



Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania S.A.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
pentru anul 2025

Contextul macroeconomic

Creșterea economică:

PIB
+0,6%

Potrivit anunțului Institutului Național de Statistică, economia României a înregistrat în 2025 o creștere de aproximativ 0,6%. Guvernul și-a fundamentat bugetul pe o creștere a PIB-ului mai optimistă. Pentru 2026, Grupul ISP își va revizui prognoza spre o creștere economică de +1,3%, creștere generată în principal de investiții, în timp ce consumul este estimat să rămână la același nivel ca și cel din 2025.

Politica fiscal-bugetară și Balanța contului curent:

Deficitul bugetar
7,65% din PIB

Deficitul bugetar la sfârșitul lunii decembrie 2025 a ajuns la 7,65% din PIB, semnificativ sub nivelul din anul precedent de 8,65% și considerabil mai mic decât cel agreat cu Comisia Europeană de 8,4%. Așteptările sunt ca în proiectul de Buget pentru 2026 deficitul bugetar să fie redus spre nivelul de 6,0%-6,4% din PIB.

Deficitul de cont curent
30,1 miliarde de euro

În 2025, deficitul de cont curent a crescut la 30,13 miliarde de euro, înregistrând o mică creștere față de anul precedent, pe fondul intensificării consumului bazat pe importuri.

Structura exporturilor și importurilor din 2025 a rămas relativ stabilă, cu ponderi semnificative pentru anumite categorii de produse. Mașinile și echipamentele de transport au reprezentat 46,6% din totalul exporturilor și 36,8% din importuri, în timp ce alte produse manufacturate au avut o pondere de 14,3% în exporturi și 16,7% în importuri. Comerțul României cu țările UE reprezintă 71,3% din exporturi și 72,1% din importuri.

Inflația:

Inflația:
+9,7%

La sfârșitul anului, inflația a crescut la 9,7% (IPC) și 8,6% (IAPC), depășind ușor proiecția BNR. Pentru 2025, BNR estimează o reducere a inflației la aproximativ 3,9% până la finalul anului. Este important de văzut cum va gestiona Guvernul prețurile subvenționate la gaz care expiră în Martie 2026.

Politica monetară:

Rata dobânzii de politică monetară:
6,50%

În 2025, Consiliul de Administrație al Băncii Naționale a României a decis să mențină ratele de politică monetară neschimbate la următoarele niveluri: rata de referință – 6,50%, rata Lombard – 7,50% și rata facilității de depozit – 5,50%. Pe parcursul anului, ratele și nivelurile rezervelor minime obligatorii au rămas de asemenea neschimbate.

Având în vedere nivelul ridicat al inflației din prima parte a anului 2026, nu anticipăm o reducere a ratei de politică monetară mai devreme de trimestrul trei al anului 2026.

Rata dobânzii:

Indicele ROBOR la 3 luni
6,14%

ROBOR 3M, rata de referință a pieței monetare, a înregistrat o volatilitate importantă în 2025, crescând de la 5,92% pe 1 Ianuarie 2025 până la 7,39% pe 16 Mai 2025, pentru ca după alegerile prezidențiale indicele să coboare până la 6,14% la sfârșit de an. BNR a menținut un control strict al nivelului lichidității din piața monetară.

Principalii factori de volatilitate au fost mediul politic, politica monetară a BNR și evoluția deficitelor „gemene”.

Cursul de schimb:

RON-EUR
5,0985 (la sfârșitul anului 2025)

Pe piața valutară, ratele de schimb valutar au fost volatile din cauza instabilității politice. În 2025, leul s-a depreciat față de euro de la un nivel de 4,9728 pe 10 Ianuarie 2025 până la un nivel de 5,1222 pe 8 Mai 2025, după care s-a apreciat până la 5,0985 la final de an. Față de dolarul american, leul a înregistrat de asemenea volatilitate ridicată, variind între 4,2778 și 4,8734.

Sistemul bancar

Sold Credite
+5,8%

- **Creditele Retail** au avansat cu 8,3%, impulsionate de creșterea împrumuturilor în lei cu 10,4%, în timp ce creditele în euro au scăzut cu 14,5%.
- **Creditele acordate companiilor nefinanciare** au crescut cu 3,5%.

La sfârșitul anului, **împrumuturile în moneda națională** reprezentau **70,4%** din totalul împrumuturilor neguvernamentale, marcând o scădere comparativ cu finalul anului 2024, atunci când creditele în lei reprezentau **72,3%**. Această evoluție se datorează creșterii creditelor denominate în euro acordate companiilor nefinanciare **(+20,9%/+ 18,6 miliarde lei)**.

Rata NPL
2,69%

La sfârșitul anului 2025, **rata creditelor neperformante (NPL)** a ajuns la **2,69%**, înregistrând o ușoară creștere față de anul precedent (**2,48%**), dar în scădere comparativ cu ultimele două trimestre.

Depozite
+6,5%

În 2025, depozitele sectorului privat (retail și companii nefinanciare) au înregistrat o creștere de **6,5% (+ 39,3 miliarde lei)** față de aceeași perioadă a anului precedent, cu evoluții pozitive atât în **moneda locală (+4,4%)**, cât și în **valută (+11,3%)**.

- **Depozitele Retail** au avansat cu **8,1%**, în ciuda evoluției negative a salariilor reale
- **Depozitele companiilor nefinanciare** au crescut cu **3,7%**, rezultat obținut datorită lunii Decembrie care a adus o creștere de 13,3 miliarde de lei.

La sfârșitul anului, raportul credite/depozite a atins 67,3%, ușor mai scăzut comparativ cu anul precedent (**67,6%**).

Active bancare nete
+8,6%

ROE: 17,63%.
ROA :1,68%

În 2025, **activele bancare nete** au crescut cu **8,6%** față de aceeași perioadă a anului precedent, atingând **957,6 miliarde de lei**.

- **Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)** a înregistrat o scădere, ajungând la 17,63% (față de 18,44% în 2024)
- **Rentabilitatea activelor (ROA)** s-a menținut constantă la 1,68% (față de 1,68% în 2024).

Banca și acționarii săi

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

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

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

La data de 31 decembrie 2025, Banca avea 58 de sucursale, respectiv un total de 58 de unități, plus sediul central și un total de 1,124 de angajați. Pe parcursul anului 2025, 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, Bulevardul Nicolae Titulescu, nr 29-31, Sector 1, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub numărul J201500244905, cod unic de înregistrare 8145422, atribut fiscal RO.

Capitalul social:

Capitalul social al Băncii este format din 2.167.530.235 de acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1 lei, subscrise și plătite integral, cu următoarea structură a acționariatului:

- INTESA SANPAOLO S.p.A., acționarul principal, care deține 99,839% din capitalul social total al băncii;
- INTESA SANPAOLO HOLDING INTERNATIONAL S.A., care deține 0,1577% din capital.
- Acționarii minoritari dețin 0,0033%.

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 2025, componența Consiliului de Administrație era următoarea:

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

Structura acționariatului:

INTESA SANPAOLO S.p.A. - 99,839%.

INTESA SANPAOLO HOLDING INTERNATIONAL L.S.A. - 0,1577%.

Acționari minoritari - 0,0033%

Consiliul de Administrație

**Comitetul
Executiv**

La 31 decembrie 2025, componența Comitetului Executiv era următoarea:

1. Director general - Alessio Cioni
2. Prim director general adjunct - Jola Dima
3. Director general adjunct (Șef al Diviziei de Afaceri) - Răzvan Filcescu
4. Director general adjunct (Director de Operațiuni & Transformare) - Gabriel Faur
5. Director general adjunct (Director Financiar) - Simone Ieri
6. Director general adjunct (Director de Credit) – Peter Licko

Rezultate financiare 2025

Analiza poziției financiare a fost elaborată pe baza situațiilor financiare, întocmite de către banca în conformitate cu Standardele de contabilitate IFRS adoptate de Uniunea Europeană, pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025, comparativ cu anul precedent 2024.

Active:

La 31 decembrie 2025, activele totale au înregistrat o creștere de 86% față de aceeași perioadă a anului precedent, atingând 14.866 milioane lei (2024: 8.005 milioane lei). Această creștere reflectă fuziunea dintre Intesa Sanpaolo Bank Romania și First Bank, care a fost finalizată la 31.10.2025.

Total Active:
15 miliarde
lei

Structura activelor la 31.12.2025 este prezentată mai jos:

Active:	31 Dec 2025	% din total	a/a variație	31 Dec 2024	% din total
(mil lei)					
Casa și disponibilități la banca centrală	2.560	17%	222%	794	10%
Active financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	14	0%	n.r.	0	0%
Creanțe la bănci	143	1%	-75%	573	7%
Active financiare derivate deținute pentru managementul riscului	2	0%	-74%	6	0%
Investiții financiare	3.376	23%	65%	2.040	25%
Credite și avansuri acordate clienților	8.445	57%	92%	4.407	55%
Imobilizări corporale	176	1%	61%	109	1%
Imobilizări necorporale	57	0%	36%	42	1%
Investiții imobiliare	28	0%	n.r.	0	0%
Creante privind impozitul amanat	10	0%	n.r.	0	0%
Active destinate vânzării	11	0%	-21%	14	0%
Alte active	45	0%	127%	20	0%
Total	14.866	100%	86%	8.005	100%

Active lichide:

În 2025, lichiditatea s-a menținut la niveluri confortabile, toate ratele de lichiditate fiind peste cerințele legale. Ponderea activelor lichide în totalul activelor a scăzut la 41%, reflectând excesul de lichiditate din bilanț. Investițiile financiare (portofoliul de titluri de stat), care sunt libere de orice sarcini, au înregistrat o creștere semnificativă de 65% față de anul precedent. Creșterea activelor lichide reflectă fuziunea dintre Intesa Sanpaolo Bank România și First Bank în data de 31.10.2025.

Active lichide	31 Dec 2025	% din total	a/a variație	31 Dec 2024	% din total
(mil RON)					
Casa și disponibilități la banca centrală	2.560	42%	222%	794	23%
Creanțe la bănci	143	2%	-75%	573	17%
Active financiare derivate deținute pentru managementul riscului	2	0%	-74%	6	0%
Investiții financiare	3.376	56%	65%	2.040	60%
Total	6.081	100%	78%	3.413	100%

Rata de acoperire a lichidității (LCR) a fost de 299,4% la 31 decembrie 2025, comparativ cu 240,5% în 2024. În același timp, rata netă de finanțare stabilă (NSFR) s-a situat la 175,0%, față de 167,3% în anul precedent.

De asemenea, raportul credite/depozite a scăzut la 71%, comparativ cu 72% în 2024, reflectând spațiu suficient pentru creșterea finanțării creditării.

Pasive:

Pe parcursul anului 2025, Banca a menținut o bază de finanțare stabilă, aplicând totodată o strategie de diversificare a surselor de finanțare.

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția datoriilor pentru anii 2025 și 2024:

Pasive	31 Dec 2025	% din total	a/a variație	31 Dec 2024	% din total
(mil RON)					
Depozite de la bănci	269	2%	88%	143	2%
Datorii financiare derivate deținute pentru managementul riscului	1	0%	760%	0	0%
Împrumuturi de la bănci	409	3%	-27%	556	8%
Depozite de la clienți	11,952	92%	95%	6,122	88%
Provizioane	127	1%	257%	36	1%
ind impozitul amânat	9	0%	105%	4	0%
Datorii privind impozitul curent	6	0%	-9%	7	0%
Alte datorii	171	1%	157%	66	1%
Total	12,943	100%	87%	6,934	100%

Conturile clienților:

Banca a menținut un portofoliu solid al conturilor clienților, susținut de prețuri competitive și de valoarea brandului și reputația companiei-mamă. Din creșterea de 5.780 milioane RON a depozitelor, aproximativ 77% se datorează fuziunii cu First Bank SA.

Tabelul de mai jos prezintă structura și evoluția conturilor clienților.

Depozite atrase de la clienți	31 Dec 2025	% din total	a/a variație	31 Dec 2024	% din total
(fără dobânda)					
(mil RON)					
Corporații & IMM	3.333	28%	49%	2.235	37%
Corporații	1.846	16%	32%	1.396	23%
-Multinaționale	902	8%	30%	693	11%
-Autohtone	944	8%	34%	703	12%
IMM	1.487	13%	77%	840	14%
Instituții Financiare	1.627	14%	46%	1.118	18%
Retail	6.889	58%	154%	2.715	45%
Companii Micro	1.873	16%	158%	726	12%
Persoane Fizice	5.016	42%	152%	1.990	33%
Total depozite atrase de la clienți	11.848	100%	95%	6.068	100%

Capitalul propriu:

La sfârșitul anului 2025, capitalul propriu a atins 1.923 milioane lei, înregistrând o creștere de 80% față de anul precedent. Această creștere a fost determinată de fuziunea cu First Bank din 31.10.2025, dar și de rezultatele financiare pozitive obținute de bancă pe parcursul întregului an 2025.

Datorii
12,9 miliarde
lei

Capitalul propriu
1,92 miliarde lei

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

Capitaluri Proprii	31 Dec 2025	% din total	a/a variație	31 Dec 2024	% din total
(mil RON)					
Capital social	2.317	120%	54%	1.508	141%
Pierderi cumulate	-487	-25%	-4%	-505	-47%
Rezerve	93	5%	37%	68	6%
Total	1.923	100%	80%	1.071	100%

**Rata de
adequare a
capitalului
27,87%**

În anul 2025, Banca a îndeplinit cerințele legale privind ratele de capital, poziționându-se peste limitele minime stabilite de Banca Națională a României, cu o rată totală de adecvare a capitalului de 27,87% peste nivelul mediu al sistemului bancar de 24,36%.

Contul de profit si pierdere:

La finalul anului 2025, banca a raportat un rezultat net pozitiv de 78,3 milioane de lei, în creștere cu 27% (16,5 milioane lei) față de aceeași perioadă a anului 2024.

Mai jos este prezentat un tabel comparativ al contului de profit și pierdere pentru anii 2025 și 2024, bazat pe situațiile financiare.

(mil lei)	2025	2024	Variație anuala %
Venituri din dobânzi	499	440	13%
Cheltuieli cu dobânzile	-230	-204	13%
Venit net din dobânzi	269	236	14%
Venituri din comisioane	39	33	17%
Cheltuieli cu comisioanele	-7	-5	49%
Venit net din comisioane	32	28	11%
Venit net din tranzacționare	16	16	0%
Pierdere/ Câștig net din instrumente financiare	2	2	21%
Alte venituri / cheltuieli operaționale	6	11	-42%
Total venituri	325	293	11%
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	74	5	1358%
Constituirii/(Reluări) de provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-9	4	-349%
Cheltuieli cu personalul	-138	-112	23%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizărilor	-36	-28	26%
Alte cheltuieli operaționale	-121	-85	42%
Profit înainte de impozitare	95	76	24%
Cheltuiala din impozitul pe profit	-16	-15	12%
Profitul exercițiului financiar	78	62	27%

În 2025, banca a înregistrat o performanță financiară solidă, cu venituri totale nete de 324,7 milioane lei, în creștere cu 11% față de anul 2024. Principalele motoare ale acestei creșteri au fost:

- **Venit net din dobânzi:** 269 milioane lei, în creștere cu 14%, susținut de o creștere de 13% a veniturilor din dobânzi
- **Venit net din comisioane:** 31,6 milioane lei, în creștere cu 11%, reflectând o îmbunătățire a activităților bazate pe comisioane.

- **Venitul net din tranzacționare:** 15,7 milioane lei, la același nivel cu venitul înregistrat în anul anterior
- **Alte venituri / cheltuieli operaționale & Pierdere / Câștig net din instrumente financiare:** 8,3 milioane lei, în scădere cu 34% comparativ cu anul anterior (12,6 milioane lei).

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

- **Cheltuielilor cu personalul:** 138 milioane lei, în creștere cu 23%.
- **Amortizărilor și deprecierea immobilizărilor:** 35,7 milioane lei, în creștere cu 26%.
- **Altora cheltuieli operaționale:** 121 milioane lei, în creștere cu 42%.

Profilul de risc al băncii s-a îmbunătățit semnificativ, înregistrând recuperări din deprecierea activelor financiare în sumă de 73,9 milioane lei și o cheltuială de 9,2 milioane lei a provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli.

Drept rezultat, **profitul înainte de impozitare** a ajuns la **94,7 milioane lei**, marcând o **creștere de 24%**. După deducerea impozitului pe profit, **profitul net** a fost de **78,3 milioane lei**, în creștere cu **27%** față de 2024.

**Raportul
costuri/venituri
90,8%**

Raportul Cost/Venituri s-a înrăutățit, ajungând la **90,8%** în 2025, față de **76,9%** în 2024, în principal datorită procesului de fuziune și a costurilor asociate.

Managementul riscului

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

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

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

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

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

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

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

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

fluxurilor de numerar și ale performanței activelor, datoriilor și pozițiilor din afara bilanțului cu 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 tehnologiei informației și a comunicațiilor, a riscului legat de activitățile externalizate și a riscului reputațional.

Riscul strategic reprezintă o componentă centrală în cadrul procesului de management al riscurilor, fiind evaluat prin analiza potențialelor variații ale performanței financiare și ale nivelului de capital asociate opțiunilor strategice, proceselor decizionale, modului de alocare a resurselor și agilității organizației în raport cu dinamica mediului de afaceri. Acest tip de risc reflectă capacitatea instituției de a-și calibra direcția strategică astfel încât să asigure sustenabilitatea și competitivitatea pe termen lung.

Departamentul de Planificare și Control de Gestiune în coordonare cu Departamentul de Management al Riscului, este responsabil de evaluarea și analiza tuturor informațiilor disponibile pentru a prezenta periodic structurile corporative ale Băncii diferențele dintre rezultatele efective și Buget -- și, trimestrial, față de Prognoză -- precum și comparațiile cu anul precedent atât pentru Bilanț, cât și pentru Contul de Profit și Pierdere. Această activitate are scopul de a oferi conducerii executive informații relevante pentru a sprijini deciziile strategice bine fundamentate și pentru a asigura atingerea obiectivelor Băncii.

Riscul ESG: Analiza și evaluarea riscurilor derivate din factorii de mediu, sociali și de guvernare (factori ESG – Environmental, Social, Governance), măsoară calitativ și cantitativ impactul pe care aceștia îl au sub aspectul sustenabilității și urmărește orientarea investițiilor pe termen lung în activități și proiecte economice durabile.

Ponderele activelor verzi (Green Asset Ratio – GAR) este unul dintre indicatorii cheie care releva cât de mult din portofoliul băncii este considerat a fi “verde” sau sustenabil.

Integrarea aspectelor de mediu, sociale și de guvernare ne-a permis și în 2025, printr-o creșterea a granularității datelor analizate ne-a permis o îmbunătățire a nivelului indicatorilor de performanță în ceea ce privește ponderea activelor sustenabile.

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

Cadrul intern de gestionare a riscurilor este organizat:

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

- monitorizarea riscurilor;
- probleme legate de expunerile neaprobat;

Strategia băncii

Fuziunea dintre Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA și First Bank SA

Prezentare generală

La 31/05/2024 INTESA SANPAOLO S.p.A. a finalizat achiziția a 99.980.513% din acțiunile de capital din First Bank SA de la JCF IV Tiger Holdings S.A.R.L., obținând astfel controlul asupra entității.

Raționamentul economic și strategic al fuziunii

Având în vedere strategia Grupului Intesa Sanpaolo în ceea ce privește filialele străine, activitatea desfășurată de fiecare dintre ele, precum și structura acționarilor și situațiile financiare, raționamentul fuziunii poate fi susținut de argumente economice, strategice și manageriale.

(i) Aspecte generale legate de Fuziune

La 28 octombrie 2023, Grupul Intesa Sanpaolo, prin Intesa Sanpaolo S.p.A. (acționarul majoritar al Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA ("ISPRO")) și fondul privat de investiții J.C. Flowers & Co, cu sediul în SUA, prin intermediul JCF IV Tiger Holdings S.A.R.L. (acționarul majoritar al First Bank SA, la acea vreme), au încheiat acordul de vânzare-cumpărare pentru achiziția participației majoritare care reprezenta 99,980513% din capitalul social al First Bank SA ("Tranzacția"). Tranzacția face parte din planul strategic al Grupului Intesa Sanpaolo de extindere și consolidare a prezenței sale pe piața locală și în regiunea Europei Centrale și de Est. Tranzacția a fost finalizată cu succes în al doilea trimestru al anului 2024, după obținerea tuturor aprobărilor necesare din partea tuturor autorităților competente, cum ar fi:

- Decizia nr. 71 din data 05.04.2024 emisă de Consiliul Concurenței privind absența unor obiecții față de operațiunea de concentrare economică care va fi efectuată prin achiziția exclusivă directă asupra First Bank SA de către Intesa Sanpaolo S.p.A. ca urmare a tranzacției, în conformitate cu prevederile art. 47 alineatul (2) din Legea Concurenței;
- Decizia privind autorizarea tranzacției din perspectiva securității naționale, emisă de Consiliul Concurenței la 03.04.2024, pe baza opiniei emise de Comisia pentru Examinarea Investițiilor Străine Directe (CEISD);
- Scrisoarea prin care se confirmă absența obiecțiilor emisă de Banca Națională a României la 16.05.2024 privind achiziția de către Intesa Sanpaolo S.p.A. a participației majoritare care reprezintă 99,980513% din capitalul social al First Bank SA și, implicit, controlul exclusiv asupra First Bank SA ca urmare a tranzacției, pe baza documentației depuse în conformitate cu prevederile GEO nr. 99/2006 și alte prevederi legale aplicabile.

(ii) Restructurare

Având în vedere considerentele prezentate mai sus, a fost necesară consolidarea dintre Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA și First Bank SA într-o singură companie, cu Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA ca societate absorbantă rezultată din Fuziune, pentru a îmbunătăți structura operațională și eficiența activității comerciale și a structurii Grupului.

(iii) Susținerea eficienței strategice și manageriale

Strategia Grupului privind cele două Companii prevede consolidarea First Bank SA în Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA pentru a simplifica structura operațională și de grup, pentru a eficientiza activitatea comercială a Companiilor, pentru a asigura o abordare unică și coerentă a sectorului relevant, ținând cont totodată de faptul că:

- ambele companii activează în sectorul bancar din România și fac parte din Grupul Intesa Sanpaolo, fiind controlate direct de Intesa Sanpaolo S.p.A.; și
- consolidarea celor două companii prin fuziune este un pas necesar, după implementarea tranzacției, pentru a crește și consolida prezența Grupului Intesa Sanpaolo pe piața bancară din România și Europa Centrală și de Est.

Implementarea Fuziunii, pe lângă faptul că a servit strategia Grupului, a avut mai multe avantaje. Mai exact, finalizarea Fuziunii a condus la:

- Consolidarea resurselor alocate României de către Grupul Intesa Sanpaolo într-o singură entitate bancară unificată, precum și optimizarea și eficiența alocării resurselor consolidate;
- Unirea tuturor activităților comerciale, produsele și serviciile și dezvoltând un brand puternic, vizibil și de încredere, recunoscut de clienții existenți și potențiali, valorificând identitatea solidă a Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo, atât din perspectiva prezenței fizice, cât și digitale;
- Obținerea unei creșteri rapide a bazei de clienți printr-o ofertă simplă de produse și procese rapide;
- Eficientizarea funcțiilor, creșterea productivității și asigurarea profitabilității pe termen lung, susținând în același timp tranziția către un nou model de afaceri operațional;
- Îmbunătățirea eficienței și eficacității fluxurilor decizionale, prin integrarea know-how-ului și experienței dobândite de băncile Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA și First Bank SA;
- Oferirea unui portofoliu simplu și armonizat de produse, capabil să asigure competitivitatea pe piață;
- Consolidarea catalogului de produse și servicii, prin eliminarea suprapunerilor existente, permițând oferirea unui catalog simplu și armonizat de produse, care va îmbunătăți experiența clientului, inclusiv din perspectiva extinderii accesului la catalogul de produse Intesa Sanpaolo pentru întreaga bază de clienți;
- Creșterea veniturilor, susținută de canale de distribuție mai eficiente, care, pe lângă rețeaua optimizată și combinată de sucursale localizată în principalele orașe ale țării, vor valorifica capacitățile digitale actuale și viitoare ale băncilor combinate;
- Obținerea de sinergii și eficiențe prin utilizarea unei platforme IT unificate și optimizate;
- Îmbunătățirea și simplificarea procedurilor de raportare, monitorizare și control către autoritățile și instituțiile relevante și către Grupul Intesa Sanpaolo;

În legătură cu punctele de mai sus, creșterea valorii de piață a Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, ca bancă rezultată din Fuziune, în beneficiul acționarilor, va permite Băncii:

- Să își promoveze mai bine propunerile de afaceri pe piață, deschizând noi oportunități de afaceri (clienți noi, creșterea veniturilor și diversificarea).
- Sa devina o bancă orientată spre client, dinamică și sustenabilă, care să opereze pe toate segmentele de clienți, combinând contactul local cu cele mai bune practici internaționale ale Grupului.
- Sa detina un control mai bun asupra alocării capitalului, permițând o utilizare îmbunătățită a capitalului și reducerea costului capitalului la nivelul instituției combinate
- Sa devina o instituție solidă, capabilă să ofere profitabilitate sustenabilă sub o guvernanta solidă și o gestionare riguroasă a riscurilor.
- Sa isi consolideze prezenta pe piei retail pentru afaceri tranzacționale, credite ipotecare și credite de consum; inclusiv în segmentele IMM-uri și Mid-Corporate, precum și prin extinderea ofertei de produse de factoring și a serviciilor de management al numerarului;

Mai mult, consolidarea activității companiilor prin operațiunea de fuziune este cea mai eficientă opțiune din punct de vedere juridic și comercial, având în vedere că:

- pe de o parte, permite transferul tuturor activelor și pasivelor First Bank SA, ca companie absorbită, către Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, ca societate absorbantă; și
- pe de altă parte, acest transfer se realizează prin efect de lege, fără necesitatea, în principiu, a transferului anumitor active (de exemplu, contracte, obligații, funcții secundare, autorizări etc.), formalități care ar determina costuri excesive la nivelul companiilor.

Pe lângă cele de mai sus, fuziunea a fost de asemenea oportună din punct de vedere al condițiilor actuale ale pieței, factorilor economici și neeconomici, cu impact asupra mediului de afaceri și, implicit, asupra companiilor. Prezența consolidată a Grupului Intesa Sanpaolo în România va contribui la dezvoltarea economică a țării, atrăgând investiții și oferind sprijin companiilor care vor beneficia de servicii ce facilitează expansiunea națională și internațională și de consultanță specializată pentru investiții ESG (Mediu, Social și de Guvernanță). De asemenea, contribuția la dezvoltarea economică a țării va fi asigurată prin investiții inițiate prin Planul de Redresare și Reziliență.

Ulterior, la 31/10/2025, Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA a fuzionat cu First Bank SA, Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA acționând ca entitate absorbantă.

Fuziunea a intrat în vigoare la 31.10.2025, fiind aprobată anterior de Banca Națională a României.

La data fuziunii și ca urmare a fuziunii:

- First Bank SA a fost dizolvată, fără a intra în procesul de lichidare, și a fost eliminată din Oficiul Registrului Comercial și din Registrul Instituțiilor de Credit deținut de Banca Națională a României;
- Activele First Bank SA au fost transferate integral, prin transfer universal, către Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, aceasta din urmă fiind considerată succesoarea universală a First Bank SA. Acest transfer implică transferul de către First Bank SA către Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA al tuturor activelor și pasivelor, drepturilor și obligațiilor (inclusiv toate drepturile reale, mobile și imobile, precum și garanțiile de orice fel, fie ele mobile, imobile sau de altă natură), așa cum se aflau în activele First Bank SA la data fuziunii.
- Stingerea pasivelor First Bank SA, ca companie absorbită, a fost făcută prin preluarea lor de către Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, ca companie absorbantă.
- Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA va continua să existe și să-și desfășoare activitatea principală și secundară, în forma sa consolidată după Fuziune, în aceiași parametri ca în prezent. Denumirea, marca și sigla Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, precum și acționarii semnificativi, beneficiarii reali și auditorul financiar vor rămâne neschimbați.
- Structura capitalului social (și a participației) Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA a fost modificată.

Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA a emis 950.890.825 de acțiuni acționarilor First Bank SA, un număr rotunjit în sus care permite emiterea unui număr indivizibil (adică întreg) de acțiuni fiecăruia dintre acționarii minoritari ai First Bank SA care nu își vor exercita dreptul de retragere, după cum urmează:

Acționarii First Bank SA	Numărul de acțiuni nou emise	Valoarea nominală a acțiunilor nou emise (Lei)
INTESA SANPAOLO S.p.A.	950.705.213	950.705.213
Acționari minoritari (persoane fizice și juridice)	185.612	185.612
Total	950.890.825	950.890.825

Astfel, ca urmare a fuziunii, capitalul social al Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA a crescut cu suma de 950.890.825 RON, o creștere determinată prin înmulțirea numărului de acțiuni nou emise (adică 950.890.825) cu Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, așa cum s-a descris mai sus, cu valoarea nominală a acțiunilor sale, redusă în contextul fuziunii (adică RON 1).

Având în vedere cele de mai sus, ca urmare a fuziunii, capitalul social al Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA a ajuns la 2.167.530.235 RON, împărțit în 2.167.530.235 acțiuni înregistrate dematerializate, cu o valoare nominală de 1 RON fiecare.

ASPECTE REFERITOARE LA ACTIVELE ȘI PASIVELE SOCIETĂȚILOR

Metoda activelor contabile nete, prevăzută de legislația contabilă, a fost folosită ca metodă pentru evaluarea activelor și pasivelor companiilor pentru determinarea contribuțiilor nete (adică contribuțiile nete) și a rezultatelor fuziunii.

Data de 31.12.2024 (adică Data de Referință) a fost stabilită și agreată de Companii ca dată de referință a situațiile financiare ale Fuziunii. Situațiile financiare ale fuziunilor la data de referință sunt situațiile financiare anuale auditate ale companiilor, pregătite în conformitate cu prevederile legale aplicabile ("Situații financiare ale fuziunii").

Activele și pasivele companiilor și determinarea contribuției nete la fuziuni

Activele și pasivele Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, conform Situațiilor Financiare ale Fuziunii, sunt:

Nr.	Element	Sumă (Lei)
1	Active totale	8.005.318.541
2	Datoriile totale	6.934.022.849
3.	Valoarea netă a contribuției (adică contribuția netă)	1.071.295.692

Activele și pasivele First Bank SA, conform Situațiilor Financiare ale Fuziunii, sunt:

Nr.	Element	Sumă (Lei)
1	Active totale	7.526.142.661
2	Datoriile totale	6.717.501.883
3.	Valoarea netă a contribuției (adică contribuția netă)	808.640.778

Contribuția netă la fuziuni a Companiilor a fost determinată pe baza valorilor stabilite conform Situațiilor Financiare ale Fuziunii, ca diferența dintre valoarea totală a activelor și suma totală a pasivelor fiecărei Companii (adică valoarea contabilă netă), în conformitate cu prevederile legale și standardele contabile și de raportare financiară aplicabile Companiilor.

Astfel:

- **pentru Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, contribuția netă (adică contribuția netă) a Fuziunii este de 1.071.295.692 Lei**
- **pentru First Bank SA, contribuția netă (adică contribuția netă) a Fuziunii este de 808.640.778 Lei**

Reducerea valorii nominale a acțiunilor Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA

Având în vedere că First Bank SA are un număr semnificativ de acționari minoritari și că valoarea nominală a acțiunilor sale este de 0,1 RON, prin decizia adunării generale extraordinare a acționarilor Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA nr. 03.1 din data 28.03.2025, s-a aprobat, ca parte a procesului de fuziune, reducerea valorii nominale a acțiunilor Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA de la 10 lei la 1 RON, pentru a permite Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA să preia toți acționarii minoritari ai First Bank SA care nu își vor exercita dreptul de retragere, ca deținători deplini ai cel puțin o acțiune în Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA după implementarea Fuziunii. Reducerea valorii nominale a acțiunilor nu determină o modificare a valorii capitalului social al Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, ci doar numărul acțiunilor, care, după reducere, crește de la 121.663.941 la 1.216.639.410.

Valoarea nominală redusă de 1 RON a fost determinată în urma simulărilor calculelor Fuziunii efectuate la momentul redactării Proiectului, astfel încât rezultatul acestor calcule (realizat în vederea valorii nominale reduse) a permis emiterea de către Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA a cel puțin 1 (une) acțiuni fiecăruia dintre acționarii minoritari ai First Bank SA care vor rămâne acționari Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA după implementarea Fuziunii.

Având în vedere scopul descris mai sus, pentru care a fost aprobată operațiunea de reducere a valorii nominale a acțiunilor Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA și faptul că această reducere implică consecințe asupra calculelor fuziunilor prezentate mai jos, pentru determinarea (i) valorii contabile a unei acțiuni Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, (ii) cursului de schimb, (iii) emiterea de noi acțiuni și celelalte calcule legate de Fuziune, numărul de acțiuni Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA rezultate din implementarea reducerii valorii nominale, respectiv de 1.216.639.410 acțiuni, și valoarea nominală redusă a acțiunilor de 1 RON, au fost luate în considerare și utilizate.

Stabilirea valorii contabile a unei acțiuni

Pe baza valorilor furnizate în situațiile financiare ale fuziunii, suma contabilă a unei acțiuni a fost determinată prin împărțirea contribuției nete la fuziune (adică contribuția netă) la numărul de acțiuni emise de fiecare dintre Companii, în conformitate cu prevederile legale și standardele contabile și de raportare financiară aplicabile Companiilor.

Astfel, pentru Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA, valoarea contabilă a unei acțiuni, calculată în contravaloarea numărului de acțiuni rezultate din reducerea valorii nominale a acțiunilor, a fost:

$1.071.295.692 \text{ RON} \div 1.216.639.410 \text{ acțiuni} = 0,88 \text{ Lei}$

Pentru First Bank SA, valoarea contabilă a unei acțiuni este:

$808.640.778 \text{ RON} \div 11.960.886.950 \text{ acțiuni} = 0,07 \text{ Lei}$

Rata de schimb a acțiunilor

Cursul de schimb al acțiunilor a fost obținut prin împărțirea valorii contabile pe acțiune pentru compania absorbită (adică First Bank SA) la valoarea contabilă pe acțiune pentru compania achizitoare (adică Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA), calculată luând în considerare numărul de acțiuni rezultate din reducerea valorii nominale a acțiunilor Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA conform celor de mai sus. Aceasta duce la următorul curs de schimb al acțiunilor.

$0,07 \div 0,88 = 0,0795$

Prin urmare, Banca Comercială Intesa Sanpaolo Romania SA a emis acționarilor First Bank SA 0,0795 acțiuni noi (care vor avea o valoare nominală redusă de 1 RON fiecare), pentru fiecare acțiune deținută la First Bank SA înainte de finalizarea Fuziunii.

În 2025, principalul obiectiv a vizat lansarea procesului de transformare organizațională, cu direcția de a deveni o instituție modernă, eficientă și capabilă să răspundă rapid evoluțiilor pieței, care se concentrează pe segmentele ce generează valoare adăugată, și în același timp asigurând o fuziune lină cu First Bank SA. Această transformare a valorificat expertiza Grupului, în timp ce optimiza gestionarea capitalului și menținea un cadru de risc echilibrat.

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

- **Dezvoltarea unui brand de încredere**, recunoscut atât de clienți, cât și de afaceri și cu o vizibilitate ridicată;
- **Îmbunătățirea relației cu clienții** prin utilizarea unor procese simple, rapide și eficiente, capabile să îmbunătățească timpul de aprobare al creditelor și să crească nivelul de satisfacție și încredere al clienților
- **Armonizarea ofertei de produse și simplificarea acestora**, creșterea competitivității în piața locală.

Segmentele de clientela care au contribuit la creșterea înregistrată în 2025 sunt:

- **Companii mari:** companii naționale și multinaționale (filiale românești ale unor multinaționale/grupuri italiene) cu o cifră de afaceri > 10 milioane de euro;
- **Companiile de nivel mediu:** societăți naționale cu o cifră de afaceri > 1 milion de euro <10 milioane de euro;
- **Micro:** societăți naționale cu o cifră de afaceri <1 milion de euro, persoane fizice autorizate (PFA/PFI), întreprinderi familiale (IF), întreprinderi individuale (II).
- **Persoane fizice:** concentrare pe produse simple și competitive precum creditele ipotecare și creditele de consum.

Bazându-se pe rezultatele pozitive obținute în 2025, cu o bază de clienți mai mare datorită fuziunii cu First Bank, Banca va continua să se concentreze pe controlul riscurilor pentru a asigura o creștere sănătoasă și durabilă, cu o strategie bine definită pentru 2026.

Concluzii și perspective pentru 2026

În ciuda unui mediu dificil, Banca a reușit să își îmbunătățească performanța financiară în comparație cu anul precedent. Pe parcursul anului 2025, Banca s-a concentrat pentru a asigura un proces de fuziune fără probleme cu First Bank SA, continuând totodată să răspundă nevoilor clienților săi existenți.

În plus, Banca a exercitat o monitorizare sistematică a concentrării expunerilor din portofoliile de credite și depozite, asigurând menținerea unui profil de risc controlat și aliniat cu profilul general de risc instituțional.

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 2025, poziția de lichiditate a băncii era solidă atât pe termen scurt, cât și pe termen mediu și lung și capabilă să facă față condițiilor de stres.

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

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Banca nu anticipează niciun eveniment, fapt sau circumstanță ulterioară cu un impact potențial semnificativ asupra activelor și veniturilor băncii.

La sfârșitul lunii februarie 2026, a avut loc un eveniment geopolitic semnificativ în Orientul Mijlociu, care a condus la creșterea tensiunilor regionale și a incertitudinii. De la acel moment, volatilitatea piețelor s-a intensificat, fiind însoțită de fluctuații ale prețurilor la energie, petrol și gaze naturale. Se estimează că aceste evoluții vor contribui la accentuarea presiunilor inflaționiste, la perturbări ale lanțurilor globale de aprovizionare și la o încetinire a creșterii economice.

Societatea nu are expuneri semnificative față de contrapărți, clienți, furnizori sau bănci situate în regiunea afectată. Cu toate acestea, aceste evenimente pot avea un impact indirect asupra condițiilor macroeconomice la nivel național și european și, pe termen mai lung, pot influența volumele de tranzacționare, fluxurile de numerar și profitabilitatea.

Conducerea consideră aceste evenimente drept evenimente ulterioare perioadei de raportare care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare, al căror impact cantitativ nu poate fi estimat la data aprobării pentru publicare a

situațiilor financiare. Conducerea continuă să evalueze potențialele efecte ale modificării condițiilor macroeconomice asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale Societății.

Raportare consolidată de sustenabilitate

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

În consecință, Banca se angajează să pună la dispoziție Raportul consolidat de sustenabilitate al Societății-mamă pentru exercițiul financiar 2025, care va include informațiile referitoare la Bancă. Raportul va fi publicat în termen de cel mult douăsprezece luni de la încheierea perioadei financiare 2025.

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

Intesa Sanpaolo S.p.A.

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

- Sediul secundar: **Via Monte di Pietà, 8, 20121 Milano, Italia**
- Capital social: **10.368.870.930,08 euro**
- Cod fiscal și număr de înregistrare la Registrul Comerțului Torino: **00799960158**
- Reprezentant al Grupului de TVA: **Cod TVA nr. 11991500015 (IT11991500015)**
- Inclusă în Registrul Național al Băncilor nr. 5361
- Cod ABI: **3069.2**
- Membru al Fondului Național de Garantare a Depozitelor Interbancare și al Fondului Național de Garantare
- Societatea-mamă a grupului bancar „Intesa Sanpaolo”, inclusă în Registrul Național al Grupurilor Bancare

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

[Raportare sustenabilitate Intesa Sanpaolo](#)

3. Banca este o „filială exceptată”.

Alessio Cioni

Membru al Consiliului de Administrație
Director General

Simone Ieri

Director General Adjunct

Propunerile Consiliului de administrație:

1. Având în vedere prezentul raport și Raportul Auditorului, supunem spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor Intesa Sanpaolo Bank Romania S.A. situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele de contabilitate IFRS adoptate de Uniunea Europeană, pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2025, 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 2025, în sumă de 78.291.133 lei, după cum urmează:
 - Rezerva legală, în sumă de 4.735.185 lei;
 - Acoperirea parțială a pierderilor reportate din anii precedenți, în sumă de 73.555.948 lei.
3. Descărcarea de gestiune a Consiliului de administrație pentru exercițiul financiar care se încheie la 31 decembrie 2025.

Alessio Cioni

Membru al Consiliului de administrație
Director General

Simone Ieri

Director General Adjunct