

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008

### Informații generale

BRD – Groupe Société Générale SA (“BRD” sau “Banca”), societate pe acțiuni cu capital privat, și-a început activitatea ca societate bancară cu capital de stat la sfârșitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Bănci de Investiții.

Banca are sediul central în București, Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7 și este înregistrată la Registrul Comerțului ca societate pe acțiuni.

Banca operează ca o entitate unică de afaceri existând un grad ridicat de omogenitate între produsele și serviciile Băncii, între riscurile și beneficiile generate de acestea, între activitățile desfășurate de Bancă și reglementările legale corespunzătoare.

Banca oferă o gamă largă de servicii constând în: depozite la vedere și la termen, certificate de depozit, operațiuni de plată interne și externe, acordarea de credite, operațiuni cu carduri și instrumente financiare derivate, precum și alte servicii bancare, atât clienților persoane juridice, cât și persoanelor fizice.

La data de 30 iunie 2008, structura acționariatului Băncii se prezenta astfel:

<i>Nr. crt.</i>	<i>Actionari</i>	<i>Aport la capitalul social (RON)</i>	<i>Pondere (%)</i>
1.	Société Générale	406,449,888	58.32
2.	SIF OLTENIA V	38,261,828	5.49
3.	SIF MUNTENIA IV	36,698,530	5.27
4.	SIF MOLDOVA II	34,942,838	5.01
5.	BERD	34,845,050	5.00
6.	SIF TRANSILVANIA III	34,843,570	5.00
7.	SIF BANAT-CRISANA I	32,071,017	4.60
8.	Alți actionari	78,788,797	11.31
	<b>TOTAL</b>	<b>696,901,518</b>	<b>100.00</b>

Acțiunile BRD sunt listate la categoria I a BVB începând cu data de 15 ianuarie 2001 și sunt incluse în indicele BET și BET C.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008

*(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)*

---

### **Bazele prezentării**

BRD aplică Ordinul Băncii Naționale a României nr. 5/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, modificat prin Ordinul Băncii Naționale a României nr. 24/2006 (cu modificările și completările ulterioare), prezentele situații financiare fiind întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată.

Intocmirea rapoartelor contabile semestriale s-a realizat în conformitate cu Ordinul Bancii Naționale a României din 2008 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă semestrială a instituțiilor de credit, instituțiilor financiare nebancare și fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar.

---

**Nota1. Principii, politici și metode contabile**

**a) Casa, disponibilități la bănci centrale**

Casa include numerarul aflat în casieria BRD (bancnote și monede românești și străine care au curs legal, inclusiv cele din bancomate).

Disponibilitățile la bănci centrale reprezintă soldurile conturilor de disponibilități la banca centrală, Banca Națională a României („BNR”), inclusiv rezerva minimă obligatorie.

**b) Creanțe asupra instituțiilor de credit**

Creanțele asupra instituțiilor de credit reprezintă plasamente ale BRD în conturi curente și depozite la alte bănci precum și credite acordate instituțiilor de credit .

**c) Creanțe asupra clientelei**

Creanțele asupra clientelei reprezintă ansamblul creanțelor, inclusiv cele aferente operațiunilor de factoring deținute asupra clienților, indiferent de destinațiile lor actuale.

Creditele acordate de BRD prin remiterea de fonduri direct împrumutatului sunt recunoscute în bilanț când aceste fonduri sunt puse la dispoziția acestora. Aceste credite sunt prezentate în bilanț la valoarea netă de provizioane.

În cursul anului 2008, provizioanele specifice pentru risc de credit s-au calculat în conformitate cu Regulamentul BNR 5/2002, modificat și completat cu Regulamentele 7/2002, și 8/2005, ținând seama, la nivelul fiecărui client, de serviciul datoriei (capacitatea clientului de a rambursa creditul), performanța financiară stabilită în funcție de factori cantitativi (lichiditate, solvabilitate, risc și profitabilitate) și factori calitativi (modul de administrare a entității economice, calitatea acționariatului, garanțiile primite și condițiile de piață) și inițierea de proceduri judiciare.

**d) Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la bănci centrale**

Acest element cuprinde certificatele de trezorerie și titlurile de creanță asupra organismelor publice, emise în România, precum și instrumentele de aceeași natură emise în străinătate, în situațiile în care sunt acceptate pentru refinanțare de banca centrală a țării sau țărilor în care este implantată instituția de credit.

Efectele publice deținute în scopul tranzacționării sunt acele titluri achiziționate, în principal, în scopul generării de profit ca urmare a fluctuațiilor pe termen scurt ale prețului sau ale marjei intermediarului. Titlurile sunt clasificate ca active deținute pentru tranzacționare dacă, indiferent de motivul pentru care au fost achiziționate, constituie o parte a unui portofoliu pentru care există dovada unui ritm efectiv recent de a obține câștiguri pe termen scurt.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008

(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)

---

Efectele publice încadrate în categoria active financiare deținute în scopul tranzacționării se evaluează inițial la valoarea de achiziție, formată din prețul de cumpărare inclusiv cheltuielile de achiziție.

Ulterior recunoașterii inițiale, titlurile deținute în scopul tranzacționării se evaluează la valoarea justă, iar diferențele rezultate din evaluare se înregistrează în contabilitate în conturi de venituri sau cheltuieli, după caz.

Contabilitatea cesiunii titlurilor deținute în scopul tranzacționării se face la prețul de vânzare, iar diferențele între prețul de vânzare și valoarea contabilă se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli, după caz.

Efectele publice deținute până la scadență sunt acele titluri pe care o instituție de credit are intenția fermă și capacitatea de a le păstra până la scadență.

Efectele publice de natura plasamentelor deținute până la scadența se evaluează inițial la valoarea de achiziție, formată din prețul de cumpărare inclusiv cheltuielile de achiziție și dobânzile calculate pentru perioada scursă.

În cazul în care prețul de achiziție este diferit de prețul de rambursare, diferența trebuie amortizată, pe durata de viață rămasă a titlului, pe seama cheltuielilor sau a veniturilor, după caz.

Activele disponibile pentru vânzare sunt inițial recunoscute la cost (inclusiv costurile de tranzacționare).

După recunoașterea inițială, acestea sunt evaluate la valoarea lor justă. Diferențele favorabile nu se înregistrează în contabilitate (dar se prezintă în notele la situațiile financiare), iar pentru diferențele nefavorabile se constituie provizioane.

Toate achizițiile și vânzările de active financiare care prevăd livrarea activelor la o dată stabilită în general prin reglementările sau practicile în vigoare pe piața respectivă sunt recunoscute la data decontării.

### **e) Obligațiuni și alte titluri cu venit fix**

Acest element cuprinde obligațiunile și alte titluri cu venit fix, inclusiv titlurile subordonate, emise de instituțiile de credit, de alte societăți sau de organisme publice; asemenea titluri emise de organismele publice trebuie incluse numai în cazul în care nu trebuie prezentate la elementul din activ "Efecte publice și alte titluri acceptate pentru finanțare la bănci centrale".

Sunt asimilate obligațiunilor și altor titluri cu venit fix, titlurile cu dobândă care variază în funcție de anumiți factori specifici, ca de exemplu rata dobânzii pe piața interbancară sau pe piața europeană.

### **f) Acțiuni și alte titluri cu venit variabil**

Acest element cuprinde toate acțiunile și alte titluri cu venit variabil, care nu pot fi incluse în elementul de activ "Participații" sau elementul de activ "Părți în cadrul societăților

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008

(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)

comerciale legate”, indiferent dacă sunt contabilizate ca fiind titluri de tranzacție, titluri de plasament sau titluri ale activității de portofoliu.

Acțiunile și alte titluri cu venit variabil se evaluează la intrarea în patrimoniu la valoarea de achiziție.

Ulterior datei recunoașterii inițiale, titlurile de tranzacție sunt înscrise în bilanț la valoarea de piață, iar titlurile de plasament la cea mai mică valoare dintre valoarea de piață și cea de achiziție. Pentru diferența negativă dintre valoarea de piață și valoarea de achiziție a titlurilor de plasament se fac ajustări de valoare.

Titlurile activității de portofoliu de natura acțiunilor și altor titluri cu venit variabil sunt considerate imobilizări financiare, fiind deținute de BRD pe o perioadă îndelungată, fără drept de intervenție în gestiunea societății ale cărei titluri le deține. Ulterior datei recunoașterii inițiale titlurile imobilizate se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate, determinată în funcție de situația financiară a emitentului, de cotația titlului și de alți factori. Pentru deprecieri se constituie provizioane stabilite ca diferență între costul de achiziție și valoarea realizabilă netă.

### **g) Participații**

Participațiile (Titluri de participare) reprezintă acțiuni și alte titluri cu venit variabil, altele decât părțile în societățile comerciale legate, deținute de BRD în capitalul altor societăți comerciale, a căror deținere durabilă este considerată utilă activității băncii. Aceste titluri trebuie să îndeplinească una din următoarele condiții:

- a) să reprezinte între 20% și 50% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților
- b) să reprezinte mai puțin de 20% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților, dar Banca să exercite o influență semnificativă (dreptul de a participa direct sau indirect la luarea deciziilor de politică financiară și operațională a societății, fără deținerea unui control exclusiv sau comun asupra acesteia).

Titlurile de participare sunt evaluate la cost istoric. Pentru deprecieri se constituie provizioane stabilite ca diferență între costul de achiziție și valoarea realizabilă netă.

### **h) Părți în cadrul societăților comerciale legate**

Părțile în cadrul societăților comerciale legate cuprind valorile imobilizate în acțiuni și alte titluri cu venit variabil deținute de BRD în alte societăți, controlate de o manieră exclusivă (mai mult de 50% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților), incluse sau susceptibile de a fi incluse prin integrare globală într-un ansamblu consolidat.

Părțile în societăți comerciale legate se evaluează la intrarea în patrimoniu la valoarea de achiziție. Ulterior datei recunoașterii inițiale titlurile imobilizate se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate, determinată în funcție de situația financiară a emitentului, de cotația titlului și de alți factori. Pentru deprecieri se vor constitui provizioane stabilite ca diferență între costul de achiziție și valoarea realizabilă netă.

### **i) Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale constând în aplicații informatice achiziționate, licențe și alte drepturi achiziționate, sunt contabilizate la cost de achiziție și sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

Fondul comercial :

BRD consideră ca fiind fond comercial și recunoaște ca activ orice surplus al costului de achiziție peste partea sa în valoarea justă a activelor și datoriilor identificabile, achiziționate în urma unei achiziții de întreprinderi, la data tranzacției.

Fondul comercial rezultat în urma achiziției Societe Generale București la 1 decembrie 1999 este amortizat liniar pe o perioadă de 10 ani începând din momentul achiziției (decembrie 1999). Banca a optat pentru aceasta politică aliniindu-se politicii grupului Société Générale. Amortizarea aferentă anilor 2000 și 2001 a fost înregistrată în rezultatul reportat, iar începând cu anul 2002 se înregistrează prin intermediul contului de cheltuieli cu amortizarea.

### **j) Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție. Ulterior recunoașterii inițiale ca active, terenurile, clădirile și celelalte imobilizări corporale sunt prezentate la costul de achiziție reevaluat, mai puțin amortizarea cumulată și orice depreciere permanentă cumulată. Creșterile de valoare sunt înregistrate ca surplus din reevaluare, componentă a capitalurilor proprii. Reducerile de valoare sunt deduse din surplusul din reevaluare existent aferent activelor similare. Dacă nu există un astfel de surplus sau acesta este insuficient, reducerile de valoare aferente reevaluării se înregistrează direct în contul de rezultat.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalul propriu se transfera direct în rezultatul reportat, atunci când acest surplus este realizat. Se consideră că întregul surplus este realizat la casarea sau la cedarea activului.

Toate imobilizările corporale, cu excepția terenurilor, sunt amortizate conform duratelor de viață.

Începând cu anul 2005, din punct de vedere al duratelor de viață, politica adoptată de bancă a fost de aliniere a duratelor utile de viață a imobilizărilor corporale la politica grupului în concordanță cu duratele normale de funcționare stabilite conform Catalogului privind clasificarea mijloacelor fixe și a duratelor de funcționare a mijloacelor fixe în materie fiscală.

Din punct de vedere al metodei de amortizare, contabil s-a adoptat menținerea metodei liniare iar fiscal s-a aplicat facilitatea prevăzută de legea fiscală în vigoare privind amortizarea accelerată a echipamentelor tehnologice, calculatoarelor și echipamentelor periferice ale acestora.

Imobilizările în curs nu se amortizează până la momentul punerii lor în funcțiune.

Cheltuielile ulterioare aferente unui element de natura imobilizărilor corporale care a fost deja recunoscut, sunt capitalizate atunci când se estimează ca Banca va obține beneficii viitoare suplimentare față de performanțele estimate inițial ca fiind corespunzătoare. Toate celelalte elemente de cheltuieli ulterioare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care au fost angajate.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008

(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)

### k) Rezerve

Pana la 31 decembrie 2006, BRD a constituit din profitul brut rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale la nivel de 1% din activele bilantiere purtatoare de riscuri. Dupa aceasta data, banca poate constitui rezerve numai din profitul net.

#### l) Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data trazației. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denuminate în valută sunt translatate folosind cursul de schimb oficial al BNR pentru ziua respectivă. Aceste rate de schimb au fost:

	31 decembrie 2007	30 iunie 2008
EUR/RON	3.6102	3.6475
USD/RON	2.4564	2.3066

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data trazației, precum și diferențele de curs valutar nerealizate aferente activelor și datoriilor monetare denuminate în alte valute sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cursul perioadei.

#### m) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele purtătoare de dobândă, până la maturitate, pe baza contabilității de angajament. BRD înregistrează dobânda pentru toate creditele comerciale și cele acordate populației, inclusiv pentru creditele care sunt clasificate ca neperformante, până când acestea sunt scoase din bilanț.

Aplicând prevederile IAS 18 "Venituri", în concordanță cu politica grupului, comisioanele de acordare a creditelor percepute clienților sunt parte integrantă a randamentului efectiv al instrumentului financiar și prin urmare sunt recunoscute liniar ca o ajustare a randamentului efectiv pe perioada de derulare a contractelor de creditare.

Veniturile din comisioane și speze bancare pentru diversele servicii bancare sunt înregistrate la momentul efectuării tranzacțiilor.

#### n) Impozitare

Impozitul curent se referă la impozitul pe profit datorat, calculat în conformitate cu reglementările fiscale românești și înregistrat în perioada la care se referă.

#### o) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune prezentat în contul de rezultate este determinat ca raport între profitul net și media ponderată a numărului de acțiuni echivalente în anul respectiv.

---

**p) Analiza disponibilităților în vederea calculării fluxurilor de numerar**

În scopul calculării fluxurilor de numerar, disponibilitățile și asimilatele constau în: numerar, cecuri și cecuri de călătorie, conturi la BNR și conturi curente și depozite la bănci, excluzând depozitele colaterale și rezerva minimă obligatorie.

**q) Provizioane**

Conform IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente”, un provizion este recunoscut numai atunci când există o obligație prezentă (legală sau implicită) ca rezultat al unor evenimente trecute și când este probabil ca o ieșire de resurse ce presupune un beneficiu economic viitor să fie necesară pentru a compensa obligația și când poate fi făcută o estimare pertinentă cu privire la valoarea obligației. Acolo unde modificarea puterii de cumpărare în timp este semnificativă, suma provizionului este valoarea prezentă a cheltuielii care se așteaptă să fie necesară pentru stingerea obligației.

**r) Datorii contingente în afara bilanțului**

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în bilanț. Ele sunt prezentate în note, cu excepția situațiilor în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care cuprinde beneficii economice este redusă.

**s) Angajamente în afara bilanțului**

Angajamentele nu sunt recunoscute în bilanț, dar sunt prezentate în note dacă o intrare de beneficii economice este probabilă.

**t) Persoane aflate în relații speciale**

Persoanele sunt considerate a fi în relații speciale atunci când una din părți, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legături de familie sau asimilate, are posibilitatea de a controla direct sau indirect cealaltă parte. Părțile aflate în relații speciale includ de asemenea persoane care sunt în principal proprietari, manageri și membri în Consiliul de Administrație al BRD și membri ai familiilor lor.

**u) Beneficii ale angajaților**

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt includ indemnizații, salarii, prime, contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli pe măsura prestării serviciilor.

Beneficii post-angajare

BRD are obligația contractuală de a plăti personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionării și a numărului de ani lucrați de fiecare persoană. Datoria băncii cu acordarea de beneficii în baza acestui plan de beneficii este estimată anual folosind tehnica actuarială “metoda factorului de credit proiectat” și este recunoscută în



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008

(Sume în ron, dacă nu este indicat altfel)

---

contul de profit și pierdere pe baza contabilității de angajamente. Câștigul sau pierderea determinate de modificările ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale sunt recunoscute ca venit sau cheltuială pe durata perioadei rămase până la pensie pentru angajații participanți la plan.

### **v) Instrumente derivate**

În activitatea sa curentă, BRD derulează tranzacții cu instrumente financiare derivate atât pentru gestiunea riscului de rată a dobânzii cât și pe curs de schimb, incluzând swap-uri pe valute și tranzacții valutare la termen (forward). Scopul utilizării acestor instrumente de către BRD este acoperirea riscului de curs valutar asociat activelor și pasivelor proprii, optimizarea gestionării lichidității, precum și oferirea de către BRD clienților săi de instrumente de acoperire a riscului de schimb aferent fluxurilor viitoare denominate în valuta (hedging valutar).

### **w) Reclasificări**

În situația în care valorile corespunzătoare exercițiilor financiare curent și precedent înscrise în bilanț și în contul de profit și pierdere nu sunt comparabile, cele aferente exercițiului precedent sunt reclasificate corespunzător, astfel încât să asigure comparabilitatea.

### **x) Evenimente ulterioare datei bilanțului**

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care furnizează informații suplimentare în legătură cu poziția BRD la data bilanțului (evenimente care necesită ajustări), sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu necesită ajustări sunt evidențiate în note, în cazul în care sunt semnificative.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***Nota 2. Informații privind unele posturi din bilanț****2.1. Casa, disponibilități la bănci centrale**

Disponibilitățile din casierie și în conturi la BNR au următoarea structură:

<b>Disponibilități</b>	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Disponibil la BNR	10,284,020,276	11,013,688,067
Disponibil în casierie	938,110,693	870,870,806
<b>Total</b>	<b>11,222,130,969</b>	<b>11,884,558,873</b>

Banca Națională a României impune băncilor menținerea unor rezerve calculate în conformitate cu reglementări specifice („rezerva minimă obligatorie”), ca un procent din total depozite, alte fonduri împrumutate și sume în tranzit. BNR calculează și platește dobânzi băncilor pentru aceste rezerve.

Procentul de constituire pentru rezerva minimă obligatorie în cursul anului 2008 s-a menținut la nivelul de 40% pentru RMO în valută, la nivelul de 20% pentru RMO în lei.

În cursul anului 2008, dobânda calculată de Banca Națională a României pentru rezerva minimă obligatorie a variat pentru RON între 2.5% și 3.35%, iar pentru valuta între 1.35% și 1.65%.

**2.2. Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale.**

Structura portofoliului de titluri este următoarea:

<b>Efecte publice și alte titluri</b>	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Titluri de stat destinate în scopul tranzacționării	91,900,574	72,918,767
Titluri de stat disponibile pentru vânzare	512	512
<b>Total</b>	<b>91,901,086</b>	<b>72,919,279</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***2.3. Creanțe asupra instituțiilor de credit**

Plasamentele băncii în credite și depozite la vedere și la termen asupra instituțiilor de credit se prezintă după cum urmează:

<b>Plasamente la vedere</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Depozite la vedere la bănci	6,373,300	166,886,912
Cont de corespondent la bănci	63,558,922	115,304,685
Valori de recuperat de la bănci	125,617,413	81,550,187
<b>Total</b>	<b><u>195,549,635</u></b>	<b><u>363,741,784</u></b>

<b>Creanțe la termen asupra instituțiilor de credit</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Credite la termen acordate instituțiilor de credit	231,290,000	261,940,000
Depozite la termen la instituții de credit	323,329,600	108,800,000
Depozit colateral plasat în străinătate pentru garanții	358,215	340,999
<b>Total</b>	<b><u>554,977,815</u></b>	<b><u>371,080,999</u></b>

**2.4. Creanțele băncii asupra clientelei au următoarea structură:**

<b>Creanțe asupra clientelei</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Credite curente acordate clientelei	24,837,886,951	28,275,682,762
Credite restante și îndoielnice	284,742,533	349,584,323
Credite pentru factoring	263,521,524	293,984,546
Scont și operațiuni asimilate	51,864,564	51,883,334
Valori de recuperat	1,453,666	5,149,363
Provizioane	(504,340,053)	(579,999,484)
<b>Total</b>	<b><u>24,935,129,185</u></b>	<b><u>28,396,284,844</u></b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***2.5. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix:**

<b>Obligațiuni corporative</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Obligațiuni corporative - Estima Finance	3,500,000	3,500,000
<b>Total</b>	<b>3,500,000</b>	<b>3,500,000</b>

**2.6. Participații**

<b>Participatii</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Asiban	30,835,100	30,835,100
BRD Fond de Pensii	9,378,600	9,378,600
F.G.C.R	636,633	636,633
ECS International	287,993	287,996
Romcard	45,589	45,589
Sogeprom	40,000	40,000
<b>Total</b>	<b>41,223,915</b>	<b>41,223,918</b>

**2.7. Părți în societățile comerciale legate**

<b>Părți în societăți comerciale legate</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
BRD Finance	28,518,588	53,018,588
BRD Asigurari de Viata	-	13,532,085
BRD Sogelease SRL	8,996,000	8,998,000
BRD Securities SA	1,863,850	1,912,705
ALD Automotive	1,672,520	1,672,520
BRD Asset Management	-	878,118
BRD/SG Corporate Finance SRL	72,011	364,011
BRD Sogelease Asset Rental	136,000	136,000
Mobiasbanca	141	141
Provizion ALD	(249,595)	(249,595)
<b>Total</b>	<b>41,009,515</b>	<b>80,262,573</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008**

*(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)*

**2.8. Alte active**

<b>Alte creanțe</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Debitori	44,257,859	23,357,171
Instrumente financiare derivate	25,004,281	22,243,107
Stocuri și asimilate	5,138,507	4,912,715
Alte creanțe	4,783,319	6,862,671
Provizioane	(6,541,480)	(7,987,602)
<b>Total</b>	<b>72,642,486</b>	<b>49,388,062</b>

**2.9. Cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe atașate**

<b>Cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe atașate</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Creanțe atașate credite acordate	101,517,412	118,501,490
Cheltuieli în avans	88,577,830	94,178,833
Creanțe restante și îndoielnice	47,183,045	61,130,071
Venituri de primit	16,269,760	17,477,580
Creanțe atasate aferente disponibilităților la bănci (inclusiv BNR)	4,585,167	5,180,500
Alte creanțe	50,296	73,351
Provizioane creanțe atașate	(35,053,068)	(45,312,585)
<b>Total</b>	<b>223,130,442</b>	<b>251,229,240</b>

**2.10. Datorii privind instituțiile de credit**

<b>Datorii la vedere la instituțiile de credit</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Depozite la vedere ale băncilor	-	142,425,500
Conturi de corespondent ale băncilor (loro)	71,500,810	31,500,267
Alte sume datorate	458,782,469	447,970,584
<b>Total</b>	<b>530,283,279</b>	<b>621,896,351</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)*

<b>Datorii la termen la instituțiile de credit</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Împrumuturi financiare primite de la bănci	4,759,958,445	5,264,801,500
Depozite atrase de la alte instituții financiar-bancare	471,557,687	1,023,067,811
Depozite colaterale	192,846,022	201,615,890
<b>Total</b>	<b><u>5,424,362,154</u></b>	<b><u>6,489,485,201</u></b>

**2.11. Datorii privind clientela:**

<b>Datorii privind clientela</b>		
	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Disponibilități și depozite la vedere ale clientelei	14,062,683,196	15,372,856,822
Depozite la termen	11,861,056,514	13,407,753,023
Depozite colaterale	1,026,851,959	1,035,988,114
Alte împrumuturi, leasing, factoring, carduri	202,415,038	269,312,948
Certificate de depozit	118,310,000	106,430,000
<b>Total</b>	<b><u>27,271,316,707</u></b>	<b><u>30,192,340,907</u></b>

Certificatele de depozit reprezintă un instrument de piață monetară dematerializat, utilizat pentru atragerea de fonduri, cu o durată între 1 lună și 24 luni. Acestea se adresează atât persoanelor fizice – clientelă patrimonială, cât și persoanelor juridice, putând fi denumite în RON, EUR sau USD.

Valoarea nominală a unui certificat de depozit este de 10.000 RON, în timp ce suma minimă care poate fi investită este de 100.000 RON.

Dobânda aferentă acestor instrumente este fixă pentru întreaga perioadă, plata acesteia efectuându-se la scadență.

La data de 30 iunie 2008 certificatele de depozit existente în sold sunt denumite în RON.

Urmare a modificărilor aduse Ordinului nr. 5/2005, certificatele de depozit existente la 31.12.2007 au fost reclasificate din categoria „datorii constituite prin titluri” la categoria „datorii privind clientela”.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***2.12. Datorii din leasing**

La 30 iunie 2008, Banca are înregistrate următoarele datorii privind contractele de leasing financiar:

<b>Datorii din leasing financiar</b>	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Cu maturitate mai mica de 1 an	4,029,270	8,714,060
Cu maturitate între 1 și 5 ani	19,241,301	35,574,160
Cu maturitatea mai mare de 5 ani	4,350,091	37,064,100
	<b>27,620,662</b>	<b>81,352,320</b>
Dobândă aferentă contractelor de leasing financiar	5,531,232	24,802,948
<b>Datoria netă în leasing financiar</b>	<b><u>22,089,430</u></b>	<b><u>56,549,372</u></b>
Cu maturitate mai mica de 1 an	3,620,618	5,253,536
Cu maturitatea între 1 și 5 ani	14,482,474	22,617,380
Cu maturitatea mai mare de 5 ani	3,986,337	28,678,456
	<b><u>22,089,430</u></b>	<b><u>56,549,372</u></b>

Datoria netă din leasing financiar reprezintă doua contracte încheiate cu BRD Sogelease. Primul contract a fost încheiat în martie 2003 și are ca obiect etajele 8-11 din imobilul situat în Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, București. Contractul a fost încheiat pe o perioadă de 10 ani, valoarea totală fiind de 15,460,770 EUR.

Cel de al doilea contract a fost încheiat în mai 2008 și are ca obiect Centrul Informatic și de Telecomunicații BRD situat în Sos. Berceni nr. 108, sector 4, București. Valoarea contractului de leasing este de 10,509,854 EUR și a fost încheiat pe o perioadă de 10 ani.

**2.13. Alte pasive**

<b>Alte datorii</b>	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Instrumente financiare derivate	145,288,057	59,663,121
Impozit pe profit datorat	90,485,946	58,934,453
Alte sume datorate la bugetul statului, bugetele locale și fonduri speciale	10,775,453	33,361,190
Creditori diverși	19,870,153	21,592,892
Contribuții la asigurări sociale și protecție socială	10,299,138	13,441,322
Decontări intrabancare	10,227,760	7,940,723
Alte datorii	9,533,848	57,388,123
<b>Total</b>	<b><u>296,480,355</u></b>	<b><u>252,321,824</u></b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***2.14. Venituri înregistrate în avans și alte datorii angajate**

<b>Venituri înregistrate în avans și alte datorii angajate</b>	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Venituri în avans	251,345,539	268,825,002
Datorii atașate privind clientela	141,279,330	115,215,515
Cheltuieli de plătit	24,560,431	47,501,429
Dobânzi obligațiuni	3,121,233	31,524,452
Datorii atașate privind instituțiile financiare	27,278,853	30,215,008
Datorii atașate la împrumuturi subordonate	16,945,436	17,526,724
Dobânzi certificate de depozit	4,077,296	4,608,396
Datorii atasate leasing financiar	1,607,010	914,004
Datorii atasate titluri date in pensiune livrata	-	16,682
<b>Total</b>	<b>470,215,128</b>	<b>516,347,212</b>

**2.15. Împrumuturi subordonate**

Banca a încheiat cu Société Générale (societatea mamă) doua contracte privind acordarea de împrumuturi subordonate:

- a) Imprumut subordonat:
- Valoare: 100,000,000 EUR;
  - Rata dobanzii: EURIBOR 6M+0.5;
  - Data scadentei: 06.07.2015;
- b) Imprumut subordonat:
- Valoare: 100,000,000 EUR;
  - Rata dobanzii: EURIBOR 6M+0.99;
  - Data scadentei: 31.07.2013.

Imprumuturile vor fi rambursate la scadenta. Creditorul nu poate solicita rambursarea în avans.

**2.16. Rezerve**

Acest element cuprinde rezerve legale, rezerva pentru fondul de riscuri bancare generale, alte rezerve.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***Nota 3. Informații privind portofoliul de titluri**

<b>Acțiuni și alte titluri cu venit variabil</b>	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
FRGCIP	803,200	803,200
Biroul de Credit	773,506	779,184
Transfond SA	342,917	342,918
Depozitarul Central SA	58,489	58,489
Victoria Business Center	45,758	45,758
Casa de Compensare Bucuresti SA	16,908	16,908
Krupp Bilstein Compa	2,700	2,700
BRM	10,850	1,084
Concerto	9,080,500	9,080,500
Simfonia	5,101,687	5,101,687
<b>Total</b>	<b>16,236,515</b>	<b>16,232,428</b>

Unitățile de fond la fondurile Simfonia și Concerto sunt reflectate în contabilitate ca titluri de plasament la prețul de achiziție. Diferența dintre valoarea de piață și valoarea de înregistrare nu se înregistrează în contabilitate.

Conform reglementărilor sale interne, Fondul Simfonia nu investește în acțiuni sau alte instrumente financiare instabile. Conform politicii de investiții a Fondului, cel puțin 70% din plasamentele sale reprezintă instrumente financiare cu nivel de risc scăzut (numerar, depozite bancare, certificate de depozit, obligațiuni emise de administrația centrală și locală).

Fondul Concerto abordează o strategie echilibrată de plasament, activele sale fiind investite în tipuri diferite de instrumente : instrumente monetare (depozite și certificate de depozit, titluri de stat, etc.), obligațiuni (guvernamentale, municipale și corporative) și acțiuni listate la Bursa de Valori București.

Investițiile fondurilor sunt administrate de BRD Asset Management, o societate de administrare autorizată de CNVM și deținută în proporție de 5% de BRD Securities SA, societate de servicii de investiții financiare, filială a băncii, și în proporție de 94.8% de BRD. Contractul de administrare este încheiat pe o perioadă de 5 ani, cu posibilitatea de reînnoire.

**Nota 4. Active imobilizate**

Fondul comercial rezultat în urma achiziției la data de 1 decembrie 1999 a Société Générale București este înregistrat în contabilitate la costul istoric și este amortizat liniar pe o perioadă de 10 ani.

Imobilizările corporale sunt evidențiate în contabilitate la valoarea justă considerată a fi valoarea de piață pentru utilizarea curentă.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 IUNIE 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***Nota 5. Acțiuni proprii și obligațiuni emise****Acțiuni**

- capital social al Băncii la data de 30 iunie 2008: 696,901,518 RON;
- valoarea nominală a acțiunii BRD: 1RON;
- numărul de acțiuni: 696,901,518.

**Obligațiuni**

Banca a emis obligațiuni pe piața externă în 2006:

- valoare: 735,000,000 RON;
- obligațiuni cu dobândă;
- valoare nominală unitară: 35,000 ron;
- cupon: 7.75% fix;
- scadență: 12.12.2011.

**Nota 6. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

Denumirea provizionului	Sold 01.01.2008	Transferuri		Sold 30.06.2008
		În cont	Din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	12,084,770	5,226,138	382,098	16,928,810
Provizioane pentru impozite	2,016,866	-	-	2,016,866
Alte provizioane	45,964,166	31,501,365	43,943,765	33,521,766
<b>Total</b>	<b>60,065,802</b>	<b>36,727,503</b>	<b>44,325,863</b>	<b>52,467,442</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***Nota 7. Informații privind unele posturi din contul de profit și pierdere****7.1 Dobânzi de primit și venituri asimilate**

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Venituri din dobânzi aferente operațiunilor cu clientela	1,020,208,760	1,470,489,000
Venituri din dobânzi de la BNR	58,053,981	121,429,995
Venituri din dobânzi din operațiuni de trezorerie și interbancare	15,790,902	37,401,021
Venituri asimilate dobânzilor, aferente operațiunilor în afara bilanțului și operațiunilor cu instrumente financiare derivate	25,387,984	36,514,837
Venituri din dobânzi aferente titlurilor	194,242	266,337
<b>Total</b>	<b><u>1,119,635,869</u></b>	<b><u>1,666,101,190</u></b>

**7.2 Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate**

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor cu clientela	448,371,188	714,510,672
Cheltuieli cu dobânzile din operațiuni de trezorerie și interbancare	89,815,026	169,263,030
Cheltuieli cu dobânzi aferente titlurilor	29,691,270	28,862,031
Dobânzi la împrumuturile subordonate	15,237,490	19,570,596
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor în afara bilanțului și instrumente financiare derivate	857,453	435,753
<b>Total</b>	<b><u>583,972,427</u></b>	<b><u>932,642,082</u></b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***7.3 Venituri din comisioane includ:**

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Venituri din comisioane aferente operațiunilor cu clientela	233,744,046	281,205,942
Venituri din comisioane aferente prestațiilor de servicii financiare	166,309,381	203,733,932
Venituri din comisioane din operațiuni de trezorerie și interbancare	15,614,969	23,260,408
Comisioane aferente operațiunilor cu instrumente financiare derivate	-	1,075,752
Venituri din comisioane din operațiuni cu titluri	569,552	991,535
<b>Total venituri din comisioane</b>	<b>416,237,948</b>	<b>510,267,569</b>

**7.4. Cheltuieli cu comisioanele cuprind:**

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Cheltuieli cu comisioane din operațiuni de trezorerie și interbancare	26,761,620	37,293,850
Cheltuieli cu comisioane aferente prestațiilor de servicii financiare	1,741,905	2,740,056
Cheltuieli cu comisioane aferente operațiunilor cu clientela	1,267,766	1,613,441
<b>Total cheltuieli cu comisioane</b>	<b>29,771,291</b>	<b>41,647,347</b>

**7.5. Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare:**

Acest element cuprinde:

- Rezultatul net din tranzacții cu titluri care nu au caracter de imobilizări financiare și corecțiile și reluările din corecții asupra valorilor acestor titluri ;
- Rezultatul net din operațiunile de schimb ;
- Rezultatul net din alte operațiunile de vânzare – cumpărare care implică instrumente financiare.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008**

*(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)*

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Venituri din operațiuni de schimb	1,001,303,588	2,092,497,375
Cheltuieli cu operațiuni de schimb	937,948,051	1,868,589,307
<i>Profit din operațiuni de schimb valutar</i>	63,355,537	223,908,068
Venituri din operațiuni cu titluri	8,081,973	11,435,966
Cheltuieli cu operațiuni cu titluri	5,773,930	14,759,176
<i>Profit din operațiuni cu titluri</i>	2,308,043	(3,323,210)
Venituri din operațiuni cu instrumente financiare derivate	755,176,989	2,003,559,729
Pierderi din operațiuni cu instrumente financiare derivate	677,223,471	2,037,270,339
<i>Profit din operațiuni cu instrumente financiare derivate</i>	77,953,518	(33,710,610)
<b>Total venituri din operațiuni financiare, net</b>	<b>143,617,098</b>	<b>186,874,248</b>

**7.6 Alte venituri din exploatare**

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Venituri din cedarea și casarea imobilizărilor corporale	5,488,353	27,013,800
Venituri din operațiuni de intermediere în domeniul asigurărilor	17,658,242	21,914,407
Venituri servicii prestate clienților	1,734,855	4,736,088
Venituri din comisioane servicii financiare - leasing	492,867	1,367,460
Venituri din chirii	524,934	1,347,599
Diferente de pret aferente contractelor de leasing	1,821,959	1,228,544
Alte venituri de exploatare	8,051,744	9,641,612
<b>Total alte venituri din exploatare</b>	<b>35,772,954</b>	<b>67,249,510</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008**

*(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)*

**7.7 Alte cheltuieli de exploatare cuprind:**

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Pierderi din cedarea și casarea imobilizărilor corporale	2,626,959	16,722,985
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	7,000,633	10,242,062
Cheltuieli privind contribuția la fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar	5,767,527	9,026,660
Cheltuieli cu operațiuni de locație simplă ALD	3,643,382	6,179,854
Plan mondial de acționariat	6,710,717	3,750,488
Comisioane si dobanzi anulate	1,993,328	3,150,993
Cheltuieli cu sponsorizarea	2,690,324	1,467,043
Cheltuieli cu diferențe de preț aferente contractelor de leasing	195,485	1,291,768
Alte cheltuieli de exploatare	2,013,673	9,670,518
<b>Total alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>32,642,028</b>	<b>61,502,371</b>

**7.8. Alte cheltuieli administrative cuprind:**

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Cheltuieli cu redevențe	38,632,911	50,090,893
Cheltuieli cu întreținere și utilități	24,774,399	35,933,845
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	21,045,548	32,452,972
Cheltuieli cu materiale	21,933,162	24,919,256
Cheltuieli cu paza	18,618,630	23,308,600
Cheltuieli cu alte lucrări și servicii furnizate de terți	14,566,430	19,900,422
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	18,960,158	18,019,639
Cheltuieli cu serviciile furnizate de societățile grupului	12,977,874	14,102,553
Cheltuieli consultanță	9,903,148	13,735,325
Cheltuieli întreținere programe informatice și acces date	8,060,560	10,150,189
Cheltuieli cu deplasări, detașări, transferări	6,804,929	7,848,956
Cheltuieli cu prime de asigurare	5,244,939	6,216,847
Comisioane RCI Leasing	2,227,866	3,056,178
<b>Total alte cheltuieli administrative</b>	<b>203,750,554</b>	<b>259,735,675</b>

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008***(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)***Nota 8. Informații privind salariații, administratorii și directorii**

<b>Denumire elemente</b>	<b>30 iunie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	157,395,738	217,195,239
Cheltuieli privind pensiile	31,762,259	44,823,754
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială.	15,254,289	17,235,753
Cheltuieli cu tichete de masa	5,783,048	6,923,066
Alte cheltuieli privind personalul	11,257,369	17,350,065
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b><u>221,452,703</u></b>	<b><u>303,527,877</u></b>

**Nota 9. Datorii contingente și angajamente**

Banca emite scrisori de garanție și acreditive în numele clienților săi. Riscul emiterii unor astfel de garanții este similar cu riscul provenit din activitatea de creditare, dacă Bancii i se cere să plătească în locul unui client pe care l-a garantat. Toate acreditivele emise de Bancă sunt colateralizate.

Toate aceste angajamente sunt recunoscute de legislația românească.

Nu au fost constituite provizioane pentru garanții emise pe baza de contragaranții.

**Datorii contingente**

	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Scrisori de garanție bancară emise în favoarea clientelei	4,193,701,533	6,001,984,967
Alte garanții date altor instituții de credit	1,409,873,369	1,507,956,234
Cauțiuni administrative și fiscale	38,649,704	45,763,284
Confirmări de credite documentare deschise băncilor corespondente	6,071,654	3,696,772
<b>Total</b>	<b><u>5,648,296,260</u></b>	<b><u>7,559,401,257</u></b>

**Angajamente**

	<b>31 decembrie 2007</b>	<b>30 iunie 2008</b>
Angajamente de finanțare pentru credite	3,365,561,065	3,251,221,173
Acreditive import	323,536,966	272,706,299
Acceptări și angajamente de plată	44,150,000	13,500,000
Tranzacții de vânzare cu posibilitate de răscumpărare	-	10,603,580
<b>Total</b>	<b><u>3,733,248,031</u></b>	<b><u>3,548,031,052</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008

(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)

La data de 30.06.2008 operațiunile cu devize efectuate în scopul tranzacționării, neajunse la scadență, aveau următoarea structură:

### Operațiuni speculative

	31 decembrie 2007	30 iunie 2008
Devize de primit contra devize de livrat - SWAP	1,020,502,859	576,075,353
Devize de livrat contra devize de primit - SWAP	(1,024,354,992)	(582,327,469)
Lei de primit contra devize de livrat	3,603,166,750	3,283,571,530
Devize de livrat contra lei de primit	(3,758,929,981)	(3,312,701,555)
Devize de primit contra lei de livrat	1,564,523,930	1,251,255,519
Lei de livrat contra devize de primit	(1,504,316,845)	(1,233,152,606)

### Nota 10. Alte informații

#### ➤ **Întocmirea de situații financiare**

Prezentele situații financiare întocmite pentru 30 iunie 2008 sunt situații financiare individuale.

#### ➤ **Managementul riscului**

Administrarea riscurilor este efectuată de banca în conformitate cu normele Bancii Naționale a României și prin aplicarea integrală a procedurilor grupului Societe Generale, societatea mamă a băncii, a cărei expertiză este recunoscută la nivel internațional.

Această administrare se realizează în cadrul limitelor și a competențelor atribuite responsabililor operaționali. Expunerile sunt revizuite cu regularitate de comitete specializate reunind cadrele din conducerea băncii (Comitetul de Risc, Comitetul de gestionare a Activelor și Pasivelor, Comitetul de Credite)

Principalele tipuri de riscuri :

#### Riscul de piață

Riscul de piață este riscul de pierdere legat de modificarea variabilelor de pe piață cum ar fi ratele de dobândă și cursurile valutare.

#### Riscul valutar

Riscul valutar este legat de modificarea cursurilor de schimb. Banca administrează riscul valutar utilizând limite pentru pozițiile valutare deschise la nivelul fiecărei valute și la nivelul poziției valutare globale (limite mai restrictive decât cele impuse de către Banca Națională a României) respectiv, monitorizând zilnic un indicator sintetic ( Value at risk) pe poziția valutara.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 30 Iunie 2008

(Sume în ron dacă nu este indicat altfel)

---

### Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii este legat de modificarea ratelor de dobândă. Acest risc este administrat de Banca prin monitorizarea structurii/decalajelor activelor și pasivelor pe intervale de scadență/maturitate, respectiv, utilizarea unei limite de sensibilitate a structurii bilanțului la riscul de dobândă.

### Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă pierderea pe care ar suporta-o Banca dacă o contrapartidă sau un alt partener nu și-ar îndeplini obligațiile contractuale. Riscul de credit este implicat în produsele bancare tradiționale – credite, angajamente de creditare și alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar și în contracte de tipul produselor derivate.

Banca își limitează expunerea atât față de contrapartidele individuale, cât și față de grupuri de clienți persoane juridice prin limite de creditare stabilite la momentul analizei. Valoarea limitei depinde de factori cantitativi cum sunt poziția și performanța financiară a clientului, situația industriei dar și de factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura acționariatului. Expunerea în raport cu limitele autorizate este monitorizată în mod continuu. Pentru clienți persoane fizice banca utilizează un sistem de scoring de acceptare, pe care îl validează permanent.

### Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultății întâmpinate de a obține fondurile necesare pentru a-și îndeplini angajamentele, fie imposibilității de a vinde un activ financiar în timp util și la valoarea sa justă.

Abordarea Bancii în privința administrării riscului de lichiditate începe cu formularea unei strategii privind lichiditatea, care este aprobată de Conducerea Bancii. În baza acesteia Banca monitorizează/ ajustează în permanentă decalajele între activele și pasivele Bancii, pe intervale de timp în funcție de durata rămasă între data bilanțului și data scadenței.