



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

INTESA SANPAOLO BANK ROMANIA

2020



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Cuprins

Contextul macroeconomic _____	2
Sistemul bancar _____	4
Mediul economic sub presiunea COVID _____	5
Măsurile luate de Intesa România pentru sprijinirea clienților _____	8
Banca și acționarii săi _____	9
Rezultate financiare 2020 _____	11
Managementul Riscurilor _____	17
Strategia Băncii _____	20
Concluzii și perspective pentru anul 2021 _____	22
Propunerile Consiliului de administrație: _____	23

Contextul macroeconomic

Creșterea economică:

PIB

-3,9%

Potrivit estimărilor sintetice ale Institutului Național de Statistică, economia României a înregistrat în 2020 o scădere de 3,9% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, de la +4,1% în anul 2019, din cauza impactului pandemiei.

Evoluția PIB-ului din economia românească a fost determinată de contribuția sectoarelor Construcții (+0,6%), Industrie (+2,0%), Comerț cu amănuntul (-0,9%), Agricultură (-0,7%), Spectacole și evenimente sportive (-0,8%). Cheltuielile pentru consumul privat au scăzut cu 5%, cheltuielile pentru administrarea consumului privat au scăzut cu 2,9%, iar exporturile nete au scăzut cu 1,4%. Formarea brută de capital a crescut cu 5,6%.

Balanța contului curent:

Deficit de cont curent

10,98 mld
Eur

În 2020, deficitul de cont curent a crescut până la 10,98 miliarde de euro, comparativ cu 10,5 miliarde de euro în 2019.

Acesta este rezultatul deficitului de balanță comercială, în sumă de 18,4 miliarde de euro, după ce importurile au scăzut cu 6,6%, iar exporturile au scăzut cu 9,9%.

Balanța comercială este echilibrată parțial de surplusul din servicii, de 9,63 miliarde de euro.

Politica fiscal-bugetară:

Deficit bugetar

-9,79% din PIB

În 2020, România a înregistrat un deficit de -9,79% (101,92 miliarde de lei), comparativ cu deficitul de buget din 2019, de 4,64% (48,3 miliarde de lei) din PIB-ul estimat.

Veniturile totale se situează la 322,52 miliarde de lei, comparativ cu 321,13 miliarde lei în 2019. Cheltuielile totale au crescut până la 424,43 miliarde lei, comparativ cu 369,43 miliarde lei în 2019.

Cheltuielile de capital au crescut de la 30,07 miliarde lei în 2019 până la 33,21 de miliarde lei în 2020. Proiectele finanțate cu fonduri europene au crescut de la 27,57 miliarde până la 34,82 miliarde lei.

Inflația:

Inflația:
+2,6%

IPC a crescut în 2020 la +2,6 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, potrivit Institutului Național de Statistică, menținându-se în limitele intervalului vizat de Banca Centrală (2,5%± 1 pp.).

Politica monetară:

Dobânda de politică monetară: de la 2,5% până la 1,5%

Banca Națională a României a susținut sistemul bancar printr-o politică monetară expansivă, pentru a atenua impactul împrejurării critice a pandemiei asupra sistemului economic. Banca Națională a realizat trei scăderi ale dobânzii de politică monetară, de la

2,5% în ianuarie 2020, până la 1,5% până la finalul anului. Ratele dobânzii de politică monetară (la data de 18 ianuarie) sunt următoarele: 0,75 rata facilității de depozit, 1,25% rata dobânzii de referință și 1,75% rata facilității de creditare. De asemenea, BNR a redus de două ori nivelul rezervelor minime obligatorii în valută, trecând mai întâi de la 8% la 6% în februarie și apoi de la 6% la 5% în noiembrie 2020.

Indicele
ROBOR la 3
luni

2,38%
(medie)

Rata dobânzii:

Pe piața monetară, rata dobânzii a prezentat dinamica aliniată politicii monetare, indicele ROBOR la 3 luni începând de la 3,18% la începutul anului și atingând nivelul de 2,03% până la finalul lunii decembrie 2020; indicele ROBOR la 6 luni a înregistrat o tendință descrescătoare, scăzând de la 3,24% până la 2,1% de la începutul anului până la finalul acestuia.

În 2019, prin OUG nr. 19/2019, s-a definit indicele de referință pentru creditele consumatorilor, IRCC, calculat ca medie aritmetică a valorilor zilnice obținute în toate zilele de tranzacționare ale trimestrului, valorile zilnice fiind calculate ca medie ponderată (cu volumele tranzacțiilor) a ratelor dobânzilor tranzacționate pe piața interbancară. Rata a evoluat de la nivelul de 2,44% în T4 2019 până la 1,88%, astfel cum a fost stabilită cel mai recent în T3 2020.

RON-EUR

4,8694 (la
sfârșitul
anului
2020)

Rate de schimb:

Pe piața de schimb valutar EUR/RON, anul trecut a continuat tendința ascendentă. Cursul EUR/RON s-a depreciat cu 1,89%, modificându-se de la 4,7793 la finalul anului 2019 până la 4,8694 până la finalul anului 2020. Cursul USD/RON s-a apreciat cu 6,92%, înregistrând nivelul de 3,9660 la finalul anului.

Sistemul bancar

Credite +6%

Totalul **creditelor** acordate sectorului privat (retail si companii) a crescut în medie în anul 2020 cu 6% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, datorită efectelor pozitive ale programelor de guvern care au avut rolul de a reduce efectele pandemiei de COVID-19, în combinație cu costuri de finantare reduse și cu concurența mai puternică dintre bănci.

Creditele retail au crescut cu 4,8%, iar din acestea creditele pentru locuințe au înregistrat un avans de 9,9% (susținute de programul Prima Casă), iar creditele de consum au scăzut cu 1,9%.

Creditele corporate au crescut cu 7,5%.

La finalul anului, creditele în moneda locală reprezentau 76,6% din totalul creditelor neguvernamentale, cel mai înalt nivel din ultimii 20 de ani.

Totalul creditelor a crescut cu 6% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, până la 286,1 miliarde de lei la finalul anului 2020.

Rata creditelor neperformante 3,83%

Rata creditelor neperformante a continuat să scadă, ajungând până la 3,83% în decembrie, cel mai scăzut nivel din ultimii ani. Nivelul de acoperire cu provizioane s-a îmbunătățit, la 63,3%, de la 60,8% la finalul anului 2019.

Depozite +14,4%

În 2020, **depozitele** au crescut cu 14,4% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, cu o evoluție pozitivă atât în moneda locală (+15,5%), cât și în valută (+15,3%).

Depozitele retail au crescut cu 15,2% în urma tendinței ascendente a venitului disponibil.

Depozitele corporate au crescut cu 13,3%.

Totalul depozitelor a crescut cu 14,4% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut până la 440,1 miliarde de lei la finalul anului 2020, cel mai ridicat nivel înregistrat vreodată.

Raportul credite/depozite a continuat să scadă și a atins 65,89% la finalul anului.

Deși **activele bancare nete** au crescut cu 13,1% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, până la 560,2 miliarde de lei, profitul net agregat a scăzut cu 19,5%, până la 5,14 miliarde de lei, și datorită impactului negativ al pandemiei.

Rentabilitatea capitalurilor proprii și rentabilitatea activelor pentru anul 2020 s-a situat la 8,52% și, respectiv, la 0,98%.

Rata de acoperire a capitalului 23%

Rata de acoperire a capitalului a crescut de la 22,0% în T4 2019 până la 23,18% în T4 2020, la un nivel confortabil peste cerințele de reglementare.

Mediul economic sub presiunea COVID

La 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat că epidemia de coronavirus este pandemie, iar guvernul din România a declarat stare de urgență la 16 martie 2020. Răspunzând la amenințarea potențial gravă pe care o prezintă COVID-19 pentru sănătatea publică, autoritățile guvernului din România au luat măsuri pentru a limita focarele epidemice, inclusiv introducerea de restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, a restricționării intrării vizitatorilor din străinătate și măsuri restrictive asupra anumitor domenii, până la schimbarea situației. În special, liniile aeriene au suspendat transportul internațional de persoane către și din anumite țări afectate de focarele de COVID-19, școlile, universitățile, restaurantele, cinematografele, teatrele și muzeele, precum și unitățile sportive, comerțanții cu amănuntul, cu excepția celor care comercializau alimente, a băcăniilor și a farmaciilor, au fost închise. În plus, mari producători din industria auto au decis să își închidă operațiunile, atât în România, cât și în alte țări europene. Numeroase companii din România le-au cerut angajaților să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar operațiunile comerciale.

Impactul economic la un nivel mai larg al acestor evenimente a inclus:

- Perturbarea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un impact în cascadă asupra lanțurilor de aprovizionare atât în amonte, cât și în aval.
- Perturbarea semnificativă a activității din anumite sectoare, atât din România, cât și de pe piețele puternic dependente de lanțul de aprovizionare din străinătate, precum și a activității orientate către export, care se bazează într-o mare măsură pe piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transportul, călătoriile și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, vânzările cu amănuntul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- Scădere semnificativă a cererii de produse și servicii neesențiale;
- O sporire a nesiguranței economice, care se reflectă în prețurile mai volatile ale activelor și în cursurile de schimb valutare;

La 21 martie 2020 a intrat în vigoare o ordonanță de urgență cu privire la anumite măsuri economice și fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale pandemiei de COVID-19 asupra entităților mici și mijlocii, emisă de guvernul României.

Detaliile programului, inclusiv criteriile specifice de eligibilitate, din OG 30/2020 sunt următoarele:

- Indemnizația de șomaj tehnic suportat de stat;
- Alte concesiile fiscale (execuțiile silite prin poprire în cazul creanțelor bugetare se suspendă/nu se instituie și neaplicarea penalităților de întârziere);
- Extinderea termenului de plată pentru impozitele locale;
- Prelungirea termenelor din Ordonanța de Guvern nr. 6/2019 privind stimulentele fiscale;
- Amânarea plății utilităților și a chiriei de către operatorii economici, care și-au întrerupt activitatea în timpul stării de urgență;

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Programul guvernamental de acordare de garanții sub umbrela FNGCIMM, sprijinind întreprinderile afectate de COVID-19.

Alte măsuri de prevenire a crizei de lichidități și de gestionare a piețelor financiare din România au fost luate de Banca Națională a României, cu privire la:

- Reducerea ratei dobânzii de politică monetară;
- Reducerea prețurilor pentru facilitățile de creditare către bănci;
- Injecție de lichiditate în piețele financiare prin tranzacții REPO;
- Măsuri de relaxare cantitativă;

Pentru a sprijini economia și pentru a reduce parțial efectele în lanț din economie, datorate pandemiei de COVID-19, dispozițiile ordonanței 37/2020 au fost adoptate în ceea ce privește suspendarea plăților sau facilități similare pentru persoanele sau companiile cu credite la bănci, specificând:

- Plata ratelor (a principalului, a dobânzii, a comisioanelor) în temeiul contractelor de credit și de leasing se suspendă cu până la 9 luni (fără a depăși data de 31 decembrie 2020), la cererea debitorului;
- Scadența creditelor se prelungește în consecință, fără costuri suplimentare pentru debitor;
- Dobânda și comisioanele nu se capitalizează ca principal la finalul perioadei de suspendare în cazul creditelor ipotecare;
- Dobânda și comisioanele se capitalizează ca principal la finalul perioadei de suspendare pentru creditele de nevoi personale și alte credite acordate entităților juridice (toate creditele, cu excepția creditelor ipotecare);
- Procedurile de executare silită sau de poprire inițiate înainte de intrarea în vigoare a legii se vor suspenda până la 31 decembrie 2020;
- În cazul creditelor acordate persoanelor fizice, toți debitorii fără restanțe sunt eligibili pentru suspendare, în baza declarației că venitul lor a fost afectat de pandemie;
- Pentru a beneficia de suspendare, debitorii (cu excepția persoanelor fizice) vor transmite un certificat de urgență, specificând că veniturile sau încasările au scăzut cu cel puțin 25% în luna curentă, comparativ cu media din cele două luni anterioare sau că activitatea lor a fost suspendată ca urmare a izbucnirii pandemiei de COVID.

Suplimentar, s-a instituit programul IMM Invest al Fondului Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii, pentru a oferi garanții de stat pentru creditele noi acordate întreprinderilor mici și mijlocii.

În plus, la nivel European, la 12 martie 2020, Banca Centrală Europeană a anunțat o serie de măsuri pentru a se asigura că o băncile aflate sub directa sa supraveghere pot continua să își îndeplinească rolul în finanțarea economiei reale, pe măsură ce efectele economice ale pandemiei cauzate de coronavirus (COVID-19) au început să apară:

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Băncile pot utiliza integral rezervele de capital și de lichiditate, inclusiv cele de Pilonul 2;
- Băncile vor beneficia de scutire de la cerințele de capital de Pilonul 2;
- BCE ia în considerare flexibilitatea operațională în punerea în aplicare a măsurilor de supraveghere specifice băncilor.

La 25 martie 2020, Banca Națională a României a emis scrisori către bănci și către instituții financiare nebancale, care au inclus orientări privind modul de tratare a amânărilor la plată solicitate de clienții afectați de pandemia de COVID. Ghidurile sunt aliniate clarificărilor emise de IASB la 27 martie 2020 cu privire la același subiect, și anume: restructurarea datorată închiderii temporare cauzate de COVID nu trebuie să conducă în mod implicit la necesitatea unor provizioane pentru depreciere, dacă aceasta are la bază o amânare la plată aplicată colectiv de toți operatorii de pe piață.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Măsurile luate de Intesa România pentru sprijinirea clienților

Intesa România și-a adaptat foarte rapid oferta pentru clienții săi pentru toate facilitățile de amânare la plată, inclusiv facilitățile suplimentare care sprijină activitatea din diferite sectoare afectate și facilitățile IMM Invest.

Toate amânările la plată puse în aplicare de bacă au fost conforme cu cerințele ABE.

Tabelele de mai jos oferă o prezentare generală a amânărilor la plată și a facilităților IMM Invest rămase implementate în decembrie 2020, informații prezentate din pachetul de raportare ABE.

Prezentare generală a moratoriilor conforme ABE (legislative și non-legislative)

sume în milioane Ron

la data de 31.12.2020

		Valoarea Contabila Bruta												
		Numar de debitori	Din care aprobate	Din care: acordate										
				Din care: moratorii legislative	Din care: fac obiectul unor moratorii extinse	Din care: expirate	Scadenta reziduala a moratoriilor							
							<= 3 luni	> 3 luni <= 6 luni	> 6 luni <= 9 luni	> 9 luni <= 12 luni	> 12 luni <= 18 luni	> 18 luni		
0010	0020	0030	0040	0050	0055	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120		
0010	Credite și avansuri care fac obiectul moratoriilor conforme ABE	970	970	784	784	784	0	201	583					
0020	din care: gospodării				157	157	0	107	50					
0030	din care: garantate cu bunuri imobile locative				143	143	0	100	42					
0040	din care: societăți nefinanciare				613	613	0	80	533					
0050	din care: întreprinderi mici și mijlocii				429	429	0	75	353					
0060	din care: garantate cu bunuri imobile comerciale				506	506	0	75	431					

Prezentare generală a creditelor și avansurilor nou inițiate care fac obiectul unor scheme de garanții publice în contextul crizei Covid 19 (IMM Invest)

sume în milioane Ron

la data de 31.12.2020

		Valoarea Contabila Bruta								Plata primita din partea garantului public in cursul perioadei
		Numar de debitori	Din care: garantate publice executate	Din care: garantie publica executata	Din care: scadenta reziduala a garantiilor publice					
					<= 6 luni	> 6 luni <= 12 luni	> 1 an <= 2 ani	> 2 ani <= 5 ani		
0010	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090		
0010	Credite și avansuri nou inițiate care fac obiectul unor scheme de garanții publice	608		282	0	3	3	5	241	0.00
0020	din care: gospodării			0	0	0	0	0	0	0.00
0030	din care: societăți nefinanciare			282	0	3	3	5	241	0.00

Banca și acționarii săi

BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA („Banca”) este membră a Grupului Bancar Internațional Intesa Sanpaolo.

Intesa Sanpaolo a fost înregistrată la 1 ianuarie 2007, prin fuziunea a două mari grupuri bancare italiene, Banca Intesa și Sanpaolo IMI. Fuziunea a adus laolaltă două bănci italiene majore cu valori comune, în așa fel încât să își sporească oportunitățile de dezvoltare, să își îmbunătățească serviciile furnizate clienților retail, să sprijine în mod semnificativ dezvoltarea afacerilor și să își aducă o contribuție importantă la dezvoltarea țării.

Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania S.A. a fost înființată în România în decembrie 1996, inițial sub numele „West Bank” și este autorizată de Banca Națională a României pentru desfășurarea de activități bancare. Banca și-a schimbat numele din „West Bank” în „Sanpaolo IMI Bank România” după aprobarea de către Banca Națională a României din 16 octombrie 2003 și, în final, în „Banca Comercială Intesa Sanpaolo România”, în urma aprobării de către Banca Națională a României din 14 ianuarie 2008, ca urmare a unei fuziuni dintre Banca Intesa și Sanpaolo IMI.

Principala activitate a Băncii constă în furnizarea de servicii bancare societăților comerciale și persoanelor fizice. Acestea includ: deschiderea de conturi și de depozite, plăți interne și externe, tranzacții de schimb valutar, linii de credit de capital circulant, facilități pe termen mediu și lung, scrisori de garanție, acreditive.

Sediul Băncii se află în București, Clădirea America House, Aripa de Est și Vest, etaj 6, B-dul Nicolae Titulescu, Sector 1, România, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub numărul J40/2449/02.03.2015, cod unic de înregistrare 8145422, atribut fiscal RO.

Capital social:

Capitalul social al Băncii constă în 115.663.941 acțiuni ordinare subscrise și vărsate integral, cu valoarea nominală de 10 de lei, având următoarea structură a acționariatului:

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

Participația deținută de CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE S.p.A. la finalul luni decembrie 2018 (respectiv 6.27%) a fost achiziționată de INTESA SANPAOLO S.p.A. în exercițiul financiar 2019.

Structura Consiliului de administrație și a Comitetului executiv:

Consiliul de administrație și Comitetul executiv promovează înalte standarde etice și profesionale, precum și o cultură puternică de audit intern. Componenta, numărul și competențele membrilor lor sunt bine adaptate dimensiunii și complexității activității Băncii.

Exercitarea responsabilităților de către membrii Consiliului de administrație și ai Comitetului executiv se supune condiției de obținere a aprobării Băncii Naționale a României.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Consiliul de Administrație

În conformitate cu dispozițiile din Actul constitutiv, Banca este condusă de Consiliul de administrație, alcătuit din 7 membri.

Componența Consiliului de administrație la data de 31 decembrie 2020 era următoarea:

Ignacio Jaquotot	Președinte
Giovanni Bergamini	Vicepreședinte
Alexandru Ene	Membru
Stefano Cozzi	Membru
Lorella Giovanelli	Membru
Dănuț Sandu	Membru executiv
Andrea de Michelis	Membru executiv

Comitetul executiv

Componența Comitetului executiv la data de 31 decembrie 2020 era următoarea:

Dănuț Sandu	Director general - Chief Executive Officer
Andrea De Michelis	Prim Director General Adjunct
Marcela Gui	Director General Adjunct- Chief Operating Officer
Alberto De Stavola	Director General Adjunct - Chief Credit Officer
Gabriela Simion	Director General Adjunct- Retail

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Rezultate financiare 2020

Analiza poziției financiare de mai jos a fost realizată în baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de raportare financiară pentru perioada care s-a încheiat la 31 decembrie 2020 și pentru perioadele comparative.

Total active 6,5 miliarde de lei

Active:

Totalul activelor la 31 decembrie 2020 a scăzut ușor comparativ cu anul anterior, cu 1,8%, atingând valoarea de 6,460 milioane de lei (2019: 6.578 milioane de lei), principalii factori determinanți fiind plasamentele la bănci și alte active.

Tabelul de mai jos prezintă structura activelor:

Active: (RON mln)	31 Dec.2020	% din total	% anual	31 Dec.2019	% din total
Casa si disponibilitati la Banca Centrala	419	6%	-5%	440	7%
Plasamente la banci	549	8%	-16%	657	10%
Investitii in valori mobiliare (FVOCI)	1,139	18%	3%	1,102	17%
Credite si avansuri acordate clientilor	4,148	64%	0%	4,133	63%
Imobilizari corporale	109	2%	27%	86	1%
Imobilizari necorporale	18	0%	14%	16	0%
Investitii imobiliare	9	0%	-5%	10	0%
Alte active destinate vanzarii	23	0%	-58%	55	1%
Alte Active	46	1%	-28%	63	1%
Creante privind impozitul amanat	-	0%	-100%	17	0%
Total	6,460	100%	-1.8%	6,578	100%

Credite și avansuri acordate clienților

Credite nete acordate clienților: 4,15

Portofoliul de credite performante a atins la 31 decembrie 2020 un sold de 4.053 de milioane de lei (2019: 4.090 milioane de lei), înregistrând o ușoară scădere de sub 1% comparativ cu anul anterior, datorită performanței mai scăzute a segmentelor corporat și retail, beneficiind de ajutorul performanței deosebite a segmentelor IMM și Întreprinderi Mici.

Portofoliul de credite performante a menținut o compoziție echilibrată, segmentul companiilor reprezentând 70% din portofoliul total (2019: 70%), în timp ce creditele retail au contribuit cu 30% (2019: 30%).

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Tabelul de mai jos prezintă evoluția portofoliului de credite performante, excluzând dobanzile acumulate, la nivel de segment de business:

Credite performante (nu includ dobânzi) (RON mln)	31 Dec.2020	% din total	% anual	31 Dec.2019	% din total
Corporatii & IMM	2,823	70%	-1%	2,848	70%
Corporatii	1,938	48%	-5%	2,044	50%
-Multinationale	771			886	
-Autohtone	1,167			1,158	
IMM	885	22%	10%	804	20%
Retail	1,230	30%	-1%	1,242	30%
<u>Companii Micro</u>	197	5%	45%	135	3%
<u>Persoane Fizice</u>	1,033	25%	-7%	1,107	27%
- Ipotecar	797			869	
- Credit de consum	236			237	
- Overdraft si Carduri	1			1	
Total Credite Performante	4,053	100%	-0.9%	4,090	100%

Rata expunerilor neperformante potrivit definiției ABE a fost de 5,46% în decembrie 2020 (2019: 4,93%), în timp ce rata de acoperire cu provizioane asociată a fost de 43,06% (2019: 61,8%).

Creșterea raportului a fost determinată de un tichet al unui client corporate, care a fost clasificat în stadiul 3, în timp ce scăderea acoperirii a fost determinată de nivelul scăzut al provizioanelor pentru clientul corporate menționat și de eliminarea din bilanț a creditelor neperformante acoperite integral cu provizioane realizată în 2020.

Active lichide:

Active lichide, 33% din
totalul activelor

În 2020, lichiditatea s-a situat la niveluri confortabile, toți indicatorii de lichiditate fiind poziționați peste cerințele legale.

Activele foarte lichide au scăzut ușor, cu 4% comparativ cu anul anterior, scădere datorată diminuării plasamentelor la bănci și a numerarului.

Portofoliul de titluri, purtând riscul suveran al României, este liber de orice sarcini și a înregistrat o creștere de 3%, comparativ cu anul anterior.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Active lichide (RON mln)	31 Dec.2020	% din total	% anual	31 Dec.2019	% din total
Casa si disponibilitati la Banca Centrala	419	20%	-5%	440	20%
Plasamente la banci	549	26%	-16%	657	30%
Investitii in valori mobiliare (FVOCI)	1,139	54%	3%	1,102	50%
Total	2,107	100%	-4%	2,199	100%

Rata de acoperite a necesarului de lichiditate (LCR) era de 160,89% la 31 decembrie 2020 (2019: 215,54%), iar rata de finanțare stabilă netă (NSFR) s-a poziționat la 121,91% (2019: 119%).

La 31 decembrie 2020 raportul dintre credite și depozite a ajuns la 90%, de la 88% la 31 decembrie 2019.

Datorii: 5,6 miliarde de lei

Datorii:

În anul 2020, Banca a continuat să aibă o bază de finanțare stabilă și solidă.

În tabelul de mai jos se prezintă o situație a datoriilor pentru anii 2020 și 2019:

Datorii (RON mln)	31 Dec.2020	% din total	% anual	31 Dec.2019	% din total
Depozite de la banci	217	4%	-30%	308	5%
Imprumuturi de la banci	617	11%	1%	611	11%
Depozite de la clienti	4,633	83%	-1%	4,688	82%
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	48	1%	-15%	57	1%
Alte datorii	70	1%	20%	58	1%
Total	5,585	100%	-2%	5,723	100%

Depozitele clientilor: 4,6 miliarde de lei

Conturile clienților:

Acumulările solide din conturile clienților s-au menținut, fiind susținute de o ofertă competitivă în ceea ce privește prețurile și de valorificarea numelui și reputației societății-mamă.

Banca are o structură echilibrată a bazei de depozite, cu o distribuție echilibrată între persoane fizice și juridice.

În anul 2020, proporția depozitelor IMM-urilor în baza totală a depozitelor s-a modificat în 15%, de la 17% la finalul anului 2019, în favoarea segmentului retail și a instituțiilor financiare.

Tabelul de mai jos prezintă structura și evoluția conturilor clienților:

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Depozite atrase de la clienti -nu includ dobanzi atasate (RON mln)	31 Dec.2020	% din total	% anual	31 Dec.2019	% din total
Corporatii & IMM	1,902	41%	-5%	2,003	43%
Corporatii	1,210	26%	1%	1,200	26%
-Multinationale	767		-6%	818	
-Autohtone	443		16%	383	
IMM	692	15%	-14%	802	17%
Institutii Financiare	787	17%	3%	768	16%
Retail	1,930	42%	1%	1,904	41%
Companii Micro	616		9%	564	
Persoane Fizice	1,314		-2%	1,340	
Total depozite atrase de la clienti	4,618	100%	-1%	4,675	100%

Capitalul propriu:

[Capitalul propriu: 0,88](#)

Capitalul propriu al acționarilor a înregistrat un nivel de 875 milioane de lei la finalul anului

2020, cu 2% mai mare decât soldul final al anului anterior. **Capitalul propriu** total al Băncii **a fost menținut** prin evoluția pozitivă a portofoliului de obligațiuni și a valorii clădirilor proprii ale Băncii (+ 12.800 mii lei) și prin rezultatul pozitiv înregistrat în acest an.

Structura capitalului propriu al acționarilor este prezentată în tabelul de mai jos:

Capitaluri Proprii (RON mln)	31 Dec.2020	% din total	% anual	31 Dec.2019	% din total
Capital Social	1,448	165%	0%	1,448	169%
Pierderi Reportate	(644)	-74%	-1%	(651)	-76%
Rezerve	71	8%	24%	57	7%
Total	875	100%	2%	855	100%

[Rata de acoperire a capitalului 21,78%](#)

În anul 2020, Banca a îndeplinit cerințele legale pentru indicatorii de capital, poziționându-se cu mult peste limitele minime stabilite de Banca Națională a României (15,58%) și apropiat de nivelul mediu al sistemul bancar (23%).

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Profit 7,9
milioane de
lei

Contul de profit și pierdere:

Banca a înregistrat, la finalul anului 2020, un rezultat net pozitiv în valoare de 7,9 milioane de lei.

Scăderea semnificativă în ceea ce privește rezultatul, comparativ cu anul 2019 (respectiv 56,5 milioane de lei) s-a datorat evoluției economice și a condițiilor de piață specifice înregistrate în anul 2020.

Incluzând rezultatele evaluării titlurilor de valoare și a proprietăților, valoarea totală a altor elemente ale rezultatului global a atins nivelul de 20,8 milioane de lei (2019: 59,1 milioane de lei).

Tabelul de mai jos reflecta contul de profit și pierdere comparativ pentru anii 2020 și 2019, prezentat pe baza situațiilor financiare:

	2020	2019	% anual
Contul de profit si pierdere (RON mln)			
Venit net din dobanzi	161.2	172.6	-7%
Venit net din comisioane	25.3	31.3	-19%
Venit net din tranzactii valutare	9.9	18.3	-46%
Alte venituri	9.5	7.3	30%
Venit net operational	205.9	229.5	-10%
Cheltuieli cu personalul	(82.5)	(72.5)	14%
Cheltuieli administrative	(52.9)	(70.1)	-25%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(19.1)	(20.5)	-7%
Total cheltuieli operationale	(154.5)	(163.0)	-5%
din care Taxa pe Active (TA)	n/a	(12.9)	
din care Cheltuieli operationale excl.TA	n/a	(150.2)	
Profit inainte de provizioane	51.4	66.5	-23%
Deprecierea activelor financiare	(31.1)	9.8	-418%
Provizioane pt riscuri si cheltuieli	2.0	(22.7)	-109%
Profit inainte de impozitare	22.3	53.5	-58%
Venit din impozitul pe profit amanat	(14.4)	3.0	-584%
Profitul net al exercitiului financiar	7.9	56.5	-86%
Alte elemente ale rezultatului global	12.8	2.6	386%
Rezultatul global al exercitiului	20.8	59.1	-65%
Costuri/Venituri	75%	71%	4%
Costuri/Venituri exclusiv Taxa pe Active	n/a	65%	
Costul riscului	0.7%	-0.2%	1.0%

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Venituri din exploatare

-10%

Veniturile din exploatare a scăzut cu 10% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, datorită scăderii ratelor dobânzii, a comisioanelor operaționale și a oportunităților de tranzacționare.

Veniturile nete din dobânzi au scăzut cu 7% fata de 2019 (i.e. -11,4 milioane de lei), în principal datorită scaderii indicilor de referinta (ROBOR) , scadere determinata de politica monetara, si acordarea de credite noi (IMM Invest) cu marje mai mici (i.e. -17,7 milioane de lei), fiind compensate parțial de venitul mai mare din dobânzile aferente plasamentelor la bănci (respectiv +3,4 milioane de lei) și la obligațiuni (respectiv +3,7 milioane de lei).

Venitul net din comisioane a scăzut comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior cu 19%, în principal din cauza nivelului mai scăzut al comisioane pentru plăți, legat de activitatea comercială diminuată a clienților pe fondul contextului economic (respectiv -6,8 milioane de lei).

Rezultatele din activitățile de tranzacționare au înregistrat o scădere de 46% comparativ cu anul anterior, în principal din cauza efectului pozitiv înregistrat anul trecut din tranzacțiile swap (în primele luni din 2019, ratele de pe piețele swap au fost mai mari decât cele de pe piața interbancară, iar banca și-a plasat lichiditățile în exces în swap).

Alte venituri din exploatare au înregistrat o creștere de 30% comparativ cu 2019 din cauza reconcilierii conturilor de debitori/creditori, generând eliminarea din bilanț a sumelor expirate din punct de vedere legal (respectiv +2,5 milioane de lei) și datorită unui impact extraordinar provenit din ajustarea maturității portofoliului de obligațiuni (respectiv +2,8 milioane de lei).

Costurile de exploatare au scăzut comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut cu 5%, din cauza faptului că taxa pe active nu a mai fost aplicabilă în anul 2020 (2019: 12,9 milioane de lei) și datorită cheltuielilor mai mici cu serviciile în 2020 (-4,9 milioane RON) și de logistică (respectiv -2 milioane de lei), în timp ce cheltuielile cu serviciile IT au depășit nivelul din 2019 cu 2,7 milioane de lei.

Raportul costuri/venituri (75%) s-a deteriorat de la nivelul de 65% înregistrat în 2019 (nivel care exclude taxa pe active), pe fondul evoluției veniturilor din exploatare în contextul economic general.

Costul riscului s-a situat la nivelul de 0,7%. Creșterea cheltuielilor cu provizioanele s-a datorat atât modelelor statistice care încorporează evoluția macroeconomică, cât și comportamentul clienților.

Reducerea semnificativă a altor provizioane are legătură cu provizioanele pentru expunerile extrabilanțiere care au reflectat în anul 2019 un risc semnificativ cu impact legat de un client al Bancii.

Profitul după impozitare a fost afectat într-o măsură semnificativă de derecunoașterea unei părți importante a poziției creanțelor privind impozitul amânat (respectiv -14,4 milioane de lei) generată în trecut pe baza profitabilității viitoare și a poziției de pierdere fiscală a Bancii. Derecunoașterea în valoare de 14,4 milioane de lei în 2020 a fost legată de declinul perspectivelor viitoare de profitabilitate, având în vedere perspectivele macroeconomice în ansamblu.

Raportul costuri/venituri: 75%

Costul riscului:

0,7%

Managementul Riscurilor

Banca are o abordare prudentă în ceea ce privește riscul, respectându-și strategia pe termen lung. În acest sens, conducerea Băncii:

- derulează evaluări permanente asupra riscurilor la care este sau ar putea fi expusă activitatea băncii și care ar putea afecta atingerea obiectivelor sale și ia măsuri cu privire la orice schimbări ale condițiilor în care își derulează activitatea;
- asigură un cadru adecvat pentru gestionarea riscurilor, corespunzător structurii, activității și apetitului la risc stabilit, în conformitate cu dispozițiile și normele naționale și cu reglementările internaționale aplicabile, în concordanță cu cele implementate de acționar.

Managementul riscurilor este organizat astfel încât să asigure independența departamentului Risk Management față de departamentele operaționale și față de celelalte funcții de control.

Principalele categorii de risc la care este expusă Banca și care fac obiectul monitorizării constante și fac parte din fluxul normal de raportare către conducerea superioară sunt:

- **Riscul de credit** este inerent în activitatea de creditare. Fiecare tranzacție presupune un risc și, prin urmare, o pierdere potențială. Riscul este evaluat înainte de a fi asumat (prin decizia de creditare) și prin acordarea împrumutului (prin monitorizare, control și analiza portofoliului). Banca derulează activitatea de creditare în relația cu clienții săi pe baza propriilor regulamente aprobate de organismele statutare competente. Formalizarea regulamentelor interne privind creditarea răspunde nevoii de a avea un cadru concordant cu prevederile Grupului în această privință și cu cele ale autorităților de supraveghere locale, definind regulile organizatorice și procedurale care reglementează opțiunea referitoare la politica de creditare, în diferitele faze, și gestionarea și controlul activităților privind riscul de credit. Următoarele riscuri sunt de asemenea incluse în această categorie: riscul de contrapartidă, riscul de țară, riscul rezidual, riscul de schimb valutar indus de creditare, riscul debitorilor neacoperiți, riscul bunurilor imobiliare, riscul bunurilor recuperate.
- **Riscul de lichiditate** este gestionat la nivel local, respectându-se prevederile legale locale în vigoare, precum și cele la nivelul grupului Intesa Sanpaolo, în conformitate cu politica generală a acestuia privind lichiditatea. Pentru monitorizarea riscului de lichiditate, Banca beneficiază atât de standarde interne stabilite de societatea-mamă, cât și standarde externe stabilite de Banca Națională a României, menite să monitorizeze lichiditatea atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, astfel încât Banca să poată să se bazeze întotdeauna pe activele sale de înaltă lichiditate pentru a surmonta situațiile neașteptate, chiar și cele de criză. Printre celelalte surse de finanțare ce pot fi utilizate în astfel de condiții se numără: linia de credit pentru situații neprevăzute din partea Grupului, capitalul aprobat în prealabil și încă neutilizat, lichidități provenind din piața interbancară, facilități de credit din partea BNR.
- În ceea ce privește **riscul valutar**, Banca realizează o analiză din perspectiva cerințelor Grupului ISP, prin intermediul a două instrumente: poziția pe valută și valoarea la risc. Poziția prudentială pe valută se calculează în scopul raportării reglementare privind cerința de capital în conformitate cu Regulamentul UE 575/2013 și cerințele suplimentare ale BNR. Monitorizarea poziției interne pe valută/valoarea la risc se realizează zilnic de către departamentul Trezorerie și ALM și de către departamentul Gestionarea Riscurilor. Departamentul Risk

Management raportează zilnic structurilor Grupului ISP și, periodic, Consiliului de Administrație.

- **Riscul de rată a dobânzii** în portofoliul bancar este măsurat prin intermediul indicatorului sensibilității. Pentru a cuantifica și monitoriza indicatorul de modificare a sensibilității, Banca folosește instrumente adecvate care calculează rezultatul diferitelor scenarii aplicate ratelor dobânzilor (șocurile) pe pozițiile portofoliului bancar, expuse riscului de rată a dobânzii. O componentă a acestui risc este și riscul ratelor dobânzii variabile, care este monitorizat lunar prin instrumentele care stau la baza calculului sensibilității. Scopul acestei măsurări este de a transforma fluxurile de trezorerie contractate pe baza scadențelor contractuale și a planurilor de rambursare, în fluxuri de trezorerie bazate pe datele de reevaluare a ratei dobânzii variabile. De asemenea, banca măsoară și **riscul venitului net din dobânzi**, pentru a înregistra efectele asupra contului de profit și pierdere și asupra bilanțului în cazul unui șoc paralel și instantaneu de +/- 50 bp asupra dobânzilor într-un orizont de 12 luni. **Riscul de bază** a fost de asemenea introdus și descrie impactul schimbărilor relative în ratele dobânzii pentru instrumentele financiare care au perioade până la scadență similare, dar ale căror prețuri sunt stabilite prin intermediul unor perioade diferite pentru care se stabilește o rată a dobânzii. Acesta rezultă din corelarea imperfectă a ajustării ratelor dobânzii referitoare la active și pasive cu caracteristici ale ratei dobânzii similare.
- **Managementul Riscului Operațional** este de asemenea implementat în procesele și cultura băncii, vizând: identificarea riscului operațional, măsurarea riscului operațional, raportarea și monitorizarea riscului operațional, managementul riscului operațional. Departamentul Risk Management coordonează identificarea riscurilor operaționale și definirea metodelor și a acțiunilor. Măsurarea și monitorizarea se desfășoară într-un mod centralizat, constând în: analiza cantitativă a evenimentelor, calcularea cerințelor de capital, analiza cantitativă a estimărilor subiective din Analiza Scenariilor, analiza calitativă a nivelului de risc din evaluarea mediului de afaceri. Riscul operațional include și evaluarea riscului de fraudă, riscului TIC, riscului legat de activitățile externalizate și riscul reputațional.
- **Riscul strategic** joacă, de asemenea, un rol important în evaluarea riscurilor prin care se măsoară potențialele fluctuații ale câștigurilor sau ale capitalului din cauza urmării unui plan de afaceri nereușit, unor decizii comerciale inadecvate, punerii în aplicare deficitară a deciziilor, alocării inadecvate a resurselor sau lipsei unei reacții potrivite la schimbările mediului de afaceri.
- Printre **celelalte riscuri monitorizate** se numără: riscul de decontare, utilizarea excesivă a riscului de efect de levier, riscul de conformitate, riscul de conduită, riscul de capital propriu.

Cadrul intern de management al riscurilor este organizat:

- Pentru a identifica, evalua, gestiona, monitoriza și raporta riscurile menționate mai sus;
- Pentru a concepe și implementa instrumente specifice în acest sens, în concordanță cu standardele Grupului Intesa și cu ghidurile ABE;
- În vederea implicării active în dezvoltarea strategiei și gestionarea riscurilor din cadrul Băncii politicile și deciziile privind managementul riscurilor semnificative și furnizează o imagine completă a tuturor riscurilor la care este supusă Banca;

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- În vederea implicării active în elaborarea strategiilor Băncii, începând de la întocmirea acestora, precum și în procesul decizional legat de activitățile desfășurate de Bancă;
- Pentru asigurarea controlului riscurilor și respectarea prevederilor legale și a ghidurilor Grupului, în materie de management al riscului;
- În vederea asigurării existenței unor procese eficiente de management al riscurilor în cadrul Băncii, implicând:
 - elaborarea și revizuirea strategiilor și a procesului decizional;
 - analiză tranzacțiilor cu părțile afiliate;
 - identificarea riscurilor generate de complexitatea structurii juridice a Băncii;
 - evaluarea schimbărilor semnificative;
 - măsurători interne și evaluarea riscurilor;
 - monitorizarea riscurilor;
 - aspecte legate de expunerile autorizate.
- Pentru a pune la dispoziția organismului de conducere a tuturor datelor relevante referitoare la riscuri și pentru a asigura consultanță în procesul decizional referitor la riscuri;
- În vederea raportării către conducerea Băncii, precum și oricăror alte persoane competente din cadrul Băncii a aspectelor identificate în timpul îndeplinirii sarcinilor sale;
- În vederea elaborării rapoartelor specifice către Banca Națională a României și Grup.

Strategia Băncii

În 2019, Banca a înregistrat o schimbare a modelului de afaceri și a început tranziția de la o „bancă integral specializată”, care se concentra pe persoane juridice, către statutul de „bancă universală”, lansând o activitate orientată spre persoanele fizice, pe canale multiple, care oferă o gamă largă de produse și servicii. Procesul de remodelare este încă în derulare.

Principalele segmente comerciale care au susținut activitatea au fost:

- Companii mari: companii autohtone și multinaționale (filiale românești ale multinaționalelor / grupuri italiene) cu cifra de afaceri > 10 milioane de euro
- IMM-uri: societăți autohtone cu o cifră de afaceri > 1 milioane de euro <10 milioane de euro
- Companii mici: companii autohtone cu o cifră de afaceri <1 milion de euro. În acest segment, Banca s-a concentrat asupra companiilor mici din segmentul superior (cu cifră de afaceri > 0,3 milioane de euro).

Obiectivul Băncii este să dezvolte relații de afaceri durabile pe termen lung cu companii performante, valorificând un model de servicii bazat pe relație, prin prestarea unor servicii de înaltă calitate și cu ajutorul cunoștințelor de specialitate ale grupului.

Oferta de produse este concepută să acopere fiecare nevoie a unei companii, inclusiv creditare pe termen scurt, facilități de credit pe termen mediu/lung, finanțarea schimburilor comerciale, tranzacții de trezorerie și produse nemonetare.

Activitatea în relația cu persoanele fizice se bazează în principal pe produse tranzacționale și depozite, în același timp îmbunătățind procedurile de creditare și lansând noi produse.

Banca menține un echilibru între gestionarea portofoliului de clienți existenți și câștigarea de noi clienți. Prin combinarea vânzării încrucișate și vânzării de produse superioare în funcție de nevoile clienților existenți cu noi produse, Banca vizează obținerea unor rezultate pozitive, într-un mediu de control strict al riscurilor, în vederea obținerii unei creșteri sănătoase și durabile.

Principalele acțiuni din strategia Băncii sunt:

- Promovarea transformării digitale în paralel cu reexaminarea rolului rețelei fizice;
- Creșterea veniturilor într-un mediu foarte competitiv, în același timp ameliorând contribuția comisioanelor;
- Îmbunătățirea vânzării încrucișate a produselor;
- Îmbunătățirea capacităților de calculare a prețurilor;
- Ameliorarea disciplinei costurilor, în special prin examinarea proceselor;
- Îmbunătățirea calității creditelor.

Principalul obiectiv al Băncii pentru anul 2020 și perioadele următoare constă în re poziționarea ISPRO din bancă specializată pentru IMM-uri și companii mari în **bancă multi-channel** (cu canale multiple), care **deservește toate segmentele de afaceri**, realizând o **cotă de piață** mai sustenabilă, cu **eficiență operațională îmbunătățită**, prin următoarele obiective:

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

- Accelerarea relansării segmentului de activitate retail (încetinit puternic de pandemia de COVID-19).
- Evoluția către un model operațional mai suplu și automatizat, centralizarea și îmbunătățirea proceselor;
- Consolidarea capacităților de vânzări în rețea și îmbunătățirea raportului vânzări/servicii.
- Dezvoltarea capacităților digitale de bază.

Concluzii și perspective pentru anul 2021

Banca își desfășoară activitatea în sectorul serviciilor financiare, care a fost afectat de pandemia de COVID-19 și, în ultimul timp, planurile de afaceri actualizate au fost realizate, iar operațiunile sale s-au desfășurat fără întreruperi. În baza informațiilor publice disponibile până în prezent, aceste situații financiare au fost autorizate în vederea emiterii, conducerea a luat în considerare o serie de scenarii severe, dar plauzibile, în ceea ce privește evoluția potențială a pandemiei și impactul preconizat al acesteia asupra entității și asupra mediului economic în care își desfășoară activitatea entitatea, inclusiv măsurile care au fost deja luate de guvernul României.

La 31 decembrie 2020, poziția lichidității companiei era puternică, atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, având capacitatea de a face față condițiilor de stres.

Banca a efectuat un test de stress asupra calității creditului din portofoliul de credite care, în corelare cu alți factori de risc macroeconomic au declanșat o reacție în lanț și ar genera un impact estimat care poate fi gestionat prin poziția de capital solidă a Băncii și prin instrumentele relevante puse la dispoziție de societatea-mamă.

Potrivit conducerii, factorii de mai sus sprijină afirmația că societatea va avea suficiente resurse pentru a-și continua activitatea pe o perioadă de cel puțin 12 luni de la data de raportare. Conducerea a concluzionat că varietatea rezultatelor posibile luate în considerare la emiterea prezentei opinii nu generează incertitudini importante legate de evenimentele și condițiile care pot pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea societății de a asigura continuitatea activității.

Dănuț Sandu

Membru al Consiliului de administrație

Director general

Andrea De Michelis

Membru al Consiliului de administrație

Prim director general adjunct

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

Propunerile Consiliului de administrație:

- 1) Având în vedere prezentul raport și opinia auditorului extern, prezentăm spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor Băncii Comerciale Intesa Sanpaolo Romania S.A. situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2020, care includ:
 - Situația poziției financiare;
 - Contul de profit și pierdere;
 - Situația rezultatului global;
 - Situația modificărilor capitalurilor proprii;
 - Situația fluxurilor de trezorerie;
 - Note la situațiile financiare.

- 2) Distribuirea profitului pentru exercițiul financiar 2020, în sumă de 7.939.613 lei după cum urmează:
 - Rezerva legală, în valoare de 1.114.884 lei;
 - Acoperirea parțială a pierderilor reportate din anii precedenți, cu suma de 6.824.729 lei.

- 3) Descarcarea de gestiune a Consiliului de administrație pentru exercițiul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2020.

Dănuț Sandu

Membru al Consiliului de administrație

Director general

Andrea De Michelis

Membru al Consiliului de administrație

Prim director general adjunct