdere din evaluate din valoarea justa a investitiilor imobiliare	0	-1.1	-100%
Alte cheltuieli operationale	-73.3	-63.1	16%
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<b>49.6</b>	<b>33.5</b>	<b>48%</b>
Cheltuiala din impozitul pe profit	-8.5	-2.7	220%
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>41.1</b>	<b>30.8</b>	<b>33%</b>

**Veniturile nete din dobanzi** au scazut cu 2% fata de aceeași perioada a anului trecut (i.e. 4.8 milioane lei), în principal din cauza creșterii cheltuielilor cu dobanzile (+ 100.4 milion lei), compensate parțial de creșterea veniturilor din dobanzi (+95.6million lei).

**Venitul net din comisioane** a scazut comparativ cu aceeași perioada a anului trecut cu 3%, în principal datorită scaderii veniturilor din comisioanele aferente cardurilor și tranzacțiilor de plăți.

**Rezultatele din activitățile de tranzacționare** au înregistrat o creștere de 218% comparativ cu anul precedent, influențate pozitiv în principal de diminuarea costului cu reevaluarea portofoliului de tranzacții Swap pe cursul de schimb în sold la finalul anului .

**Raportul costuri/venituri s-a situat la un nivel de 78.5%**, ușor crescut fata de anul anterior cu 190 pp, de la 76.6% pe fondul evoluției veniturilor și cheltuielilor de exploatare.

**Costul riscului s-a situat la 0.2%** (2022:0.5%). Scăderea cheltuielilor cu provizioanele a fost un efect al monitorizării evoluției portofoliului de credite și a revizuirilor metodologice.

**Raportul  
costuri/venituri**  
78.5%

**Costul riscului:**  
0.2%

## Managementul riscului

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

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

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

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

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

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

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

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

**Managementul riscului operațional** este implementat și în procesele băncii, având ca obiective: identificarea riscului operațional, măsurarea riscului operațional, raportarea și monitorizarea riscului operațional, managementul riscului operațional. Departamentul de Management al Riscurilor coordonează identificarea riscurilor operaționale și definirea metodelor și acțiunilor. Măsurarea și monitorizarea se realizează în mod centralizat, constând în: analiza cantitativă a evenimentelor, calcularea cerințelor

de capital, analiza cantitativă a estimărilor subiective din analiza scenariilor, analiza calitativă a nivelului de risc din evaluarea mediului de afaceri. Riscul operațional include, de asemenea, evaluarea riscului de fraudă, a riscului TIC, a riscului legat de activitățile externalizate și a riscului reputațional.

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

**Alte riscuri monitorizate** includ: riscul de livrare, riscul de reputație, riscul juridic și de conformitate, riscul de conduită, riscul de capitaluri propria, riscul climatic (ESG).

Cadrul intern de gestionare a riscurilor este organizat:

- Să identifice, să evalueze, să gestioneze, să monitorizeze și să raporteze cu privire la riscurile de mai sus;
- Să conceapă și să pună în aplicare instrumente specifice în acest scop, în conformitate cu standardele Grupului Intesa și cu orientările ABE;
- Să fie implicat activ în elaborarea strategiei și a politicilor de gestionare a riscurilor băncii și în deciziile privind gestionarea riscurilor semnificative și să ofere o imagine completă a întregii game de riscuri la care este supusă banca;
- Să se implice activ în elaborarea strategiilor Băncii, începând cu redactarea acestora, precum și în procesul decizional legat de activitățile desfășurate de Bancă;
- Asigurarea controlului riscurilor și a conformității cu cerințele legale și cu orientările Grupului privind gestionarea riscurilor;
- Pentru a asigura procese eficiente de gestionare a riscurilor, angajarea în:
  - dezvoltarea și revizuirea strategiilor și în procesul decizional;
  - analiza tranzacțiilor cu părțile afiliate;
  - identificarea riscurilor generate de complexitatea structurii juridice a băncii;
  - evaluarea modificărilor semnificative;
  - măsurarea și evaluarea internă a riscurilor;
  - monitorizarea riscurilor;
  - probleme legate de expunerile neaprobate;
- Să furnizeze organului de conducere toate datele relevante legate de riscuri și să ofere consultanță în procesul de luare a deciziilor legate de domeniul de risc;
- Să raporteze conducerii Băncii, precum și oricăror alte persoane relevante din cadrul Băncii cu privire la aspectele identificate în timpul îndeplinirii atribuțiilor sale;
- Întocmește rapoarte specifice pentru Banca Națională a României și Grup

## Strategia băncii

În 2023, obiectivul principal a fost de a construi o scară, de a accelera creșterea și de a continua dezvoltarea retailului, re poziționând ISPRO dintr-o bancă specializată pentru IMM-uri și corporații pentru a deveni și o bancă multi-canal, concentrându-se pe segmentul de retail. Proiectele majore începute și nefinalizate încă sunt încă așteptate să dea rezultate în cursul anului 2024.

Principalele segmente de afaceri care au susținut activitatea în 2023 au fost:

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

Banca își propune să dezvolte relații de afaceri durabile și pe termen lung cu companii performante, bazându-se pe un model de servicii bazat pe relații, prin furnizarea de servicii de înaltă calitate și pe expertiza Grupului. Oferta de produse este concepută pentru a acoperi fiecare nevoie a unei companii, inclusiv credite pe termen scurt, facilități de credit pe termen mediu/lung, finanțare comercială, tranzacții de trezorerie și produse fără numerar.

Banca își propune să îmbunătățească rezultatele pozitive obținute în 2023, concentrându-se strict pe controlul riscurilor pentru o creștere sănătoasă și durabilă.

Obiectivul principal rămâne continuarea re poziționării treptate de la o bancă specializată care deservește IMM-urile și corporațiile la o bancă universală care deservește toate segmentele de afaceri, prin accelerarea creșterii prin oferta completă de produse, implementarea de canale alternative și accelerarea platformelor digitale.

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

## **Concluzii și perspective pentru 2024**

În ciuda unui mediu dificil, Banca a reușit să își îmbunătățească performanța financiară în comparație cu anul precedent. Pe parcursul anului 2023, Banca a reușit să îmbunătățească calitatea portofoliului de credite, acordând o atenție deosebită îmbunătățirii gradului de acoperire a creditelor neperformante.

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

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

La 31 decembrie 2023, poziția de lichiditate a băncii era solidă atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung și capabilă să facă față condițiilor de stres.

## **Evenimente ulterioare datei bilanțului**

DI Andrea De Michelis si-a încetat activitatea din funcția de Prim Director General Adjunct în cadrul Intesa Sanpaolo Romania, începând cu data de 01.01.2024.

Începând cu 1 ianuarie 2024 a fost introdus un impozit suplimentar pentru instituțiile de credit române și sucursalele din România ale instituțiilor de credit străine, sub forma unui impozit pe cifra de afaceri care se adaugă la impozitul pe profit existent. Impozit pe cifra de afaceri se calculează prin aplicarea unei cote de 2% asupra cifrei de afaceri în perioada 1 ianuarie 2024 – 31 decembrie 2025, respectiv a unei cote de 1% începând cu 1 ianuarie 2026. Banca va analiza impactul acestei decizii pentru anul financiar 2024.

Guvernul a aprobat ordonanța de urgență OUG 4/2024 la finele lunii ianuarie, care permite fermierilor și companiilor din industria alimentară să ceară suspendarea rambursării ratelor, dobanzilor și comisioanelor la bănci, IFN-uri și firme de leasing, pentru o perioadă de o lună, dar nu mai târziu de 31 decembrie 2024. Termenul de 60 de zile în care se pot depune cererile expiră la finele lunii martie, însă un proiect legislativ din Senat vizează prelungirea lui cu încă două luni, pentru a da mai mult timp agricultorilor să solicite.

De prevederile OUG pot beneficia debitorii care au încheiat un contract pentru obținerea unui credit utilizat pentru activități din agricultura și industria alimentară, care nu a ajuns la maturitate și pentru care creditorul nu a declarat scadența anticipată, anterior intrării în vigoare a prezentei ordonanțe de urgență. Maturitatea contractelor, respectiv perioada maximă de creditare prevăzută în reglementările creditorilor, poate fi prelungită cu o perioadă egală cu durata suspendării obligației de plată. Dobanda datorată corespunzătoare sumelor scadente a căror plată este suspendată se capitalizează la soldul creditului existent la finele perioadei de suspendare. Capitalul astfel majorat se plătește esalonat pe durata rămasă până la noua maturitate a creditelor. Comisiunile amânate la plată, în sold la finele perioadei de suspendare, se plătesc pe graficul revizuit, după suspendare.

Pentru a beneficia de suspendare, fermierii trebuie să demonstreze că se află în imposibilitatea de a onora obligațiile de plată aferente creditului ca urmare a intervenției uneia/mai multora dintre următoarele cauze:

- diminuarea drastică a veniturilor ca urmare a obținerii unor producții agricole vegetale reduse,
- a evoluției negative a prețurilor produselor agricole vegetale pe piața în anul 2023,
- imposibilității valorificării stocurilor de producție pe fondul situației din Ucraina, în special din cauza unor fluxuri comerciale de produse similare din Ucraina ca urmare a agresiunii Rusiei împotriva Ucrainei, efectuate la prețuri mult mai reduse decât cele autohtone,
- rentabilitate economică redusă sau chiar producție pe pierderi, cauzate de creșterea prețurilor la resursele materiale agricole în anii 2022 și 2023.

Banca a analizat implicațiile ordonanței și a concluzionat că nu există un impact semnificativ având în vedere structura și proporția portofoliului vizat de decizie.

### **Declarația Non-financiară**

În conformitate cu cadrul regulamentar stipulat în Ordinul nr. 7/2016 al Băncii Naționale a României, referitor la modificarea și completarea Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/2010 privind aprobarea Regulamentelor contabile aliniate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru instituțiile de credit, precum și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 6/2015 pentru aprobarea Regulamentelor contabile conforme cu directivele europene (<https://www.bnr.ro/apage.aspx?pid=404&actId=329055>), și în conformitate cu legislația națională stipulată în Ordinul nr. 1938/2016 al Ministerului Finanțelor Publice ([https://static.anaf.ro/static/10/Anaf/legislatie/OMFP\\_1938\\_2016.pdf](https://static.anaf.ro/static/10/Anaf/legislatie/OMFP_1938_2016.pdf)), Banca se angajează să publice toate informațiile necesare privind datele non-financiare într-un Raport de Sustenabilitate dedicat pentru anul fiscal 2023. Acest raport va fi emis nu mai târziu de șase luni de la încheierea perioadei financiare din 2023. Mai mult, Raportul de Sustenabilitate va cuprinde și informații conform standardelor GRI2 (Global Reporting Initiative 2).

**Paolo Vivona**

Membru al Consiliului de Administrație  
Director General

**Simone Ieri**

Director General Adjunct

## **Propunerile Consiliului de administrație:**

1. Având în vedere prezentul raport și opinia auditorului extern, supunem spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A. situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023, care cuprind:
  - Situația poziției financiare;
  - Contul de profit și pierdere;
  - Situația rezultatului global;
  - Situația modificărilor capitalurilor proprii;
  - Situația fluxurilor de numerar;
  - Note la situațiile financiare
  
2. Repartizarea profitului pentru exercițiul financiar 2023, în sumă de 41.137.723 lei, după cum urmează:
  - Rezerva legală, în sumă de 2.481.049 lei;
  - Acoperirea parțială a pierderilor reportate din anii precedenți, în sumă de 38.656.674 lei.
  
3. Descărcarea de gestiune a Consiliului de administrație pentru exercițiul financiar care se încheie la 31 decembrie 2023.

**Paolo Vivona**

**Simone Ieri**

Membru al Consiliului de administrație  
Director General

Director General Adjunct