



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

**SITUATII FINANCIARE  
31 DECEMBRIE 2019**

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

---

**CUPRINS****PAGINA**

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

Raportul auditorului independent

Contul de profit si pierdere

1

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

2

Situatia pozitiei financiare

3

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

4

Situatia fluxurilor de trezorerie

5-6

Note la situatiile financiare

7-93

---

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

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

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

**Sediul central si social:**

Municipiul Bucuresti, 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 preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6419—Alte activitati de intermediari monetare

Cod de identificare fiscala: 8145422

Seful Unitatii Administrare Financiara, Andrey Gorelikov, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2019 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.

Andrey Gorelikov  
Sef Unitate Administrare Financiara

Digitally signed by GORELIKOV ANDREY  
Date: 2020.04.29 16:04:57 +03'00'

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

	Nota	2019	2018
Venituri din dobanzi la cost amortizat		235.919	200.600
Cheltuieli cu dobanzile		-63.337	-55.398
<b>Venit net din dobanzi</b>	7	<b>172.582</b>	<b>145.202</b>
Venituri din comisioane		35.720	34.530
Cheltuieli cu comisioanele		-4.456	-5.960
<b>Venit net din comisioane</b>	8	<b>31.264</b>	<b>28.570</b>
Venit net din tranzactii valutare	9	18.285	15.581
Castig/(pierdere) net(a) din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		396	-334
Alte venituri	10	7.457	1.313
<b>Total venituri</b>		<b>229.984</b>	<b>190.332</b>
(Pierderi)/Reluari nete din deprecierea activelor financiare	18	9.771	-37.298
Constituiiri de provizioane pentru riscuri si cheltuieli	29	-22.739	-2.122
Cheltuieli cu personalul	11	-72.453	-62.097
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	20	-20.499	-15.199
Castig/(pierdere) din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare		-514	638
Alte cheltuieli operationale	12	-70.057	-52.806
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>53.494</b>	<b>21.448</b>
Venit din impozitul pe profit	13	2.967	2.019
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>56.461</b>	<b>23.467</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 aprilie 2020 si semnate in numele acestuia de catre:

DE MICHELIS  
 ANDREA

Digitally signed by DE  
 MICHELIS ANDREA  
 Date: 2020.04.29 15:57:31  
 +03'00'

Andrea De Michelis  
 Director General Adjunct

Digitally signed by GORELIKOV ANDREY  
 Date: 2020.04.29 16:07:54 +03'00'

Andrey Gorelikov  
 Sef Unitate Administrare Financiara

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

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>56.461</b>	<b>23.468</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<b>Elemente care nu pot fi reclassificate in contul de profit si pierdere</b>		
Cresteri din reevaluarea imobilizarilor corporale		1.953
Impozit aferent	-4.794	-
	<b>-4.794</b>	<b>1.953</b>
<b>Elemente care sunt sau ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere</b>		
Cresteri (scaderi) in rezerva de valoare justa aferenta investitiilor in titluri de datorie		
<i>Diferenta neta din reevaluare</i>	7.929	5.363
Impozite aferente	-495	
	<b>7.434</b>	<b>5.363</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit</b>	<b>2.640</b>	<b>7.316</b>
<b>Rezultatul global al exercitiului financiar</b>	<b>59.101</b>	<b>30.784</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 aprilie 2020 si semnate in numele acestuia de catre:

Andrea De Michelis  
Director General Adjunct

Andrey Gorelikov  
Sef Unitate Administrare Financiara

DE MICHELIS  
ANDREA

Digitally signed by DE MICHELIS ANDREA  
Date: 2020.04.29 15:58:15 +03'00'

Digitally signed by GORELIKOV ANDREY  
Date: 2020.04.29 16:08:31 +03'00'

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

**la 31 decembrie 2019**

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

<b>ACTIVE</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Casa si disponibilitati la banca centrala	15	439.893	427.644
Plasamente la banci	16	657.454	182.829
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	-	470
Investitii in valori mobiliare (FVOCI)	19	1.101.554	827.614
Credite si avansuri acordate clientilor	18	4.132.660	3.896.566
Active destinate vanzarii	25	55.252	115.535
Imobilizari corporale	20	85.663	107.552
Imobilizari necorporale	21	16.127	16.119
Investitii imobiliare	22	9.511	10.019
Creante privind impozitul amanat	23	16.600	17.931
Alte active	24	63.413	71.005
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>6.578.127</b>	<b>5.673.284</b>
<b>DATORII</b>			
Depozite de la banci	26	308.296	105.784
Imprumuturi de la banci	28	611.279	603.358
Depozite de la clienti	27	4.688.479	4.066.286
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	-	485
Provizioane	29	56.877	46.976
Alte datorii	30	58.270	54.071
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>5.723.201</b>	<b>4.876.960</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
Capital social	31	1.196.814	1.196.814
Prime de capital	31	251.629	251.629
Pierderi cumulate		-650.690	-703.978
Rezerve	31	57.174	51.860
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>854.927</b>	<b>796.325</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>6.578.127</b>	<b>5.673.285</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 aprilie 2020 si semnate in numele acestuia de catre:

Andrea De Michelis  
 Director General Adjunct

**DE MICHELIS** Digitally signed by DE  
 MICHELIS ANDREA  
 Date: 2020.04.29  
 15:58:47 +03'00'

Andrey Gorelikov  
 Sef Unitate Administrare Financiara

Digitally signed by GORELIKOV  
 ANDREY  
 Date: 2020.04.29 16:09:55 +03'00'

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

	<u>Capital social</u>	<u>Prime de capital</u>	<u>Pierderi cumulate</u>	<u>Rezerva din valoarea justa aferente investitiilor in valori mobiliare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>926.814</b>	<b>251.629</b>	<b>-695.836</b>	<b>-14.673</b>	<b>58.044</b>	<b>525.979</b>
Ajustari datorate aplicarii pentru prima oara a IFRS , nete de impozit	-		-30.437	-	-	-30.437
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 ajustat</b>	<b>926.814</b>	<b>251.629</b>	<b>-726.272</b>	<b>-14.673</b>	<b>58.044</b>	<b>495.542</b>
<b>Situatia rezultatului global</b>						
Profitul exercitiului financiar			23.468	-	-	<b>23.468</b>
Variatia neta a rezervei aferenta investitiilor in valori imobiliare				5.363		5.363
Constituire rezerva legala			-1.173		1.173	-
Rezerva din reevaluare			-		1.953	<b>1.953</b>
<b>Total rezultatul global</b>	<b>-</b>		<b>22.294</b>	<b>5.363</b>	<b>3.126</b>	<b>30.783</b>
<b>Tranzactii cu actionarii</b>						
Majorarea capitalului social	270.000		-	-	-	270.000
<b>Total tranzactii cu actionarii</b>	<b>270.000</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270.000</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>1.196.814</b>	<b>-</b>	<b>251.629</b>	<b>-703.978</b>	<b>-9.310</b>	<b>61.171</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>1.196.814</b>		<b>251.629</b>	<b>-703.978</b>	<b>-9.310</b>	<b>61.171</b>
<b>Situatia rezultatului global</b>						
Profitul exercitiului financiar	-	-	56.461	-		56.461
Variatia neta a rezervei aferenta investitiilor in valori imobiliare	-	-	-	7.434	-	7,434
Constituire rezerva legala	-	-	-2.674		2.674	-
Rezerva din reevaluare	-	-	-499		-4.794	<b>-5.292</b>
<b>Total rezultatul global</b>	<b>-</b>		<b>53.288</b>	<b>7.434</b>	<b>-2.119</b>	<b>58.602</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.196.814</b>	<b>-</b>	<b>251.629</b>	<b>-650.690</b>	<b>-1.877</b>	<b>59.051</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 aprilie 2020 si semnate in numele acestuia de catre:

Andrea De Michelis

Director General Adjunct

DE MICHELIS  
 ANDREA

Digitally signed by DE MICHELIS ANDREA  
 Date: 2020.04.29 15:59:20 +03'00'

Andrey Gorelikov

Sef Unitate Administrare Financiara

Digitally signed by GORELIKOV ANDREY  
 Date: 2020.04.29 16:10:25 +03'00'

Notele explicative de la pagina 7 la 93 fac parte integranta din situatiile financiare

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

	Nota	2019	2018
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare		53.494	21.448
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	20,21	20.499	15.199
(Pierderea)/reluarea neta din deprecierea activelor financiare	18	-6.480	37.205
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere		-15	2.795
Modificarea valorii juste a investitiilor imobiliare	22	514	-638
Alte ajustari nemonetare		-3.821	-25.295
<b>Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare</b>		<b>71.833</b>	<b>50.715</b>
(Cresterea) / descresterea titlurilor de valoare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global			-
(Cresterea) / descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-170.149	18.574
(Cresterea) / descresterea altor active		65.966	-14.250
<b>Modificari in datoriile de exploatare:</b>			
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la banci		202.649	-15.422
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la clienti		620.180	-186.735
Cresterea / (descresterea) altor datorii		4.179	9.080
Impozit pe profit platit		-7.420	-146
<b>Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare</b>		<b>605.610</b>	<b>-138.186</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>			
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		578	992
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-21.648	-6.532
Achizitii nete de active financiare		-263.848	-132.288
Dividende incasate		1.227	156
Achizitie ISP SB, net de numerar achizitionat (nota A)		=	-15.015
<b>Numerar net din activitati de investitii</b>		<b>-283.690</b>	<b>-152.687</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>			
Disbursarea/(Rambursarea) imprumuturilor de la institutii financiare		-6.881	-54.965
Crestere din aport capital social		-	270.000
<b>Numerar net utilizat in activitati de finantare</b>		<b>-6.881</b>	<b>215.035</b>
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		486.874	-75.838
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>		<b>610.474</b>	<b>686.312</b>
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	32	<b>1.097.347</b>	<b>610.474</b>



**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

---

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Dobanda incasata	215.441	174.029
Dobanda platita	-60.733	-53.393

Nota A:

In anul 2018 Banca Intesa Sanpaolo SA a dobandit controlul asupra Intesa Sanpaolo S.P.A. Torino Sucursala Bucuresti („ISP SB”). Valorile activelor si pasivelor dobandite sunt prezentate mai jos:

Casa si disponibilitati la banca centrala	524.189
Credite si avansuri acordate clientilor	1.159.135
Alte active	43.641
Provizioane	-39.840
Depozite de la clienti	-1.124.187
Depozite de la banci	-14.653
Datorii	-9.081
<b>Total numerar platit pentru achizitia ISP SB</b>	<b>539.204</b>
Deducere: Numerarul si echivalentele de numerar aferente ISP SB	-524.189
<b>Numerar platit pentru achizitia ISP SB</b>	<b><u>15.015</u></b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 aprilie 2020 si semnate in numele acestuia de catre:

Andrea De Michelis  
Director General Adjunct

**DE MICHELIS**  
**ANDREA**  
Digitally signed by DE  
MICHELIS ANDREA  
Date: 2020.04.29  
15:59:55 +03'00'

Andrey Gorelikov  
Sef Unitate Administrare Financiara

Digitally signed by GORELIKOV  
ANDREY  
Date: 2020.04.29 16:10:48 +03'00'

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

---

**1. ENTITATEA RAPORTOARE**

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

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

La data de 31 decembrie 2019, Banca avea 31 sucursale, 3 agentii, respectiv un total de 34 unitati, plus sediul central si un numar total de 602 angajati. La data de 31 decembrie 2018, Banca avea 31 sucursale, 3 agentii, respectiv un total de 34 unitati, plus sediul central si un numar total de 594 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 este: B-dul Revolutiei Nr. 88, Arad, Romania.

Consiliul de Administratie al Bancii este format din urmatoorii membri:

<b>31 decembrie 2019</b>		<b>31 decembrie 2018</b>	
1. Ignacio Jaquotot	Presedinte	Ezio Salvai	Presedinte
2. Giovanni Bergamini	Vicepresedinte	Giovanni Bergamini	Vicepresedinte
3. Alexandru Ene	Membru	Alexandru Ene	Membru
4. Giulio Ponti	Membru	Giulio Ponti	Membru
5. Lorella Giovanelli	Membru	Lorella Giovanelli	Membru
6. Dan Sandu	Membru Executiv	Dan Sandu	Membru Executiv
7. Andrea De Michelis	Membru Executiv	Andrea De Michelis	Membru Executiv

La data de 1 iunie 2018, Banca a finalizat integrarea Intesa Sanpaolo S.P.A. Torino Sucursala Bucuresti ("ISP SB"), astfel ca prezentele situatii financiare includ, in cifrele comparative aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018, rezultatele operatiunilor Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A. pana la 1 iunie 2018, respectiv ale bancii fuzionate dupa data de 1 iunie 2018. Pentru intocmirea prezentelor situatii financiare informatiile comparative incluse in Situatiile profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global include numai valorile veniturilor si cheltuielilor ale Bancii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A.

Mai multe informatii referitoare la tranzactie se regasesc in Nota 34.

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

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

La 31 decembrie 2019 situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS") si interpretarile acestora, emise de catre Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana, in vigoare la sfarsitul anului 2019.

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt incluse in Nota 3. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate, dacă nu este menționat altfel. Acesta este primul set al Bancii in care au fost aplicate IFRS 16 Contracte de leasing. Modificarile semnificative in politicile contabile sunt incluse in Nota 3.

Prezentele situatii financiare sunt intocmite in conformitate cu urmatoarele reglementari:

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

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

### **2.2. Bazele evaluarii**

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

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

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

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

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

Estimarile si presupunerile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate. Estimari si judecati 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 estimari si judecati semnificative in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra valorilor recunoscute in situatiile financiare sunt prezentate in Notele 5 (managementul riscului) si 6 (estimari contabile si judecati semnificative).

### 3. SCHIMBARI IN POLITICILE CONTABILE

Incepand cu 1 ianuarie 2019, Banca a implementat IFRS 16 Leasing care inlocuieste IAS 17 Leasing si interpretarile aferente. Standardul elimina modelul anterior de contabilitate pentru locatari și, în schimb, are ca cerință recunoașterea contractelor de leasing în situația poziției financiare, cu excepția contractelor de leasing pentru care se aplică derogările de la recunoaștere permise de IFRS 16 (a se vedea nota 4.f), în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre leasingul operațional și cel financiar.

#### *Banca in calitate de locatar*

Conform IFRS 16, un contract este contract de leasing daca se transfera dreptul de a controla si utiliza un activ pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestații. Pentru astfel de contracte modelul presupune recunoasterea bilantiera a dreptului de folosinta a activului pe de o parte, si o datorie din leasing pe de alta parte. Dreptul de folosinta este amortizat pe toata durata de utilizare, iar pentru datoria din leasing se calculeaza si se inregistreaza dobanzi. Pentru mai multe detalii privind politicile contabile aferente contractelor de leasing, a se vedea nota 4.f.

Banca, în calitate de locatar, aplica IFRS 16 folosind abordarea retrospectivă modificată, în sensul că recunoaște la data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019):

- o datorie care decurge din contractul de leasing, la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizată pe baza ratei marginale de împrumut de la data aplicării inițiale.
- un activ aferent dreptului de utilizare, la o valoare egală cu datoria care decurge din contractul de leasing, la data aplicării inițiale.

	<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>
Drepturi de utilizare cladiri si terenuri	8.441
Drepturi de utilizare autovehicule	3.067
<b>Total drepturi de utilizare – active de leasing</b>	<b>11.508</b>
<b>Total datorie de leasing</b>	<b>10.750</b>

La data aplicării inițiale, rata marginală de împrumut aplicată a fost cuprinsa între 0.00% și 0.57% pe an, pentru contractele de leasing ale Bancii, toate fiind în EURO.

Dreptul de utilizare se refera la sucursalele inchiriate precum si la autoturismele achizitionate in leasing operational.

	<b>Imobile si auto</b>
<b>Sold la 1 Ianuarie 2019</b>	<b>11.508</b>
Cheltuila cu amortizarea	-5.950
Intrari	1.590
<b>Sold la 31 Decembrie 2019</b>	<b>7.147</b>

#### *Banca in calitate de locator*

Banca desfasoara activitate de leasing, privind bunuri mobile. Banca a clasificat aceste contracte drept contracte de leasing financiar.

Bancii nu i se aplica modificari in politicile contabile, ca urmare a tranzitiei la IFRS 16, in cazul contractelor in care Banca are calitatea de locator, a se vedea nota 4.f.

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

##### *a) Moneda straina*

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

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

Ratele cursurilor de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

<b>Moneda</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>%</b>
Euro (EUR)	1: RON 4,7793	1: RON 4,6639	+ 2,47%
Dolar American (USD)	1: RON 4,2608	1: RON 4,0736	+4,60%

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

##### *e) Dividende*

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

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

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

Anterior datei de 1 ianuarie 2019, contractele de leasing au fost reflectate în conformitate cu IAS 17.

*Banca in calitate de locatar*

##### ***Politica contabila aplicabila incepand cu 1 ianuarie 2019***

###### *Recunoastere și evaluare inițială*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### *Derogari de la recunoaștere*

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

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

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

##### *Tranzitia*

Banca aplica IFRS 16 folosind abordarea retrospectiva modificata, in sensul ca recunoaste data aplicarii initiale (1 ianuarie 2019):

- datorie care decurge din contractul de leasing la data aplicarii inițiale. Banca evalueaza datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a platilor de leasing rămase, actualizata pe baza ratei marginale de împrumut de la data aplicarii inițiale.
- un activ aferent dreptului de utilizare. Evaluarea activului aferent dreptului de utilizare se face la o valoare egala cu datoria care decurge din contractul de leasing, la data aplicarii initiale.

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

##### ***Politica contabila aplicabila inainte de 1 ianuarie 2019***

###### ***Leasing operational***

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

###### ***Banca in calitate de locator***

Un contract de leasing este clasificat ca leasing financiar atunci cand termenii si conditiile contractului de leasing transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate catre locator. Sumele datorate de locatari in cadrul unui contract de leasing financiar sunt inregistrate ca si creante.

Recunoasterea unui contract de leasing se face la data inceperii lui. Data inceperii este data la care locatorul achita integral valoarea bunului.

In cazul leasingului financiar, investitia bruta este suma tuturor platilor minime de leasing plus orice valoare reziduala negarantata. Diferenta dintre investitia bruta in leasing si costul net de achizitie al activului predat in regim de leasing (valoarea finantata mai putin taxe, avansuri si comisioane incasate integral la semnarea contractului) este recunoscuta ca si venit nerealizat din leasing.

Veniturile din leasing financiar sunt alocate pe perioade contabile pentru a reflecta un randament periodic constant a investitiei nete ramase Bancii ocazionata de contractele de leasing incheiate.

Veniturile nerealizate din leasing financiar sunt incluse in situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global ca si deducere din investitia bruta aferenta.

Valoarea justa a activului financiar este stabilita avand la baza suma pentru care activul ce face obiectul contractului de leasing ar putea fi schimbat de bunavoie intre parti aflate in cunostinta de cauza, intr-o tranzactie cu pretul stabilit in mod obiectiv.

Investitia neta in leasingul financiar se incadreaza in domeniul de aplicare al IFRS 9 in scopul deprecierii si derecunoasterii; in acest sens a se consulta politicile contabile 4.i) Active financiare si datorii financiare.

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

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

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

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

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

Impozitul amanat este determinat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare care apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor folosita pentru raportare in situatiile financiare si baza



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

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 2019 de 16% (31 decembrie 2018: 16%).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **Reclasificari**

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

##### **Datorii financiare**

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

##### *(iii) Derecunoastere*

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

Banca derecunoaste creditele cu estimare de recuperare zero, integral provizionate pentru depreciere. Cand Banca vinde un activ financiar si, simultan, incheie un contract de rascumparare a activului (sau a

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

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

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

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

##### *(iv) Compensari*

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand Banca are un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan. Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai atunci cand este permis de standardele contabile sau pentru profiturile si pierderile rezultate dintr-un grup de tranzactii similar.

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

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

##### *(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, piete de dealeri, piete 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

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

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 adecvata. 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 deprecierii*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Analiza individuala a expunerilor la credite in procesul de calcul al ECL se aplica urmatoarelor grupe de expuneri:

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

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

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

##### **Expuneri neperformante**

Expunerile neperformante sunt clasificate astfel:

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

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

- **Expuneri restante** - Expuneri bilantiere (credite, garantii bancare, derivate etc), altele decat cele clasificate in Indoielnic, 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 simultan cele doua praguri de materialitate reprezentand 1% sume restante din total expunere a debitorului si 150 / 1000 RON (Retail/Non-Retail) (2018: 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 a debitorului).

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

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

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

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

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

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

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

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

*(viii) Modificarea activelor financiare*

##### **Credite restructurate**

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

O concesiune se refera la una dintre urmatoarele actiuni:

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

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

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

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

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

In cadrul expunerilor restructurate se identifica urmatoarele doua categorii:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Activele si datoriile detinute in vederea tranzactionarii sunt recunoscute initial si masurate ulterior la 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.

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

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

Instrumentele financiare derivate detinute pentru gestionarea riscului sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, instrumentele financiare derivate sunt ulterior evaluate la valoarea lor justa, fara deducerea costurilor de tranzactionare generate de vanzare sau de scoaterea din evidenta. Toate schimbarile in valoarea justa sunt recunoscute imediat in contul de profit si pierdere ca o componenta a veniturilor nete din diferente de curs.

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

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

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

Inregistrarea titlurilor de valoare in situatia pozitiei financiare include:

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

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

- Venituri din dobanzi folosit rata efectiva a dobanzii



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

- Recunoasterea pierderilor de credit asteptate
- Castiguri si pierderi valutare.

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

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

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

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

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

Incepand cu 31 decembrie 2017 Banca a decis sa schimbe modelul evaluarii imobilelor corporale – cladiri proprii, evaluate pana la acea data prin modelul costului (evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere), si a implementat modelul reevaluarii.

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

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

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

###### ***(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 efectuării lor.

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

###### ***(iii) Amortizare***

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

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

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

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

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

Amenajarile cladirilor inchiriate sunt amortizate pe perioada contractelor de inchiriere.

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

###### *Aplicatii informatice*

Licentele achizitionate pentru aplicatiile informatice sunt 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.

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

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

Incepand cu 31 decembrie 2017 Banca a decis sa schimbe modelul evaluarii investitiilor imobiliare, evaluate pana la acea data prin modelul costului (evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere), si a implementat modelul bazat pe valoarea justa.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Un provizion este recunoscut in situatia pozitiei financiare atunci cand Banca are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment trecut si este probabila o iesire de resurse pentru a onora obligatia respectiva. Daca efectul este material, pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei, acolo unde este cazul. Un provizion pentru restructurare este recunoscut atunci cand Banca a aprobat un plan de restructurare oficial si detaliat, iar restructurarea fie a inceput, fie a fost anuntata public. Pierderile operationale viitoare nu sunt provizionate.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si 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 Banca a facut o oferta 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*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Urmatoarele noi standarde (aplicabile activitatii Bancii), modificari de standarde si interpretari nu sunt inca in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 si nu au fost aplicate la intocmirea acestor situatii financiare. Banca intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand intra in vigoare.

- **Modificari la IAS 1 *Prezentarea situatiilor financiare* si IAS 8 *Politici de contabilitate, modificari ale estimarilor si erorilor contabile*** (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior), adoptat de UE pana la data aprobarii acestor situatii financiare

Modificarile clarifica si aliniaza definitia „materialitati” si ofera indrumari pentru a contribui la imbunatatirea consecventei in aplicarea acelu concept ori de cate ori este utilizat in standardele IFRS.

Banca nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare atunci cand vor fi aplicate initial.

- **Modificari la IFRS 3 *Combinari de afaceri*** (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2020 sau dupa aceea)

Modificarile au restrans si au clarificat definitia unei afaceri. De asemenea, acestea permit o evaluare simplificata a faptului daca un set de activitati si activitati dobandite este mai degraba un grup de active si nu o afacere.

Banca nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare atunci cand vor fi aplicate initial.

- **Modificari la IFRS 9 *Instrumente financiare*, IAS 39 *Instrumente financiare* și IFRS 7 *Instrumente financiare: Prezentarea informatiilor*** (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020)

Modificarile sunt obligatorii si se aplica tuturor relatiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Modificarile ofera o scutire temporara de la aplicarea cerintelor specifice de contabilitate de acoperire pentru relatiile de acoperire cu efectul ca reforma IBOR nu ar trebui sa determine, in general, incetarea contabilitatii de acoperire. Principalele modificari se refera la:

- Cerinta „extrem de probabila”.
- Componente de risc
- Evaluari prospective
- Test de eficienta retrospectiva (pentru IAS 39)
- Reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

De asemenea, modificarile impun companiilor sa furnizeze informatii suplimentare investitorilor cu privire la relatiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini.

Banca nu se asteapta ca amendamentele sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare atunci cand vor fi aplicate initial.

## **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 inerent 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 politicilor de management al riscului.

### **Comitetul de Management**

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

### **Comitetul de credite**

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

### **Comitetul de Active Problematic**

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

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

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

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

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

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

### **Comitetul de risc operational**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Identificarea, monitorizarea, controlul si administrarea riscului de credit sunt activitati ce se desfasoara atat la nivelul unitatilor teritoriale ale Bancii, cat si la nivelul sediului central. Scopul principal al procesului de monitorizare a portofoliului de credite este acela de a supraveghea calitatea acestuia prin identificarea



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

timpurie (fie manuala, fie automata) a acelor factori de risc, simptome negative sau evenimente compromitatoare care pot afecta bonitatea contrapartidei, capacitatea de rambursare a acesteia si dupa caz, valoarea garantiei/ posibilitatea valorificarii acesteia in cadrul procedurilor judiciare.

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

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

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

Începând cu luna august 2019, a fost implementata o nouă strategie privind procesul de monitorizare al clientilor.

Scopul acestei strategii a fost crearea unui proces structurat pentru identificarea deteriorării oricărui debitor și implementarea celei mai potrivite abordari în ceea ce privește recuperarea / restructurarea și clasificarea activelor.

Procesul de monitorizare este compus din trei etape:

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

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

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

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

Pe baza rezultatelor activitatilor de monitorizare si control efectuate cu privire la bonitatea clientului, comportamentul de plata al acestuia etc, consemnate in documente specifice implementate de catre structurile competente ale Bancii, unitatile comerciale vor face propuneri de masuri, care se supun

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

aprobării superiorului ierarhic și/sau altor organe competente în acest sens. După aprobarea lor, măsurile stabilite se vor comunica în scris contrapartidei, în vederea aplicării acestora.

Activitățile de monitorizare se concretizează în prezentarea unor rapoarte specifice, atât Comitetului de Administrare a Riscului de Credit, cât și unităților comerciale.

Biroul de analiză și administrare a portofoliului de credite este responsabil cu efectuarea controalelor de nivel 1 al expunerilor / clienților și efectuează controale asupra: revizuirilor anuale, sumelor restante, expirării perioadei de tragere, monitorizării portofoliului proactiv, expunerilor restructurate și prezintă rezultatele prin rapoarte specifice de analiză, către conducerea băncii.

Activitățile de monitorizare a portofoliului sunt, de asemenea, efectuate și prin controale de nivel 2, de către structura de gestionare a riscurilor prin rapoarte specifice elaborate și prezentate conducerii băncii și / sau comitetelor interne specifice și se vor avea în vedere cel puțin:

- calitatea portofoliului de active
- evoluția portofoliului de active comparativ cu bugetul aprobat și planul de afaceri;
- structura portofoliului de credite;
- riscul de concentrare (în funcție de lichiditate, tipologia produsului, industrie, piață, moneda facilității de creditare, grupul de clienți aflați în legătură, etc.)
- controale de nivelul doi, efectuate pe rapoartele și analizele de control la primul nivel

Activitățile de monitorizare a portofoliului Băncii vor avea în vedere cel puțin:

1. calitatea portofoliului de active al Băncii (o atenție deosebită fiind acordată portofoliului de credite neperformante);
2. evoluția calității portofoliului de active în comparație cu bugetul și planul de afaceri aprobat;
3. riscul de concentrare (în funcție de lichiditate, tipologia produsului, sector de activitate, piață, moneda de acordare a facilităților de credit, grupul de clienți aflați în legătură etc).

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

În cadrul procesului de colectare și recuperare a creditelor, au fost identificate următoarele etape principale:

- Activitățile de colectare de tip „Soft”
- Planul de acțiune
- Activitățile de recuperare („hard collection”)

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

1. Recuperarea extrajudiciară
2. Recuperarea pe cale judiciară.

Ambele metode sunt de regulă activate atunci când bonitatea debitorului este serios și ireversibil deteriorată, scopul fiind de a identifica cea mai bună strategie în vederea recuperării expunerii în cauză.

Procesul poate presupune:

- restructurarea expunerii de credit a contrapartidei (operațiuni de înlocuire a expunerilor),
- recuperarea pe cale amiabilă prin identificarea surselor potențiale de rambursare (în general altele decât cele susținute de performanța economico-financiară a debitorului), care pot să implice atât debitorul, cât și codebitorii, garanții, terțe parti.

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

- recuperarea prin executarea silita sub toate formele sale, inclusiv asupra garantiilor constituite in favoarea Bancii si a patrimoniului garantilor (fideiusori/avalisti).
- recuperarea prin includerea creantelor intr-un portofoliu de creante oferit spre vanzare unor terte parti
- preluarea activelor in contul creantelor urmata de vanzarea respectivelor active sau transferul acestora catre alte entitati;
- recuperarea in cadrul procedurii insolventei.

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

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

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

O analiza a bonitatii contrapartidei va fi efectuata, aceasta putand avea ca efect clasificarea expunerii contrapartidei drept “problematica” sau “neperformanta”, permitand astfel 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.

Creditele si avansurile acordate clientilor sunt clasificate dupa cum urmeaza:

### **Credite neperformante, clasificate astfel:**

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

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

- **Expuneri restante** - Expuneri bilantiere (credite, garantii bancare, derivate etc), altele decat cele clasificate in Indoielnic, 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 simultan cele doua praguri de materialitate reprezentand 1% sume restante din total expunere a

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

debitorului si 150 / 1000 RON: Retail/Non-Retail (2018: 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 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.

### **Metodologia de depreciere**

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

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

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

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

- i. cele mai recente situatii financiare disponibile (inclusiv cele consolidate, daca exista) insotite de raportul privind operatiunile si raportul de audit, daca este cazul, precum si situatiile financiare din anii anteriori;
- ii. informatii cu privire la evenimente corporate specifice (de exemplu, tranzactii extraordinare);
- iii. pozitiile si rezultatele financiare actuale si prognozate, analiza diferentelor dintre previziuni si actuale;
- iv. pentru debitori apartinand grupurilor economice, informatii cu privire la relatiile lor interne si externe (pentru a evalua riscul de contaminare sau deteriorare);
- v. lista de relatii bancare (linii de credit / de utilizare/ statusul tranzactie);
- vi. planuri si strategii pe termen scurt si mediu ale clientului completate de proiectii financiare (pe cel putin trei ani), situatia fluxurilor de numerar estimate, analiza de produs, studii sectoriale si de piata, etc;
- vii. orice documentatie din partea tertilor experti cu privire la motivele care au dus la deteriorarea debitorului si actiunile potentiale pentru a reorganiza compania si iesirea din criza;
- viii. profile de afaceri actualizate de la Camera de Comert/ Registrul Comertului sau sondaje echivalente, cadastrale cu privire la toti debitorii si garantii;
- ix. natura si valabilitatea garantiilor, evaluarea pentru fiecare activ, prezenta ipotecilor/gajului, altele decat ale bancii;
- x. rapoartele Biroului de credit recente si istorice.

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

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

O prognoza de recuperare se face, pe baza evaluarii semnificatiei garantiei/ colateralului alocat, tipului de utilizare, eventualele planuri de rambursare convenite, solvabilitatea contrapartii si profitabilitatea curenta si de perspectiva, in scopul determinarii valorii de recuperat care reprezinta valoarea actualizata neta a tuturor sumelor de recuperat pe care banca le poate obtine.

### *Evaluarea colectiva*

Conform principiilor IFRS 9, pentru estimarea parametrului PD (probabilitatea de default) sunt luate in calcul trei scenarii, in vederea acoperirii tuturor trendurilor macroeconomice viitoare. In vederea implementarii scenariilor, Banca utilizeaza atat rezultatele coeficientilor de stress publicati de catre Autoritatea Bancara Europeana, cat si estimarea interna a celui mai bun scenariu.

Pentru estimarea parametrului LGD (pierdere in caz de nerambursare), Banca utilizeaza aceleasi principii definite in cadrul metodologiei de estimare PD, utilizand trei scenarii pentru a acoperii toate trendurile macroeconomice viitoare. Metodologia de determinare a nivelului LGD ia in considerare nivelul de acoperire a expunerilor cu instrumente de diminuare a riscului de credit, ca principal factor de reducere a pierderii in caz de nerambursare, utilizand estimari de recuperare conform istoricului intern.

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

- pentru activele financiare expunerea la default este reprezentata de expunerea bruta la default;
- pentru angajamentele de creditare si garantiile financiare, expunerea va fi considerata valoarea utilizata, precum si valorile potentiale viitoare care pot fi utilizate sau rambursate conform contractului.

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

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

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

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

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

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

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Definitia starii de nerambursare implementata de Banca este conforma cu art.178 din Reg. 575/2013, ghidul EBA (EBA / GL / 2016/07) si aliniata cu definitia Bancii Mama.

Tablelul de mai jos prezinta metodologia implementata de Banca in anul 2019 pentru a stabili clasificarea expunerilor pe stadii:

Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Expuneri performante fara zile de restanta</i></li> <li>• <i>Expuneri performante avand peste 30 de zile de restanta.</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Expuneri performante avand &gt; 30 zile de restanta si care depasesc pragul de semnificatie (atat componenta absoluta- <math>\geq 150</math> lei in cazul expunerilor retail, respectiv 1.000 lei in cazul expunerilor non-retail, cat si cea relativa- <math>\geq 1\%</math>)</i></li> <li>• <i>Expuneri performante restructurate (Forborne)</i></li> <li>• <i>Expuneri performante apartinand persoanelor juridice care prezinta semnale timpurii de atentionare</i></li> <li>• <i>Cresterea semnificativa a riscului de credit urmare a modificarii probabilitatii de nerambursare (prag 150 %).</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Expuneri avand peste 90 de zile de intarziere si care depasesc simultan ambele praguri de materialitate (absolut si relativ) sau expuneri aflate in perioada de proba a starii de nerambursare</i></li> <li>• <i>Improbabilitate de plata</i></li> <li>• <i>Indoielnic</i></li> <li>• <i>Expuneri Forborne neperformante a caror valoare prezenta neta &gt;1%, pentru restructurarile din dificultati financiare.</i></li> </ul>

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

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

In cazul in care:

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

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

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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

In anul 2018 Banca a folosit urmatoarele criterii pentru a clasifica expunerile pe stadii:

Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
<ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Expuneri performante fara zile de restanta</i></li><li>• <i>Expuneri performante avand peste 30 de zile de intarziere si ale caror restante se situeaza sub pragul de materialitate de 5%</i></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Expuneri performante avand peste 30 de zile de intarziere si care depasesc pragul de materialitate de 5%</i></li><li>• <i>Expuneri performante restructurate (Performing Forborne);</i></li><li>• <i>Expuneri performante cu risc (expuneri identificate prin Early Warning System)</i></li><li>• <i>Toate expunerile performante cu performanta financiara E, conform metodei Bancii</i></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Expuneri avand peste 90 de zile de intarziere si care depasesc pragul de materialitate de 5% (Restante)</i></li><li>• <i>Improbabilitate de plata</i></li><li>• <i>Indoielnic</i></li></ul>

Mai exact, se pot distinge doua situatii principale:

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

### *Analiza riscului de credit*

Tabelele urmatoare prezinta informatii privind riscul de credit asociat activelor financiare evaluate la costul amortizat si la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, aferente anului 2019 si 2018. Cu exceptia cazului in care se mentioneaza in mod expres, pentru activele financiare, valorile din tabel reprezinta valori contabile brute. Pentru angajamentele de creditare si contractele de garantii financiare, valorile din tabel reprezinta sumele angajate sau garantate.

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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

mii RON	2019			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Plasamente la banci</b>				
Performante	1.030.244	-	-	1.030.244
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-820</b>	-	-	<b>-820</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.029.424</b>	-	-	<b>1.029.424</b>
<b>Active financiare FVOCI - Titluri de valoare</b>				
Performante	1.101.116	-	-	1.101.116
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-724</b>	-	-	<b>-724</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.100.392</b>	-	-	<b>1.100.392</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat</b>				
Performante	3.702.091	389.938	-	4.092.029
<i>Curente</i>	<i>3.564.759</i>	<i>366.115</i>	-	<i>3.930.874</i>
<30 zile	109.622	9.806	-	119.428
>30 zile	27.711	14.017	-	41.728
Restante	-	-	12.345	12.345
Improbabilitate de plata	-	-	99.394	99.394
Indoielnic	-	-	183.897	183.897
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-44.460</b>	<b>-16.533</b>	<b>-194.011</b>	<b>-255.004</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>3.657.631</b>	<b>373.405</b>	<b>101.624</b>	<b>4.132.660</b>
<b>Angajamente de creditare si garantii financiare</b>				
Performante	1.429.917	72.605	-	1.502.522
Restante	-	-	-	0
Improbabilitate de plata	-	-	26251	26.251
Indoielnic	-	-	4	4
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-5.790</b>	<b>-217</b>	<b>-26.254</b>	<b>-32.262</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.424.961</b>	<b>72.388</b>	-	<b>1.497.349</b>
<b>Active destinate vanzarii</b>				
Improbabilitate de plata	-	-	12.647	12.647
Indoielnic	-	-	26.827	26.827
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	-	-	<b>-7.164</b>	<b>-7.164</b>
<b>Valoare contabila</b>	-	-	<b>32.310</b>	<b>32.310</b>



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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Mii RON	2018			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Plasamente la banci</b>				
Performante	533.246	-	-	533.246
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-257</b>	-	-	<b>-257</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>532.989</b>	-	-	<b>532.989</b>
<b>Active financiare FVOCI - Titluri de valoare</b>				
Performante	826.671	-	-	826.671
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-657</b>	-	-	<b>-657</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>826.014</b>	-	-	<b>826.014</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat</b>				
Performante	3.640.280	275.602	-	3.915.881
<i>Curente</i>	3.503.224	219.100	-	3.722.232
<30 zile	100.516	34.822	-	135.338
>30 zile	36.539	21.681	-	58.220
Restante	-	-	3.454	3.454
Improbabilitate de plata	-	-	71.734	71.734
Indoielnic	-	-	169.469	169.469
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-47.281</b>	<b>-37.953</b>	<b>-178.739</b>	<b>-263.973</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>3.592.999</b>	<b>237.649</b>	<b>65.918</b>	<b>3.896.566</b>
<b>Angajamente de creditare si garantii financiare</b>				
Performante	1.180.662	31.638	-	1.212.300
Restante	-	-	-	-
Improbabilitate de plata	-	-	21	21
Indoielnic	-	-	4	4
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>-7.230</b>	<b>-4.955</b>	<b>-1</b>	<b>-12.186</b>
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.173.432</b>	<b>26.684</b>	<b>24</b>	<b>1.200.140</b>
<b>Active destinate vanzarii</b>				
<b>Indoielnic</b>	-	-	<b>134.608</b>	<b>134.608</b>
<b>Ajustari pentru depreciere</b>	-	-	<b>-19.073</b>	<b>-19.073</b>
<b>Valoare contabila</b>	-	-	<b>115.535</b>	<b>115.535</b>

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Credite performante</b>		
Ipoteci	4.578.401	5.192.528
Ipoteca mobiliara pe utilaje	246.132	230.386
Ipoteci mobiliare pe marfuri, stocuri, etc.	251.222	180.377
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FNGCIMM S.A.	187	2.583
Garantii primite de la institutiile administratiei publice centrale ale statului roman credite - grad risc 0% - prima casa	158.276	169.839
Ipoteca mobiliara pe mijloace de transport	40.549	44.567
Scrisori de garantie bancara	344.725	400.671
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FGC din Romania	2.702	5.085
Ipoteca mobiliara- depozite colaterale	27.528	34.181
Garantii intrinseci leasing	79.198	71.723
<b>Total</b>	<b><u>5.728.921</u></b>	<b><u>6.331.940</u></b>

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Credite neperformante</b>		
Ipoteci	391.461	268.563
Ipoteca mobiliara pe utilaje	26.508	25.470
Ipoteci mobiliare pe marfuri, stocuri, etc.	780	2.414
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FNGCIMM S.A.	1.751	1.854
Garantii primite de la institutiile administratiei publice centrale ale statului roman credite - grad risc 0% - prima casa	4.316	2.904
Ipoteca mobiliara pe mijloace de transport	159	287
Scrisori de garantie bancara	-	21
Alte garantii personale exprese, irevocabile si neconditionate emise de FGC din Romania	102	151
Ipoteca mobiliara- depozite colaterale	3.214	83
Garantii intrinseci leasing	4.319	3.392
<b>Total</b>	<b><u>432.609</u></b>	<b><u>305.138</u></b>

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### Credite garantate cu ipoteci

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

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

	<b>Suma creditului raportata la valoarea garantiei (LTV)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Corporate</b>	Sub 50%	1.856.253	1.551.945
	51% -70%	455.464	471.792
	71% - 90%	185.441	234.844
	91% - 100%	86.667	94.136
	>100%	630.124	521.094
	<b>Total</b>	<b>3.213.949</b>	<b>2.873.811</b>
	<b>Suma creditului raportata la valoarea garantiei (LTV)</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Retail</b>	Sub 50%	236.065	262.721
	51% -70%	242.235	280.179
	71% - 90%	205.245	277.577
	91% - 100%	27.442	35.481
	>100%	133.203	83.231
	<b>Total</b>	<b>844.191</b>	<b>939.188</b>

In prezentarea de mai sus, aferenta categoriei Retail, a fost exclus produsul “Prima casa”, deoarece pentru acest tip de produs, valoarea ipotecii imobilului este de 50% in favoarea Bancii si 50% in favoarea statului prin intermediul FNGCMM. La 31 decembrie 2019 expunerile aferente produsului “Prima casa” totalizeaza 326,30 milioane lei (31 decembrie 2018: 346,25 milioane lei).

In segmentul de LTV 100% - 110%, Banca a identificat un numar de 91 credite cu o expunere de 63,44 milioane lei, iar pentru segmental LTV>110%, in portofoliul aferent datei de 31.12.2019 exista un numar de 944 credite cu o expunere de 699,28 milioane lei (31 decembrie 2018: 850,76 milioane lei).

Mentionam ca expunerea clientilor care beneficiaza de credite cu o expunere mai mica de 250.000 euro si garantate cu bunuri imobile (excluzand produsul Prima casa) totalizeaza 1,30 miliarde lei (31.12.2018: 1.49 miliarde lei), din care cu LTV>100% o expunere in valoare de 193,53 milioane lei (31 decembrie 2018: 141,53 milioane lei).

In cazul categoriei de clienti Corporate cu LTV > 100%, pentru suma de 630,09 milioane RON expunere(31.12.2018: 574.1 milioane RON), in plus fata de garantiile ipotecare, Banca a obtinut si alte tipuri de garantii care nu sunt luate in calculul LTV de mai sus, avand o valoare totala de 283,78 milioane lei (31 decembrie 2018: 289,92 milioane lei).

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

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

Active obtinute prin luarea in posesie a garantiilor

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

	Nota	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Stocuri</b>	24	21.796	22.167
<b>Investitii imobiliare</b>	22	9.510	10.019

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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Concentrare pe sector	Credite si avansuri acordate clientilor		Plasamente la banci		Investitii in valori mobiliare	Investitii in valori mobiliare
	31	31	31	31	31	31
	decembrie 2019	decembrie 2018	decembrie 2019	decembrie 2018	decembrie 2019	decembrie 2018
Agricultura	204.786	230.803	-	-	-	-
Alte activitati	7.288	6.989	-	-	-	-
Comert	454.459	518.249	-	-	-	-
Constructii	364.450	209.152	-	-	-	-
Industrie- Prelucrare si conservare	9.697	12.754	-	-	-	-
Industrie- Productie (gazelor,energie electrica etc)	80.586	86.490	-	-	-	-
Industrie-Extractie (petrol,pietris etc)	8.179	7.680	-	-	-	-
Industrie-Fabricarea (mobilei,incaltamintei,utilaje etc)	518.493	499.037	-	-	-	-
Alte activitati industriale	262.849	178.087	-	-	-	-
Servicii de transport	67.081	73.021	-	-	-	-
Servicii hoteliere	122.164	141.150	-	-	-	-
Servicii imobiliare(cumparare, inchiriere etc)	187.594	165.262	-	-	-	-
Servicii leasing	302.858	196.114	-	-	-	-
Servicii-Repararea masinilor,navelor etc	2	349	-	-	-	-
Alte servicii	396.197	319.285	-	-	-	-
Persoane fizice	1.146.002	1.252.107	-	-	-	-
Institutii bancare	20	37	657.454	182.829	-	-
Expuneri suverane	-	-	371.970	350.160	1.099.659	826.014
<b>Expunere neta totala</b>	<b>4.132.660</b>	<b>3.896.566</b>	<b>1.029.424</b>	<b>532.989</b>	<b>1.099.659</b>	<b>826.014</b>

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

---

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Portofoliul de titluri de stat este descris mai jos.

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Titluri de stat si certificate de trezorerie:		
Categoria BBB- (Fitch)	<b>1.099.659</b>	<b>826.014</b>

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

Tabelul de mai jos descrie expunerile rezultate din tranzactii cu instrumentele financiare derivate aflate in sold la data de 31 decembrie 2018. In general tranzactiile cu instrumente financiare derivate sunt garantate integral cu numerar.

<b>31 decembrie 2018</b>	<u>Notional</u>	<u>Valoare justa</u>
Instrumente financiare derivate cumparate	47.072	470
Instrumente financiare derivate vandute	47.070	-485

*Active financiare modificate*

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

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

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

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

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

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Valoare bruta</b>	<b>81.753</b>	<b>129.093</b>
Ajustari pentru depreciere	-43.760	-44.504
<b>Valoare contabila</b>	<b>37.993</b>	<b>84.590</b>

### (c) Riscul de lichiditate

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

#### Managementul riscului de lichiditate

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

Banca are de asemenea o limita pe piata monetara in valoare de 108.000.000 EUR cu Intesa Sanpaolo S.p.A. Milano si o linie de credit de rezerva angajanta 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>2019</u>	<u>2018</u>
La 31 decembrie	87,06%	58,15%
Media perioadei	67,95%	50,76%
Maximul perioadei	88,68%	58,40%
Minimul perioadei	52,04%	41,10%

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

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

**BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019***(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)***5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)****Analiza pe maturitati reziduale a activelor si datoriilor financiare, in baza raportarilor interne de management**

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

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Intrari</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Casa, disponibilitati la banca centrala	439.893	439.893	439.893	-	-	-	-
Plasamente la banci	657.454	658.155	658.155	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4.132.660	4.986.623	35.193	145.828	779.743	2.561.666	1.464.327
Titluri de stat (inclusiv participatii)	1.101.116	1.110.357	-	102.695	346.324	661.337	-
Alte active detinute in vederea vanzarii	55.252	55.252	-	-	55.252	-	-
<b>Total active</b>	<b>6.386.375</b>	<b>7.250.281</b>	<b>1.133.242</b>	<b>248.523</b>	<b>1.181.319</b>	<b>3.167.751</b>	<b>1.464.327</b>

  

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Iesiri</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Derivative	-	-	-	-	-	-	-
Depozite de la banci	308.296	308.120	93.353	95.481	119.286	-	-
Imprumuturi de la banci	611.279	654.540	1.912	1.109	14.962	479.245	157.312
Depozite de la client	4.688.479	4.702.377	2.946.045	335.600	1.336.416	69.762	14.688
<b>Total datorii</b>	<b>5.608.054</b>	<b>5.665.037</b>	<b>3.041.310</b>	<b>432.190</b>	<b>1.470.664</b>	<b>549.006</b>	<b>172.000</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>778.321</b>	<b>1.585.244</b>	<b>-1.908.068</b>	<b>-183.666</b>	<b>-289.345</b>	<b>2.618.745</b>	<b>1.292.327</b>



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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Intrari</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Derivative	470	470		470			
Casa, disponibilitati la banca centrala	427.644	427.644	427.644				
Plasamente la banci	182.829	182.882	182.882				
Credite si avansuri acordate clientilor	3.896.566	4.555.836	64.787	297.648	824.738	1.643.217	1.725.447
Titluri de stat	826.014	860.197		154.293	219.197	486.707	
Active destinate vanzarii	115.535	115.535				115.535	
<b>Total active</b>	<b>5.449.059</b>	<b>6.142.564</b>	<b>675.313</b>	<b>452.411</b>	<b>1.043.935</b>	<b>2.245.459</b>	<b>1.725.447</b>

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>Iesiri</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Derivative	485	485		485			
Depozite de la banci	105.784	105.820	105.820				
Imprumuturi de la banci	603.358	657.069	1.870	2.017	15.005	475.595	162.581
Depozite de la clienti	4.066.286	4.076.422	2.752.123	293.275	915.268	101.881	13.875
<b>Total datorii</b>	<b>4.775.913</b>	<b>4.839.796</b>	<b>2.859.813</b>	<b>295.777</b>	<b>930.273</b>	<b>577.476</b>	<b>176.456</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>673.146</b>	<b>1.302.768</b>	<b>-2.184.500</b>	<b>156.633</b>	<b>113.662</b>	<b>1.667.982</b>	<b>1.548.991</b>

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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

**Analiza pe maturitati reziduale a angajamentelor extrabilantiere**

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;1 luna</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3 luni - 1an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Angajamente, scrisori de garantie (nota 33)	1.528.777	937.198	86.138	358.564	77.396	69.480
<b>31 decembrie 2018</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						
Cumparare			47.072			
Vanzare			47.070			
Angajamente, scrisori de garantie (nota 33)	1.295.823	122.798	196.808	262.857	500.534	212.827

## 5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### (d) Riscul de piata

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

Anul	VaR 2019	FX VaR eq EUR	Anul	VaR 2018	FX VaR eq EUR
2019	31 decembrie	2,272	2018	31 decembrie	4,329
2019	Medie zilnica	4,486	2018	Medie zilnica	3,866
2019	Maxim	28,253	2018	Maxim	30,347
2019	Minim	327	2018	Minim	259

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

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

Banca a adoptat incepand cu 2019 o noua limita pentru indicatorul marja de venit, care inregistreaza situatia veniturilor si efectele din bilant la o miscare paralela si instantanee cu un soc de +/- 50 puncte procentuale de baza a ratelor dobanzii pe o perioada de timp de 12 luni. Limita pentru indicatorul marja de venit (NII) este de -4 mil. eq. Eur avand doar semn negativ: utilizarea limitei fiind reprezentata de cea mai mare senzitivitate negativa dintre cele doua scenarii de crestere si de scadere a ratelor dobanzii. Pentru data de referinta 31.12.2019 nivelul indicatorului NII a fost de -1.65 mil. eq. Eur.

Tabelul urmatoar prezinta riscul de rata a dobanzii al Bancii bazat pe indicatorul de sensibilitate la rata dobanzii, utilizand un soc de +/- 50, respectiv +/-100 puncte de baza, atat pentru anul 2018, cat si pentru anul 2019.

	+100 pct. baza	-100 pct. Baza	+50 pct. baza	-50 pct. baza
<i>Senzitivitatea venitului net la dobanzile proiectate (in RON)</i>				
<b>2019</b>				
La 31 decembrie	22.608.879	-18.895.129	11.303.628	-11.296.543
Media perioadei	7.723.346	-6.659.681	3.950.971	-4.567.088
Maximul perioadei	14.988.984	2.728.734	7.514.318	2.020.766
Minimul perioadei	-6.526.162	-14.516.447	-3.239.805	-9.258.676
<b>2018</b>				
La 31 decembrie	14.331.362	-15.558.870	7.187.457	-7.575.347
Media perioadei	11.696.198	-12.739.049	5.871.137	-6.172.587
Maximul perioadei	17.410.310	-6.275.966	8.725.488	-3.012.742
Minimul perioadei	5.449.335	-18.559.581	2.747.004	-9.079.122

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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

Tabelul de mai jos reprezinta situatia fluxurilor de numerar (notional si dobanzi) aferente activelor si pasivelor purtatoare de dobanda repartizate pe benzi de timp in functie de perioada de repricing. In cazul activelor / pasivelor purtatoare de dobanda variabila 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 scadentarii. In cazul activelor / pasivelor purtatoare de dobanda fixa fluxurile de notional si dobanda sunt repartizate pe benzi de timp conform scadentarii.

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6 - 12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Casa si disponibilitati la banca centrala	439.893	439.893				
Plasamente la banci	657.454	657.454				
Credite si avansuri acordate clientilor	4.132.660	3.509.047	392.151	143.516	80.612	1.427
Titluri de stat (inclusiv participatii)	1.101.145	102.508	130.620	198.858	667.672	
Active destinate vanzarii	55.251	55.251				-
<b>Total active</b>	<b>6.386.403</b>	<b>4.764.153</b>	<b>522.771</b>	<b>342.374</b>	<b>748.284</b>	<b>1.427</b>

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6 - 12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Depozite de la banci	308.296	188.813	71.690	47.793		
Imprumuturi de la banci	611.278	611.278				
Depozite de la client	4.688.479	3.270.799	461.398	867.181	73.595	15.505
<b>Total datorii</b>	<b>5.608.427</b>	<b>4.070.892</b>	<b>533.088</b>	<b>914.974</b>	<b>73.595</b>	<b>15.505</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>777.976</b>	<b>693.261</b>	<b>-10.317</b>	<b>-572.600</b>	<b>674.689</b>	<b>-14.078</b>

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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6 - 12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Casa si disponibilitati la banca centrala	427.644	427.644				
Plasamente la banci	182.829	182.829				
Credite si avansuri acordate clientilor	3.896.566	3.295.877	359.021	38.092	201.373	2.204
Titluri de stat	826.014	151.399	202.892	-	471.723	1.247
Active destinate vanzarii	115.535	115.535				-
<b>Total active</b>	<b>5.448.589</b>	<b>4.173.285</b>	<b>561.913</b>	<b>38.092</b>	<b>673.095</b>	<b>3.451</b>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>&lt;3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6 - 12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5ani</b>
Depozite de la banci	105.784	105.784				
Imprumuturi de la banci	603.358	348.832	254.526			
Depozite de la client	4.066.286	3.043.770	343.877	564.778	99.876	13.985
<b>Total datorii</b>	<b>4.775.427</b>	<b>3.498.385</b>	<b>598.403</b>	<b>564.778</b>	<b>99.876</b>	<b>13.985</b>
<b>Pozitia neta</b>	<b>673.161</b>	<b>674.900</b>	<b>-36.490</b>	<b>-526.686</b>	<b>573.219</b>	<b>-10.534</b>

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

---

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

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

**31 decembrie 2019**

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

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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

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

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

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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

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

**31 decembrie 2018**

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CHF</b>	<b>GBP</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>							
Numerar si conturi curente la banci	247.156	173.305	5.356	430	1.320	77	<b>427.644</b>
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	470						<b>470</b>
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		353					<b>353</b>
Credite si avansuri acordate clientilor	1.846.797	1.976.955	69.246	3.559	1	9	<b>3.896.566</b>
Plasamente la banci	100.496	49.807	25.653	633	3.544	2.697	<b>182.829</b>
Titluri de valoare	826.266	995					<b>827.261</b>
<b>Total active</b>	<b>3.021.185</b>	<b>2.201.414</b>	<b>100.254</b>	<b>4.623</b>	<b>4.865</b>	<b>2.783</b>	<b>5.335.124</b>
<b>Instrumente financiare derivate</b>							
Cumparare	47.072						<b>47.072</b>
Vanzare	-						<b>-</b>



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

**5. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)**

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

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>CHF</b>	<b>GBP</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii</b>							
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	485						<b>485</b>
Depozite atrase de la banci	96.414	6.121		3.188	10	50	<b>105.784</b>
Imprumuturi de la banci		603.358					<b>603.358</b>
Depozite atrase de la clienti	2.234.382	1.726.586	96.637	1.784	4.663	2.234	<b>4.066.286</b>
<b>Total datorii</b>	<b>2.331.280</b>	<b>2.336.065</b>	<b>96.637</b>	<b>4.972</b>	<b>4.673</b>	<b>2.285</b>	<b>4.775.913</b>
<b>Instrumente financiare derivate</b>							
Cumparare		-					-
Vanzare		47.070					<b>47.070</b>
<b>Pozitie valutara neta</b>	<b>736.976</b>	<b>-181.721</b>	<b>3.618</b>	<b>-349</b>	<b>191</b>	<b>498</b>	<b>559.213</b>

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

### **(e) 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 Intesa Sanpaolo de gestionare a riscului operational in urmatoarele domenii:

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

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

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

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis timp de 7 ani.

#### *Prețurile de transfer*

Legislația fiscală din România reglementează principiul prețurilor de transfer conform căruia tranzacțiile între companiile afiliate trebuie efectuate la valoarea de piață. Persoanele juridice înregistrate în România și angajate într-o relație comercială cu o entitate juridică afiliată trebuie să pregătească documentația necesară a prețurilor de transfer. Neprezentarea sau prezentarea incompletă a documentației prețurilor de transfer poate atrage plata de penalități, în plus, autoritățile fiscale pot avea o interpretare diferită a faptelor și tranzacțiilor față de cea a Băncii, motiv pentru care vor impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustări ale prețurilor de transfer.

Conducerea Băncii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate, și nu are cunoștință de niciun fel de circumstanțe care ar putea să dea naștere unei obligații materiale semnificative în această privință.

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

### **(g) Managementul capitalului**

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

Incepand cu anul 01.01.2018 a intrat in vigoare a Regulamentul (UE) nr. 2017/2395 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 in ceea ce priveste masurile tranzitorii pentru diminuarea impactului asupra fondurilor proprii al introducerii IFRS 9. Noul Regulament permite institutiilor de credit sa opteze pentru diminuarea impactului generat de adoptarea noilor standarde IFRS 9, in acest caz banca a optat pentru introducerea graduala a impactului pe o perioada de 5 ani.

Cerintele Regulamentului 575/2013 includ prevederi mai stricte privind cantitatea si calitatea capitalului, precum si noi reglementari privind managementul lichiditatii, al activelor si pasivelor comparativ cu reglementarile anterioare.

### **Fondurile proprii**

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

Banca indeplineste la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 cerintele de capital impuse de reglementarile in vigoare. Adekvarea este masurata in conditii normale, in conformitate cu obiectivul de evaluare al Bancii si in conditii de stres, pentru a se asigura ca resursele financiare disponibile sunt suficiente pentru acoperirea tuturor riscurilor, inclusiv atunci cand conditiile economice sunt nefavorabile.

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

Pentru 2019, Banca a trebuit să mențină pe o bază individuală o rată totală de adekvare a capitalului de 15,80%, o rată a fondurilor proprii de nivel I de 12,725% și o rată a fondurilor proprii de nivel I de bază de 10,408%, asa cum sunt aceste definite în Regulamentul (UE) nr. 575 / 2013.

Rata minimă a fondurilor proprii de bază de nivel I de 10.408% include:

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

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

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

Utilizarea evaluarilor si estimarilor are cea mai mare importanta in:

### **a) Evaluarea pierderilor asteptate din credite**

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

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

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

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

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

### **Evaluarea colectiva**

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

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

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

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

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

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

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

#### **b) Valoarea justa**

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

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

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

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

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

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

- Nivelul 1 – Preturile cotate de pe piata
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare (date observate in piata)
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare (date neobservate pe piata)

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

---

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

Banca detinea urmatoarele instrumente financiare evaluate la valoarea justa:

**La 31 decembrie 2019**

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

**La 31 decembrie 2018:**

<b>Active evaluate la valoarea justa</b>	<b>Total</b>	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>
Instrumente financiare derivate	<b>470</b>	-	470	-
Investitii in valori mobiliare	<b>827.614</b>	827.362		252
Investitii imobiliare	<b>10.019</b>	-	-	10.019
<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>485</b>	-	<b>485</b>	-

In 2019 si 2018 nu au existat transferuri intre nivelul 1 si nivelul 2 de evaluare.

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

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

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

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

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

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

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

**31 decembrie 2019**

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

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

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

**31 decembrie 2018**

	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Valoarea justa</b>	<b>Valoarea contabila</b>
<b>Active financiare</b>					
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	4.680.932	4.680.932	3.896.566
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.680.932</b>	<b>4.680.932</b>	<b>3.896.566</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la clienti	-	-	4.057.190	4.057.190	4.066.286
Imprumuturi de la banci	-	-	666.499	666.499	603.358
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.723.689</b>	<b>4.723.689</b>	<b>4.669.644</b>

**c) Creanta cu impozitul amanat**

La fiecare data de raportare, Banca analizeaza recuperabilitatea creantei cu impozitul amanat in baza proiectiei de profituri impozabile viitoare. Proiectiile de profit impozabil sunt intocmite in baza bugetului aprobat pentru anii viitori ajustat cu elementele deductibile sau neimpozabile (nota 23).

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

**7. VENITURI NETE DIN DOBANZI**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Venituri din dobanzi aferente:</b>		
Credite si avansuri nedepreciate acordate clientelei	199.007	173.502
Credite si avansuri depreciate acordate clientelei	8.986	9.459
Conturi curente si depozite la banci	2.459	3.092
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	25.467	14.547
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b><u>235.919</u></b>	<b><u>200.600</u></b>
<b>Cheltuieli cu dobanzile aferente:</b>		
Depozite de la clienti	-48.045	-38.926
Depozite de la banci	-2.918	-2.811
Imprumuturi de la banci	-12.323	-13.565
Acorduri de rascumparare	-	-96
Leasing operational	-51	-
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b><u>-63.337</u></b>	<b><u>-55.398</u></b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b><u>172.582</u></b>	<b><u>145.202</u></b>

**8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Venituri din comisioane</b>		
Venit din comisioane aferente tranzactiilor	26.102	25.193
Venit din comisioane aferente creditelor (i)	9.551	9.226
Alte venituri din comisioane	67	111
<b>Total venituri din comisioane</b>	<b><u>35.720</u></b>	<b><u>34.530</u></b>
<b>Cheltuieli cu comisioanele</b>		
Cheltuieli cu comisioane aferente tranzactiilor	-2.882	-3.693
Comisioane platite la Fonduri de Garantare a Creditelor	-929	-1.728
Comisioane pentru achizitia de numerar	-89	-80
Tranzactii cu banci	-556	-437
Comisioane garantii financiare	-	-22
<b>Total cheltuieli cu comisioanele</b>	<b><u>-4.456</u></b>	<b><u>-5.960</u></b>
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b><u>31.264</u></b>	<b><u>28.571</u></b>

(i) In anul 2019 aceasta pozitie include 7,7 milioane RON comisioane aferente angajamentelor de creditare si contractelor de garantie financiara (in anul 2018 7.4 milioane RON).



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

**9. VENIT NET DIN TRANZACTII VALUTARE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Castig din reevaluarea activelor si pasivelor in valuta	970	877
Castig din tranzactii valutare	17.315	14.704
	<u><b>18.285</b></u>	<u><b>15.581</b></u>

**10. ALTE VENITURI**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din litigii castigate	5.012	-
Venituri din dividende	1.227	156
Venituri din intermediere asigurari	455	303
Venituri din chirii	287	296
Alte venituri	476	558
	<u><b>7.457</b></u>	<u><b>1.313</b></u>

**11. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarii	66.788	56.997
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	3.473	3.034
Alte cheltuieli cu personalul (i)	2.192	2.066
	<u><b>72.453</b></u>	<u><b>62.097</b></u>

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

**Plata pe baza de actiuni**

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

Pana la atribuirea definitiva a actiunilor catre manageri, Banca va fi proprietarul acestor actiuni. Actiunile valoreaza la 31 decembrie 2019 438 mii RON (31 decembrie 2018: 353 mii RON). Actiunile sunt clasificate in *Investitii in valori mobiliare* (Nota 19b: active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere).

## 11. CHELTUIELI CU PERSONALUL (continuare)

In luna octombrie 2015 Banca a mai achizitionat un numar de 110.000 actiuni, destinate unui plan de remunerare sub forma de actiuni. In prezent, aceste actiuni nu au fost atribuite, ci sunt detinute de Banca si raportate la categoria *Investitii in valori mobiliare* (Nota 19a: active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global). La data de 31 decembrie 2019 valoarea de piata a acestor actiuni a fost de 1.234.660 RON (31 decembrie 2018: 995.174 RON).

In 2019 s-a inregistrat o depreciere de valoare prin contul de profit si pierdere in valoare de 85.954 RON (2018: 93.142 RON).

## 12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli administrative	28.960	31.762
Cheltuieli cu taxele si impozitele locale (iii)	15.174	1.531
Cheltuieli cu servicii IT	13.452	12.871
Cheltuieli de publicitate si marketing	777	507
Cheltuieli cu Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (i)	3.019	637
Cheltuieli la Fondul de Restructurare si Rezolutie Bancara (ii)	2.952	2.592
Cheltuieli cu servicii profesionale	4.048	2.140
Castig/Pierdere din derecunoasterea imobilizarilor corporale	219	283
Altele	1.456	483
	<u><u>70.057</u></u>	<u><u>52.806</u></u>

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

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

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

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

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

(iii) Taxa pe active

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

Taxa este conditionata de respectarea urmatoarelor reguli:

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

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

Cheltuielile administrative sunt detaliate mai jos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli cu chiriile	2.505	8.320
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	3.130	2.956
Cheltuieli cu consumabilele	632	847
Cheltuieli cu electricitatea, caldura si altele	1.672	1.739
Cheltuieli IT si comunicatii	720	770
Cheltuieli posta, telefon si altele	1.952	1.132
Cheltuieli de deplasare	1.559	1.115
Cheltuieli servicii paza	855	1.811
Cheltuieli cu formarea personalului	400	90
Cheltuieli servicii asigurari	291	367
Cheltuieli servicii curatenie	1.431	1.235
Cheltuieli servicii pentru carduri	3.994	7.426
Cheltuieli de protocol	443	589
Cheltuieli servicii juridice	327	306
Cheltuieli cu formulare, papetarie si alte materiale imprimare	1.807	222
Cheltuieli de transport	719	579
Cheltuieli cu recrutarea	-	13
Altele	6.523	2.243
	<u><b>28.960</b></u>	<u><b>31.760</b></u>

Reducerea nivelului cheltuielilor cu chiriile se datoreaza implmentarii standardului IFRS 16, incepand cu 1 Ianuarie 2019, astfel cheltuiala cu chiria imobilelor in care Banca isi desfasoara activitatea, precum si a masinilor folosite pentru activitatea proprie sunt reflectate in cheltuieli cu deprecierea.

In cursul anului 2019 Banca a inregistrat cheltuieli cu privire la onorariile auditorilor in valoare de 239 mii EUR (1.139 mii RON), din care 109 mii EUR (520.9 mii RON) aferente serviciilor non-audit statutar permise. In cursul anului 2018 Banca a inregistrat cheltuieli cu privire la onorariile auditorilor in valoare de 239 mii EUR (1.114 mii RON), din care 136 mii EUR (633.9 mii RON) aferente serviciilor non-audit statutar permise.

**13. VENIT DIN IMPOZITUL PE PROFIT**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Cheltuiala) / venit cu impozitul curent	-	-
(Cheltuiala) / venit cu impozitul amanat	<u>2.967</u>	<u>2.019</u>
<b>(Cheltuiala)/ venit din impozitul pe profit</b>	<b><u>2.967</u></b>	<b><u>2.019</u></b>

Reconcilierea cotei de impozitare efective:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>53.494</b>		<b>21.448</b>
Impozitul teoretic la cota statutara aplicabila	16%	-8.559	16%	-3.432
Impactul fiscal al deducerilor fiscale		1.825		1.904
Impactul fiscal al veniturilor neimpozabile		7.751		6.105
Impactul fiscal al cheltuielilor nedeductibile		-12.201		-7.993
Impactul pierderii fiscale utilizate		14.151		5.435
<b>(Cheltuiala)/ venit din impozitul pe profit</b>		<b><u>2.967</u></b>		<b><u>2.019</u></b>

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

**14. CLASIFICAREA ACTIVELOR SI PASIVELOR FINANCIARE**

RON	Note	Obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de datorii	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de capital	La cost amortizat	TOTAL
<b>31 decembrie 2019</b>							
<b>ACTIVE</b>							
Casa si disponibilitati la banca centrala	15	-		-	-	439.893	439.893
Plasamente la banci						657.454	657.454
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	-	-	-	-		-
Investitii in valori mobiliare -la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global				1.099.659	223		1.099.882
Investitii in valori mobiliare -la valoarea justa prin contul de profit si pierdere			1.235				1.235
Credite si avansuri acordate clientilor	18	-	-	-	-	4.132.660	4.132.660
Active destinate cedarii	25	-	-	-	-	55.252	55.252
Alte active financiare	24	-	-	-	-	3.632	3.632
<b>Total ACTIVE</b>		<b>-</b>	<b>1.235</b>	<b>1.099.659</b>	<b>194</b>	<b>5.285.259</b>	<b>6.390.008</b>
<b>DATORII</b>							
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	-	-	-	-		-
Depozite de la banci	25	-	-	-	-	308.296	308.296
Imprumuturi de la banci	27	-	-	-	-	611.279	611.279
Depozite de la clienti	26	-	-	-	-	4.688.479	4.688.479
Alte datorii financiare	30					31.954	31.954
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.640.008</b>	<b>5.640.008</b>

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

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

RON	Note	Obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de datorie	La valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global - instrumente de capital	La cost amortizat	TOTAL
<b>31 decembrie 2018</b>							
<b>ACTIVE</b>							
Casa si disponibilitati la banca centrala	15	-	-	-	-	427.644	427.644
Plasamente la banci						182.829	182.829
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	470	-	-	-		470
Investitii in valori mobiliare -la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global				826.014	252		826.266
Investitii in valori mobiliare -la valoarea justa prin contul de profit si pierdere			1.348				1.348
Credite si avansuri acordate clientilor	18	-	-	-	-	3.896.566	3.896.566
Active destinate cedarii	25	-	-	-	-	115.535	115.535
Alte active financiare	24	-	-	-	-	33.177	33.177
<b>Total ACTIVE</b>		<b>470</b>	<b>1.348</b>	<b>826.014</b>	<b>252</b>	<b>4.655.751</b>	<b>5.483.835</b>
<b>DATORII</b>							
Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului	17	-	-	-	-		-
Depozite de la banci	25	485	-	-	-	105.784	485
Imprumuturi de la banci	27	-	-	-	-	603.358	603.358
Depozite de la clienti	27	-	-	-	-	4.066.286	4.066.286
Alte datorii financiare	30	-	-	-	-	40.818	40.818
<b>TOTAL DATORII</b>		<b>485</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.816.246</b>	<b>4.816.246</b>

## 15. CASA SI DISPONIBILITATI LA BANCA CENTRALA

Conturile curente includ rezervele obligatorii in cadrul Bancii Nationale a Romaniei. Nivelul rezervei minime obligatorii (RMO) stabilit de Banca Nationala Romaniei pentru sursele atrase cu scadenta mai mica de 2 ani si pentru sursele atrase cu scadenta reziduala mai mare de 2 ani, care prevad clauze contractuale referitoare la rambursari, retrageri, transferari anticipate au avut un nivel de 8% pentru sursele atrase in lei si 8% pentru sursele atrase in valuta la 31 decembrie 2019, nivelurile fiind identice cu cele din 2018. Banca poate utiliza rezerva minima obligatorie in activitatea operationala zilnica, cu conditia respectarii nivelurilor prevazute pentru soldurile medii lunare. In 2019, dobanda a variat intre 0,14% si 0,22% (2018: intre 0,09% si 0,20%) pentru rezervele pastrate in RON si intre 0,10% si 0,17 % (2018: intre 0,03% si 0,09%) pentru rezervele pastrate in EUR.

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Numerar	67.923	77.485
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	371.970	350.160
	<b>439.893</b>	<b>427.644</b>

## 16. PLASAMENTE LA BANCII

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi curente	91.957	63.608
Depozite overnight si depozite la termen	566.317	119.478
Ajustari pentru depreciere	-820	-257
<b>Total creante privind bancile</b>	<b>657.454</b>	<b>182.829</b>

Plasamentele la banci nu sunt gajate in favoarea tertilor.

Portofoliul de creante asupra institutiilor financiare este incadrat in Stadiul 1. Banca au inregistrat la data de 31 decembrie 2019 o pierdere asteptata din creanta in valoare de 820 mii (31 decembrie 2018: 256 mii).

## 17. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DETINUTE PENTRU MANAGEMENTUL RISCULUI

Valorile juste ale instrumentelor derivate detinute sunt prezentate mai jos.

	<u>31 decembrie 2019</u>		<u>31 decembrie 2018</u>	
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>
Swap-uri valutare	-	-	470	485
Forward-uri valutare	-	-		
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>470</b>	<b>485</b>

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

**18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR**

	<b>Valoare Bruta</b>	<b>Ajustari pentru pierderi asteptate</b>	<b>Valoare neta</b>	<b>Valoare Bruta</b>	<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>Valoare neta</b>
	<b>31 decembrie 2019</b>			<b>31 decembrie 2018</b>		
<b>Credite Retail</b>						
Credite de consum	221.022	-9.885	211.137	243.540	-11.692	231.847
Credite pentru echipament	79.201	-9.930	69.270	91.251	-14.263	76.988
Credite pentru investitii imobiliare	1.178.831	-43.938	1.134.894	1.326.219	-52.352	1.273.867
Credite rezultate ca urmare a contractelor de novatie	3.574	-570	3.004	3.396	-241	3.155
Contracte de leasing financiar	27.607	-4.804	22.803	40.707	-4.367	36.339
Credite de trezorerie	453.199	-41.748	411.451	490.342	-53.691	436.651
Alte credite acordate clientelei	283.972	-25.159	258.813	324.502	-16.202	308.300
Alte sume datorate	4.153	-556	3.597	3.352	-3.011	341
<b>Total credite Retail</b>	<b>2.251.559</b>	<b>-136.590</b>	<b>2.114.969</b>	<b>2.523.309</b>	<b>-155.819</b>	<b>2.367.488</b>
<b>Credite Corporate</b>						
Credite acordate institutiilor financiare	558.495	-11.449	547.046	345.178	-6.371	338.808
Credite pentru echipamente	166.768	-5.960	160.807	88.054	-4.087	83.967
Credite pentru investitii imobiliare	145.850	-17.227	128.623	160.151	-15.975	144.177
Credite de trezorerie	769.889	-48.648	721.241	610.846	-46.816	564.030



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

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

	<b>Valoare Bruta</b>	<b>Ajustari pentru pierderi asteptate</b>	<b>Valoare neta</b>	<b>Valoare Bruta</b>	<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>Valoare neta</b>
	<b>31 decembrie 2019</b>			<b>31 decembrie 2018</b>		
Alte credite acordate clientelei	442.415	-32.000	410.329	418.565	-32.869	385.696
Contracte de leasing financiar	51.814	-3.073	48.741	14.014	-2.015	11.999
Alte sume datorate	875	-58	818	420	-20	400
Total credite Corporate	2.136.106	-118.415	2.017.605	1.637.228	-108.153	1.529.077
<b>Total</b>	<b>4.387.665</b>	<b>-255.005</b>	<b>4.132.660</b>	<b>4.160.537</b>	<b>-263.972</b>	<b>3.896.565</b>

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

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

	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>47.281</b>	<b>37.953</b>	<b>178.739</b>	<b>263.973</b>
Transferuri intre stagii	9.065	-12.742	3.677	-
Cheltuiala neta in cursul anului	-11.886	-8.677	13.969	<b>-6.594</b>
Transfer in categoria activelor destinate vanzarii	-	-	-16.238	<b>-16.238</b>
Ajustari pentru dobanda depreciata	-	-	13.864	<b>13.864</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>44.460</b>	<b>16.533</b>	<b>194.011</b>	<b>255.004</b>

**Miscare in contul de profit si pierdere**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cheltuiala (Venit) neta in timpul anului	-6.594	38.232
Venituri din recuperari creante derecunoscute	-3.293	-1.423
Pierderi nete din deprecieri aferente investitiilor in valori mobiliare (FVOCI)	114	93
<b>Total</b>	<b>-9.771</b>	<b>37.298</b>

	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>39.296</b>	<b>7.513</b>	<b>130.347</b>	<b>177.157</b>
Ajustari pentru dobanda depreciata aferente creditelor in sold la 1 ianuarie 2018	17	53	16.919	<b>16.989</b>
Ajustari datorate aplicarii pentru prima oara a IFRS 9 - cheltuieli aditionale cu deprecierea	(3.160)	19.458	1.689	<b>17.988</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018, ajustat</b>	<b>36.153</b>	<b>27.025</b>	<b>148.955</b>	<b>212.133</b>
Intrari prin achizitie (ISPSB)	9.173	-	-	<b>9.173</b>
Cheltuiala neta in cursul anului	1.133	14.652	22.447	<b>38.232</b>
Transferuri intre stadii	821	(3.724)	1.537	<b>(1.366)</b>
Transfer in categoria activelor destinate vanzarii	-	-	(3.748)	<b>(3.748)</b>
Ajustari pentru dobanda depreciata	-	-	9.548	<b>9.548</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>47.280</b>	<b>37.953</b>	<b>178.739</b>	<b>263.973</b>

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

---

**19. INVESTITII IN VALORI MOBILIARE**

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Titluri de valoare (i)	1.099.659	826.014
Investitii in actiuni disponibile pentru vanzare (ii)	223	252
Investitii in actiuni disponibile pentru vanzare Actiuni Intesa Sanpaolo SPA (iii)	1.235	995
<b>Total</b>	<b><u>1.101.116</u></b>	<b><u>827.261</u></b>

(i) Titlurile de stat cuprind efecte publice, obligatiuni in RON emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, avand un rating BBB- acordat de Standard&Poors. Toate titlurile de valoare sunt libere de sarcini la data de 31 decembrie 2019. La 1 ianuarie 2018, Banca a reclasificat portofoliul de active financiare disponibile pentru vanzare constand in titluri de stat, conform IAS 39 in categoria de active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global conform IFRS 9.

(ii) Investitii in instrumente de capital la valoare bruta

<b>Investitie</b>	<b>Tara</b>	<b>Natura afacerii</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sibex Sibiu Stock Exchange	Romania	Bursa	27	27
Casa Romana de Compensatie	Romania	Casa de compensatie	2	2
TransFond	Romania	Decontare si compensatie transfer interbancar	194	194
Biroul de Credit	Romania	Colectare/prelucrare date privind portofoliul de clienti	29	29
<b>Total</b>			<b><u>252</u></b>	<b><u>252</u></b>

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

---

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

<b>Ajustare de valoare</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sibex Sibiu Stock Exchange	-27	-
Casa Romana de Compensatie	-2	-
TransFonD	-29	-
Biroul de Credit	-	-

<b>Investitii la valoarea neta</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sibex Sibiu Stock Exchange	-	27
Casa Romana de Compensatie	-	2
TransFonD	194	194
Biroul de Credit	29	29
	<b>223</b>	<b>252</b>

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

In anul 2015 Banca a achizitionat un numar de 110.000 actiuni, pentru un plan de bonusare. In prezent, aceste actiuni nu au fost inca atribuite personalului, ci sunt detinute de Banca. La data de 31 decembrie 2019 valoarea de piata a acestor actiuni a fost de 1.235 mii Ron (2018: 995 mii Ron).

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

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Actiuni Intesa Sanpaolo SPA	438	353
<b>Total</b>	<b>438</b>	<b>353</b>

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

---

**20. IMOBILIZARI CORPORALE**

<b>Cost:</b>	<b>Teren si cladiri</b>	<b>Calculatoare si echipamente</b>	<b>Alte imobilizari</b>	<b>Dreptul de utilizare</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>88.450</b>	<b>12.568</b>	<b>19.824</b>		120.842
Transfer sold la fuziune	34.745	14.002	21.201		69.948
Intrari	8	82	48		138
Iesiri	-2.233	-1.366	-9.857		-13.456
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>120.970</b>	<b>25.286</b>	<b>31.216</b>		<b>177.472</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>120.970</b>	<b>25.286</b>	<b>31.216</b>		<b>165.965</b>
Adoptare IFRS 16				<b>11.507</b>	<b>11.507</b>
Intrari	6.225	25	1.424	1.590	9.264
Iesiri	-31.506	-5.524	-2.166		-39.196

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

---

**20. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

<b>Amortizare si deprecieri:</b>	<b>Teren si cladiri</b>	<b>Calculatoare si echipamente</b>	<b>Alte imobilizari</b>	<b>Dreptul de utilizare</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>5.799</b>	<b>12.185</b>	<b>16.787</b>		<b>34.771</b>
Transfer sold la fuziune	8.470	11.403	20.698		40.571
Iesiri	-1.134	-1.447	-10.089		-12.670
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	5.198	1.018	1030		7.246
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>18.333</b>	<b>23.159</b>	<b>28.426</b>		<b>69.918</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>18.333</b>	<b>23.159</b>	<b>28.426</b>		<b>69.918</b>
Iesiri	-2.314	-4.179	-1.929		-8.422
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	4.648	723	564	5.950	11.885
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>20.667</b>	<b>19.703</b>	<b>27.061</b>	<b>5.950</b>	<b>73.381</b>
Valoare contabila neta:					
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>102.636</b>	<b>2.127</b>	<b>2.789</b>	<b>-</b>	<b>107.552</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>75.021</b>	<b>83</b>	<b>3.412</b>	<b>7.147</b>	<b>85.663</b>

In cadrul altor imobilizari sunt incluse autovehiculele, mobilierul si accesoriile, echipamentele de aer conditionat. Toate mijloacele fixe sunt libere de sarcini. Valoarea bruta (contabila) a mijloacelor fixe corporale complet amortizate inca in folosinta este de 55,528 RON la data de 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 65.693 RON).

**21. IMOBILIZARI NECORPORALE**

	<u>Programe de calculator</u>	<u>Alte imobilizari necorporale</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Cost:</b>			
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>78.334</b>	<b>4</b>	<b>78.338</b>
Transfer sold la fuziune	20.002	-	20.002
Intrari	6.394		6.394
Iesiri	-2.200	-	-2.200
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>102.530</b>	<b>4</b>	<b>102.534</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>102.530</b>	<b>4</b>	<b>102.534</b>
Intrari	13.974		13.974
Iesiri	-26.402	-	-26.402
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>90.102</b>	<b>4</b>	<b>90.106</b>
<b>Amortizare:</b>			
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>60.332</b>	<b>4</b>	<b>60.336</b>
Transfer sold la fuziune	18.232		18.232
Iesiri	-105	-	-105
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	7.953	-	7.953
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>86.412</b>	<b>4</b>	<b>86.416</b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>86.412</b>	<b>4</b>	<b>86.416</b>
Iesiri	-19.260	-	-19.260
Cheltuiala cu amortizarea aferenta exercitiului	6.823		6.823
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>73.975</b>	<b>4</b>	<b>73.979</b>
<b>Valoare contabila neta:</b>			
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>16.118</b>	<b>-</b>	<b>16.119</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>16.127</b>	<b>-</b>	<b>16.127</b>

In cadrul imobilizarilor necorporale sunt incluse licentele pentru programele informatice utilizate de catre Banca. Programele informatice in curs de implementare sunt in valoare de 6.369 mii RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 4.718 mii RON).

## 22. INVESTITII IMOBILIARE

<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>9.381</b>
Cresteri din reevaluare	638
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b><u>10.019</u></b>
<b>La 1 ianuarie 2019</b>	<b>10.019</b>
Reclasificare in investii imobiliare	1.540
Reclasificare din investii imobiliare in active disponibile pentru vanzare	-1.534
Reduceri din reevaluare	-628
Cresteri din reevaluare	114
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b><u>9.511</u></b>

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

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

Ultima reevaluare efectuata de Banca a fost la 31.12.2019, iar impactul a fost inregistrat in contul de profit si pierdere.

### *Ierarhia valorii juste*

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



## 22. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

### Tehnici de evaluare

Abordarea evaluarii	Date de intrare cheie
<p>Valorile juste ale investitiilor imobiliare au fost determinate prin aplicarea metodei fluxului de numerar actualizat. Aceasta metoda se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor nete de numerar preconizate a fi generate de investitiile imobiliare, luand in calcul chirii pe metru patrat, derivate din datele observabile pe piata, din care sunt deduse costurile capitale bugetate. Fluxurile nete de numerar au fost actualizate utilizand rata de capitalizare bugetata.</p>	<p><i>Observabile</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Chirie pe metru patrat (intre 2 EUR/ mp si 6 EUR/mp)</li> </ul> <p><i>Neobservabile</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Gradul de neocupare 0%</li> <li>Rata de capitalizare (intre 3% si 4%).</li> </ul>

Costuri de reparatii aferente celor doua imobile au fost in suma de 4 mii RON in cursul anului 2019 (9 mii in anul 2018). Investitiile imobiliare detinute sunt inchiriate generand un venit din chirie de 262 mii RON in cursul anului 2019 (in 2018: 297 mii RON).

## 23. IMPOZITUL AMANAT

Impozitul pe profit curent este calculat aplicand cota de 16% (2018: 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:

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

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

**23. IMPOZITUL AMANAT (continuare)**

2018	Sold la 1 ianuarie	Recunoscut in contul de Profit si Pierdere	Recunoscut in rezultatul global al exercitiului	31 decembrie		
				Net	Activ	Pasiv
Credit fiscal pentru pierderi fiscale recunoscute	15.901	2.019	-	17.920	17.920	
Diferente temporare deductibile din variatii provizioane de riscuri si cheltuieli	11		-	11	11	-
<b>Active reprezentand impozitul amanat</b>	<b>15.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.931</b>	<b>17.931</b>	<b>-</b>

In baza analizei proiectiilor de profituri impozabile viitoare efectuata la 31 decembrie 2019, Banca estimeaza ca va putea utiliza pierderi fiscale in valoare de 131 milioane RON (31 decembrie 2018: 111,87 milioane RON) din totalul de 251 milioane RON de pierderi fiscale la data de 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 366.1 milioane).

Astfel, Banca a recunoscut creante privind impozitul amanat aferente pierderilor fiscale in valoare de 20,9 milioane RON (31 decembrie 2018: 17,9 milioane RON).

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

Anul prescrierii	Pierdere fiscala
2021	242.706
2025	7.922
<b>Total</b>	<b>250.628</b>

**24. ALTE ACTIVE**

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creante cu bugetul statului	3.071	
Depozite platite pentru chirie, electricitate	2.498	746
Cheltuieli platite in avans	2.949	2.420
Debitori diversi	18.136	33.176
Obiecte de inventar	369	954
Salarii de recuperate	79	253
Altele	14.515	11.289
Active reposedate	21.796	22.167
<b>Total</b>	<b>63.413</b>	<b>71.005</b>
din care active financiare	3.632	33.177

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

---

La data de 31.12.2019 valoarea contabila a activelor reposedate era de 21.796 mii RON (31.12.2018: 22.167 mii RON). La achizitia ISP SB au fost preluate active reposedate in valoare de 21.817 mii RON.

**25. ACTIVE DESTINATE VANZARII**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Active destinate vanzarii	55.252	115.535
<b>TOTAL</b>	<b>55.252</b>	<b>115.535</b>

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

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

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

In baza acestui accord Banca a incasat 5.6 milioane Euro in luna Mai 2019 , respectiv 2.1 milioane Euro in Octombrie 2019 in urma vazarii unei parti din portofoliul de credite cu risc ridicat.

Diferenta diminuarii soldului in cursul anului 2019 este in special legata de clasificarea unor active devenite performante in categoria credite masurate la cost amortizat.

**26. DEPOZITE DE LA BANCI**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Depozite la vedere	52.443	74.511
Depozite la termen	240.514	21.441
Elemente in curs de incasare	15.339	9.832
<b>Total</b>	<b>308.296</b>	<b>105.784</b>

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

**27. DEPOZITE DE LA CLIENTI**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Conturi curente	2.007.321	1.485.408
Depozite la vedere	568.301	465.046
Depozite la termen	2.067.878	2.047.381
Depozite colaterale	44.979	68.450
<b>Total</b>	<b><u>4.688.479</u></b>	<b><u>4.066.286</u></b>

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Persoane fizice	1.346.744	1.321.277
Persoane juridice	3.341.735	2.745.009
<b>Total</b>	<b><u>4.688.479</u></b>	<b><u>4.066.286</u></b>

**28. IMPRUMUTURI DE LA BANCII**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Intesa Sanpaolo Luxembourg (parte afiliata)	575.407	561.583
Banca Europeana de Investitii	35.872	41.775
<b>Total</b>	<b><u>611.279</u></b>	<b><u>603.358</u></b>

Societate	Data acordare	Data rambursare	CCY	Valoare (mii EUR)
Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg	23.10.2008	19.10.2021	Eur	40.000
Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg	17.10.2008	17.10.2026	Eur	30.000
Intesa Sanpaolo Bank Luxemburg	02.07.2007	28.02.2022	Eur	50.000
Banca Europeana de Investitii	30.04.2013	30.04.2025	Eur	3.750
Banca Europeana de Investitii	23.12.2013	23.12.2025	Eur	3.750

Dobanda medie ponderata calculata pentru aceste imprumuturi este 1,94% p.a. (2018: 2,01 % p.a.).

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

**29. PROVIZIOANE**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Provizioane de riscuri si taxe	216	3.006
Provizioane pentru litigii	7.038	8.268
Provizioane de credit asteptate aferente angajamentelor de creditare si contractelor de garantie financiara (Nota 33)	32.262	13.356
Provizioane pentru cheltuieli cu personalul	17.361	22.347
<b>Total</b>	<b><u>56.877</u></b>	<b><u>46.977</u></b>

Miscarea in provizioane in cursul anilor 2019 si 2018 este urmatoarea:

	<b>Scrisori de garantie si angajamente</b>	<b>Litigii</b>	<b>Personal</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>13.356</b>	<b>8.268</b>	<b>22.347</b>	<b>3.006</b>	<b>46.977</b>
Constituite in cursul anului	47.003	96	7.037		<b>54.136</b>
Reluate in cursul anului	-28.440	-168	-	-2.790	<b>-31.398</b>
Utilizate in cursul anului		-1.201	-12.023		<b>-13.224</b>
Diferente de curs valutar	343	44			<b>387</b>
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b><u>32.262</u></b>	<b><u>7.038</u></b>	<b><u>17.361</u></b>	<b><u>216</u></b>	<b><u>56.877</u></b>

Stocul de provizioane in suma de 32.262 mii RON aferente scrisorilor de garantie emise si angajamentelor de finantare intra sub incidenta IFRS 9, iar restul sub influenta IAS 37.

Evolutia nivelului de ajustari pentru depreciere aferent scrisorilor de garantie emise si angajamentelor de finantare se datoreaza in principal cresterii riscului de transformare in expunere de tip cash a scrisorilor de garantie emise in favoarea unui client al Bancii (20.8 milioane Ron), precum si implementarii unui nou sistem de rating.

	<b>Scrisori de garantie si angajamente</b>	<b>Litigii</b>	<b>Personal</b>	<b>Altele</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>4.649</b>	<b>5.125</b>	<b>6.508</b>	<b>43</b>	<b>16.325</b>
Retratate 01.01.2018	17.001				17.001
Transfer sold migrare	326	3.495	19.198	3.006	<b>26.025</b>
Constituite in cursul anului	25.674		6.728	-	<b>32.402</b>
Reluate in cursul anului	-29.714	-186	-316	-	<b>-30.216</b>
Utilizate in cursul anului	-	-166	-9.771	-43	<b>-9.980</b>
Diferente de curs valutar	69		-	-	<b>69</b>
<b>La 31 decembrie</b>	<b><u>13.356</u></b>	<b><u>8.268</u></b>	<b><u>22.347</u></b>	<b><u>3.006</u></b>	<b><u>46.977</u></b>

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

2018

**30. ALTE DATORII**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Impozite datorate bugetului de stat	569	1.624
Salarii de platit	7.277	6.829
Cheltuieli de platit	5.675	7.729
Comisioane pentru scrisori de garantie	4.097	4.178
Tranzactii valutare spot deschise-cont de ajustare valuta	1.880	1.887
Alte datorii	21.819	19.276
Alte datorii privind integrarea (i)	9.720	12.547
Datorii din contracte de leasing	7.233	-
<b>Total</b>	<b><u>58.270</u></b>	<b><u>54.070</u></b>
Din care datorii financiare:	31.954	40.818

i) In procesul de achizitie a bancilor italiene, Intesa Sanpaolo SPA, in calitate de reprezentant al Grupului ISP, a primit o contributie de la guvernul italian pentru acoperirea costurilor de restructurare si integrare, in conformitate cu angajamentele asumate de grup ca urmare a preluarii. Partea alocata pentru integrarea operatiunilor din Romania a fost de 22.405.770 RON. In legatura cu aceasta suma, Banca a constituit o creanta in legatura cu Intesa Sanpaolo SPA (incasata in proportie de aproximativ 80% in cursul anului 2019, pentru diferenta de suma creanta fiind derecunoscuta), in calitate de agent de decontare a contributiei de la guvernul italian, respectiv o obligatie financiara pentru efectuarea respectivelor chetuieli.

Atat la sfarsitul anului 2019 cat si la sfarsitul anului 2018 Banca mai inregistreaza o datorie in valoare de 8.647.448 RON legata de procesul de integrare a ISP SB in ISPRO.

**31. CAPITALURI SI REZERVE**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Capital social subscris	1.156.639	1.156.639
Prime de capital	251.629	251.629
Retratate in conformitate cu IAS 29	40.175	40.175
<b>Total capital social si prime de capital</b>	<b><u>1.448.443</u></b>	<b><u>1.448.443</u></b>

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

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

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

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

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2018, este prezentata in tabelul de mai jos:

	<b>Numar de actiuni</b>	<b>%</b>
Intesa Sanpaolo S.p.A Italia	108.096.905	93.46
Intesa Sanpaolo Holding International S.A.	314.211	0.27
Cassa di Risparmio di Firenze S.p.A.	7.252.825	6.27
<b>Total</b>	<b>115.663.941</b>	<b>100,00</b>

Rezervele la 31 decembrie 2019 includ rezerve nedistribuibile:

- rezerva legala de 22.266 mii RON (31 decembrie 2018: 19.592 mii RON)
- rezerva generala pentru riscul de credit de 830 mii RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 830 mii RON)
- fonduri pentru riscuri bancare generale de 10.163 mii RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 10.163 mii RON)
- alte rezerve de 624 mii RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 624 mii RON).

**32. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Numerar	67.923	77.485
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	371.970	350.160
Conturi curente	91.957	63.608
Depozite overnight si depozite la termen	566.317	119.478
Ajustari pentru depreciere	-820	-257
<b>Total</b>	<b>1.097.347</b>	<b>610.474</b>

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

### 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 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Scrisori de garantie financiara emise pentru clientela nebancara	868.351	734.247
Angajamente de finantare date	416.323	280.920
Scrisori de garantie emise pentru alte banci, contragarantate	244.103	280.657
<b>Total</b>	<b><u>1.528.777</u></b>	<b><u>1.295.824</u></b>

Banca monitorizeaza durata reziduala a angajamentelor deoarece angajamentele pe termen lung au un grad de risc mai ridicat decat cele pe termen scurt. Valoarea contractuala totala a angajamentelor de finantare nu reprezinta un necesar obligatoriu de lichiditate in viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor incheia fara a fi utilizate. Valoarea ajustarilor pentru pierderi de credit asteptate aferente angajamentelor de creditare si contractelor de garantie financiara este 32.262 mii RON la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 13.356 mii RON).

Platile de leasing operational angajate de Banca la 31 decembrie 2018 sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie 2018</u>
Nu mai tarziu de 1 an	2.146
Mai tarziu de 1 an, dar nu mai tarziu de 5 ani	14.296
Mai tarziu de 5 ani	-

Suma reprezentand leasing operational recunoscuta in contul de profit si pierdere al bancii in cursul anului 2018 a fost de 8.144 mii Ron.



### 34. TRANZACTII IN CADRUL GRUPULUI

La data de 25.06.2017, Intesa Sanpaolo S.p.A. - Torino (Italia) a semnat un acord tripartit cu Veneto Banca S.p.A. - Montebelluna in lichidare ("VB") si cu Banca Popolare di Vicenza S.p.A. - Vicenza in lichidare ("BPVI") in scopul achizitionarii anumitor active, pasive si relatii contractuale ale VB si BPVI.

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Nu mai tarziu de 1 an	321	313
Mai tarziu de 1 an, dar nu mai tarziu de 5 ani	431	709
Mai tarziu de 5 ani	-	126

In special, acordul a urmarit sa obtina creditele performante ale VB si BPVI si depozitele clientilor VB si BPVI.

Creditele neperformante ale VB si BPVI au ramas in proprietatea VB si BPVI.

Acordul a fost sustinut de Banca Italiei si de Guvernul Italian, care a emis un decret legislativ specific (Decretul nr. 99 din 25.6.2017) transformat ulterior in lege de catre Parlamentul Italian.

Decretul prevede:

- o contributie in favoarea grupului Intesa Sanpaolo S.p.A., cu scopul de a mentine rata de solvabilitate a cumparatorului
- o "Garantie de rascumparare", in cazul in care creditele performante dobandite de la VB si BPVI vor migra in credite neperformante intr-un termen agreat contractual
- o contributie in favoarea grupului Intesa Sanpaolo S.p.A., pentru a compensa costurile de integrare care decurg din achizitie.

Acordul de achizitie a inclus activitatile externe ale VB in Croatia, Albania, Moldova si Romania.

Pentru integrarea activitatilor si operatiunilor VB si BPVI in Italia si in alte tari, a fost lansat un proiect dedicate - "Vivaldi" la nivelul Grupului Intesa Sanpaolo.

Cu referire in special la Romania, proiectul a fost impartit in doua etape:

- preluarea activelor, pasivelor si relatiilor contractuale selectate ale Veneto Banca S.p.A. Italia Montebelluna Sucursala Bucuresti ("VB BB") de catre o noua Sucursala din Bucuresti a Intesa Sanpaolo SPA ("ISP SB")
- integrarea Intesa Sanpaolo S.P.A. Torino Sucursala Bucuresti ("ISP SB") in Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. ("ISPRO")

ISP SB a fost infiintata oficial la 7.9.2017.

La 10.10.2017, Intesa Sanpaolo S.p.A. a primit de la Consiliul Concurentei din Romania aprobarea pentru achizitionarea activelor, pasivelor si relatiilor contractuale selectate ale ISP SB.

In data de 31.05.2018, Grupul Intesa Sanpaolo a trecut la implementarea celei de-a doua faze menite sa optimizeze prezenta sa in Romania, prin transferarea afacerii ISP SB catre ISPRO si integrarea celor doua entitati dintr-o perspectiva comerciala, organizationala si IT. Integrarea a fost finalizata la 1 iunie 2018.

### 34. TRANZACTII IN CADRUL GRUPULUI (continuare)

Acordul de preluare cu ISP SPA, a ISP BB, de catre Intesa Sanpaolo Romania S.A. include urmatoarele prevederi:

- Valoarea pretului de transfer a fost de 1 EURO.
- Preluarea activitatii de creditare, leasing financiar si activitatii bancare obisnuite, precum oricare dintre bunurile (activele) si obligatiile (pasivele) si relatiile comerciale in legatura cu acestea, alocate din punct de vedere contabil in bilantul ISP BB.
- Dezechilibrul intre activele si pasivele ISP BB preluate a fost decontat cu Intesa Sanpaolo S.P.A.

Valoarea recunoscuta pentru fiecare clasa de active si datorii achizitionata, la data de 1 iunie 2018, este urmatoarea:

Casa si disponibilitati la banca centrala	524.189
Credite si avansuri acordate clientilor	1.159.135
Alte active	43.641
Provizioane	-39.840
Depozite de la clienti	-1.124.187
Depozite de la banci	-14.653
Datorii	-9.081
<b>Total numerar platit pentru achizitia ISP SB, decontat cu ISP SPA</b>	<b>539.204</b>

Activele si pasivele preluate au fost contabilizate la valoarea contabila a acestora la data preluarii, astfel cum erau recunoscute in situatiile financiare consolidate ale grupului Intesa San Paolo S.P.A.

### 35. TRANZACTIILE CU PARTILE AFILIATE

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

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

Partile sunt considerate a fi legate/afiliate daca una dintre parti are capacitatea de a controla cealalta parte sau de a o influenta semnificativ in luarea deciziilor financiare si operationale. In cursul desfasurarii normale a activitatii sunt desfasurate anumite tranzactii bancare cu partile legate. Printre acestea se numara creditele, depozitele si tranzactiile in valuta, achizitiile de alte servicii. Volumul tranzactiilor cu partile legate, soldurile restante la sfarsitul anului si veniturile si cheltuielile pentru anul 2019 respectiv 2018 sunt urmatoarele:

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

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

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

	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Cheltuiala 2019</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Cheltuiala 2018</b>
<b>Conturi curent si Depozite:</b>				
Personalul de conducere	9.990	48	6.881	19
Manageri cheie	1.729	51	1.440	7

	<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>Cheltuiala 2019</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>Cheltuiala 2018</b>
<b>Credite :</b>				
Personalul de conducere	-	-	-	1
Manageri cheie	150	-	190	6

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

Indemnizatiile personalului de conducere si managerilor cheie au fost:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Personalul de conducere	7.260	4.687
Manageri cheie	4.701	3.699

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 2019**  
*(toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este specificat altfel)*

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

Compania  
mama

	Venituri din dobanda de la partile afiliate	Venituri din comisioane de la partile afiliate	Cheltuieli cu dobanda datorata partilor legate	Cheltuiala cu comisioanele	Cheltuieli operationale
<b>2019</b>	464	179	1.112	673	8.024
<b>2018</b>	861	55	481	383	133

	Sume datorate de partile afiliate Sold la 31 decembrie	Sume datorate partilor afiliate Sold la 31 decembrie
<b>2019</b>	330.848	239.075
<b>2018</b>	66.134	33.312

Alte parti afiliate :

	Venituri din dobanda de la partile afiliate	Venituri din comisioane de la partile afiliate	Cheltuieli cu dobanda datorata partilor legate	Cheltuiala cu comisioanele	Cheltuieli operationale
<b>2019</b>	34	303	12.141	21	85
<b>2018</b>	174	23	13.300	28	4.713

	Sume datorate de partile afiliate Sold la 31 decembrie	Sume datorate partilor afiliate Sold la 31 decembrie
<b>2019</b>	780	578.026
<b>2018</b>	843	573.513

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

	<b>31 decembrie 2019</b>
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. – imprumuturi	575.407
Depozite de la banci	-
Alte parti afiliate – conturi curente	2.619
<b>Total</b>	<b>578.026</b>

  

	<b>31 decembrie 2018</b>
Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. – imprumuturi	560.884
Depozite de la banci	9.002
Alte parti afiliate – conturi curente	3.627
<b>Total</b>	<b>573.513</b>

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

	<b>Entitatea mama</b>	<b>Alte parti afiliate</b>
<b>2019</b>		
Scrisori de Garantie emise	87.304	84.948
Scrisori de Garantie primite	61.437	189.733
<b>2018</b>		
Scrisori de Garantie emise	53.438	157.108
Scrisori de Garantie primite	342.904	132.868

**Instrumente financiare derivate**

La data de 31 decembrie 2019 Banca nu a avut in sold instrumente financiare derivate.

**31 decembrie 2018**

	<b>Instrumente financiare derivate – activ</b>	<b>Instrumente financiare derivate – pasiv</b>
Entitatea mama	470	-
Alte parti afiliate	-	-

**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 2018, Banca a inregistrat o ajustare de depreciere pentru scrisorile de garantie emise in suma de 77.152 RON.

**36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

In data de 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a declarat stare de urgenta in data de 16 martie 2020. Pentru a raspunde amenintarii potential grave reprezentate de COVID-19 la adresa sanatatii publice, autoritatile guvernamentale romane au luat masuri pentru a tine sub control epidemia, inclusiv introducerea de restrictii privind circulatia transfrontaliera a persoanelor, restrictii privind intrarea vizitatorilor straini si suspendarea temporara a anumitor industrii neesentiale in acest context, pana la noi evolutii ale situatiei. In mod specific, liniile aeriene au suspendat transportul de persoane din si catre tari afectate de criza COVID 19, si au fost inchise scolile, universitatile, restaurantele, cinematografele, teatrele, muzeele si bazele sportive, magazinele cu exceptia magazinelor alimentare, a bacaniilor si a farmaciilor. In plus, marii producatori din industria auto au decis sa inchida operatiunile atat in Romania, cat si in alte tari europene. Unele companii din Romania au cerut, de asemenea, angajatilor sa ramana acasa si au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic la nivel mai larg a acestor evenimente include:

- Perturbarea operatiunilor comerciale si a activitatii economice din Romania, cu un efect in cascada asupra lanturilor de aprovizionare;
- Perturbări semnificative a activității in anumite sectoare, atat in Romania, cat si pe pietele cu dependenta mare de un lant de aprovizionare strain, precum si perturbarea afacerilor orientate catre

### **36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI (continuare)**

export care depind in mare masura de pietele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transporturile, sectorul calatoriilor și turismul, divertismentul, productia, constructiile, comerțul cu amanuntul, asigurarile, educatia și sectorul financiar;

- Scaderea semnificativa a cererii de bunuri și servicii neesentiale;
- Cresterea incertitudinii economice, reflectata în volatilitatea crescuta a preturilor activelor și a ratelor de schimb valutar.

Incepand cu data de 21 martie 2020, au intrat in vigoare o serie de ordonante de urgenta emise de Guvernul Romaniei cu privire la anumite masuri economice și fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 asupra companiilor.

Detaliile programului, inclusiv criteriile precise de eligibilitate, sunt următoarele (O.U.G. 30/2020):

- somaj tehnic acoperit de stat;
- alte concesi fiscale (execuțiile silite prin popriri în cazul creanțelor bugetare sunt suspendate / nu vor fi demarate și aplicate penalitati de întârziere); prelungirea termenelor din Ordonanța Guvernului nr. 6/2019 privind stimulentele fiscale;
- amânarea plății utilităților și chiriilor pentru operatorii economici care și-au întrerupt activitatea în timpul stării de urgență;
- Programul guvernamental de furnizare de garanții sub umbrela FNGCIMM, care să sprijine companiile afectate de COVID-19.

Banca Nationala a Romaniei a luat masuri pentru prevenirea crizei de lichiditate și gestionarea pietelor financiare din Romania prin:

- Reducerea ratei de referinta de politica monetara de la 2.5% la 2%;
- Reducerea preturilor pentru facilitatile de credite catre banci;
- Injectia de lichiditati pe pietele financiare prin tranzactii REPO;

O altă ordonanță a Guvernului (OUG 37/2020) a fost emisă la data emiterii prezentelor situații financiare cu privire la suspendarea platilor pentru debitorii bancilor persoane fizice și societati comerciale:

- Plata ratelor (principal, dobânzi, comisioane) din contractele de împrumut și leasing este suspendată cu până la 9 luni (nu depășește 31 decembrie 2020), la cererea debitorului
- Scadența împrumutului este prelungită în consecință, fără costuri suplimentare pentru debitor
- Dobânzile și comisioanele nu trebuie valorificate ca principal la sfârșitul perioadei de suspendare pentru creditele ipotecare [i.e. nu vor avea dobândă pentru perioada până când nu vor fi plățiți băncii]
- Dobânzile și comisioanele trebuie valorificate ca principal la sfârșitul perioadei de suspendare pentru împrumuturi personale cu amănuntul și alte împrumuturi către persoane juridice (toate împrumuturile, cu excepția creditelor ipotecare)
- Orice proceduri de executare silita începute înainte ca legea să devină efectivă se suspendă până la 31 decembrie 2020
- Pentru creditele acordate persoanelor fizice, toți debitorii care nu au datorii restante sunt eligibili pentru suspendare, pe baza unei declarații conform căreia veniturile lor au fost afectate de pandemie.
- Pentru a beneficia de suspendare, debitorii (cu excepția persoanelor fizice) trebuie să prezinte un certificat de urgență care să indice că veniturile sau încasările au scăzut cu cel puțin 25% în luna curentă, comparativ cu media celor două luni anterioare sau că activitatea lor a fost suspendată ca urmare a pandemiei.

In plus, la nivel European, la 12 martie 2020, Banca Centrala Europeana(BCE) a anuntat o serie de masuri pentru a se asigura ca bancile direct subordonate pot continua sa isi indeplineasca rolul in finantarea economiei reale in masura in care efectul financiar al coronavirus (COVID – 19) devine evident:

- Bancile pot utiliza complet amortizorele de capital si lichiditati, inclusiv Pillar 2;
- Bancile vor beneficia de scutire in component capitalului de cerintele Pillar 2;
- BCE ia in considerare flexibilitatea operationala in implementarea masurilor de supraveghere.

La 25 martie 2020, Banca Nationala a Romaniei a emis scrisori catre banci si institutii financiare nebancale continand ghiduri cu privire la modul de tartare a amanarilor de plata solicitate de clientii afectati de COVID-19. Ghidurile sunt aliniate la clarificarile aduse de IASB la 27 martie 2020 pe acelasi subiect, si anume: restructurarile generate de contextul temporar al pandemiei de COVID nu sunt asociate cu stadiul de nerambursare si respectiv cu calcul suplimentar de provizioane daca sunt facute in contextual moratorului aplicat de intregul sistem bancar.

Domeniul serviciilor financiare nu a fost inca afectat semnificativ de izbucnirea COVID-19 si in perioada scursa pana la data emiterii situatiilor financiare, Banca a realizat venituri peste nivelul planificat, iar operatiunile sale s-au desfasurat in mod continuu . Pe baza informatiilor disponibile la data emiterii acestor situatii financiare, conducerea bancii a facut o serie de scenarii de criza in ceea ce priveste dezvoltarea epidemiei si impactul asteptat asupra mediului economic in care banca isi desfasoara activitatea, inclusiv masurile luate deja de guvernul Romaniei dar si de guvernele altor state.

La 31 decembrie 2019, pozitia de lichiditate a Bancii a fost puternica atat pe termen scurt cat si pe termen mediu si lung si a putut face fata conditiilor de stres prin utilizarea unor surse de finantare predefinite care includ si posibila tragere a 60 mil RON din capital preaprobat in 2018. De asemenea, o posibila amanare a tuturor intrarilor viitoare pana la sfarsitul anului 2020 ale tuturor clientilor eligibili pentru moratoriu, vor avea efect asupra indicatorilor pe termen scurt, permitand bancii sa isi continue planul de finantare programat.

Managementul bancii a luat in considerare urmatoarele riscuri operationale care ar putea afecta activitatea bancii:

- Recesiune in economia romaneasca si globala cu impact direct asupra profitabilitatii bancii;
- Noua legislatie cu privire la moratoriul public.

Banca a efectuat un test de stres asupra calitatii portofoliului de credite care in corelatie cu alti factori de risc macroeconomici declansati ca o reactie a situatiei mentionate mai sus ar duce la un impact care ar putea fi atenuat de pozitia solida a capitalului bancii.

Pentru a atenua riscurile banca a inceput sa puna in aplicare masuri care includ: planul de continuitate a afacerilor, planul pandemic, analiza detaliata si monitorizarea modificarilor legislative datorate COVID-19 (ex. Implementarea suspendarii dobanzii in fluxurile de credit si in sistemele operationale ale bancii), adoptarea lucrului de la distanta sau programul in schimburi pentru angajatii care trebuie sa fie prezenti la sediul bancii, igienizarea cladirilor si achizitionarea de kituri de protectie.

Pe baza informatiilor disponibile in prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanta actuali ai Bancii si avand in vedere actiunile inițiate de către conducere, nu anticipăm un impact negativ direct imediat și semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Bancii, asupra operațiunilor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale acesteia.

Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantină prelungită, intensificarea severității acestor măsuri sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ pe termen mediu și pe termen mai lung asupra Bancii și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia.

Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

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

---

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie la data de 15 aprilie 2020 si semnate in numele acestuia de catre:

Andrea De Michelis  
Director General Adjunct

**DE MICHELIS**  
**ANDREA**

Digitally signed by DE  
MICHELIS ANDREA  
Date: 2020.04.29  
16:01:03 +03'00'

Andrey Gorelikov  
Sef Unitate Administrare Financiara

Digitally signed by GORELIKOV  
ANDREY  
Date: 2020.04.29 16:28:00 +03'00'





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

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

# Independent Auditors' Report

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

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

85A Nicolae Caramfil Street, Art Business Center, 4th floor, district no. 1, Bucharest  
Unique Registration Code: 8145422

## Report on the Audit of the Financial Statements

### Opinion

1. We have audited the accompanying financial statements of Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. ("the Bank"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2019, the statements of profit and loss, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.
2. The financial statements as at and for the year ended 31 December 2019 are identified as follows:
  - Net assets/Total equity: Lei 854,927 thousand
  - Net profit for the year: Lei 56,460 thousand
3. In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Bank as at 31 December 2019, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

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



## Basis for Opinion

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

## Key Audit Matters

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

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

As at 31 December 2019, the financial statements include gross loans to customers of RON 4,387,665 thousand, expected credit losses of RON 255,005 thousand and impairment income recognized in the statement of profit or loss of RON 6,594 thousand (31 December 2018: gross loans to customers RON 4,160,537 thousand, expected credit losses of RON 263,972 thousand, impairment expense recognized in the statement of profit or loss of RON 38,232 thousand and IFRS 9 transition adjustments of RON 17,988, thousand).

See Notes 4 i), 5b, 6, and 18 to the financial statements.

The key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>As described in the notes to the financial statements, the expected credit losses (“ECLs”) have been determined in accordance with the Bank’s accounting policies based on the requirements of IFRS 9 <i>Financial Instruments</i> (“IFRS 9”). As required by IFRS 9, the Bank estimates the expected credit losses considering a stage allocation of the loan exposures.</p> <p>In measuring the ECLs, the management is required to make judgements as to whether there is any significant increase in credit risk since initial recognition or any objective evidence of impairment (default), based on the assessment of the borrowers’ debt service, their financial standing and expected future cash inflows. Pursuant to the standard, individual loans and advances (collectively, “loans”) are allocated into one of three stages for the purposes of estimating the loss allowances.</p>	<p>Our audit procedures in the area, performed where applicable, assisted by our own valuation, financial risk management and information technology (“IT”) specialists, included, among others:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluating the appropriateness of the loan impairment-related accounting policies against the requirements of IFRS 9, our business understanding and industry practice;</li> <li>• Testing the design, implementation and effectiveness of the key controls in the Bank’s expected credit loss estimation process. This included, but was not limited to, testing the controls over: <ul style="list-style-type: none"> <li>- The completeness and accuracy of data input (mainly for loan and advances exposure, collaterals and interest rates data),</li> <li>- Approval of granting and restructuring of customer loans and</li> <li>- System computation of debt service,</li> </ul> </li> </ul>

Stage 1 and Stage 2 loans are performing loans, with Stage 2 loans representing loans where a significant increase in credit risk since origination has been observed. Stage 3 loans are non-performing, i.e. credit-impaired loans. For Stage 1 and Stage 2 loans, the expected credit losses are determined based on statistical models using the Bank's historical data and also macroeconomic forecasts taking into account similar credit risk characteristics.

Management's key assumptions and judgements in the calculation of the expected credit losses include the following:

- Definition of default and of significant increase in credit risk (SICR);
- The probability of default (PD), loss given default (LGD) and exposure at default (EAD); and

In case of Stage 3 exposures, the expected credit losses are generally estimated by reference to the fair value of the related collateral.

We consider impairment of loans and advances granted to customers to be a key audit matter due the magnitude of the related balances as well as due to the significant judgments employed and the complex accounting requirements of IFRS 9 in respect of the assumptions made to measure ECLs, including forward looking inputs, expected recoveries and risk modelling.

- Testing of the IT control environment for data security and access, assisted by our own IT specialists.
- Assessing of the Bank's credit risk modeling techniques and methodology against the requirements of IFRS 9.
- As part of the procedure, also evaluating the forward-looking information used in the ECL assessment by means of corroborating inquiries of the Management and through inspection of publicly available market information;
- For a sample of loan exposures, with focus on those with the greatest potential impact on the financial statements due to their magnitude and risk characteristics:
  - Critically assess, by reference to the underlying documentation (loan files) and through discussion with the credit risk management personnel, the existence of any significant increase in credit risk since initial recognition or any objective evidence of impairment;
  - For exposures with Stage 3 triggers identified, challenging key assumptions applied in the estimates of future cash flows used in the impairment calculation, such as discount rates, collateral values and recovery period, where relevant, with the assistance of our own valuation specialists and performing independent recalculations.
- For Stage 1 and Stage 2 exposures:
  - Assessing the reasonableness of the expected credit loss computation model by involving our internal Financial Risk Management specialists to challenge significant assumptions and judgements relating to the probability of default and loss given default parameters and, where relevant, developing our own estimates regarding these parameters;
  - Evaluating the appropriateness and testing the mathematical accuracy of models applied;
  - Testing the completeness and accuracy of underlying data used in the Bank's process of calculating and validating of the key parameters, such as the probability of default, loss given default and exposure at default.
- Assessing the accuracy, completeness and relevance of the expected credit losses financial

	statements disclosures as required by the relevant financial reporting standards.
--	---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Auditors’ Responsibility for the Audit of the Financial Statements

- 10. Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors’



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

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

## Report on Other Legal and Regulatory Requirements

15. We were appointed by the General Shareholders' Meeting on 21 martie 2012 to audit the financial statements of Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. for the year ended 31 December 2019. Our total uninterrupted period of engagement is 8 years, covering the periods ending 31 December 2012 to 31 December 2019.

16. We confirm that:

- Our audit opinion is consistent with the additional report presented to the Audit Committee of the Bank, which we issued on 14 April 2020. We also remained independent of the audited entity in conducting the audit.
- We have not provided to the Bank the prohibited non-audit services (NASs) referred to in Article 5(1) of EU Regulation (EU) No 537/2014.

## Other matters

17. This independent auditors' report is made solely to the Bank's Shareholders, as a body. Our audit work has been undertaken so that we might state to the Bank's Shareholders those matters we are required to state in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the Bank and the Bank's Shareholders, as a body, for our audit work, for the report on the audit of the financial statements and the report on other legal and regulatory requirements or for the opinion we have formed.

**Refer to the original signed Romanian version**

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

**GRECU TUDOR ALEXANDRU**

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

**KPMG Audit SRL**

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

Bucharest, 29 April 2020