

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

*asupra situatiilor financiare consolidate 2011 pregatite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de
Uniunea Europeana*

CUPRINS

| | |
|---|-----------|
| 1. PROFILUL GRUPULUI BRD SI AL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE. | 3 |
| 2. PIATA VALORILOR MOBILIARE | 6 |
| 3. CIFRE CHEIE 2011 | 8 |
| 4. ACTIVITATEA COMERCIALA | 10 |
| 5. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE | 16 |
| 6. RESURSE UMANE | 21 |
| 7. GUVERNANTA CORPORATIVA | 22 |
| 8. MANAGEMENTUL RISCULUI | 41 |
| 9. RESPONSABILITATEA SOCIALA SI DE MEDIU | 45 |

1. PROFILUL GRUPULUI BRD SI AL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Profilul BRD – Groupe Société Générale

BRD - Groupe Societe Generale („BRD” sau „Banca”) a fost infiintata la 1 decembrie 1990 ca banca comerciala, sub forma de societate pe actiuni, cu capital majoritar de stat, prin preluarea activelor si pasivelor Bancii de Investitii.

In martie 1999 Société Générale („SG”)a achizitionat un pachet de actiuni reprezentand 51% din capitalul social, majorandu-si detinerea pana la 58,32% prin cumpararea, in anul 2004, a pachetului detinut de statul roman.

Incepand cu anul 2001, BRD-Groupe Société Générale functioneaza ca societate deschisa pe actiuni, in conformitate cu legislatia privind societatile comerciale, legislatia bancara, prevederile Actului Constitutiv si a celorlalte reglementari interne.

Grupul BRD („Grupul”) este format din urmatoarele entitati:

- BRD - Groupe Societe Generale;
- BRD Sogelease IFN SA;
- BRD Finance IFN SA;
- BRD Asset Management SAI SA;
- BRD Corporate Finance SRL.

Strategia 2012

Principalele obiective ale Grupului pentru anul 2012 se refera, in principal, la:

- Dezvoltarea comerciala intensiva prin:
 - Cresterea si diversificarea bazei de clienti;
 - Noi produse inovative;
 - Finantarea proiectelor legate de atragerea de fonduri europene, energie, mediu, infrastructura etc.;
 - o pozitie mai puternica ca banca de investitii;
- Eficientizarea sistemelor si proceselor.

Rating-ul Bancii

- **Fitch:** Ratingul pe termen lung in valuta BBB+
- **Moody's:** Ratingul pentru depozite pe termen lung in valuta Baa3
Ratingul pentru depozite pe termen lung in moneda locala Baa2

1. PROFILUL GRUPULUI BRD SI AL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (continuare)

Profilul Société Générale

Société Générale a fost infiintata in 1864 ca societate bancara inregistrata in Franta. Sediul sau social se afla in 29 Boulevard Haussmann, 75009, Paris, Franta, iar actiunile sale sunt listate la Bursa de Valori din Paris.

Société Générale este unul dintre principalele grupuri financiare din lume. Bazandu-se pe un model de banca universala, Grupul Societe Generale combina soliditatea financiara cu o strategie de crestere sustenabila, si isi propune sa fie o banca de referinta ca partener bancar, recunscuta pe pietele unde activeaza, aproape de clientii sai si aleasa pentru calitatea si angajamentul echipelor sale.

Cei 157.00 de angajati (inclusiv angajatii Societe Marseillaise de Credit, achizitionata in septembrie 2010 de catre Credit du Nord), din 85 de tari, sunt zilnic alaturi de cei peste 33 milioane de clienti din toata lumea. Echipete SG ofera sfaturi si servicii clientilor persoane fizice, persoane juridice si institutionali in trei linii principale de business:

- *Banca de retail din Franta* compusa din retelele Societe Generale, Credit du Nord si Boursorama;
- *Banca internationala de retail*, cu prezenta in Europa centrala si de est si Rusia, in bazinul Mediteranean, Africa sub-saharina, in Asia si in fostele colonii franceze;
- *Banca corporate si de investitii* avnd o expertiza globala in „investment banking”, finantari si pietele globale.

Societe Generale este, de asemenea, un jucator semnificativ in finantari specializate si asigurari, private banking, gestiunea activelor si serviciile de brokeraj.

In prezent, ratingul Société Générale acordat de principalele agentii de rating este:

- ▶ Standard and Poor's: A
- ▶ Moody's: A1
- ▶ Fitch: A+

1. PROFILUL GRUPULUI BRD SI AL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE. (continuare)

Pozitia BRD in cadrul Société Générale

Société Générale este prezenta in Romania din 1980, fiind singura banca semnificativa din Europa de Vest care a fost prezenta in Romania in perioada comunista.

In 1999 participa la procesul de privatizare al Bancii Romane pentru Dezvoltare si achizitioneaza 51% din actiunile bancii.

Incepand cu aceasta perioada BRD isi aliniaza procedurile operationale si practicile comerciale cu cele ale bancii mama.

BRD face parte din reseaua internationala a Société Générale, gestionata de Divizia internationala de Retail Banking din afara Frantei Metropolitane, o structura creata in martie 1998 pentru a coordona activitatile internationale de retail banking ale Société Générale in trei regiuni geografice.

2. PIATA VALORILOR MOBILIARE

Incepand cu 15 ianuarie 2001, actiunile Bancii sunt listate la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti si sunt incluse in indicele BET si BET-C. Actiunile Bancii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile. Conform statutului, actiunile Bancii sunt liber tranzactionabile pe pietele de capital stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor („AGA”) in conformitate cu prevederile art. 17, lit. j din Actul Constitutiv, cu respectarea legislatiei referitoare la tranzactionarea actiunilor emise de societatile bancare.

Pretul de inchidere al actiunii BRD la data de 30 decembrie 2011, ultima zi de tranzactionare a anului 2011, a fost de 10,71 RON/actiune. La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 7.463,8 milioane RON.

De asemenea, in noiembrie 2006, BRD a lansat o emisiune obligatara in RON , adresata investitorilor nerezidenti, realizata pe piata din Luxemburg si insumand 735 milioane RON. Durata imprumutului este de 5 ani, iar rata de dobanda este de 7,75%. Obligatiunile au fost rambursate in intregime in noiembrie 2011.

In cursul anului 2011 nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile sale actiuni.

Dividende

In conformitate cu legislatia romana si Actul Constitutiv, dividendele se platesc din fondurile constituite in acest scop dupa aprobarea AGA, in termen de maxim 60 de zile de la data publicarii hotararii AGA de aprobare a dividendelor in Monitorul Oficial.

Profitul net anual este repartizat sub forma de dividende conform hotararii AGA. Evolutia volumului dividendelor aprobate si distribuite se prezinta astfel:

| | 2010 | 2009 | 2008 |
|---|--------|--------|--------|
| Rezultat distribuibil (Milioane RON) | 501 | 779 | 1,353 |
| Dividende totale (Milioane RON) | 125 | 195 | 508 |
| Numar de actiuni (milioane) | 697 | 697 | 697 |
| Dividend pe actiune (RON), nominal | 0.1796 | 0.2795 | 0.7283 |
| Rata de distributie din profitul distribuibil | 25% | 25% | 37% |

Distribuirea dividendelor se face conform hotararii AGA, la propunerea Consiliului de Administratie si depinde de valoarea profitului distribuibil si de nevoia viitoare estimata de capitalizare a Bancii.

2. PIATA VALORILOR MOBILIARE (continuare)

Plata dividendelor

Dividendele sunt distribuite actionarilor proportional cu cota lor de participare la capitalul social. Venitul generat de dividende este supus impozitarii la sursa.

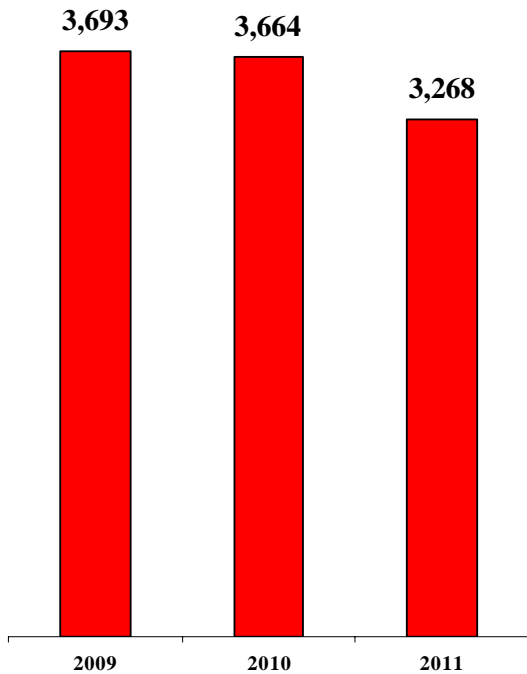
Conform Actului Constitutiv al Bancii, dividendele sunt platite in termen de maxim 2 luni de la data aprobarii situatiilor financiare anuale aferente exercitiului incheiat, in numerar sau prin virament, la alegerea actionarului.

Dividendele nesolicitate se prescriu in 3 ani de la data inceperii platii acestora, potrivit dispozitiilor legale.

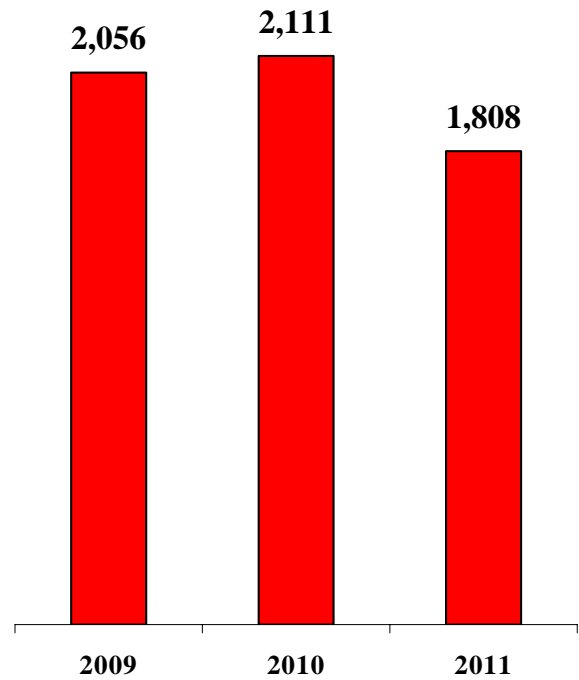
BRD a inceput plata dividendelor pentru anul 2010 la data de 10 iunie 2011.

3. CIFRE CHEIE 2011

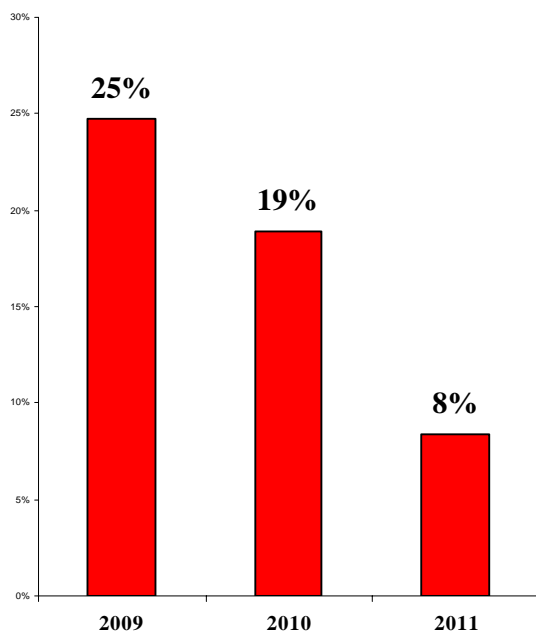
Venit net bancar (milioane RON)



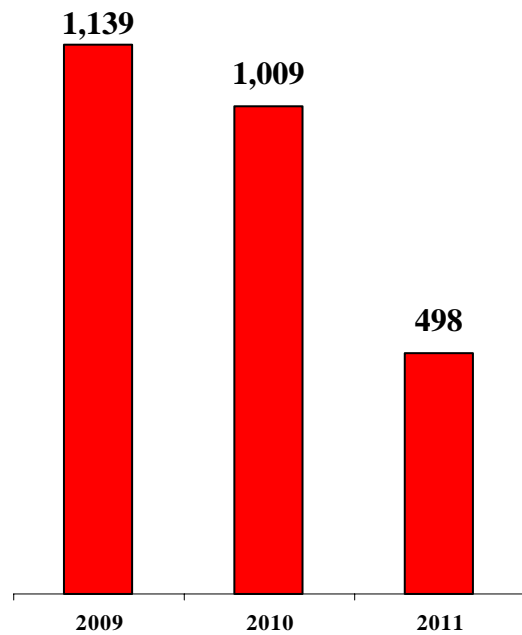
Rezultat brut de exploatare (milioane RON)



Rentabilitatea fondurilor proprii (ROE)

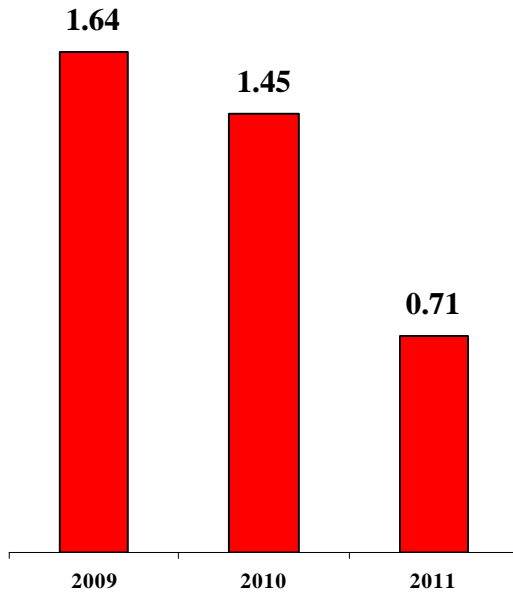


Rezultat net (milioane RON)

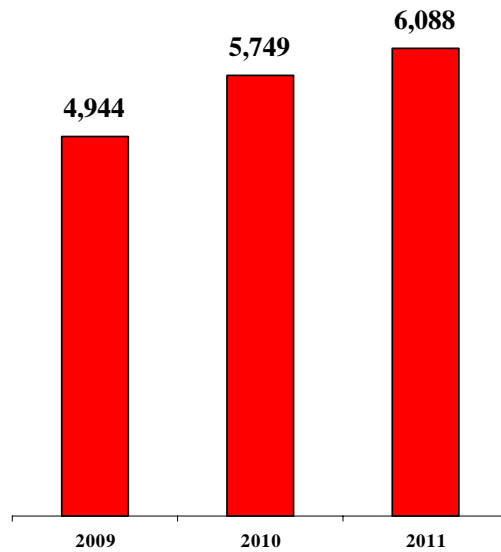


3. CIFRE CHEIE 2010 (continuare)

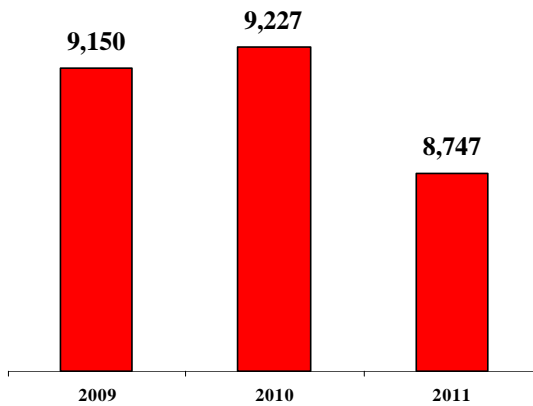
Evolutia rezultatului net /actiune (RON)



Capitaluri proprii (milioane RON)



Numar de angajati



4. ACTIVITATEA COMERCIALA

Anul 2011 a permis continuarea procesului de optimizare a rețelei de agentii, datorita structurii sale flexibile. Astfel, Grupul dispunea la 31 decembrie 2011 de aproximativ 940 de unitati, acestea asigurand distribuirea produselor sale pe intreg teritoriul tarii.

Baza de clienti¹ a ramas solida , cu o usoara tendinta de scadere a numarului de clienti persoane fizice, urmata de o crestere in trimestru IV 2011. De asemenea, activitatea comerciala s-a concentrat si pe cresterea gradului de echipare (numar de produse/client) si pe fidelizarea clientelei, stimulate si de o contributie puternica a produselor inovative (carduri “A la carte”, carduri contactless...) si internet banking.



Oferta comerciala a Grupului include un portofoliu complet de produse si servicii financiare, bancare si consultanta adresate atat clientilor persoane fizice, cat si clientilor persoane juridice.

In continuare, BRD este, a doua banca din Romania, ca marime, detinand urmatoarele cote de piata la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010:

| | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2011</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | (%) | (%) |
| Total active | 13.9 | 13.6 |
| Credite persoane juridice | 14.2 | 13.1 |
| Depozite persoane juridice | 17.8 | 16.7 |
| Credite persoane fizice | 15.7 | 15.7 |
| Depozite persoane fizice | 14.1 | 13.5 |

¹Cienti activi care au desfasurat cel putin o operatiune cu Banca in ultimele 3 luni

4. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

Intr-un mediu tot mai dificil, campaniile comerciale desfasurate au sustinut lansarea de noi produse dar si ofertele de refinantare, in vederea atragerii si oferirii de solutii clientilor cu credite la alte Grupului. Totodata, Grupul a continuat sa vina in sprijinul clientilor detinatori de credite la BRD, oferindu-le, dupa caz, solutii personalizate de reesalonare/restructurare a datoriilor. Un element prioritar l-a reprezentat dezvoltarea portofoliului de clienti noi, sustinut prin oferte special create dar si gestionarea corecta a riscului.

Oferta de creditare BRD a fost completata prin lansarea creditului Casa BRD de 10. Pe parcursul anului 2011 BRD a continuat sa se implice in programul „Prima Casa”, fiind una din bancile care a participat activ si cu rezultate notabile in toate etapele acestui program.

Gradul de implicare al bancii se mentine ridicat in 2012 si se va pastra pana la consumarea integrala a plafonului de garantare acordat de FNGCIMM.

In ce priveste inovatia, BRD a continuat sa demonstreze ca acest concept nu este doar unul teoretic in cadrul Bancii. In decursul anului trecut, Grupul a continuat sa creeze, sa dezvolte si sa promoveze produse menite sa completeze oferta existenta. Cele mai inovative produse lansate in 2011:

Cardul Transport – cardul bancar utilizabil in retele de transport in comun Bucuresti, a fost lansat in iunie 2011, fiind o inovatie pentru oferta bancara din Romania. Clientul poate opta pentru introducerea abonamentului pe card sau pentru efectuarea platii direct din contul cardului, fara a fi necesara achizitionarea separata a creditului pentru calatorii. Aceasta solutie a fost declarata unica in Europa de catre MasterCard. Pe langa aplicatia transport si functionalitatile clasice ale unui card clasic, acesta are integrata si tehnologia contactless care permite plati de mica valoare fara PIN.

Cardul Suporter – lansat in aprilie 2011, cardul Suporter, echipat cu tehnologia contactless, este singurul card bancar personalizat cu fotografia jucatorului preferat si care functioneaza si ca abonament sau bilet de acces pe stadion. De asemenea, permite efectuarea tuturor tipurilor de operatiuni, fiind un card de debit atasat unui cont curent in lei, cu utilizare nationala si internationala.

In 2011, BRD a relansat oferta de finantare dedicata clientelei Intreprinderi Mici si Mijlocii si persoane fizice autorizate. Creditarea – pe termen scurt, mediu sau lung – vizeaza satisfacerea nevoilor specifice acestui segment in privinta cheltuielilor curente, dar mai ales pentru investitii, avantajate de subventiile guvernamentale de pana la 200 mii euro/IMM.

Au continuat sa fie o prioritate pentru Grup finantarile din surse provenind de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Banca Europeana de Investitii, destinate, in principal, sustinerii dezvoltarii segmentului de IMM, in conditii avantajoase.

Pe de alta parte, BRD a sprijinit clientela prin restructurari sau reesalonari ale angajamentelor.

Programul EUROBRD (finanțare de proiecte de investiții beneficiare de fonduri europene nerambursabile) a cunoscut, si el, o evolutie satisfacatoare. Gama de servicii cuprinde: pre-finantarea si/sau co-finantarea contributiei proprii, finantarea cheltuielilor neeligibile, acoperirea necesarului de fond de rulment pentru desfasurarea activitatii curente si noi investitii.

4. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

In cursul anului 2011 BRD si-a propus sa isi consolideze pozitia de partener principal pentru marile companii prin extinderea relatiilor cu clientii existenti (finantarea activitatilor curente si/sau a unor noi investitii, dezvoltarea gamei de produse in special prin a adaugarea de valoare tranzactiilor etc), dar si prin atragerea unor noi clienti.

Cresterea expunerii s-a concentrat pe clientii care isi desfasoara activitatea in sectoare strategice al economiei romanesti cum ar fi infrastructura, constructiile si energia (inclusiv energie regenerabila), dar si pe finantarea autoritatilor locale (in special prin finantarea investitiilor in infrastructura). Expunerea pe alte sectoare economice a ramas la un nivel constant, usor ajustat din cauza unei activitati mai reduse datorate evolutiei performatei economiei.

Noile finantari acordate in 2011 au fost dedicate unei game variate de sectoare economice: energie, constructii/infrastructura, retail, telecomunicatii, petrolier si administratii publice locale.

Cresterea fata de anul precedent a depozitelor atrase de la marile companii a fost in linie cu crestrea expunerii bilantiere pentru acesti clienti (aproximativ 1%)

In plus, se poate observa o crestere a tranzactiilor de hedging pentru riscuri legate de cursul de schimb, rata a dobanzii dar si de pretul marfurilor, atat cu companii multinationale, cat si cu companii private romanesti.

De asemenea, in 2011, au fost semnate o serie de contracte de cash pooling si gestiunea numerarului cu o serie de companii private romanesti si companii multinationale.

Activitatea filialelor

BRD Finance IFN SA (“BRD Finance”)

BRD Finance a fost, inca de la infiintare, unul dintre actorii principali ai pietei creditelor de consum.

In cursul anului 2011 compania si-a intarit cooperarea cu principalii distribuitori de bunuri de consum de pe piata (Carrefour, Real, Altex, DOMO, Ikea etc.) si si-a dezvoltat activitatea de finantare auto.

In acelasi timp, 2011 a dus o imbunatatire a profitabilitatii companiei datorate unei bune gestiuni a marjei de dobanda, a cheltuielilor ai a costului riscului.

BRD Sogelease IFN SA

Intr-un mediu din ce in ce mai concurential, BRD Sogelease IFN, subsidiara pentru leasing a BRD a incheiat anul 2011 cu peste 1 400 contracte de leasing, suma bunurilor finantate ridicandu-se la 75 milioane de euro si total sold create la 172 milioane de euro.

Structura portofoliului BRD Sogelease era, la 31 decembrie 2011 : autovehicule (55%), echipamente (35%), sectorul imobiliar (10%).

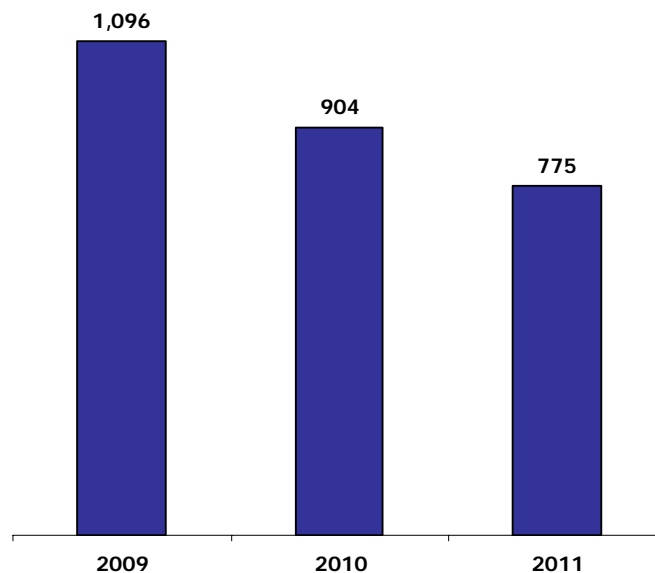
4. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

Incepand cu 2011 o serie de proiecte s-au demarat in BRD Sogelease IFN, subsidiara de leasing a BRD, în direcția diferențierii sale față de concurență prin oferirea unor produse competitive și distincte raportat la cele ale concurenței.

Acțiunea comercială a BRD Sogelease pentru 2011 s-a concentrat asupra următoarelor:

- Atragerea unei noi clientele printr-o ofertă /pachet comercial competitiv de servicii si prin sinergii de cross - selling cu toate entitățile Grupului BRD din România. Deja actiuni specifice au fost efectuate impreuna cu BRD Finance IFN S.A. (contract de colaborare semnat cu BRD Finace IFN in Decembrie 2011), ALD Romania (folosirea unei platforme comune de remarketare a masinilor/echipamentelor recuperate si includerea in oferta comerciala BRD Sogelease de servicii de gestionare a flotelor) si Econocom (ECS);
- Dezvoltarea de relatii de parteneriat cu vendori si dealeri auto. Un parteneriat a fost incheiat cu Citroen.

Soldul creantelor din leasing financiar (milioane de RON)



4. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

BRD Asset Management SAI

BRD Asset Management ocupa pozitia a treia pe piata fondurilor de investitii, detinand in portofoliu 6 fonduri deschise de investitii (OPCVM) si o cota de piata la finele lui 2011 de 9.13%.

Fondul Simfonia 1 a cunoscut o crestere importanta de 128,5% a activului sau net. Simfonia 1 ramane, astfel, unul din cele mai importante fonduri de pe piata din Romania, cu un activ net de 360,28 milioane RON, la sfarsitul anului 2011.

Fondul BRD Obligatiuni, lansat in 2006 a inregistrat o scadere a activelor sale de aproape 7.9% si o performanta pozitiva de 5,94%, plasamentele axand-se pe piata de obligatiuni si a instrumentelor cu venit fix.

Fondul Actiuni Europa Regional, lansat in martie 2009, urmareste realizarea de plasamente in procent de pana la 90% in actiuni listate pe pietele din regiune (Romania, Republica Ceha, Polonia, Ungaria) sau titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC care investesc preponderent in actiuni, inregistrand la finele anului 2011, ca urmare a evolutiilor negative a pietelor de capital si financiare la nivel global, o performanta negativa de 14.5% ceea ce a condus si la o scadere a activului net cu 14,5%.

Fondul Diverso Europa Regional, lansat in aceeasi perioada cu Actiuni Europa Regional, urmareste realizarea de plasamente in procent de pana la 50% in actiuni listate pe pietele din regiune sau titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC care investesc preponderent in actiuni. La sfarsitul anului 2011 fondul inregistreaza o performanta negativa -3,09%, iar procentul de scadere a activului net fiind de 5,95%.

Fond denominat in euro, BRD Eurofond aplica o politica de diversificare prudenta a activelor intre diferitele categorii de active, activele sale fiind investite in pietele considerate cu risc diminuat, cum ar fi cele monetare si de instrumente cu venit fix. Pe perioada anului 2011, acesta a inregistrat o performanta de 4,67% in termeni Euro si un activ net de 204.89 M Ron (47,8 M Eur) cresterea pe anul 2011 fiind cu 87,8%, aceasta fiind cea mai mare crestere dintre toate fondurile aflate in administrare.

Fondul Index Europa Regional detine un portofoliu diversificat ce urmareste investirea activelor Fondului in procent de minim 75% in actiuni ale societatilor care intra in componenta unui mix de indici ce are la baza:

- BET-XT 50%,
- WIG-20 20%,
- Budapest SE Index-10% si
- Prague SE Index 20%..

Performanta fondului pentru anul 2011 a fost una negativa datorata situatiei incerte a zonei EUR ce a afectat si cauzat scaderi masive ale burselor. Valoarea la sfarsitul anului a fost de -15,6%, iar activul net de 2.064,8 M Ron.

4. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

BRD Corporate Finance SRL

In anul 2011, piata de fuziuni si achizitii din Romania s-a remarcat prin numarul redus de tranzactii (aproximativ 100 de operatiuni finalizate) si prin valorile foarte mici ale acestor tranzactii, in general situate sub pragul de 20 de milioane de euro.

Chiar si in acest context dificil de piata, BRD Corporate Finance SRL a reusit sa se mentina printre liderii pietei de consultanta din Romania, printre operatiunile majore ale anului la care BRD Corporate Finance a participat numarandu-se operatiunea de preluare a activitatii internationale a Volksbank International unde Societe Generale a avut calitatea de consultant al Sberbank precum si alte operatiuni de corporate finance cum ar fi testul investitorului privat prudent in economia de piata, asistenta in obtinerea de finantari complexe de la organisme internationale sau consultanta privind operatiunile de transfer pricing realizate pentru societati din Romania.

Atat veniturile Bancii cat si ale Grupului BRD nu depind de un singur client sau de un grup de clienti legati, neexistand astfel riscul ca pierderea unui client sa afecteze in mod semnificativ nivelul veniturilor.

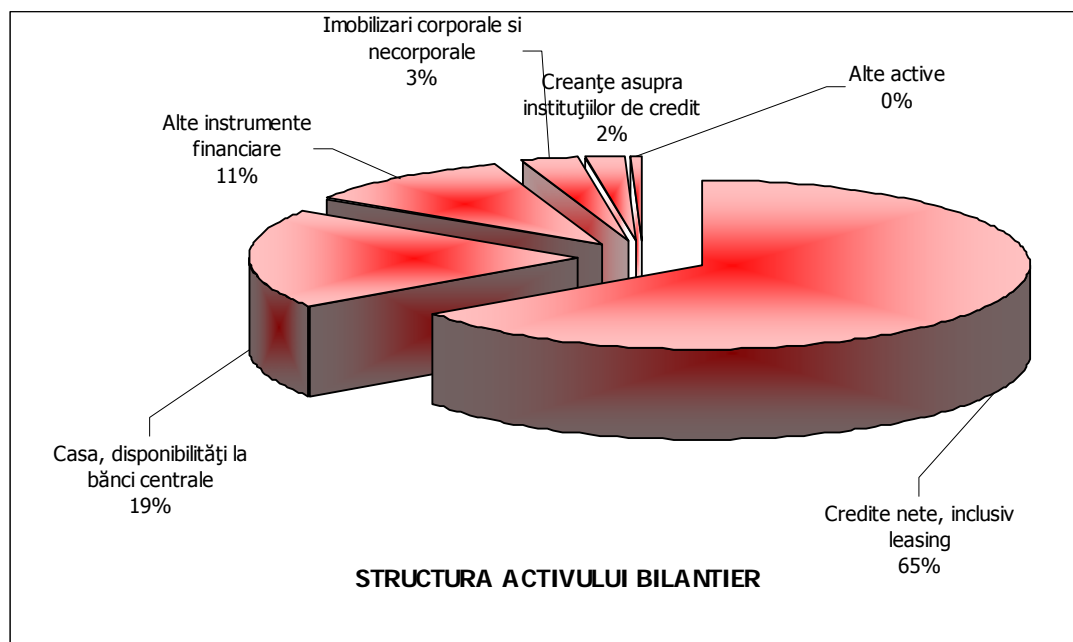
5. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE

Activul bilantier

Activul bilantier la 31 decembrie 2011, a ramas la un nivel constant comparativ cu anul precedent. Evolutia principalelor elemente de activ, se prezinta astfel :

| Activ (milioane RON) | 2011 | 2010 | 11/10 |
|---|---------------|---------------|--------------|
| Credite nete, inclusiv leasing | 32,592 | 33,115 | -2% |
| Casa, disponibilități la bănci centrale | 9,405 | 10,041 | -6% |
| Alte instrumente financiare | 5,286 | 4,246 | 25% |
| Imobilizari corporale si necorporale | 1,325 | 1,325 | 0% |
| Creanțe asupra instituțiilor de credit | 1,035 | 662 | 56% |
| Alte active | 235 | 279 | -16% |
| Total activ | 49,879 | 49,667 | 0% |

Din punct de vedere al structurii activului bilantier la sfarsitul anului 2011, situatia este urmatoarea:



5. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Credite nete, inclusiv leasing

Creditele nete in valoare de 32 592 milioane RON reprezinta 67% din totalul operatiunilor bancare reflectate in pozitia financiara a Grupului. Scaderea de 2% a creditelor si a creantelor din leasing se datoreaza , in principal, evolutiei negative a deprecierei creditelor.

Casa, disponibilitati la banci centrale si creante asupra institutiilor de credit

Lichiditatile Grupului, incluzand casa si disponibilitati la banci centrale au inregistrat o scadere de 6% fata de 31.12.2010 si reprezinta 19% din totalul bilantier. Scaderea este o consecinta irecta a reducerii ratei de constituirea rezervelor minime obligatorii pentru obligatiile in valuta de la 25% la 20%, anuntata de Banca Nationala a Romaniei in Aprilie 2011.

Alte instrumente financiare

Cresterea semnificativa a acestor elemente de activ este determinata de majorarea portofoliului titlurilor de stat, avand valoarea de 4.709 milioane RON la data de 31 decembrie 2011, fata de 3.964 milioane RON la finele anului precedent.

Imobilizarile corporale si necorporale

Actiunile corporale nete, la 31 decembrie 2011, insumeaza 1.325 milioane RON, din care cea mai mare parte (peste 65%) reprezinta cladiri si terenuri. Majoritatea imobilelor mari sunt construite sau sunt modernizate recent si sunt amplasate pe intreg teritoriul tarii, in majoritatea oraselor.

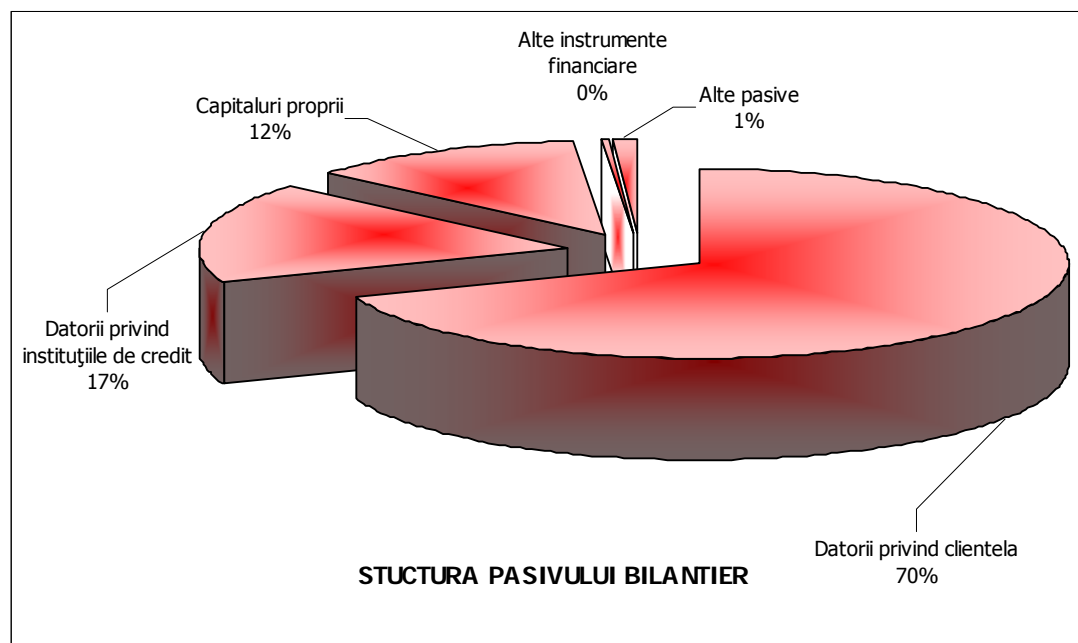
5. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Datorii si capitaluri proprii

Situatia comparativa pentru exercitiile financiare 2011 - 2010 a elementelor de pasiv este urmatoarea :

| Pasiv (milioane RON) | 2011 | 2010 | 11/10 |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Datorii privind clientela | 34,487 | 31,901 | 8% |
| Datorii privind institutiile de credit | 8,590 | 11,373 | -24% |
| Capitaluri proprii | 6,088 | 5,749 | 6% |
| Alte instrumente financiare | 171 | 92 | 86% |
| Alte pasive | 543 | 552 | -2% |
| Total pasiv | 49,879 | 49,667 | 0% |

La data de 31.12.2011 pasivul bilantier avea urmatoarea structura :



Operatiunile cu clientela

Aceste operatiuni reprezentand conturi curente, depozite la vedere si la termen atrase de clienti reprezinta 70% din totalul datoriilor si capitalurilor proprii si au crescut cu 8%.

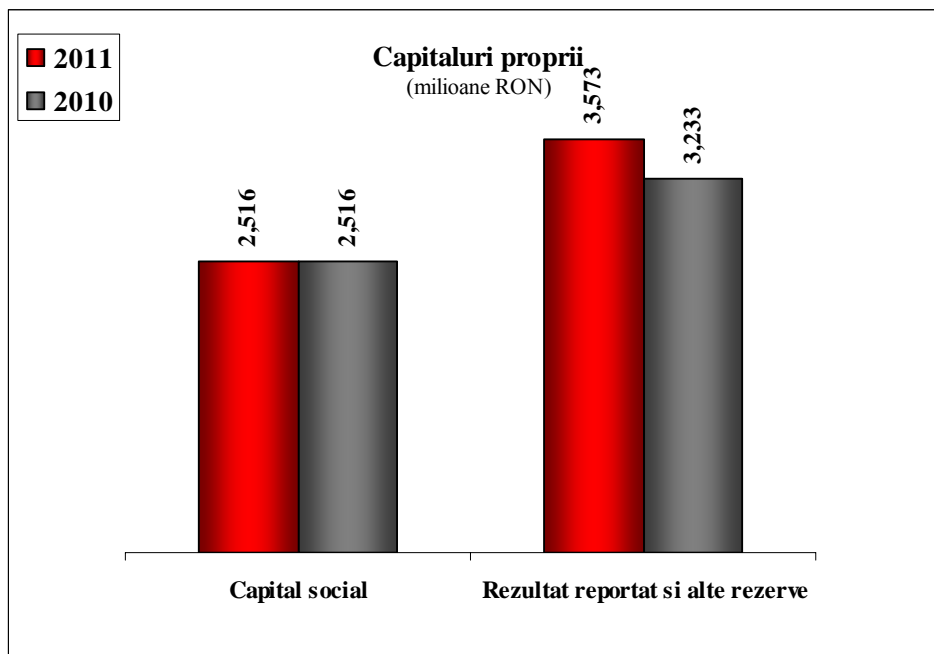
5. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Datorii privind institutiile de credit

Datoriile fata de institutiile de credit detin 17% din totalul datoriilor si capitalurilor proprii si se refera in principal la conturi curente, depozite la vedere si la termen imprumuturi primite de institutii financiare internationale si de la late banci comerciale.

Capitalurile proprii insumeaza 6.088 milioane RON in crestere cu 6% fata de anul 2010.

Evolutia elementelor componente ale capitalurilor proprii in perioada 2011-2010 se prezinta astfel :



5. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Rezultatele financiare

Rezultatul net al Grupului pentru exercitiului financiar 2011, inainte de interesele minoritare, este de 498 milioane RON.

Situatia comparativa a rezultatelor Grupului BRD in perioada 2010 -2011 este urmatoarea:

| | 31.12.2011 | 31.12.2010 | milioane RON 2011/2010. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------------------|
| Venitul net bancar, | 3,268 | 3,585 | -9% |
| <i>din care</i> | | | |
| - Marja de dobândă | 2,173 | 2,323 | -6% |
| - Comisioane | 783 | 792 | -1% |
| Cheltuieli generale | (1,460) | (1,476) | -1% |
| Rezultatul brut din exploatare | 1,808 | 2,110 | -14% |
| Cost net al riscului | (1,253) | (883) | 42% |
| Rezultat Brut | 555 | 1,227 | -55% |
| Rezultat net | 498 | 1,009 | -51% |

6. RESURSE UMANE

Cifre –cheie:

- Peste 9.200 de angajati la nivelul Grupului BRD
- Peste 400 noi-angajati
- Aproape 95% din personal a urmat cel putin un curs de formare profesionala

Sub umbrela programului strategic Ambition 2015, pe parcursul anului 2011, in cadrul Departamentului de Resurse Umane au fost dezvoltate si continuate o serie de proiecte in vederea dezvoltarii capitalului uman, promovarea unui nou model de leadership si optimizarii modelului de lucru.

Astfel, directiile strategice la nivel de resurse umane din cadrul acestui an au fost: gestiunea carierei angajatilor, managementul persoanelor cu potential, formarea profesionala cu accent pe formarea manageriala, imbunatatirea culturii organizationale, sistemul de evaluare a performantei, dar si optimizarea activitatilor.

Printre proiectele cheie desfasurate in anul 2011 au fost: a doua editie a Barometrului de Satisfactie a angajatilor, realizarea de prezentari si planuri de actiune locale in urma studiului de Diagnoza Organizationala, identificarea angajatilor cu potential si construirea planului de dezvoltarea a acestora, continuarea academiei de management si a intalnirilor anuale de resurse umane, demararea procesului de implementare a noii aplicatii de evaluare a performantelor si, nu in ultimul rand, acompanierea proceselor de reorganizare interna, de exemplu: infiintarea de noi Centre Regionale de Servicii Clienti.

Mobilitatea interna a personalului s-a mentinut la un nivel semnificativ (12%) reflectand capacitatea de adaptare a structurii la cerintele contextului macroeconomic.

In acelasi timp, promovarile s-au mentinut la acelasi nivel fata de anul 2010 si detin 7% din numarul total al personalului.

In ceea ce priveste formarea angajatilor, in 2011 am continuat dezvoltarea de parcursuri de formare asociate parcursurilor de cariera si derularea de noi proiecte de formare care sa sustina business-ul, exemplul:Scoala comerciala- program de formare a fortei de vanzare in vederea cresterii calitatii serviciilor oferite clientilor nostri. De asemenea, pe parcursul programului Academia de Management au fost formati aproximativ 900 de manageri, mare parte dintre modulele de training desfasurandu-se in anul 2011. Media zilelor de formare/salariat a atins 5 zile.

In 2011 politica de resurse umane a ramas constanta in ceea ce priveste pachetul salarial. Am continuat sa recompensam performanta, atat cea colectiva, cat si cea individuala intr-o maniera adaptata la context.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA

Guvernanta corporativa a BRD - Groupe Société Générale S.A. („BRD” sau „Banca”) reprezinta ansamblul principiilor ce stau la baza cadrului de administrare prin care banca este condusa si controlata.

ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA BANCII

BRD - Groupe Société Générale a adoptat sistemul unitar de administrare in deplina concordanta cu obiectivele unei bune guvernante corporative, a transparentei informatiei corporative relevante, a protectiei actionarilor si altor categorii de persoane interesate, precum si a unei functionari eficiente pe piata bancara.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Consiliul de Administratie este format din 11 membri, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de 4 ani.

Structura Consiliului de Administratie asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi, astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al Consiliului de Administratie si este format din trei membri executivi si opt membri ne-executivi, dintre care unul ne-executiv independent.

In anul 2011 au fost reinnoite pentru o perioada de 4 ani mandatele de administrator ale domnilor: Petre Bunescu; Sorin – Mihai Popa, Didier Alix, Jean Louis Mattei, Bogdan Baltazar, Dumitru Popescu, Ioan Cuzman si Sorin Marian Coclitu;

Domnul Bernardo Sancez Incera a fost numit administrator pe locul ramas vacant ca urmare a renuntarii la mandatul de administrator a doamnei Anne Fossemalle;

Doamna Anne Marion Bouchacourt a fost numita in calitate de administrator pe locul ramas vacant ca urmare a expirarii mandatului de administrator al domnului Aurelian Dochia;

Mandatul de administrator independent al dlui. Sorin Marian Coclitu a fost reinnoit pentru o perioada de 4 ani.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Membrii Consiliului de Administratie (la data de 31.12.2011)

Guy Marie Charles POUPET

**Presedinte Director General,
Membru in Comitetul de Directie**

Nascut in data de 05 Ianuarie 1952
Resedinta in Bucuresti – sector 1

Cu o experienta de peste 35 de ani in cadrul Grupului Societe Generale, a debutat in 1975 in functia de inspector, evoluand in 1983 la conducerea Grupului Le Havre - Societe Generale Franta in pozitia de Director Adjunct.

In 1987, devine Directorul General Adjunct al Banco Supervielle Societe Generale in Argentina, iar in 1992 preia functia de Director General al Societe Generale de Banques in Senegal. In 1995 este numit Director Proiect Informatic la Directia Internationala a Societe Generale, iar in 1998 preia functia de Director Titluri si Bursa - Societe Generale Nantes. Isi reia cariera internationala in cadrul Grupului, preluand din 2002 functia de Vicepresedinte si Director General Adjunct al Komercni Banka din Cehia si incepand din 2004 pe cea de Vicepresedinte si Director General al NSGB (National Societe Generale Bank) Cairo- Egipt.

A absolvit Institutul de Studii Politice din Paris. Detine Licenta in Drept Public si Diploma Centrului Universitar de Studii asupra Comunitatilor Europene, eliberate de Universitatea din Paris.

Din 1 ianuarie 2010, este Presedintele - Director General al BRD.

De asemenea, detine functiile de Presedinte al Consiliului de Administratie al BRD Finance IFN SA, Membru al Consiliului de Administratie al ALD Automotive SRL, Presedintele Consiliului Bancii Mobiasbanca –Groupe Societe Generale S.A., Membru al Consiliului de Administratie al Societe Generale European Business Services S.A., BRD Societate de administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. si BRD Asigurari de Viata S.A.

Sorin - Mihai POPA

**Membru al Consiliului de Administratie
Director General Delegat**

Nascut in data de 5 septembrie 1964
Domiciliul in Bucuresti – sector 1.

Alte functii detinute: membru in Consiliul de Administratie al BRD Sogelease IFN.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Dupa perioada de stagiatura in domeniul comercial si contabilitate, a evoluat ca inspector in cadrul Administratiei Financiare Pitesti, intre anii 1990-1993. Devine angajatul Societe Generale - Sucursala Bucuresti in 1993, ocupand succesiv functia de controlor general si pe cea de Director Executiv al sucursalei in perioada 1996-1999.

Dupa aceasta data a fost numit Director al Departamentului Retelei din cadrul BRD - Groupe Societe Generale, pana in anul 2003 cand a preluat functia de Director General Adjunct si a fost numit in Consiliul de Administratie al BRD. Din 2002, a coordonat direct procesul de restructurare, reorganizare si modernizare al retelei, iar din 2004, a coordonat procesul de dezvoltare al BRD si densificarea retelei de agentii.

In 14 aprilie 2011, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani, incepand cu 18 aprilie 2011.

Din 16 septembrie 2011, este Director General Delegatal BRD.

Este absolvent al Facultatii de Finante Contabilitate - Academia de Studii Economice din Bucuresti si detine Diploma Internationala de Management eliberata de Institutul de Administrarea Intreprinderilor din cadrul Ecole Supérieure de Gestion - Toulouse, Franta.

In 2005, revista "Saptamana Financiara" i-a decernat trofeul "Bancherul Anului". In 2008 Saptamana Financiara i-a acordat premiul Mr RON pentru "Cea mai spectaculoasa dezvoltare" pentru dezvoltarea retelei de agentii BRD in 2007.

Petre BUNESCU

Membru al Consiliului de Administratie Director General Adjunct

Nascut in data de 15 noiembrie 1952
Domiciliul in Bucuresti – sector 3

Din 1975, a fost angajat al Bancii de Investitii, fiind numit in 1990 in functia de Director Adjunct Al Sucursalei Municipiului Bucuresti. Odata cu infiintarea Bancii Romane pentru Dezvoltare la 1 decembrie 1990, preia functia de Vicepresedinte si de membru al Consiliului de Administratie si al Comitetului de Directie al bancii pana in iulie 1999. In perioada noiembrie 1997-mai 1998 a detinut functia de Presedinte Interimar al Bancii Romane pentru Dezvoltare. Din august 1999 este Director General Adjunct si membru al Consiliului de Administratie al BRD - Groupe Societe Generale.

In 14 aprilie 2011, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani incepand cu data de 18.04.2011.

Este Vice-Presedinte al Asociatiei Romane a Bancilor si membru in Consiliul de Administratie al Transfond SA. In perioada 1997 – 2006 a fost cadru didactic titular la Institutul Bancar Roman si Institutul de Studii Financiar bancare, iar in 2007 devine cadru didactic asociat la Universitatea Romano-Americana din Bucuresti.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

A absolvit Academia de Studii Economice Bucuresti in 1975. In anul 2003 a obtinut titlul de Doctor in economie.

Didier Charles Maurice ALIX

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Nascut in data de 16 august 1946

Domiciliul in Paris

S-a alaturat SOCIÉTÉ GÉNÉRALE in 1971.

A evoluat in functia de inspector la Inspectia Generala din 1972 pana in 1979, devenind responsabilul structurii Controlul Central de Risc. In 1984 este numit Director al Grupului din Levallois, apoi, in 1987, al Grupului Paris Opera.

Din 1991 pana in 1993, a fost repartizat la Directia Finantarilor Speciale si detasat la Franfinance, filiala de credit de consum, in calitate de Director General. In 1993, este numit Director Delegat al Retelei din Franta si Director al acesteia in 1995.

In 1998, a fost numit Director General Adjunct responsabil persoane fizice si juridice. Din 2006 pana in 2009, Didier ALIX a detinut functia de Director General Delegat in cadrul Grupului Societe Generale.

In 14 aprilie 2011, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18.04.2011.

A absolvit Institutul de Studii Politice din Paris si este licentiat in Stiinte Economice.

Jean-Louis MATTEI

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Presedinte al Comitetului de Audit

Presedinte al Comitetului de Remunerare

Nascut in data de 8 septembrie 1947

Domiciliul in Paris.

In 1973 a intrat in Grupul Societe Generale si a ocupat de-a lungul timpului functiile de: Controlor de angajamente la Directia Agentiilor din zona Provence, Cadru formare – Directia Resurse Umane, Responsabilul Laboratorului de costuri (studiul costurilor si rentabilitatii) in cadrul Directiei de Gestiune Tehnica, Responsabil de Controlul Gestiunii la Departamentul Organizare si Informatica in cadrul Directiei de Tehnica Gestiunii, Director pentru Zona Africa Overseas.

Din 1998, este Directorul BHFМ - structura care coordoneaza activitatea bancilor comerciale filiale ale Societe Generale din Europa Centrala si de Est, zona mediteraneeana, Africa si teritoriile franceze.

7. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Este licentiat în drept și servicii publice și are o diplomă obținută la Centrul de Studii Superioare al Bancilor.

A fost reales în funcția de administrator al BRD în 14 aprilie 2011, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 18 aprilie 2011.

Anne Marion BOUCHACOURT

Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație Membru al Comitetului de Remunerare

Născută în 1958
Domiciliul în Paris.

În 1981 a fost numită consilier la PricewaterhouseCoopers, devenind în 1990 Director Servicii Financiare al acestei societăți.

În 1999 a fost numită Vice-Presedinte al Gemini Consulting.

În perioada 2002-2004 a fost Vice-Presedinte al Solving International și responsabil de practica bancară.

În 2004 a fost numită Director resurse umane al Société Générale Corporate & Investment Banking (SG CIB), iar din 2006 este Director resurse umane al grupului Societe Generale.

În 14 aprilie 2011 a fost numită în funcția de administrator BRD.

Este absolventă a Școlii Superioare de Comerț din Paris, licențiată în expertiză contabilă și deține o Diplomă de studii superioare specializate în gestiune financiară pe piețele de capital, emisă de Universitatea Dauphine.

Bernardo Sanchez INCERA

Membru ne-executiv al Consiliului de Administrație al BRD

Născut în data de 9 martie 1960
Domiciliul în Paris.

Între 1984 și 1992 a fost consilier clientelă și director adjunct al sucursalei corporate La Defense a băncii Credit Lyonnais. Până în 1994 a deținut funcția de director și presedinte al filialei Credit Lyonnais din Belgia. A deținut postul de Director Adjunct al Băncii JOVER între 1994-1996.

Între 1996 și 2009 deține mai multe posturi manageriale, cum ar fi cel de presedinte al Zara Franta, director operațiuni internaționale – Inditex Groupe, presedinte al LVMH Mode et Maroquinerie Europe și LVMH Fashion Group Franta, director general Vivarte Franta și director general executiv - Monoprix Franta.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

In 2009 s-a alaturat Societe Generale, preluand din ianuarie 2010 functia de Director General Delegat responsabil de Divizia Internationala de Retail Banking (BHFM) si de activitatea de Servicii Financiare Specializate.

Este absolvent al Institutului de Studii Politice din Paris si Master of Business Administration Insead.

Ocupa functia de membru al Consiului de Administratie al BRD din 14 aprilie 2011.

Bogdan BALTAZAR

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie al BRD

Nascut in data de 22 septembrie 1939

Domiciliul in Bucuresti – sector 2.

In perioada 1971 -1981 a lucrat in cadrul Ministerului Afacerilor Externe ca Secretar I diplomatic si apoi ca Director al Directiei Africa. A revenit in Ministerul Afacerilor Externe in anul 1990, in postul de Director General al Directiilor America de Nord si de Sud. In perioada 1990 – 1991 a fost purtator de cuvnt al Guvernului, iar apoi pana in 1996 consilier superior bancar (“Senior Banking Adviser”), coordonatorul grupului pentru Romania din centrala B.E.R.D. - Londra. Din 1997 pana in 1998 a fost Vicepresedinte al FPS.

In perioada 1998 -2004 a detinut functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al Bancii Romane pentru Dezvoltare, devenita dupa privatizare BRD –Groupe Societe Generale.

A fost reales in functia de administrator al BRD in 14 aprilie 2011, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18.04.2011.

Este cunoscut ca publicist si analist, participand cu studii, analize si comunicari privind restructurarea/privatizarea bancara, la numeroase forumuri financiar-bancare: Davos (Salzburg), Crans Montana, Frankfurt, Atena, Salonic, Sofia, Viena, Londra, Bucuresti, precum si la forumurile “Invest – Romania” de la Londra, Toronto, Istanbul, Viena s.a.

Este absolvent al Universitatii Politehnice Bucuresti si Doctor in economie al City University of New York.

Dumitru POPESCU

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Nascut in data de 15 ianuarie 1953

Domiciliul in Bucuresti - sector 2.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Are treizeci de ani de experienta in domeniile bancar, financiar, academic, administrativ, atat operational, cat si managerial, la nivel macro si microeconomic si a indeplinit functiile de: Secretar de Stat Adjunct in cadrul Ministerul Economiei si Finantelor – Departamentul de Strategie si Orientare Economica, Coordonator National al Asistentei Tehnice si Economice pentru Romania, Consilier de Stat al Viceprim-Ministrului, Secretar de Stat – Presedinte al Agentiei Romane pentru Restructurare, Vice-Presedinte al TEC MIACO, Romanian American Enterprise Fund, Project Manager in cadrul PSAL II – Program al Bancii Mondiale pentru Romania, Senior Consultant pentru Presedintele APAPS in cadrul programului “Asistenta Tehnica la Nivel Inalt pentru Evaluarea Efectelor Privatizarii in Romania”, Senior Consultant pentru United States Agency for International Development in cadrul unui proiect privind analiza complexa a sectorului agricol in Romania.

Are o experienta de 27 de ani in domeniul universitar, fiind profesor la Academia de Studii Economice din Bucuresti, in domeniile analizei economico-financiare a companiilor. Este de asemenea autor a 14 carti si 45 de articole de analiza financiara.

A fost reales in functia de administrator al BRD in 14 aprilie 2011, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18.04.2011.

Sorin Marian COCLITU

Membru independent al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Remunerare

Nascut in data de 16 iulie 1948

Domiciliu in Bucuresti - sector 6.

Functii detinute in alte companii: Presedinte - Director General al Fondului Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati, Secretar General al Consiliului Reprezentantilor Actionarilor SIF Muntenia.

De profesie economist, Sorin Marian Coclitu a indeplinit pe rand functiile: economist la SC Grivita Rosie, inspector principal in cadrul Comitetului de Stat al Planificarii – Directia Sinteze, expert, Ministerul Economiei Nationale – Secretariatul pentru Privatizare, consilier la Consiliul pentru Strategie si Reforma – Guvernul Romaniei, Sub-Secretar de Stat, Ministerul Economiei si Finantelor si Consilier al Presedintelui si Director General al Departamentului pentru Coordonare, Strategie si Control, in cadrul Agentiei Nationale pentru Privatizare.

A absolvit Facultatea de Calcul Economic si Cibernetica Economica din cadrul Academiei de Studii Economice din Bucuresti.

7. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

A fost reales in functia de administrator al BRD in 14 aprilie 2011, pentru un mandat de 4 ani , incepand cu data de 18.04.2011 si aceiasi Adunare Generala l-a desemnat administrator independent al BRD.

Ioan CUZMAN

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Nascut in data de 3 octombrie 1944
Domiciliul in Arad - jud. Arad.

Incepand cu 1981, a indeplinit functiile de economist la Intreprinderea Electrobanat Timisoara, Sef Serviciu financiar la Intreprinderea de masini- unelte din Arad, Director Adjunct Comercial la Fabrica de Confectii Arad, Subprefect al Judetului Arad, Lector universitar la Universitatea de Vest din Timisoara, Presedinte Director General la Fondul Proprietatii Private nr.1 Banat-Crisana.

A fost reales in functia de administrator al BRD in 14 aprilie 2011, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18.04.2011 .

A absolvit Facultatea de Stiinte Economice, Sectia “Economia industriei, constructiilor si comertului” din cadrul Universitatii de Vest din Timisoara.

Este Doctor in economie si Conferentiar universitar.

Situatia actiunilor BRD detinute de membrii Consiliului de Administratie la data de 31.12.2011

| Nume | Numar de actiuni |
|---------------|-------------------------|
| Petre BUNESCU | 325.000 |
| Ioan CUZMAN | 3.500 |
| TOTAL | 328.500 |

7. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Atributile si responsabilitatile Consiliului de Administratie

Principalele atributii ale Consiliului de Administratie, inclusiv cele care nu pot fi delegate membrilor conducerii executive, sunt stabilite prin lege si prin Actul Constitutiv. In cazuri permise de lege, Adunarea Generala a Actionarilor poate delega Consiliului de Administratie si alte atributiuni.

Consiliul de Administratie stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale Bancii supravegheaza activitatea Bancii si a structurii de conducere executiva si are responsabilitatea finala pentru operatiunile si soliditatea financiara a bancii. Consiliul de Administratie decide asupra sistemului contabil si de control financiar si aproba planificarile financiare.

Consiliul de Administratie aproba Strategia generala de dezvoltare a bancii, de identificare a riscurilor semnificative si de administrare a acestora si se asigura ca activitatea structurii de conducere executiva se conformeaza strategiei si politicilor aprobate.

Consiliul de Administratie aproba structura organizatorica a bancii, politica de management al riscului, politica generala de remunerare a salariatilor, precum si pe cea a administratorilor si a directorilor Bancii.

Membrii Consiliului de Administratie al BRD corespund conditiilor si criteriilor de eligibilitate necesare administrarii eficiente a BRD, in acest sens acestia:

- dispun de o buna reputatie si isi desfasoara activitatea in conformitate cu regulile unei practici bancare prudente si sanatoase;
- dispun de experienta profesionala care presupune cunostinte teoretice si practice adecvate naturii, extinderii si complexitatii activitatii bancii si responsabilitatilor incredintate , precum si experienta intr-o functie de conducere, dobandita intr-o entitate comparabila ca dimensiune si activitate cu banca;
- asigura conditiile competentei colective a Consiliului pentru o administrare eficienta si performanta a activitatii Bancii.

Pentru desemnarea unui administrator independent, Consiliul de Administratie si Adunarea Generala a Actionarilor au in vedere respectarea criteriilor de independenta prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale.

Reuniunile Consiliului de Administratie

Consiliul de Administratie se intruneste ori de cate ori este necesar, insa cel putin o data la 3 luni.

Convocarile pentru intrunirile Consiliului de Administratie cuprind locul unde se va tine sedinta, data si proiectul ordinii de zi, neputandu-se lua nici o decizie asupra problemelor neprevazute, decat in caz de urgenta si cu conditia ratificarii in sedinta urmatoare de catre membrii absenti.

La fiecare sedinta se intocmeste un proces-verbal, care cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile luate, numarul de voturi intrunite si opiniile separate.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Activitatea Consiliului de Administratie in 2011

In 2011, au avut loc 10 sedinte ale Consiliului de Administratie, deciziile Consiliului au fost luate cu unanimitate de voturi.

Pe ordinea de zi a Consiliului de Administratie au fost incluse : Strategia generala de dezvoltare a bancii in anul 2011, identificarea si administrarea riscurilor semnificative, Strategia de lichiditate, Politica de remunerare a BRD, Rapoarte privind rezultatele inventarierii patrimoniului, Rapoartele privind cadrul intern de organizare a bancii, Rapoarte privind activitatea de control, Rapoartele privind rezultatele bancii, Note privind modificari in conducerea bancii , Modificari ale reglementarilor interne,etc.

In cadrul reuniunilor Consiliul de Administratie acesta a fost informat cu privire la mediul economic, monetar si financiar, la evolutia reglementarilor in vigoare, la riscurile semnificative, la activitatea Comitetului de Audit si a Comitetului de Administrare a Riscurilor, precum si cu privire la principalele evenimente ce au avut loc in cadrul BRD

Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie

Pentru anul 2011, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat o remuneratie pentru membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie in valoare de 1.500 EUR/luna (suma bruta, echivalent lei), precum si o limita generala pentru remuneratiile suplimentare ale administratorilor si ale directorilor pentru anul 2011 in suma de 8 milioane lei, brut.

7. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

COMITETE CONSTITUTE IN SPRIJINUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Pentru dezvoltarea si mentinerea unor bune practici de administrare a activitatii, Consiliul de Administratie a constituit trei comitete care il asista in indeplinirea atributiilor ce ii revin, iar pentru acestea sunt stabilite reguli de organizare si functionare, definite in reglementarile interne.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este compus din 3 administratori neexecutivi, dintre care unul independent, alesi de catre Consiliul de Administratie din randul membrilor sai: Jean-Louis MATTEI (Presedinte), Dumitru Popescu (Membru) si Sorin Marian COCLITU (Membru independent).

Membrii Comitetului de Audit au experienta corespunzatoare atributiilor specifice ce le revin in cadrul comitetului.

Comitetul de Audit se intruneste cel putin o data pe semestru.

Comitetul de Audit asista Consiliul de Administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale pe linia controlului intern si auditului financiar. In acest sens, adreseaza recomandari Consiliului de Administratie privind strategia si politica institutiei de credit in domeniul controlului intern si auditului financiar.

In anul 2011, au avut loc 2 reuniuni ale Comitetului de Audit in care a fost analizata activitatea de Control intern realizata la nivel bancii.

Dupa fiecare reuniune s-a redactat un proces verbal in care au fost identificate aspectele care necesita imbunatatiri si recomandari pentru punerea acestora in practica.

Comitetul de Remunerare

Este un comitet constituit in sprijinul Consiliului de Administratie, in scopul de a elabora si supraveghea implementarea politicii de remunerare a Grupului.

Comitetul este format din 3 administratori neexecutivi, din care unul independent, alesi de catre Consiliul de Administratie din randul membrilor sai, si anume: Jean-Louis MATTEI (Presedinte), Anne Marion BOUCHACOURT (Membru), Sorin Marian COCLITU (Membru independent).

Se reuneste anual sau ori de cate ori este necesar.

Pentru indeplinirea atributiilor ce-i sunt incredintate, Comitetul de Remunerare propune politica de remunerare a BRD Groupe Societe Generale, pe care o prezinta Consiliului de Administratie pentru aprobare, prezinta Consiliului de Administratie propuneri privind remunerarea administratorilor si directorilor, supravegheaza aplicarea principiilor politicii de remunerare a personalului Grupului si informeaza Consiliul de Administratie cu privire la aceasta.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Comitetul de Administrare a Riscului

Prezidat de Directorul General, Comitetul de Administrare a Riscului se intruneste o data pe trimestru sau ori de cate ori este necesar. Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor semnificative, riscuri cu impact insemnat asupra situatiei patrimoniale si/sau reputationale a bancii (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul operational si riscul reputational), precum si riscurile asociate activitatilor externalizate.

Comitetul este format din membrii Comitetului de Directie si responsabilii structurilor interne cu un rol important in administrarea riscului.

In anul 2011, au avut loc 4 sedinte ale Comitetului de Administrare a Riscurilor

CONDUCEREA EXECUTIVA

Conducerea operativa si coordonarea activitatii zilnice a bancii este delegata de catre Consiliul de Administratie catre directori.

Directorii Bancii sunt alesi de catre Consiliul de Administratie, dintre administratori sau din afara Consiliului, si formeaza impreuna Comitetul de Directie.

Comitetul de Directie este format din Directorul General , Directorul General Delegat si Directori Generali Adjuncti. Comitetul de Directie este condus de Directorul General care este si Presedintele Consiliului de Administratie.

Membrii Comitetului de Directie (la data de 31.12.2011)

Guy Marie Charles POUPET

Presedintele - Director General

Are autoritate ierarhica asupra tuturor structurilor si activitatilor din Banca si a avut in subordinea directa la 31.12.2011 urmatoarele structuri: Secretariatul General, Resurse Umane si functiile sistemului de control intern.

Sorin Mihai POPA

Membru al Consiliului de Administratie

Director General Delegat

In lipsa Presedintelui- Director General are autoritate ierarhica asupra tuturor structurilor din banca.

Coordona in mod direct la 31.12. 2011 urmatoarele structuri: Private Banking si Studii si Dezvoltare Retea.

7. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Petre BUNESCU

Membru al Consiliului de Administratie

Director General Adjunct

Coordona in mod direct, la 31.12.2011, urmatoarele structuri: Financiar, Operatiuni bancare, Juridic, Back Office Piete Financiare.

Alexandru-Claudiu CERCEL-DUCA

Director General Adjunct - Coordonator Pol Piete Financiare

Membru in Comitetul de Directie

Nascut in data de 17.02.1968

Domiciliul in Bucuresti– Sector 1

Coordoneza activitatea Polului Piete Financiare, format din structurile Piete Financiare, Servicii pentru investitii financiare, Gestiune de active.

In perioada 1992-1993, a fost manager de vanzari in domeniul produselor de telecomunicatii.

Lucreaza in BRD din 1993, ocupand pe rand functiile de Ofiter Trezorerie, [Analist Tehnic Fx](#), [Trader Fx](#), [Director Adjunct Trezorerie](#), [Director Operatiuni de Piata](#) si [Director Executiv Piete Financiare](#).

A absolvit Academia de Studii Economice, Facultatea de Cibernetica in 1992 si este absolvent a [numeroase](#) cursuri de management si leadership organizate de Societe Generale, Nomura Bank (Londra), Bank of America (San Francisco), [Universitatea Montreal](#) si [London Business School](#).

A absolvit programul de master [executiv de administrare a afacerilor](#) - ASEBUSS BUCURESTI / UNIVERSITATEA DIN WASHINGTON, SUA.

Coordoneza direct structurile: Piete Financiare si Titluri.

Jean-Luc Bernard Raymond GRASSET

Director General Adjunct - Coordonator Pol Resurse

Membru in Comitetul de Directie

Nascut in data de 11 septembrie 1954

Resedinta in Bucuresti – sector 1.

A absolvit Universitatea din Aix-En-Provence in anul 1977 fiind licentiat in Administratie Economica si Sociala. In 1979 obtine DESS (Diploma in Studii Superioare Specializate) in Finante, specializarea Econometrie.

In anul 1980, incepe colaborarea cu Societe Generale in cadrul Grupului Nantes sur Loire. In perioada 1981-1989 ocupa mai multe functii in cadrul Departamentului de Organizare de la Paris avand responsabilitati de animare, coordonare si implementare proiecte, dintre care unul foarte important a fost schimbarea sistemului informatic si reorganizarea bancii.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

In 1991, Jean-Luc incepe o lunga serie de misiuni in cadrul structurilor Societe Generale din strainatate, in functii de Director Dezvoltare si Audit (Coasta de Fildes), Director General (Africa de Sud), Responsabil proiect Ibank (BRD).

In intervalul 2003 – 2005 revine la Paris, in cadrul BHFMM, ca responsabil de supervizarea unui grup de filiale africane SG.

Din 2005 pana in 2010 preia postul de Director Resurse in cadrul NSGB Egipt, unde coordoneaza 3 proiecte majore de organizare.

Coordoneaza direct structurile: Studii si Dezvoltare, Infrastructura si Productie IT, Proiecte Organizare, Imobiliar, Logistica si Securitate

Gabriela Stefania GAVRILESCU

Director General Adjunct - Coordonator Pol Corporate Banking (Mari Clienti Corporativi)

Membru in Comitetul de Directie

Nascut in data de 20.12.1956

Domiciliul in Bucuresti – sector 2 .

A absolvit Academia de Studii Economice Bucuresti- Sectia Relatii Economice Internationale in 1980.

Incepand din 1991 si-a dezvoltat pregatirea profesionala prin numeroase formari in cadrul Societe Generale dar si in cadrul unor structuri externe precum World Bank, DC Gardner sau London Business School.

In perioada 1987 – 1993 a ocupat diverse functii in cadrul BNR, a BCR si Banca Comerciala Ion Tiriac.

Colaborarea cu BRD o incepe in 1993 in Sucursala Bucuresti a Societe Generale ca Director Comercial.

In 2000 este numita in functia de Director Executiv Delegat Directia Mari Clienti Corporativi unde coordoneaza o echipa de 60 de persoane in arii de activitate precum managementul si dezvoltarea portofoliului de clienti si afaceri, politica comerciala si strategia mari clienti, Finantarile structurate sau Fonduri Europene si Institutii Financiare Multilaterale.

In octombrie 2009, devine Director Executiv al Departamentului Mari Clienti Corporativi iar la inceputul anului 2011 Membru in Comitetul de Directie BRD.

Coordoneaza direct Polul Corporate Banking.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Gheorghe MARINEL

Director General Adjunct – Comercial/ Marketing/ Retea (functie aflata in curs de validare de catre BNR)

Membru in Comitetul de Directie (sub rezerva acordului BNR)

Nascut in data de 13.03.1965

Domiciliul in Voluntari – Judetul Infov

A absolvit Academia de Studii Economice Bucuresti - Finante si Contabilitate cu “Summa cum Laudae” in anul 1991.

In 1992 a obtinut diploma de Master in Management (Administrarea Afacerilor) - Ecole Superieure de Gestion - Toulouse, Franta, iar in 1999 diploma Executive MBA – ASSEUSS, University of Washington, USA.

Este absolvent a numeroase cursuri de management si leadership.

Are o experinta de 20 de ani in domeniul bancar activand in institutii de credit precum : Banca Comerciala Romana (1991-1993), Societe Generale – Bucuresti (1993-1995) si ABN AMRO BANK Romania (1995-2001).

S-a alaturat echipei BRD- Groupe Societe General in anul 2001, ocupand pe rand urmatoarele functii: Director Proiect – Proiect Reorganizare si Restructurare Retea, Director Administrare Retea si Secretar General.

Din octombrie 2011 este numit in functia de Director General Adjunct Comercial/ Marketing/Retea.

Coordoneaza direct structurile: Strategie si Marketing, Comercial Retea, Administrare Generala a Retelei

Situatia actiunilor BRD detinute de membrii Comitetului de Directie la data de 31.12.2011

| Nume | Numar de actiuni |
|-----------------------|-------------------------|
| Petre BUNESCU | 325.000 |
| Claudiu CERCEL - DUCA | 1.030 |
| TOTAL | 326.030 |

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Atributii si responsabilitati

Fiecare Director este investit cu toate competentele de a actiona in numele Bancii si de a o reprezenta in relatiile cu tertii, in orice circumstanta legata de activitatile pe care le coordoneaza, cu respectarea dispozitiilor legale si ale Actului Constitutiv.

In limita competentelor si raspunderilor stabilite de Consiliul de Administratie, directorii actioneaza impreuna, organizati in Comitetul de Directie, pentru o serie de activitati/operatiuni specifice activitatii bancii detaliate in Actul Constitutiv si Norma de Functionare Interna a bancii.

Modificari intervenite in structura Comitetului de Directie in 2011

In data 15 septembrie 2011 Consiliul de Administratie a decis numirea dlui. Sorin – Mihai POPA in functia de Director General Deleat si a dlui. Gheorghe MARINEL in functia de Director General Adjunct (sub rezerva obtinerii acordului BNR).

In data de 15 februarie 2012 domnul Gheorghe MARINEL a primit aprobarea Bancii Nationale a Romaniei.

Reuniunile Comitetului de Directie

Reuniunile Comitetului de Directie sunt tinute cel putin o data la doua saptamani sau ori de cate ori activitatea bancii o impune.

Deciziile Comitetului de Directie se iau cu majoritatea absoluta de voturi a membrilor sai. In cadrul reuniunilor Comitetului de Directie votul nu poate fi delegat.

Procesul Verbal al reuniunii este semnat de catre directorii participanti la reuniune imediat dupa redactarea acestuia.

Comitetul de Directie a furnizat Consiliului de Administratie, in mod regulat si cuprinzator, informatii detaliate cu privire la toate aspectele importante ale activitatii bancii, inclusiv cele referitoare la administrarea riscurilor, evaluarea riscurilor potientiale si la aspectele de conformitate, masurile intreprinse si cele preconizate, neregulile identificate cu ocazia indeplinirii atributiilor pe care le are. Orice eveniment de importanta majora este comunicat imediat Consiliului de Administratie.

Drepturile Actionarilor

BRD respecta drepturile actionarilor sai si asigura acestora un tratament egal.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Dreptul de vot

Actiunile bancii sunt indivizibile si confera detinatorilor drepturi egale, orice actiune dand dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor.

Adunarile generale sunt convocate de Consiliul de Administratie

Adunarile generale sunt ordinare si extraordinare. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, iar Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar. In anul 2011, a avut loc o Adunare Generala Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara in data de 14.04.2011.

Convocarea se realizeaza cu cel putin 30 de zile inainte de data stabilita, cu respectarea prevederilor legale privind publicitatea si notificarea Comisiei Nationale de Valori Mobiliare („CNVM”) si a Bursei de Valori Bucuresti („BVB”).

Pentru a asigura tratamentul egal si exercitarea deplina si intr-o maniera echitabila a drepturilor detinatorilor de actiuni, Banca pune la dispozitia acestora toate informatiile relevante cu privire la AGA si la deciziile adoptate, atat prin mijloacele de comunicare in masa, cat si in sectiunea speciala, deschisa pe pagina proprie de Internet (www.brd.ro).

Actionarii pot participa la lucrarile Adunarilor Generale personal, prin reprezentant sau pot vota prin corespondenta. Formulare de procura si de vot prin corespondenta sunt puse la dispozitia actionarilor in sectiunea speciala, deschisa pe pagina proprie de Internet.

Procedurile de desfasurare a lucrarilor AGA sunt supuse aprobarii actionarilor pentru a se asigura o derulare ordonata si eficienta a lucrarilor.

In cadrul Adunarilor Generale ale Actionarilor se permite si se incurajeaza dialogul intre actionari si membrii Consiliului de Administratie si/sau ai conducerii executive. Fiecare actionar poate adresa administratorilor intrebari referitoare la activitatea bancii.

Dreptul la dividende

Fiecare actiune a bancii detinuta de actionar la data de inregistrare (stabilita conform reglementarilor specifice si aprobata de AGA) confera acestuia dreptul de a beneficia de dividende pentru exercitiul financiar anterior, in cuantumul si conditiile stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.

In anul 2011, Adunarea Generala a aprobat repartizarea unui dividend brut de 0,17957 lei/actiune si a stabilit procedura de distribuire a dividendelor.

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Dreptul la informare

BRD asigura actionarilor sai accesul la informatii relevante, astfel incat acestia sa-si exercite toate drepturile de o maniera echitabila. Strategia bancii in materie de comunicare are la baza principii precum:

- o egalitatea accesului la informatii pentru toti actionarii si disponibilitatea imediata a informatiilor relevante,
- o respectarea termenelor in materie de publicare a rezultatelor,
- o transparenta si coerenta a informatiilor furnizate.

BRD a infiintat si mentine o structura adecvata pentru relatia cu investitorii, in general, si cu actionarii proprii, in special. Personalul din aceasta structura detine cunostintele necesare desfasurarii acestei activitati si participa periodic la stagii de pregatire profesionala vizand dezvoltarea competentelor profesionale specifice acestei activitati.

Actionarii/investitorii pot adresa Bancii solicitarile lor, atat prin e-mail, cat si telefonic, la datele de contact dedicate acestora afisate pe site-ul institutional. Totodata, toti actionarii primesc anual o informare individuala cu privire la situatia actiunilor si a dividendelor care le revin pentru exercitiul financiar incheiat.

Informatiile relevante sunt publicate pe pagina proprie de internet, atat in limba romana, cat si in limba engleza.

Pentru informarea actionarilor si investitorilor, banca stabileste la inceput de an un calendar al raportarilor financiare pe care il transmite Bursei de Valori Bucuresti si CNVM. Raportarile financiare se realizeaza atat in conformitate cu reglementarile contabile impuse de Ordinul BNR nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancale si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar (trimestrial), cat si cu cele mai inalte standarde de raportare financiara - Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) (anual) – si cu respectarea reglementarilor specifice pietei de capital.

Pentru a face cunoscute rezultatele sale financiare, BRD organizeaza reuniuni cu analistii financiari, consultantii de plasament, brokerii si investitorii. Aceste reuniuni, in cadrul carora sunt prezentate rezultatele anuale ale bancii, ofera managementului bancii si analistilor pietelor financiare ocazia de a face schimb de opinii. Aceeasi politica de transparenta a fost adoptata si in ceea ce priveste comunicarea cu agentiile de rating si cu institutiile pietei de capital.

Calendarul financiar pentru anul 2012 este urmatorul:

| | |
|---|-------------------|
| Prezentarea rezultatelor preliminare la 31 decembrie 2011 in cadrul intalnirii cu analistii | 14 februarie 2012 |
| Adunarea Generala a Actionarilor | 26 aprilie 2012 |
| Prezentare rezultate anuale 2011 | 26 aprilie 2012 |
| Prezentarea rezultatelor trimestrului 1 | 30 aprilie 2012 |
| Prezentare rezultatelor trimestrului 2 | 30 iulie 2012 |
| Prezentare rezultatelor trimestrului 3 | 6 noiembrie 2012 |

7. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Alte elemente de guvernanta corporativa

1. Conflictele de interese

In 2011, nu au fost identificate conflicte de interese intre membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie si interesele Bancii.

Principalele obligatii respectate de membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie impuse la nivelul bancii pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese sunt:

- obligatia de a actiona numai in interesul bancii si de a lua decizii fara a se lasa influentati de eventuale interese proprii care pot aparea in activitate
- obligatia de a pastra confidentialitatea asupra oricaror fapte, date sau informatii de care au luat cunostinta in cursul exercitarii responsabilitatilor si inteleg ca nu au dreptul de a le folosi sau de a dezvalui nici in timpul activitatii si nici dupa incetarea acesteia
- obligatia de a instiinta pe ceilalti membri ai Consiliului de Administratie si pe auditorii interni cu privire la orice operatiune in care are direct sau indirect, interese contrare intereselor bancii si de a nu lua aparte la nicio deliberare privitoare la acea operatiune.

2. Operatiuni cu persoane aflate in relatii speciale cu banca

Cadrul de reglementare interna stabileste un set de reguli ce trebuie respectate de toti membrii Consiliului de Administratie, membrii Comitetului de Directie si angajatii bancii la efectuarea propriilor tranzactii, precum si pentru evitarea conflictelor de interese reale sau aparente (posibile).

Competenta de aprobare a creditelor acordate persoanelor fizice si juridice aflate in relatii speciale cu banca apartine Consiliului de Administratie.

3. Tranzactiile persoanelor initiate

Pentru a stabili un cadru de actiune preventiv si securizat de realizare a operatiunilor pe piata de catre persoanele care prin pozitia lor in banca au acces la informatii privilegiate, banca a stabilit si a aplicat o serie de reguli deontologice pe care trebuie sa le respecte administratorii, directorii si celelalte persoanele initiate pentru a se evita incalcarea cadrului legal aplicabil tranzactionarii cu instrumente financiare emise de BRD.

In plus, in scopul de a proteja persoanele care au acces la informatii privilegiate, inainte de publicarea raportarilor periodice ale Bancii sunt stabilite perioade de interdictie de tranzactionare cu instrumente financiare emise de BRD. De asemenea, au fost instituite obligatii de raportare catre Banca a tranzactiilor efectuate.

Caracteristicile controlului intern si sistemului de gestiune a riscurilor in relatie cu procesul de raportare financiara sunt precizate in cap. 8 „Managementul Riscului”

8. MANAGEMENTUL RISCULUI

Cadrul general

Grupul abordeaza riscul in mod prudent, in conformitate cu strategia sa pe termen lung. Politicile si activitatile de managementul riscului sunt in linie cu practicile Société Générale, si se concentreaza asupra identificarii si evaluarii riscurilor intr-un stadiu incipient. Banca implementeaza aceasta abordare, prin intermediul functiei de management al riscului, functie independenta de structurile comerciale. Implementarea combina centralizarea alegerii politicilor in domeniul administrarii riscurilor cu descentralizarea controlului si a monitorizarii riscului.

Organizare

Consiliul de Administratie al Bancii (CA) stabileste viziunea strategica in domeniul gestionarii riscurilor, viziune tradusa apoi in politici, de Comitetul de Directie (CD). O parte din responsabilitatile CD sunt delegate catre doua comitete principale, respectiv Comitetului de Administrare a Riscului (CAR) si Comitetului de Gestionare a Activelor si Pasivelor (CGAP).

Departamentul Control Central de Risc (DCCR) este responsabil pentru monitorizarea si gestionarea riscului de credit, riscului operational si a unei parti din riscurile de piata, in timp ce riscul de lichiditate si de dobanda din „banking book” sunt monitorizate si gestionate de catre Departamentul Financiar.

Functia de administrare a riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscului (CAR) reprezinta structura cea mai inalta cu atributii delegate de CD in administrarea riscurilor de credit, de piata si operationale. Membrii acestui comitet sunt Presedintele Director General (PDG), Directori Generali Adjuncti (DGA), directorul DCCR si alti directori ai departamentelor si directiilor bancii.

CAR urmareste periodic aspectele principale ale gestionarii riscului, inclusiv:

- riscurile generate de lansarea de activitati si produse noi;
- gradul de concentrare a riscului de credit pe industrii si contrapartide;
- nivelul angajamentelor neperformante pe categorii de clientela si portofolii;
- evolutia clientilor susceptibili de a genera pierderi;
- costul riscului si evolutia viitoare a acestuia;
- utilizarea produselor derivate;
- expunerea la riscul de tara;
- pierderile din risc operational;
- gestionarea planului de continuitate a activitatii.

Functia de administrare a riscului se realizeaza pe doua niveluri:

- Gestionarea transversala a riscului cu extensii la nivel teritorial si departamental;
- Controlul riscurilor realizat de Departamentul Control Central de Risc (DCCR).

8. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

DCCR raporteaza direct catre PDG. Functia de administrare a riscului de credit este extinsa la nivel teritorial prin intermediul controlorilor de risc din retea, acestia avand dubla subordonare si raportand atat catre structurile ierarhice din retea cat si catre directorul DCCR.

Managementul Activelor si Pasivelor

Comitetul de Gestiune a Activelor si Pasivelor (CGAP) administreaza bilantul bancii. Membrii CGAP sunt reprezentantii departamentelor financiar, trezorerie, administrarea riscului si reprezentantii departamentelor comerciale. Principalele obiective sunt gestionarea expunerii la riscul valutar, de dobanda si de lichiditate din „banking book” si, in consecinta, protejarea capitalului si a profitului bancii contra acestor riscuri.

Riscul de credit

Riscul de credit este in principal riscul ca o contrapartida sa isi indeplineasca obligatiile de plata fata de Grupul, respectiv inrautatirea calitatii unui emitent sau a unei contrapartide.

Gestionarea riscului de credit in cadrul bancii este integrata in procesul de management al riscului al Societe Generale. Cateva din principiile importante utilizate in managementul riscului de credit sunt:

- analizarea si aprobarea lansarii de noi produse si activitati generatoare de risc de catre conducerea bancii;
- utilizarea de criterii bine definite de acordare a creditului, in functie de tipul de clientela, implicand atat cunoasterea detaliata a debitorului, cat si a destinatiei creditului, respectiv a sursei de rambursare, solicitarea de garantii reale sau personale pentru diminuarea riscului de credit la niveluri acceptabile;
- procese bine formalizate pentru aprobarea creditelor, incluzand un sistem clar de competente de aprobare;
- monitorizarea continua a expunerilor, la nivel individual, respectiv la nivel de grup de expuneri, unde este cazul;
- monitorizarea si raportarea periodica, catre conducerea bancii, a calitatii portofoliilor de credit;
- verificarea periodica independenta a activitatii de creditare, de catre functia de audit intern;
- identificarea si gestionarea creditelor neperformante si a diferitelor aspecte rezultate din aceasta activitate, utilizand indicii obiective.

Expunerea principala a Bancii la riscul de credit este generata de facilitati de creditare si de garantare acordate clientilor.

8. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de credit corporate

Caracteristicile principale ale creditarii clientilor comerciali sunt urmatoarele:

- Consolidarea expunerilor catre un singur debitor: consolidarea tuturor expunerilor directe si indirecte catre o anumita contrapartida, mai intai la nivelul Romaniei si apoi la nivel global (SG);
- Utilizarea sistemului de rating intern: sistemul de rating intern al bancii este o versiune a sistemului de rating al SG, adaptat si ajustat la mediul economic local;
- Transferul clientilor neperformanti catre o divizie independenta de functia comerciala.

Riscul de credit din activitatea de retail

Creditarea persoanelor fizice si a anumitor intreprinderi mici si mijlocii este abordata intr-un mod standardizat, dezvoltand produse in linie cu necesitatile identificate ale pietei. Astfel, produsele de creditare au un segment de clientela tinta identificat si sunt insotite de un set de criterii de acceptare a clientilor implementate prin intermediul sistemelor de scoring. BRD monitorizeaza riscul acestui portofoliu in mod continuu, utilizand criterii obiective si verificabile, precum serviciul datoriei. Imediat ce un client a atins un anumit numar de zile intarziere, intra in atentie unei structuri de recuperare bine echipata si independenta de structurile comerciale.

Riscurile de rata a dobanzii si de curs de schimb din banking book (riscuri structurale)

Riscurile de rata a dobanzii si curs de schimb generate de activitatile comerciale si de cele in nume propriu (tranzactii privind fondurile proprii, investitii si emiteri de obligatiuni) sunt acoperite, in masura in care este posibil, pe baza individuala sau prin utilizarea de tehnici de macro-acoperire, partea neacoperita este mentinuta in limite prestabilite la niveluri prudente.

Principalul instrument utilizat in monitorizarea riscului ratei dobanzii este analiza gap combinata cu o masura a senzitivitatii bilantului la miscari in ratele de piata ale dobanzii. Acestei senzitivitati i se aplica un set de limite, iar incadrarea in aceste limite este monitorizata lunar de CGAP.

Pentru pozitia de schimb (activitatea comerciala si tranzactionare in nume propriu), Banca are un set de limite stabilite la niveluri prudente, monitorizate zilnic de catre DCCR.

8. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat cu incapacitatea de a face fata obligatiilor sale de plata la scadenta acestora cu costuri rezonabile.

Managementul lichiditatii bancii are 2 componente majore:

- Monitorizarea pozitiei de lichiditate, respectiv estimarea necesarului de finantare al bancii pe termen scurt, mediu si lung, pe baza previziunilor si identificarea solutiilor de finantare corespunzatoare;
- Planurile de criza inclusiv o evaluare continua a potentialelor tendinte, evenimente si incertitudini care ar putea impacta lichiditatea bancii.

In ceea ce priveste asigurarea lichiditatii in moneda straina, managementul lichiditatii bancii este bine integrat cu cel al Societe Generale.

CGAP valideaza principiile de baza pentru organizarea si managementul riscului de lichiditate, valideaza programele de finantare ale Bancii, examineaza rapoartele de monitorizare a pozitiei de lichiditate, respectiv estimarile privind pozitia de lichiditate viitoare, examineaza scenariile de criza si propune actiunile adecvate Comitetului de Directie.

Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi rezultate din proceduri interne inadecvate sau nerespectate, erori umane, erori legate de sisteme, dar si din evenimente externe.

Banca utilizeaza urmatoarele trei metodologii de administrare a riscului operational: Autoevaluarea riscurilor si controalelor (RCSA); Colectarea informatiilor privind pierderile (OLDC) si Indicatorii de risc (KRI).

RCSA este o abordare structurata preventiva pentru identificarea si evaluarea riscurilor si implementarea actiunilor necesare pentru a preveni riscurile care au fost identificate si evaluate ca inacceptabile, avand in vedere toleranta Bancii fata de risc. OLDC este o metodologie care permite colectarea sistematica a pierderilor de risc operational care depasesc un anumit prag, urmate de raportarea catre managementul superior. KRI utilizeaza un set de indicatori (pe zone evaluate ca avand risc ridicat) a caror monitorizare indica posibile schimbari nefavorabile in profilul de risc operational, declansand astfel actiuni adecvate.

Pe langa aceste metodologii de management al riscului, Banca atenueaza anumite riscuri operationale prin polite de asigurare.

9. RESPONSABILITATE SOCIALA SI DE MEDIU

Strategia de dezvoltare a Grupului BRD este de a-si desfasura activitatea respectand mediul inconjurator, drepturile si libertatile umane si valorile societatii romanesti.

In acord cu politica Grupului Société Générale, implicarea BRD in proiectele de solidaritate sociala si de mediu din comunitate, se manifesta in intern printr-o gestiune responsabila a resurselor, iar in extern prin controlul propriilor actiuni asupra mediului inconjurator si prin angajamentele asumate in cadrul comunitatii.

Solidaritate sociala

Axele prioritare ale BRD in acest domeniu sunt : educatia, promovarea si sustinerea tinerilor talentati, lupta impotriva abandonului scolar si insertia profesionala a persoanelor excluse de pe piata muncii, sanatatea.

Cateva proiecte din 2011

- *Saptamana Solidaritatii*: 230 de angajati BRD au devenit donatori in programul intern de donatii salariale “ Schimba un destin. Da valoare unei vieti”. Contributia lor la program, dublata de banca, se ridica la aprox 20.000 de euro/ an. Suma totala stransa in 2011 de cei 1.500 de angajati donatori din program, este de 200.000 de euro. Banii vor fi investiti in educatia si insertia pe piata muncii a copiilor si tinerilor in dificultate.
- *Citizen Awards 2011*: Peste 500 de angajati au votat on-line proiectul “Fiecare copil la gradinita” al Asociatiei Ovidiu Rom. Datorita votului lor, ONG-ul a primit premiul 2 al competitiei Citizen Awards, constand intr-o finantare de 40.000 de euro. Acest lucru a permis includerea a inca 80 de copii din comunitati sarace din Romania in programul de prevenire a abandonului scolar.
- *Vrei sa fii Mos Craciun*: 2.350 de copii in dificultate au scris scrisori pentru mos Craciunii din BRD, care le-au oferit cadourile visate. 59.000 de euro este suma investita de angajatii bancii in acest proiect pentru cadourile copiilor.

Cultura

BRD a continuat si in 2011 parteneriatele traditionale cu Opera Nationala din Bucuresti si cu Muzeul Satului “Dimitrie Gusti”, dar a sustinut si organizarea de expozitii de arta in muzee si de concerte de muzica clasica. Cea mai importanta axa culturala in strategia BRD pe 2011, a constituit-o relatia cu Centrele Culturale Franceze din Romania.

Sport

De 11 ani, BRD este partener Oficial al Federatiei Romane de Ciclism si Triatlon, sponsorizand Turul Ciclist al Romaniei.

BRD a devenit deasemenea, din 2011, Partener Oficial al Federatiei Romane de Handbal.

Tenisul este o axa foarte importanta in strategia de sponsorizare a BRD.

9. RESPONSABILITATE SOCIALA SI DE MEDIU (continuare)

Pe langa traditionalul Circuit BRD Futures din Herastrau, banca a devenit pentru trei ani consecutivi (2011 – 2013) Partener Principal al turneului international de tenis “BRD Nastase Tiriach Trophy” – evenimentul sportiv al anului 2011 in Romania.

In cadrul unui parteneriat tot pe trei ani (2010 – 2012), Banca a continuat sustinerea programului dedicat copiilor talentati la fotbal, derulat de Academia Hagi.

Responsabilitatea fata de mediu

BRD - Groupe Société Générale a achizitionat in 2011 certificate de credit carbon, compensându-si, in acest fel, toate emisiile de CO2 corespunzătoare anului 2010.

Investitiile in acest program de mediu se ridica la 630.000 de euro.

Initiativa BRD se inscrie in politica Grupului Société Générale care a decis sa-si neutralizeze complet emisiile de CO2 pana in 2012.

Angajata voluntar in acest demers, BRD a demarat la mijlocul anului 2010 proiectul „Plan Carbon” care vizează reducerea propriilor emisii de CO2, cu trei axe principale de interventie:

1. optimizarea consumurilor (in special de electricitate, hartie, carburant),
2. creterea eficacitati energetice a cladirilor
3. scaderea impactului negativ al activității IT asupra mediului

In paralel, au fost demarate santiere care au vizat ameliorarea procesului de reporting, implementarea unor programe nationale de reciclare si dezvoltarea in intern a unor practici eco-responsabile.

De la lansarea Planului Carbon, BRD a realizat investitii semnificative in special in proiecte IT, sisteme de videoconferinte, optimizari energetice si achizitia de certificate carbon.

BRD favorizeaza de asemenea comportamentele eco ale colaboratorilor sai si construieste cu furnizorii relatii de incredere bazate si pe dezvoltarea practicilor eco-responsabile.

BRD se angajeaza sa-si puna in practica angajamentele si sa progreseze de maniera continua.

Situatiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana sunt anexate la prezentul raport.

Presedinte – Director General

Guy Charles Marie POUPET

BRD – Groupe Société Générale S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE

Pregatite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

Pentru anul incheiat la
31 DECEMBRIE 2011

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

| | Note | Grup | | Banca | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| ACTIVE | | | | | |
| Disponibilitati | 4 | 662,194 | 611,570 | 662,171 | 611,547 |
| Creante asupra Bancii Centrale | 5 | 8,743,127 | 9,429,298 | 8,741,778 | 9,428,409 |
| Creante asupra institutiilor financiare | 6 | 1,035,020 | 662,001 | 995,384 | 622,363 |
| Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie | 7 | 313,788 | 85,839 | 316,478 | 92,154 |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 8 | 31,859,329 | 32,243,213 | 31,555,334 | 31,893,224 |
| Creante din leasing financiar | 9 | 732,665 | 871,821 | - | - |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 10 | 4,877,014 | 4,081,509 | 4,876,826 | 4,032,352 |
| Investitii in asociati si subsidiare | 11 | 95,427 | 78,237 | 153,452 | 153,603 |
| Imobilizari corporale | 12 | 1,180,794 | 1,177,066 | 1,150,743 | 1,149,988 |
| Fondul comercial | 13 | 50,130 | 50,151 | 50,130 | 50,151 |
| Imobilizari necorporale | 14 | 94,451 | 97,661 | 84,891 | 89,647 |
| Alte active | 15 | 235,132 | 278,537 | 163,811 | 164,870 |
| Total active | | 49,879,071 | 49,666,903 | 48,750,998 | 48,288,308 |
| DATORII SI CAPITALURI PROPRII | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 16 | 13,233,637 | 13,965,114 | 13,264,722 | 13,976,859 |
| Depozite la termen | 17 | 21,253,245 | 17,936,160 | 21,307,792 | 18,001,057 |
| Imprumuturi atrase | 18 | 7,716,276 | 10,508,800 | 6,793,165 | 9,303,620 |
| Imprumut subordonat | 19 | 874,161 | 864,219 | 874,161 | 864,219 |
| Instrumente financiare derivate | 7 | 170,812 | 91,639 | 170,812 | 91,639 |
| Datoria cu impozitul curent | | 19,731 | 2,383 | 16,867 | - |
| Impozitul amanat datorie | 20 | 148,089 | 193,164 | 145,812 | 195,793 |
| Alte datorii | 21 | 374,724 | 356,357 | 287,430 | 277,923 |
| Total datorii | | 43,790,675 | 43,917,836 | 42,860,761 | 42,711,110 |
| Capital social | 22 | 2,515,622 | 2,515,622 | 2,515,622 | 2,515,622 |
| Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare | | (15,430) | 24,604 | (15,430) | 21,786 |
| Rezultat reportat | 23 | 3,544,633 | 3,167,476 | 3,390,045 | 3,039,790 |
| Interes minoritar | | 43,571 | 41,365 | - | - |
| Total capitaluri proprii | | 6,088,396 | 5,749,067 | 5,890,237 | 5,577,198 |
| Total datorii si capitaluri proprii | | 49,879,071 | 49,666,903 | 48,750,998 | 48,288,308 |

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 22 martie 2012 si sunt semnate din partea Grupului de:

Guy Poupet
 Presedinte Director General

Petre Bunescu
 Director General Adjunct

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

| | Note | Grup | | Banca | |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Venituri din dobanzi | 25 | 3,443,671 | 3,693,670 | 3,298,021 | 3,535,238 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 26 | (1,270,811) | (1,370,293) | (1,229,480) | (1,327,267) |
| Venituri nete din dobanzi | | 2,172,860 | 2,323,377 | 2,068,541 | 2,207,971 |
| Venituri din comisioane, net | 27 | 782,611 | 791,671 | 767,185 | 777,669 |
| Castiguri din diferente de curs | 28 | 238,210 | 329,629 | 238,437 | 326,567 |
| Castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie | | 93,839 | 92,409 | 93,839 | 92,409 |
| (Pierderi)/Castiguri din asociati | 29 | 19,598 | 237 | 2,408 | 8,049 |
| Alte venituri | 30 | (39,320) | 47,889 | (44,555) | (168) |
| Rezultat operational | | 3,267,798 | 3,585,212 | 3,125,855 | 3,412,497 |
| Cheltuieli cu salariile si asimilate | 31 | (712,435) | (699,079) | (673,552) | (662,122) |
| Amortizarea si deprecierea imobilizarilor | 32 | (147,092) | (131,553) | (142,541) | (128,089) |
| Alte cheltuieli operationale | 33 | (600,441) | (644,903) | (562,823) | (585,859) |
| Total cheltuieli operationale | | (1,459,968) | (1,475,535) | (1,378,916) | (1,376,070) |
| Costul net al riscului | 34 | (1,252,993) | (882,945) | (1,229,468) | (831,772) |
| Profit brut (inainte de impozitul pe profit) | | 554,837 | 1,226,732 | 517,471 | 1,204,655 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | 20 | (99,602) | (112,071) | (96,738) | (103,403) |
| (Cheltuiala)/venitul din impozit pe profit amanat | 20 | 43,251 | (105,838) | 48,644 | (104,915) |
| Total impozit pe profit | | (56,351) | (217,909) | (48,094) | (208,318) |
| Profitul exercitiului financiar | | 498,486 | 1,008,823 | 469,377 | 996,337 |
| (Profit) atribuibil interesului minoritar | | (2,207) | (900) | - | - |
| Profit atribuibil actionarilor societatii mama | | 496,279 | 1,007,923 | 469,377 | 996,337 |
| Rezultat pe actiune (in RON) | 40 | 0.7121 | 1.4463 | 0.6735 | 1.4297 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

| | Grup | | Banca | |
|--|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Profitul anului | 498,486 | 1,008,823 | 469,377 | 996,337 |
| Alte elemente ale rezultatului global: | | | | |
| Castiguri/(pierderi) nete aferente activelor financiare disponibile | (41,859) | (12,895) | (38,555) | (13,995) |
| Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global | 1,825 | 2,691 | 1,339 | 2,884 |
| Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe: | (40,034) | (10,204) | (37,216) | (11,111) |
| Total rezultat global al anului, dupa taxe | 458,452 | 998,619 | 432,161 | 985,226 |
| Atribuibil: | | | | |
| Actionarilor societatii mama | 456,245 | 997,719 | 432,161 | 985,226 |
| Interesului minoritar | 2,207 | 900 | - | - |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURI
PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

| Grup | | | | | | |
|--|------|------------------|---|----------------------|-------------------|------------------|
| | Note | Capital social | Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare | Rezultat reportat | Interes minoritar | Total |
| 31 decembrie 2009 | | 2,515,622 | 34,808 | 2,353,250 | 40,465 | 4,944,145 |
| Total venituri de natura rezervelor | | - | (10,204) | 1,007,923 | 900 | 998,619 |
| Cresterea capitalului social | | - | - | 1,070 | - | 1,070 |
| Distribuirea dividendelor | | - | - | (194,767) | - | (194,767) |
| 31 decembrie 2010 | | 2,515,622 | 24,604 | 3,167,476 | 41,365 | 5,749,067 |
| Total venituri de natura rezervelor | | - | (40,034) | 496,279 | 2,206 | 458,451 |
| Tranzacții cu plata pe baza de actiuni | | - | - | 6,025 | - | 6,025 |
| Distribuirea dividendelor | | - | - | (125,147) | - | (125,147) |
| 31 decembrie 2011 | 22 | <u>2,515,622</u> | <u>(15,430)</u> | <u>3,544,633</u> | <u>43,571</u> | <u>6,088,396</u> |

| Banca | | | | | | |
|--|------|------------------|---|----------------------|------------------|--|
| | Note | Capital social | Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare | Rezultat reportat | Total | |
| 31 decembrie 2009 | | 2,515,622 | 32,897 | 2,237,149 | 4,785,668 | |
| Total venituri de natura rezervelor | | - | (11,111) | 996,338 | 985,227 | |
| Cresterea capitalului social | | - | - | 1,070 | 1,070 | |
| Distribuirea dividendelor | | - | - | (194,767) | (194,767) | |
| 31 decembrie 2010 | | 2,515,622 | 21,786 | 3,039,790 | 5,577,198 | |
| Total venituri de natura rezervelor | | - | (37,216) | 469,377 | 432,161 | |
| Tranzacții cu plata pe baza de actiuni | | - | - | 6,025 | 6,025 | |
| Distribuirea dividendelor | | - | - | (125,147) | (125,147) | |
| 31 decembrie 2011 | 22 | <u>2,515,622</u> | <u>(15,430)</u> | <u>3,390,045</u> | <u>5,890,237</u> | |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

| Note | Grup | | Banca | | |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | |
| Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale | | | | | |
| Profit inainte de impozit | 554,837 | 1,226,732 | 517,471 | 1,204,655 | |
| <i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i> | | | | | |
| Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale | 147,092 | 131,555 | 142,541 | 128,091 | |
| Plati bazate pe actiuni | 6,025 | 1,070 | 6,025 | 1,070 | |
| Pierdere/(castig) din reevaluarea investitiilor | (17,190) | (4,950) | (5,833) | (12,424) | |
| Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele | 35 1,293,807 | 912,795 | 1,258,159 | 857,673 | |
| Plati privind impozitul pe profit | (59,702) | (109,701) | (57,318) | (103,402) | |
| | 1,924,869 | 2,157,501 | 1,861,045 | 2,075,664 | |
| Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale | | | | | |
| Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala | | | | | |
| Rezerve minime obligatorii la BNR | 686,171 | (210,180) | 686,631 | (210,476) | |
| Depozite blocate si sume in tranzit cu bancile | (113,633) | 93,698 | (113,633) | 93,698 | |
| Active disponibile pentru vanzare | (835,539) | (1,816,578) | (881,690) | (1,843,674) | |
| Credite | (900,751) | (476,398) | (914,438) | (460,683) | |
| Creante din leasing | 139,156 | 210,307 | - | - | |
| Alte active | (141,293) | (60,519) | (174,618) | (93,596) | |
| Depozite la vedere si conturi curente | (731,477) | (653,788) | (712,137) | (659,976) | |
| Depozite la termen | 3,317,085 | (3,164,182) | 3,306,735 | (3,362,898) | |
| Alte datorii | 20,738 | 151,542 | 10,311 | 160,501 | |
| Total modificari ale activelor si pasivelor operationale | 1,440,457 | (5,926,098) | 1,207,161 | (6,377,104) | |
| Disponibilitati din activitati operationale | 3,365,326 | (3,768,597) | 3,068,206 | (4,301,440) | |
| Activitati de investitii | | | | | |
| Achizitii titluri de participatie | - | (7,237) | - | (6,591) | |
| Vanzari titluri de participatie | - | 5,984 | 5,984 | 6,294 | |
| Achizitii de active corporale si necorporale | (149,276) | (126,572) | (140,207) | (125,631) | |
| Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale | 1,687 | 5,854 | 1,687 | 5,810 | |
| Disponibilitati din activitati de investitii | (147,589) | (121,971) | (132,536) | (120,118) | |
| Activitati de finantare | | | | | |
| (Scaderea) /Cresterea imprumuturilor | (2,782,582) | 4,236,442 | (2,500,513) | 4,767,423 | |
| Plati de dividende | (125,145) | (195,043) | (125,145) | (195,043) | |
| Disponibilitati nete din activitati de finantare | (2,907,727) | 4,041,399 | (2,625,658) | 4,572,380 | |
| Modificari nete in disponibilitati si asimilate | 310,010 | 150,831 | 310,012 | 150,822 | |
| Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei | 35 1,026,923 | 876,092 | 987,262 | 836,440 | |
| Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei | 35 1,336,933 | 1,026,923 | 1,297,274 | 987,262 | |
| Fluxuri operationale din dobanzi si dividende | | | | | |
| | | Grup | | Banca | |
| | | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Dobanzi platite | | 1,310,634 | 1,376,857 | 1,213,520 | 1,398,351 |
| Dobanzi incasate | | 3,206,123 | 3,477,652 | 3,054,530 | 3,326,887 |
| Dividende primate | | 2,787 | 2,342 | 2,787 | 2,342 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

1. Informatii generale

BRD-Groupe Societe Generale (“Banca” sau “BRD”) este o societate pe actiuni inregistrata in Romania. Banca si-a inceput activitatea ca societate bancara cu capital de stat la sfarsitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Banci de Investitii. Banca are sediul central si sediul social in Bucuresti, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7.

BRD impreuna cu subsidiarele sale (“Grupul”) ofera o gama larga de servicii bancare si financiare destinate persoanelor fizice si juridice, conform legislatiei in vigoare. Banca accepta depozite si acorda credite si leasing, efectueaza plati prin transfer in Romania si strainatate, presteaza servicii de schimb valutar si alte servicii financiare pentru clienti persoane fizice si juridice.

Societatea mama este Societe Generale S.A. (“Societatea mama” sau “SG”).

Banca are 937 unitati in tara (937 la 31 Decembrie 2010).

Numarul mediu de angajati ai Grupului in cursul anului 2011 a fost de 9,046 (9,098 la 2010) iar la sfarsitul anului de 8,747 (9,227 la 31 Decembrie 2010).

Numarul mediu de angajati ai Bancii in cursul anului 2011 a fost de 8,491 (8,498 la 2010) iar la sfarsitul anului de 8,245 (8,598 la 31 Decembrie 2010).

BRD-Groupe Societe Generale este cotate la categoria I a Bursei de Valori Bucuresti („BVB”) incepand cu 15 ianuarie 2001.

Structura actionariatului se prezinta astfel:

| | <u>31 decembrie 2011</u> | <u>31 decembrie 2010</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Societe Generale France | 60.17% | 59.37% |
| SIF Oltenia | 4.64% | 5.51% |
| SIF Banat Crisana | 4.66% | 4.66% |
| SIF Transilvania | 3.77% | 4.37% |
| SIF Muntenia | 4.15% | 4.14% |
| SIF Moldova | 3.28% | 3.87% |
| Fondul Proprietatea | 3.64% | 0.00% |
| Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (“BERD”) | 0.00% | 5.00% |
| Alti actionari | 15.69% | 13.08% |
| Total | <u>100.00%</u> | <u>100.00%</u> |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

a) Bazele pregatirii

In conformitate cu Regulamentele Europene 1606/2002 din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate, BRD a intocmit situatiile financiare consolidate si individuale ale Bancii si filialelor sale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011 conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („UE”) si care sunt in vigoare la aceasta data (aceste standarde sunt disponibile pe website-ul Comisiei Europene http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_en.htm)

Situatiile financiare consolidate contin situatia consolidata a pozitiei financiare, contul de rezultat consolidat, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a miscarilor in capitaluri proprii, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie si note.

Situatiile financiare individuale contin situatia consolidata a pozitiei financiare, contul de rezultat individual, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a miscarilor in capitaluri proprii, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si note.

Situatiile financiare consolidate si individuale sunt prezentate in lei romanesti (“RON”), care reprezinta pentru Grup si filialele sale moneda functionala si de prezentare, rotunjite la 1.000 unitati, cu exceptia situatiilor in care este indicat in mod specific altfel. Situatiile financiare consolidate si individuale sunt intocmite in baza costului istoric, cu exceptia investitiilor disponibile pentru vanzare, instrumentelor financiare derivate, alte active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare sau a activelor si datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, care sunt toate evaluate la valoare justa.

b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Groupe Societe Generale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2011. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecvente.

O filiala este o intreprindere asupra careia Banca exercita controlul. Controlul se presupune ca exista atunci cand Banca detine in mod direct sau indirect mai mult de 50% din actiunile cu drept de vot ale unei intreprinderi. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Societe Generale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (detinere de 99,98%, 2010: 99,98%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2010: 49%, control prin autoritatea de a conduce politicile financiare si de exploatare ale entitatii prin contract sau statut), BRD Securities - Groupe Société Générale S.A. (detinere 99,9996%, 2010: 99,9996%), BRD Corporate Finance SRL (detinere 100% , 2010: 100 %), BRD Asset Management SAI SA (detinere 99,98%, 2010: 99,95%). Toate tranzactiile si soldurile dintre BRD-Groupe Societe Generale si filialele consolidate, precum si castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre banca si filiale, au fost eliminate la consolidare.

BRD Securities Groupe Societe Generale SA, nu a mai fost consolidata in 2011, deoarece in cursul anului a fost lichidata si toate activele si pasivele au fost preluate de catre BRD - Groupe Société Générale SA.

Filialele sunt consolidate de la data achizitiei, aceasta fiind data la care banca obtine controlul si continua sa fie consolidate pana la data cand acest control inceteaza. Capitalurile proprii si profitul net atribuibil interesului minoritar sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare, respectiv in contul de profit si pierdere.

Achizițiile de interese minoritare sunt contabilizate, astfel încât diferența dintre suma platita și valoarea justă a activelor nete cumpărate este recunoscută ca fond comercial. Orice diferență negativă între costul

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

b) Bazele consolidarii (continuare)

de achiziție și valorile juste ale activelor nete identificabile dobândite (pierdere la achiziție) este recunoscută direct în contul de profit în anul de achiziție. Banca contabilizează investițiile în filiale și asociați, în situațiile financiare individuale la cost minus deprecierea potențială.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

c) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele utilizate in exercitiul prezent.

Urmatoarele standarde si interpretari sau amendamente la standarde au fost de asemenea adoptate in situatiile financiare consolidate. Aplicarea acestor noi standarde si interpretari nu au avut nici un impact material asupra sumelor raportate in anul curent si anterior dar pot afecta contabilizarea viitoarelor tranzactii sau aranjamente .

- **IAS 24 *Prezentarea informatiilor privind partile afiliate*** (ca parte a imbunatatirilor aduse IFRS-urilor emise in 2009)

Modifica cerintele versiunii anterioare a IAS 24:

- Oferă o scutire partiala de la cerintele de prezentare a informatiilor privind partile afiliate pentru entitati guvernamentale
- Clarifica definitia unei parti afiliate
- Include o cerinta explicita de a prezenta angajamentele cu privire la partile afiliate

Bancile vor trebui sa ia in considerare definitia revizuita a partilor afiliate pentru a se asigura ca toate informatiile relevante sunt surprinse.

- **IFRS 2 *Plata pe baza de actiuni*** se modifica in scopul de a clarifica contabilitatea pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni decontate in numerar. O entitate care primește bunuri sau servicii intr-un acord de plata pe baza de actiuni trebuie sa contabilizeze aceste bunuri sau servicii, indiferent de care entitate din cadrul grupului stabilește tranzacția, și indiferent dacă tranzacția este decontată în acțiuni sau în numerar.

Modificarile la IFRS 2 includ recomandari incorporate anterior in IFRIC 8 – Scopul IFRS2 si IFRIC 11 IFRS 2 - Tranzactii cu grupul si actiuni de trezorerie, si drept consecinta aceste doua interpretari sunt inlocuite de modificarile mentionate.

- **IAS 32 *Instrumente financiare*** Prezentarea se modifică în scopul de a solicita ca un instrument financiar care dă deținătorului dreptul de a dobândi un număr fix de instrumente de capitaluri proprii pentru o sumă fixă in orice monedă să fie clasificat drept un instrument de capitaluri proprii dacă, și numai dacă, entitatea acorda instrumentului financiar o prorata conform cu toti detinatorii aceleiasi clase de instrumente de capitaluri proprii non-derivate. Înainte de această modificare, emiterea de drepturi (drepturi, opțiuni sau garantii), exprimate într-o altă monedă decât moneda funcțională a emitentului erau contabilizate ca instrumente derivate.

Modificarea ofera scutire companiilor care emit drepturi intr-o alta moneda decat cea functionala, si apoi trateaza drepturile ca si derivative cu modificarile de valoare justa inregistrate in contul de profit si pierdere.

- **IFRS 7 *Instrumente financiare: Informatii de furnizat***

Face modificări la IFRS 7 Instrumente financiare: Informații de furnizat, rezultate din revizuirea IASB a activitatilor din afara bilantului.

Modificările introduc informații suplimentare, concepute pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare sa isi îmbunătățeasca înțelegerea asupra operațiunilor de transfer de active financiare (de exemplu, securitizări), inclusiv înțelegerea efectelor posibile ale oricăror riscuri care ar putea rămâne la entitatea care a transferat activele. Modificările necesită, de asemenea, informații suplimentare, în cazul în care un numar foarte mare de tranzacții de transfer sunt efectuate în jurul sfârșitului perioadei de raportare.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

c) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate

• **IFRIC 19 Distingerea datoriilor de instrumentele de capitaluri**

Necesită stingerea unei datorii financiare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii care urmează să fie evaluate la valoarea justă (de preferință valoarea justă a instrumentelor de capitaluri proprii emise), cu diferența dintre valoarea justă a instrumentului emis și valoarea contabilă a datoriei stinse fiind recunoscute în profit sau pierdere. Interpretarea nu se aplică în cazul în care condițiile de conversie au fost incluse în contractul inițial (cum ar fi în cazul datoriei convertibile), sau a tranzacțiilor comune de control. Ca și impact, IFRIC 19 va rezulta într-un castig recunoscut în contul de profit și pierdere pentru că valoarea justă a instrumentului de capital emis va fi adesea mai mică decât valoarea contabilă a datoriei. Determinarea valorii juste a instrumentului de capital poate fi dificilă dacă acțiunile nu sunt tranzactionate.

• **IFRIC 14 Plata in avans a unei cerinte minime de finantare**

Acest amendament la IFRIC 14 ofera îndrumări suplimentare în evaluarea valorii recuperabile a unui activ net de pensii. Amendamentul permite unei banci să trateze plata în avans a unei cerințe minime de finanțare ca un activ. Această modificare este aplicată retroactiv de la începutul primei perioade prezentate în primele situații financiare în care entitatea a aplicat prima dată IFRIC 14. Bancile trebuie să determine dacă plățile în avans facute trebuie să fie reanalizate din punct de vedere al impactului asupra recuperării activelor de pensii.

d) Standarde si interpretari emise dar care nu au intrat inca in vigoare

Standardele emise dar care nu au intrat încă în vigoare la data emiterii situațiilor financiare ale bancii sunt enumerate mai jos. Banca se așteaptă ca această listă de standarde și interpretări emise să fie aplicabilă la o dată viitoare. Banca intenționează să adopte aceste standarde atunci când acestea vor intra în vigoare.

Grupul anticipează că adoptarea acestor standarde, modificările la standardele existente și interpretările aduse nu vor avea un impact material asupra situațiilor financiare ale bancii în perioada de aplicare inițială.

• **IAS 27 Situatii financiare individuale**

Versiunea modificată a IAS 27 se ocupă acum doar cu cerințele pentru situațiile financiare individuale, care sunt reportate în mare parte neschimbate față de IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale. Cerințe pentru situațiile financiare consolidate sunt acum incluse în IFRS 10 Situațiile financiare consolidate.

Standardul prevede că, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale, investițiile în filiale, entități asociate, precum și entități controlate în comun sunt contabilizate fie la cost, fie în conformitate cu IFRS 9 Instrumente financiare.

Standardul se ocupă de asemenea cu recunoașterea dividendelor, anumite reorganizări de grup și include o serie de cerințe de prezentare.

• **IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participațiune**

Prezentul standard înlocuiește IAS 28 Investiții în entitățile asociate și prescrie contabilizarea investițiilor în entitățile asociate și stabilește cerințele de aplicare a metodei punerii în echivalență pentru contabilizarea investițiilor în entitățile asociate și asocierilor în participație. Standardul definește "influență semnificativă", și oferă îndrumări cu privire la modul în care se aplica metoda capitalului propriu (inclusiv derogări de la aplicarea metodei punerii în echivalență, în unele cazuri). Acesta prevede, de asemenea modul în care investițiile în entități asociate și asocieri în participație trebuie să fie testate pentru depreciere.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

• **IAS 32 Instrumente financiare: prezentare**

Compensarea activelor financiare și pasivelor financiare publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Amendamentele oferă clarificări privind aplicarea normelor de compensare și se concentrează pe patru domenii principale (a) semnificația de "are în prezent un drept legal de stabilire"; (b) aplicarea de realizare simultană și de decontare; (c) compensare a sumelor colaterale; (d) unitatea de cont pentru aplicarea cerințelor de compensare.

• **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat**

Transferuri de active financiare publicat de IASB la 7 octombrie 2010. Obiectivul amendamentelor este de a îmbunătăți calitatea informațiilor raportate cu privire la activele financiare care au fost "transferate", dar sunt încă, cel puțin parțial, recunoscute de către entitate, deoarece nu se califică pentru derecunoaștere; și activele financiare care nu mai sunt recunoscute de către entitate, pentru că se califică pentru derecunoaștere, dar cu care entitatea încă mai lucrează.

• **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat**

Compensarea activelor și pasivelor financiare publicat de IASB la 16 decembrie 2011. Modificările solicita informații cu privire la toate instrumentele financiare recunoscute, care sunt stabilite, în conformitate cu punctul 42 din IAS 32. Modificările necesită, de asemenea, divulgarea de informații cu privire la instrumentele financiare recunoscute care fac obiectul unor acorduri executorii de compensare și acordurile similare, chiar dacă acestea nu sunt stabilite în conformitate cu IAS 32.

• **IFRS 9 Instrumente financiare (2009)**

IFRS 9 introduce cerințe noi de clasificare și măsurare a activelor financiare după cum urmează:

- Instrumentele de datorie care indeplinesc atât un "model de afaceri" cât și caracteristici ale fluxurilor de numerar, sunt măsurate la cost amortizat (folosirea valorii juste este opțională în circumstanțe limitate)
- Investițiile în instrumente de capitaluri pot fi contabilizate la 'valoare justă în rezultatul global' dividendele fiind recunoscute în contul de profit și pierdere
- Toate celelalte instrumente (inclusive toate derivatele) sunt măsurate la valoare justă cu modificările recunoscute în contul de profit și pierdere
- Conceptul de 'derivative incorporate' nu se aplică acțiunilor financiare ce fac scopul acestui standard iar întregul instrument trebuie clasificat și măsurat în concordanță cu măsurile indicate mai sus.

• **IFRS 9 Instrumente financiare (2010)**

O versiune revizuită a IFRS 9 care încorporează cerințele revizuite pentru clasificarea și evaluarea datoriilor financiare, și care preia cerințele de derecunoaștere din IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare.

Dispozițiile revizuite mențin metoda existentă a costului amortizat ca bază de măsurare pentru cele mai multe datorii. Noile cerințe se aplică în cazul în care o entitate alege să evalueze o datorie la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere - în aceste cazuri, partea din modificarea valorii juste referitoare la schimbări în riscul de credit al entității, este prezentat în venitul global, mai degrabă decât în contul de profit sau pierdere.

Faza 1 a IFRS 9 va avea un impact semnificativ asupra: clasificării și evaluării activelor financiare, de raportare pentru entitățile care detin datorii la valoare justă.

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

- **IFRS 10 Situatii financiare consolidate**

Prevede ca firma mama sa prezinte situatii financiare consolidate ca cele ale unei entitati individuale, inlocuind cerintele incluse in IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale si SIC 12 Consolidare – entitati cu scop special.

Acest standard identifica principiile de control, ajuta la determinarea ipotezei daca un investitor controleaza un investit, si stabileste principiile pentru pregatirea situatiilor financiare consolidate.

Acest standard introduce un singur model de consolidare pentru toate entitatile bazat pe control, indiferent de natura entitatii in care se investeste (ex daca o entitate este controlata prin drepturi de vot ale investitorilor sau prin alte aranjamente contractual asa cum se practica pentru ‘entitatile cu scop special’) Conform IFRS 10, controlul se bazeaza pe faptul daca investitorul are:

- Putere asupra entitatii in care investeste
- Expunere sau drepturi asupra castigurilor variabile la entitatea in care investeste si
- Capacitatea de a-si exercita puterea asupra entitatii in care se investeste pentru a influenta valoarea castigurilor

IFRS 10, creeaza o noua definitie mai larga asupra controlului decat in actualul standard IAS 27. Aceasta poate rezulta in schimbari intr-un grup consolidate. Evaluarea controlului necesita o intelegere dezvoltata asupra scopului si conceptului unei entitati in care se investeste, asupra drepturilor investitorului si expunerea asupra drepturilor de castig, cat si asupra drepturilor si castigurilor altor investitori.

- **IFRS 11 Aranjamente comune**

Înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participație. Necesită ca o parte implicata într-un acord comun sa determine tipul de aranjament în comun, în care este implicat prin evaluarea drepturilor și obligațiilor sale și apoi sa contabilizeze aceste drepturi și obligații în conformitate cu tipul de aranjament comun.

Acorduri comune sunt fie operațiuni comune sau asociații în participațiune:

- O operațiune comună este un acord comun prin care părțile care au un control comun al acordului (operatorii comuni) au dreptul la active, și obligații pentru datoriile cu privire la respectivul aranjament. Operatorii comuni recunosc activele, pasivele, veniturile și cheltuielile în raport cu interesul lor într-o operațiune comună (inclusiv partea lor cu privire la orice astfel de tranzactie în comun)
- O societate în comun este un acord comun prin care părțile care au un control comun al acordului (asociați) au dreptul la activele nete ale acordului. Un asociat în comun aplică metoda capitalului propriu pentru contabilizarea investiției sale într-un joint-venture, în conformitate cu IAS 28 Investiții în entități asociate și asocieri în participațiune (2011). Spre deosebire de IAS 31, utilizarea metodei "consolidare proporțională", pentru contabilizarea asociațiilor în participațiune nu este permisă. IFRS 11 reprezintă o schimbare semnificativă pentru partile care contabilizeaza interese in entități controlate în comun folosind metoda consolidării proporționale.

- **IFRS 12 Prezentarea intereselor in alte entitati**

Solicita prezentarea informațiilor care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze natura și riscurile asociate aferente intereselor în alte entități, precum și efectele acestor interese asupra poziției financiare, performanței financiare și fluxurile de trezorerie.

Cu alte cuvinte, informațiile cerute sunt grupate în următoarele categorii generale:

- Judecăți și ipoteze semnificative- cum ar fi de exemplu cum a fost determinat controlul, controlul comun, influență semnificativă
- Interese în filiale, inclusiv - detalii ale structurii grupului, a riscurilor asociate cu entități structurate, schimbări în control

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

- Interese în acordurile comune și asociați – efectele, natura, amploarea financiară a intereselor în acorduri comune și asociați (inclusiv nume, detalii și informații financiare rezumate)
- Interese în entități neconsolidate structurate - informații care să permită o înțelegere a naturii și a gradului de interes în entitățile neconsolidate și structurate pentru a evalua natura, și schimbările în riscurile asociate cu interesele sale în entități neconsolidate structurate.

IFRS 12 enumeră exemple specifice și informații suplimentare care se refera la fiecare dintre aceste obiective de prezentare, și include îndrumări cu privire la alte informații necesare. Cele mai noi modificari vor ajuta utilizatorii să facă propria evaluare a impactului financiar si manangementul sa ajunga la o concluzie diferită cu privire la consolidare.

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**

Înlocuiește îndrumări cu privire la evaluarea la valoarea justă, existe în literatura de specialitate IFRS, cu un standard unic.

IFRS este rezultatul eforturilor comune ale IASB și FASB pentru a dezvolta un cadru convergent aferent valorii juste. IFRS definește valoarea justă, furnizează îndrumări cu privire la modul de a determina valoarea justă și solicită informații cu privire la evaluarea la valoarea justă. Cu toate acestea, IFRS 13 nu modifica cerințele privind elementele care ar trebui să fie măsurate sau prezentate la valoarea justă.

IFRS 13 se aplică atunci când un alt IFRS impune sau permite evaluarea la valoarea justă sau informațiile de prezentat despre valoarea justă se impun (evaluare cum ar fi valoarea justă minus costurile de vânzare, pe baza valorii juste sau informații cu privire la aceste evaluari). Cu unele excepții, standardul impune entităților să clasifice aceste evaluari într-o "ierarhie a valorii juste", bazată pe natura intrărilor:

- Nivelul 1 - prețurile cotate pe piețele active pentru active identice sau datorii pe care entitatea le poate accesa la data de măsurare
- Nivelul 2 - intrări, altele decât prețurile de piață cotate incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru activ sau pasiv, direct sau indirect,
- Nivelul 3 - intrări neobservabile de activ sau pasiv

Entitățile trebuie sa prezinte diverse informatii, în funcție de natura evaluarii la valoarea justă (de exemplu, dacă acesta este recunoscut în situațiile financiare sau pur și simplu prezentate in note), și nivelul in care este clasificat.

Cerințe specifice si piața principală pot solicita entităților să reevalueze procesele și procedurile pentru determinarea valorii juste, și sa evalueze dacă au competențele necesare.

- **Impozit amanat: Recuperarea activelor suport (Modificari ale IAS 12)**

Modifică IAS 12 Impozitul pe profit pentru a oferi o prezumție că recuperarea valorii contabile a unui activ măsurată folosind modelul valorii juste din IAS 40 Investiții imobiliare se va face, în mod normal, prin vânzare.

Ca urmare a modificărilor, SIC-21 Impozit pe profit - Recuperarea activelor nedepreciabile reevaluate nu se va mai aplica pentru investiții imobiliare contabilizate la valoarea justă. Modificările sunt incorporate in IAS 12, inclusiv recomandările incluse anterior in SIC 21, care este retras in consecinta.

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor (2011)**

O versiune modificată a IAS 19 Beneficiile angajaților care include cerințe revizuite pentru pensii și alte beneficii postpensionare, beneficii de terminare și alte modificări.

Modificările cheie includ:

- Solicitarea de recunoaștere a schimbărilor în beneficiul net de datorie (activ) inclusiv recunoașterea imediată a costurilor cu beneficiile definite, dezagregare a costurilor cu beneficiile definite în

2. Bazele pregatirii (continuare)

d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)

componente, recunoaşterea reevaluarilor in venitul global, modificări asupra planului, reduceri şi decontari (eliminarea "abordarii coridor "permisa de IAS 19 actual)

- Introducerea de informaţii îmbunătăţite cu privire la planurile de beneficii definite
- Modificarea contabilitatii pentru beneficiile de terminare, inclusiv beneficiile distinct prevăzute în schimbul serviciilor şi prestaţiilor prevăzute la încetarea contractului de muncă şi care afectează recunoaşterea şi evaluarea beneficiilor de terminare
- Clarificarea diferitelor aspecte, inclusiv asupra clasificarii beneficiilor angajaţilor, estimări actuale ale ratelor de mortalitate, taxele şi costurile de administrare şi de împărţire a riscului şi caracteristici condiţionate de indexare
- Incorporarea si a altor aspecte prezentate comitetului IFRS interpretări.

Aceste schimbări reprezintă un pas important pentru raportarea câştigurilor şi pierderilor în afara contului de profit şi pierdere. Câştigurile şi pierderile actuariale vor fi excluse definitiv din câştiguri.

- ***Prezentarea elementelor din rezultatul global (Modificari ale IAS 1)***

Modifică IAS 1 Prezentarea situaţiilor financiare in scopul de a revizui modul in care alte elemente din rezultatul global sunt prezentate.

Modificările sunt:

- Păstrează modificările aduse la IAS 1 în 2007, care solicitau ca si contul de profit sau pierdere şi alte elemente ale rezultatului global sa fie prezentate împreună, fie ca declaratie comuna de profit sau pierdere şi rezultat global", sau declaraţie distincta pentru profit sau pierdere şi distinct pentru situaţia rezultatului global - mai degrabă decât să solicite o declaraţie unică așa cum a fost propus în proiectul de expunere;
- Solicita entităţilor sa grupeze elementele prezentate în Situatia rezultatului global in functie de posibilitatea ca acestea sa fie reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere si anume cele care pot sau nu sa fie reclasificate;
- Solicita ca taxele aferente elementelor prezentate inainte de taxare sa fie prezentate separate pentru fiecare din cele doua grupuri de elemente ale rezultatului global (fara a modifica optiunea de a prezenta elementele rezultatului global fie inainte de taxare fie net de taxe).

Deşi schimbarea de prezentare in rezultatul global este relativ minora cu privire la situaţiile financiare globale, aceasta va ajuta utilizatorii să identifice mult mai usor impactul potenţial pe care un element al rezultatului global il poate avea pe viitor asupra profitului sau pierderii.

e) Rationamente profesionale si estimari

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, managementul utilizeaza rationamentul profesional si face estimari pentru determinarea sumelor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai importante rationamente si estimari sunt urmatoarele:

Principiul continuitatii activitatii

Conducerea Bancii a facut o evaluare a capacitatii bancii in ceea ce priveste principiul continuitatii activitatii si este convinsa ca banca are resurse pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil. In plus, managementul nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot cauza indoilei semnificative asupra capacitatii bancii de a-si continua activitatea. De aceea, situatiile financiare continua sa fie elaborate pe baza principiului continuitatii activitatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

In cazul in care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Intrarile folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimările realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosita ca data de intrare in modelul matematic, ratele de actualizare, ratele de rambursare anticipata si ipotezele asupra ratei implicite pentru titluri garantate cu active. Evaluarea instrumentelor financiare este descris in detaliu in nota 43.

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

Grupul analizeaza creditele problema, la fiecare data de raportare, pentru a identifica in ce masura este necesara inregistrarea unui provizion pentru depreciere in contul de profit si pierdere. Este necesar rationamentul managementului, in mod special in estimarea sumei si a momentului fluxurilor viitoare de numerar pentru determinarea nivelului necesar de provizion. Asemenea estimari se bazeaza pe ipoteze privind o serie de factori, dar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale nivelului provizionului.

Principalele elemente luate in considerare la evaluarea provizioanelor include existenta unor intarzieri mai mari de 90 de zile la plata principalului sau a dobanzii sau a situatiei in care Grupul are cunostinte privind existenta unor dificultati in generarea de catre contrapartida a fluxurilor de numerar, deteriorarea ratingului de credit sau incalcarea unor termeni ai contractului.

Pe langa provizioanele specifice constituite pentru creditele si avansurile semnificative la nivel individual, Banca inregistreaza si un provizion colectiv de depreciere pentru expunerile care, desi nu necesita un provizion specific, au un risc mai mare de neplata decat la momentul acordarii. Aceasta estimare ia in considerare factori cum ar fi: deteriorarea riscului de tara, industria, uzura, precum si identificarea unei deficiente structurale sau inrautatirea fluxurilor de trezorerie.

Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare

Grupul revizuieste activele de natura "titlurilor" inregistrate ca disponibile pentru vanzare la data fiecarei situatii a pozitiei financiare pentru a determina daca sunt depreciate. Aceasta operatiune presupune acelasi rationament ca si cel aplicat in cazul creditelor si creantelor. De asemenea, Grupul inregistreaza cheltuieli cu deprecierea activelor disponibile pentru vanzare de natura actiunilor daca se constata o depreciere semnificativa sau prelungita a valorii lor juste sub costul de achizitie. Este necesar aplicarea rationamentului profesional pentru a determina ce inseamna "semnificativ" si "prelucit", iar cand aplica acest rationament Grupul evalueaza, printre alti factori, si evolutia de-a lungul timpului a pretului actiunilor, a duratei si a masurii in care valoarea justa a investitiei este mai mica decat costul acesteia.

Deprecierea fondului comercial

Grupul determina daca fondul comercial este depreciat, cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilizare presupune ca Grupul sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 31 decembrie 2011 was 50,130 (decembrie 2010: 50,151).

Creantele din impozitul amanat

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza pierderile fiscale in masura in care este probabil ca profitul impozabil sa fie disponibil pentru compensarea pierderilor. Judecata este necesara pentru a determina valoarea creantelor din impozitul amanat care poate fi recunoscuta pe baza momentului probabil si nivelul profiturilor impozabile viitoare, impreuna cu strategiile viitoare de planificare fiscala.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Beneficii postangajare

Costul planului de contributii determinate este calculat folosind metode de evaluare actuariale. Evaluarea actuariala presupune stabilirea anumitor ipoteze cu privire la ratele de actualizare, ratele previzionate de rambursare a activelor planului, cresteri salariale viitoare si rata mortalitatii. Datorita orizontului lung de timp la care se refera aceste planuri, estimarile facute sunt expuse unui grad ridicat de incertitudine. Ipotezele folosite sunt descrise in Nota 21.

f) Raportarea pe segmente

Operatiunile desfasurate de entitatile din cadrul Grupului sunt supuse unor riscuri si beneficii similare atat din punct de vedere al mediului economic, cat si din punct de vedere al tipului de activitate. Prin urmare, Grupul nu a identificat segmente ce trebuie raportate separat.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative

a) Conversia soldurilor exprimate in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb al monedei functionale de la data tranzactiei. La data bilantului, activele si datoriile monetare denumite in valuta sunt traduse folosind cursul de schimb al monedei functionale pentru ziua respectiva. Diferentele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare denumite intr-o alta valuta care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data tranzactiei initiale. Elementele nemonetare denumite in valuta, masurate la valoarea justa, sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data determinarii valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2011, respectiv 2010, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii, au fost:

| | <u>31 decembrie 2011</u> | <u>31 decembrie 2010</u> |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| RON/ USD | 3.3393 | 3.2045 |
| RON/ EUR | 4.3197 | 4.2848 |

b) Disponibilitati si asimilate

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentul de numerar cuprinde numerarul din casierie, conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci, mai putin cele care sunt gajate, titlurile de trezorerie, certificatele de trezorerie si alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu o scadenta mai mica de 90 de zile de la data achizitiei.

c) Conturi curente si depozite la banci

Aceste elemente sunt prezentate la costul amortizat, din care sunt deduse sumele reprezentand scoateri in afara bilantului si provizioane.

d) Credite si avansuri catre clientela si creante din leasing financiar

Creditele, avansurile catre clientela si creantele din leasing financiar acordate de Grup prin remiterea de fonduri direct imprumutatului sunt recunoscute in bilant cand aceste fonduri sunt puse la dispozitia imprumutatului. Aceste credite sunt recunoscute initial la valoarea justa inclusiv costurile de acordare. Creditele si avansurile acordate clientelei sunt masurate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, mai putin provizionul pentru depreciere.

Daca exista o dovada obiectiva ca Grupul nu va putea recupera toate sumele cuvenite (principal si dobanda) conform termenilor contractuali initiali ai creditului/contractului de leasing, aceste credite/contracte de leasing sunt considerate depreciate. Valoarea deprecierei este masurata ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila a fiecarui credit/contract de leasing, reprezentand valoarea fluxurilor de numerar viitoare actualizate cu rata efectiva initiala a dobanzii, inclusiv sumele care se asteapta din recuperarea colateralului, daca imprumutul este colateralizat si executarea lui este probabila.

Deprecierea si nerecuperabilitatea sunt masurate si recunoscute la nivelul fiecarui element pentru creditele si creantele individual semnificative si la nivel de portofoliu pentru credite si creante similare, neidentificate individual ca fiind depreciate. Valoarea contabila a unui activ este redusa la valoarea recuperabila estimata prin trecerea pe cheltuieli, folosind un cont de provizion pentru depreciere. Daca valoarea deprecierei se diminueaza ulterior datorita unui eveniment care are loc dupa momentul deprecierei, reluarea provizionului se realizeaza prin contul de profit si pierdere. O scoatere in afara bilantului este efectuata cand creditul/creanta din leasing financiar este considerat(a) nerecuperabil(a), in

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

d) Credite si avansuri catre clientela si creante din leasing financiar (continuare)

intregime. Scoaterile in extrabilantier reduc provizioanele stabilite anterior si in acelasi timp reduc principalul creditului. Recuperarile de credite/creante de leasing financiar depreciate in perioadele anterioare, scoase in extrabilantier, sunt incluse in venituri.

e) Credite renegociate

De cate ori este posibil, Grupul prefera sa restructureze credite decat sa intre in posesia garantiei. Aceasta situatie poate conduce la prelungirea duratei creditului si la modificarea termenilor contractului de credit. Din momentul in care termenii au fost renegociati, creditul nu mai este considerat cu restante. Conducerea revizuieste in mod permanent creditele renegociate pentru a se asigura ca toate cristeriile sunt indeplinite si ca ratele vor fi incasate. Creditele continua sa fie evaluate din punct de vedere al deprecierei specifice sau colective.

f) Leasing

Determinarea faptului ca un contract contine sau nu o creanta de leasing se bazeaza pe continutul economic al contractului si presupune o analiza a faptului ca indeplinirea contractului depinde sau nu de folosirea unui anumit activ sau a anumitor active si daca contractul acorda dreptul de a utiliza activul.

Group in calitate de locator

Leasingul financiar, care transfera locatarului, in mare masura, toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului este recunoscut initial in situatia pozitiei financiare drept creanta la minimum dintre valoarea justa a bunului si valoarea prezenta a platilor minime de leasing. Platile de leasing sunt alocate intre capital si contul de profit si pierdere intr-un mod care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete neamortizate aferente leasingului financiar.

Operatiunile de leasing in care Grupul retine in mare masura toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operational. Venitul rezultat din leasingul operational este recunoscut pe o baza liniara.

Grupul ca locator

Leasing-urile care nu transfera bancii, substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii dreptului de proprietate a elementelor inchiriate sunt considerate leasing operational. Platile de leasing operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Angajamentele de plata pentru inchiriere sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care sunt suportate.

g) Investitii in asociati

Un asociat este o intreprindere asupra careia Grupul exercita o influenta semnificativa si nu este nici filiala, nici asociere in participatie. Investitia in intreprinderi asociate este contabilizata folosind metoda punerii in echivalenta pentru consolidare si metoda costului pentru situatiile financiare individuale

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-un asociat este inregistrata in situatia pozitiei financiare la cost plus cota investitorului din modificarile activului net dupa data achizitiei. Fondul de comert in cazul unui asociat este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este amortizat. Grupul face

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

g) Investitii in asociati (continuare)

o analiza in vederea identificarii deprecierei privind investitia neta a Grupului in asociati. Cota din rezultatele operatiunilor intreprinse de asociat este reflectata in contul de profit si pierdere. In cazul in care o modificare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asociatului, Grupul recunoaste cota sa din orice modificare si o prezinta, cand este cazul, in situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii.

Datele de raportare ale asociatului coincid cu cele ale Grupului si cele mai importante politici contabile sunt in conformitate cu cele ale Grupului in cazul tranzactiilor si evenimentelor similare, in circumstante asemanatoare.

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

Actiunile disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau nu sunt clasificate ca (a) imprumuturi si creante, (b) investitii pastrate pana la scadenta sau (c) active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Actiunile disponibile pentru vanzare sunt initial recunoscute la valoarea justa inclusiv costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Toate achizitiile si vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute initial la data decontarii. Diferentele de valoare justa intre data tranzactiei si data decontarii sunt recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global.

Achizitiile sau vanzarile obisnuite sunt achizitii sau vanzari de active financiare care prevad livrarea activelor intr-o anumita perioada determinata in general prin reglementarile sau practicile in vigoare pe piata respectiva.

Dupa recunoasterea initiala, activele disponibile pentru vanzare sunt masurate la valoarea lor justa, pierderea sau profitul fiind recunoscute ca o componenta separata a altor elemente ale rezultatului global ca rezerva pentru active disponibile pentru vanzare pana cand investitia este derecunoscuta sau pana cand se constata ca investitia este depreciata, moment in care castigul sau pierderea cumulata, recunoscut(a) anterior in capitalurile proprii este inclus(a) in contul de profit si pierdere.

Valoarea justa a investitiilor care sunt tranzactionate in mod activ pe o piata financiara organizata este determinata prin referinta la cotațiile bid de la inchiderea sedintei din data situatiei pozitive financiare.

In cazul in care un activ disponibil pentru vanzare inregistrat la valoarea justa este depreciat, suma reprezentand diferenta intre cost si valoarea justa actuala, mai putin orice pierdere din depreciere recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere, este transferata din rezerva destinata activelor disponibile pentru vanzare in contul de profit si pierdere. Reluarile referitoare la instrumente clasificate ca disponibile pentru vanzare nu se recunosc in venituri.

Daca valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil (in cazul unei investitii pentru care nu exista o piata activa), valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este determinata prin utilizarea unor tehnici de evaluare care sa se refere la date observabile de pe piata.

i) Imobilizari corporale

Cladirile si alte imobilizari corporale sunt inregistrate la costul de achizitie, diminuat cu amortizarea cumulata si deprecierea cumulata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Imobilizari corporale (continuare)

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, imobilizarile corporale au fost retratate, conform contabilitatii de hiperinflatie, luandu-se in considerare indicele general al preturilor intre data achizitiei si 31 decembrie 2003.

Amortizarea este calculata pe baza metodei liniare, luand in considerare ratele stabilite conform duratelor de viata utila estimate, dupa cum sunt prezentate mai jos:

| <i>Tip activ</i> | <i>Ani</i> |
|---------------------------------|------------|
| Cladiri si constructii speciale | 10-40 |
| Calculatoare si echipamente | 3-6 |
| Mobilier si alte echipamente | 10 |
| Mijloace de transport | 5 |

Terenurile nu se amortizeaza. Imobilizarile in curs nu se amortizeaza inainte de a fi date in folosinta. Cheltuielile de reparatie si intretinere sunt inregistrate in contul de rezultat in perioada in care sunt angajate. Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca un activ conform acelorasi principii de recunoastere utilizate la momentul recunoasterii initiale.

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale este revizuita cand evenimente sau circumstante indica faptul ca valoarea activelor ar putea sa nu mai fie recuperata. In acest caz valoarea contabila se diminueaza pana la valoarea recuperabila. Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in contul de profit si pierdere in anul in care activul este derecunoscut.

j) Costurile indatorarii

Toate costurile indatorarii care sunt direct atribuibile achizitiei sau constructiei unui activ cu ciclu lung de productie sunt capitalizate. Un activ cu ciclu lung de productie este un activ care solicita in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau pentru vanzare.

k) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt recunoscute initial la cost, inclusiv costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile imobiliare sunt inregistrate la cost mai putin orice amortizare cumulata si orice pierdere din depreciere.

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute fie cand sunt cedate, fie cand investitia imobiliara respectiva este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din cedarea ei. Castigurile sau pierderile aparute din cedarea sau casarea investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in anul casarii sau cedarii.

Transferurile catre investitii imobiliare vor fi facute atunci, si numai atunci, cand exista o modificare a utilizarii, evidentiata de incetarea utilizarii de catre proprietar, inceperea unui leasing operational cu o alta parte, sau incheierea procesului de construire sau dezvoltare. Transferurile de la investitiile imobiliare se fac atunci, si numai atunci, cand exista o modificare a utilizarii, evidentiata de inceperea utilizarii de catre proprietar sau inceperea procesului de dezvoltare in perspectiva vanzarii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

Amortizarea cladirilor incluse in investitii imobiliare se realizeaza utilizand metoda liniara pe durata de utilizare asa cum se prezinta in nota 3. i).

l) Fondul comercial

Fondul comercial obtinut din combinari de intrprinderi este evaluat la momentul achizitiei la cost, reprezentand diferenta, intr-o combinatie de intreprinderi, dintre costul de achizitie si cota parte a Grupului din valoarea justa neta a activelor, pasivelor si datoriilor contingente identificabile. Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi cumulate ulterior din depreciere.

Incepand cu 1 ianuarie 2004, fondul comercial deja inregistrat in bilant nu se mai amortizeaza si este revizuit pentru depreciere la fiecare data de raportare sau mai des daca evenimente sau schimbari in circumstante arata ca valoarea contabila ar putea fi depreciata. Deprecierea se determina prin evaluarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar la care se refera fondul comercial. In cazul in care valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila, o pierdere din depreciere este recunoscuta.

m) Imobilizari necorporale

Actiunile necorporale sunt masurate initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost minus amortizarea cumulata si pierderea cumulata din depreciere.

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”, actiunile necorporale au fost retratate, conform contabilitatii de hiperinflatie, luandu-se in considerare indicele general al preturilor intre data achizitiei si 31 decembrie 2003.

Toate actiunile necorporale in sold la 31 decembrie 2011 respectiv 2010, au durate de viata determinate si se amortizeaza pe baza metodei liniare pe o durata de viata utila de pana la 5 ani. Durata si metoda de amortizare sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui an financiar.

La data situatiei pozitiei financiare, actiunile necorporale sunt analizate pentru indicii de depreciere sau modificari ale beneficiilor viitoare estimate. Cand valoarea contabila a unui activ este mai mare decat valoarea recuperabila estimata, aceasta este redusa la valoarea recuperabila.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

n) Instrumente financiare derivate

Grupul utilizeaza instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward, swap si optiuni pe rata de schimb precum si forward si swap-uri pe rata dobanzii ca produse oferite clientelei, dar si in scopul acoperirii riscurilor asociate cu rata dobanzii, de lichiditate si de cursul de schimb. Asemenea instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial in bilant la valoarea justa, la data la care Grupul devine parte intr-un asemenea contract si, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justa.

Toate instrumentele financiare derivate sunt contabilizate ca active daca valoarea lor justa este pozitiva sau ca datorii daca valoarea lor justa este negativa. Modificarile in valoarea justa a instrumentelor financiare derivate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Valoarea justa a contractelor forward pe cursul de schimb este calculata pe baza ratelor de schimb forward actuale pentru contracte cu maturitate asemanatoare. Valoarea justa a contractelor swap pe rata dobanzii este determinata prin referinta fata de valorile de piata a instrumentelor similare.

Grupul detine anumite derivate pentru managementul riscului ca instrumente de acoperire in relatiile de acoperire. Grupul documenteaza in mod oficial relatia dintre instrumentele de acoperire si elementul acoperit, inclusiv obiectivul de management al riscului si strategia de acoperire, impreuna cu metoda care va fi utilizata pentru a evalua eficacitatea relatiei de acoperire. Grupul face o evaluare, atat la inceputul relatiei de acoperire impotriva riscurilor, precum si pe o baza continua, pentru a stabili daca instrumentele de acoperire sunt de asteptat sa fie foarte eficiente in compensarea modificarilor in valoarea justa in cursul perioadei pentru care relatia de acoperire este realizat si daca rezultatele reale ale fiecarei relatii de acoperire sunt intr-un interval de 80-125 la sută.

Grupul aplica relatii de acoperire pe valoarea justa.

Atunci când un instrument financiar derivat este desemnat ca instrument de acoperire într-o relatie de acoperire ca urmare a modificării valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm care ar putea afecta profitul sau pierderea, modificările în valoarea justă a instrumentului derivat sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere împreună cu modificări ale valorii juste a elementului acoperit care pot fi atribuite riscului acoperit.

Dacă instrumentul derivat de acoperire expiră sau este vândut, reziliat sau exercitat, sau relatia de acoperire nu mai îndeplinește criteriile pentru contabilitatea de acoperire a valorii juste, sau destinatia acoperirii este revocată, atunci contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor este întreruptă prospectiv. Orice ajustare de până la acel punct a unui element acoperit pentru care metoda dobânzii efective este folosita, este amortizat in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei de dobânda efectiva recalculata a elementului pe durata ramasa a vietii sale.

o) Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa a sumelor primite mai putin costurile de tranzactie aferente. Imprumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat, utilizand metoda ratei dobanzii efective.

Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, ca si, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

p) Compensarea activelor si datoriilor financiare

Actiunile si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare atunci cand exista un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute si exista intentia de realizare sau de decontare a acestora pe o baza neta.

q) Contractele de vanzare cu posibilitate de rascumparare

Titlurile vandute cu incheierea simultana a unui angajament de rascumparare la o data viitoare specificata (contracte repo) continua sa fie recunoscute in bilant ca titluri si sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile corespunzatoare. Datoria pentru sumele primite in cadrul acestor contracte este inclusa in depozitele clientelei. Diferenta intre pretul de vanzare si cel de rascumparare este tratata drept cheltuiala cu dobanda folosind metoda ratei efective a dobanzii. Actiunile achizitionate printr-un angajament corespondent de a le revinde la o data viitoare specificata (contracte repo reluate) sunt inregistrate drept credite si avansuri acordate.

r) Depozitele si conturile curente ale clientelei

Conturile curente si depozitele clientelei sunt recunoscute la cost amortizat folosind metoda ratei efective a dobanzii.

s) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare

Active financiare

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgand din activele financiare au expirat;
- Grupul retine drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar isi asuma o obligatie contractuala de a le plati in intregime unei terte parti fara intarzieri semnificative, in cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- Grupul a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, si ori a) a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat si nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar

Datorii financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este stinsa, anulata sau expira.

Atunci cand o datorie financiara este inlocuita de o alta datorie financiara catre acelasi creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiti sau cand termenii actualei datorii sunt modificati semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(a) ca o derecunoastere a datoriei initiale, urmata de recunoasterea unei noi datorii, iar diferenta intre valorile contabile este recunoscuta in contul de profit si pierdere

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care beneficiile economice sunt probabile si venitul poate fi evaluat in mod credibil. Urmatoarele criterii trebuie de asemenea sa fie indeplinite pentru a putea recunoaste venituri:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

Venituri din dobanzi si asimilate

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat si pentru cele purtatoare de dobanda clasificate ca active detinute pentru vanzare sau active detinute pentru tranzactionare, veniturile sau cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute la rata efectiva de dobanda. Aceasta rata actualizeaza exact fluxurile de numerar viitoare (plati sau incasari) pe durata de viata estimata a instrumentului financiar, sau pe o perioada mai scurta, unde este necesar, la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare. Calculul ia in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar si include toate taxele sau costurile incrementale, direct atribuibile instrumentului si care sunt parte integranta a ratei efective de dobanda. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii si modificarea valorii contabile este inregistrata ca venit sau cheltuiala din dobanzi.

O data ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare similare a fost redusa din cauza unei pierderi din depreciere, venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut prin aplicarea ratei efective initiale a dobanzii la noua valoare contabila.

Venituri din comisioane si speze bancare

Grupul obtine venituri din comisioane si speze pentru diversele servicii bancare oferite clientilor sai. Veniturile din comisioane pot fi impartite in urmatoarele doua categorii:

(i) Venituri din comisioane pentru servicii oferite pentru o anumita perioada de timp

Aceste venituri sunt recunoscute in baza contabilitatii de angajamente, pe intreaga perioada a serviciilor oferite. Veniturile din aceasta categorie includ venituri din comisioane si managementul activelor, comisioane de custodie si alte comisioane de management si consultanta.

(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii

Comisioanele percepute pentru negocierea sau participarea la o negociere a unei tranzactii pentru o terta parte – cum ar fi demersurile pentru achizitia de actiuni sau alte titluri sau pentru cumpararea sau vanzarea unei companii – sunt recunoscute la momentul incheierii tranzactiilor respective. Comisioanele sau componente ale comisioanelor legate de obtinerea unei anumite performante, sunt recunoscute dupa indeplinirea respectivelor criterii.

Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute la momentul la care este stabilit dreptul Grupului de a primi sumele respective.

Venituri nete din tranzactionare

Rezultatele obtinute din activitati de tranzactionare includ castigurile minus pierderile aferente activelor si pasivelor de tranzactionare, si includ toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de curs valutar.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

u) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ: indemnizatii, salarii, contributia la asigurarile sociale. Acestea sunt recunoscute ca si cheltuieli pe masura prestarii serviciilor.

Asigurari sociale:

Atat Grupul cat si angajatii acesteia sunt obligati prin lege sa contribuie la asigurarile sociale asa cum sunt ele descrise in situatiile financiare ca si contributi la asigurarile sociale, prin Fondul National de Pensii gestionat de Casa Nationala de Pensii si Asigurari Sociale din Romania (un plan de contributii finantat in baza retinerilor la sursa). Grupul nu are nici o obligatie legala sau implicita de a plati beneficii viitoare. Singura obligatie a Bancii este de a plati contributiile la momentul in care acestea devin scadente. Daca membrii asigurati in baza planului de Pensii si Asigurari Sociale inceteaza a mai fi salariati ai Grupului sau a subsidiarelor acesteia, Grupul nu are nici o obligatie de a mai plati acestora beneficiile pe care le platea in anii in care erau angajati. Contributiile Grupului sunt inregistrate in conturile de cheltuieli privind salariile si cheltuielile asimilate.

Beneficii postangajare:

Grupul are obligatia contractuala de a plati personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionarii si a numarului de ani lucrati de fiecare persoana. Costul Grupului cu acordarea de beneficii in baza acestui plan de beneficii determinate este estimata anual folosind tehnica actuariala „metoda factorului de credit proiectat” si este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajamente.

Excedentul sau deficitul determinat de modificarile ratei de actualizare si a altor ipoteze actuariale este recunoscut ca venit sau cheltuiala pe durata medie asteptata ramasa pana la pensie pentru angajatii participanti la plan.

Plati compensatorii:

Conform legislatiei romanesti, Grupul acorda plati compensatorii in cazul terminarii perioadei de angajare in cadrul unui proces de reducere de personal, avand sau nu legatura cu un proces de reorganizare. Cheltuielile cu platile compensatorii sunt inregistrate in momentul in care conducerea Grupului decide adoptarea unui plan ce va determina acordarea in viitor a indemnizatiilor compensatorii si pana la data situatiei pozitiei financiare fie incepe implementarea planului de restructurare, fie comunica planul de restructurare celor ce vor fi afectati intr-o anumita masura pentru a permite o estimare a derularii planului de restructurare. Pana la data actuala, conducerea Grupului nu a initiat nicio actiune in acest sens.

Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni :

Angajatii (inclusiv directorii executivi) Grupului primesc o remuneratie sub forma optiunilor de plata pe baza de actiuni SG. Angajatii presteaza servicii drept contravaloare pentru instrumentele de capitaluri proprii ("capitaluri proprii-tranzactii decontate"), iar Group Societe Generale trebuie sa atinga anumiti indicatori economici.

Costul tranzactiilor decontate in capitaluri proprii este recunoscut ca o crestere in capitalurile proprii in perioada in care performanta si/sau conditiile de serviciu sunt indeplinite si se incheie la data la care angajatii in cauza au dreptul de a exercita aceasta optiune ("de la data intrarii in drepturi").

Cheltuiala cumulata recunoscuta pentru acest tip de tranzactii la fiecare data de raportare pana la data intrarii in drepturi reflecta masura in care perioada de intrare in drepturi a expirat si cea mai buna estimare a Bancii cu privire la numarul de instrumente de capitaluri proprii care vor fi distribuite. Cheltuiala recunoscuta in contul de profit si pierdere sau creditul pentru o perioada este inregistrat in « Cheltuieli de

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

u) Beneficiile angajatilor

personal" si reprezinta miscarea in cheltuiala cumulata recunoscuta la inceputul si la sfarsitul acestei perioade.

In cazul in care termenii unui Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni sunt modificati, cheltuielile minime recunoscute in "Cheltuieli de personal" este cheltuiala in cazul in care termenii planului nu au fost modificati. O cheltuiala suplimentara este recunoscuta pentru orice modificare care maresta valoarea justa totala a acordului de plata pe baza de actiuni, sau care este benefica pentru angajat fiind evaluata la data modificarii.

In cazul in care un premiu de capital este anulat, este tratat ca si cand ar fi stabilit la data anularii, precum si orice alta cheltuiala care nu a fost inca recunoscuta este inregistrata imediat. Aceasta include orice premiu in cazul in care conditiile de non-intrarea in drepturi in cadrul controlului fie a entitatii sau a contrapartidei nu sunt indeplinite. Cu toate acestea, daca un nou premiu de atribuire inlocuieste planul anulat, si este desemnate ca un premiu de inlocuire la data la care aceasta este acordat, atat planul nou cat si cel anulat sunt tratate ca o modificare a planului initial asa cum este descris in paragraful anterior.

v) Impozitare

Impozitul curent reprezinta valoarea impozitului pe profit datorat aferent profitului statutar impozabil, calculat conform legislatiei fiscale romanesti si inregistrat pe baza contabilitatii de angajament in perioada la care se refera.

Datoria cu impozitul pe profit amanat este recunoscuta pentru toate diferentele temporare impozabile intre baza fiscala a activelor si datoriilor si valoarea lor contabila la data situatiei pozitiei financiare, in scopuri de raportare financiara, care vor avea ca rezultat valori impozabile in perioadele viitoare.

Actiunile privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, reportarea pierderilor si creantelor fiscale nefolosite, in limita in care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil si fata de care diferenta temporara deductibila sa poata fi utilizata. Valoarea contabila a activelor privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data a bilantului si reduca in masura in care nu mai este probabil sa fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei parti a diferentei temporare deductibile sau al totalitatii acesteia.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat trebuie evaluate la valoarea care se asteapta sa fie platita catre sau recuperata de la autoritatile fiscale, pe baza ratelor de impozitare (si pe baza legislatiei fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate pana la data situatiei pozitiei financiare.

Actiunile si datoriile privind impozitul curent si impozitul amanat se pot compensa daca se refera la aceeasi entitate impozabila si sunt percepute de aceeasi autoritate fiscala si entitatea are dreptul de a le compensa.

Pentru tranzactiile si alte evenimente recunoscute direct in capitalul propriu, orice efecte fiscale aferente vor fi, de asemenea, recunoscute direct in capitalul propriu.

w) Provizioane

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care Grupul are o obligatie prezenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si poate fi realizata o buna

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w) Provizioane (continuare)

estimare a valorii obligatiei. Unde efectul modificarii puterii de cumparare in timp este semnificativ, valoarea provizionului va fi egala cu valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligatiilor. Unde se foloseste actualizarea, cresterea in valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscuta drept cost al indatorarii.

x) Datorii si active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia cazurilor in care posibilitatea unei iesiri de beneficii economice este indepartata.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii este probabila.

y) Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune ("EPS") este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2011, respectiv 2010 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

z) Dividende aferente actiunilor ordinare

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie si deduse din capitalurile proprii in momentul in care sunt aprobate de catre actionarii Bancii.

aa) Persoane aflate in relatii speciale

Diferite entitati sau persoane sunt considerate a fi in relatii speciale cu Grupul in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau alte situatii similare poate controla direct sau indirect cealalta parte, sau o poate influenta in mod semnificativ in luarea unor decizii financiare sau operationale.

Tranzactiile intre parti afiliate reprezinta un transfer de resurse sau obligatii intre parti afiliate indiferent daca implica un pret sau nu.

ab) Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului ce furnizeaza informatii suplimentare despre situatia Bancii la data situatiei pozitiei financiare (evenimente ce necesita ajustari), sau acelea care indica faptul ca ipoteza continuitatii activitatii nu este adecvata sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare ce nu necesita ajustari sunt prezentate in note, in cazul in care sunt semnificative.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

ac) Garantii financiare

In cursul normal al activitatii, Grupul ofera garantii financiare, constand in acreditive acceptate, scrisori de garantie bancara.

Garantiile financiare sunt initial recunoscute in situatiile financiare la valoare justa, in “Alte datorii”, reprezentand prima incasata sau de incasat. Ulterior recunoasterii initiale, obligatia Grupului legata de fiecare garantie emisa este masurata la cea mai mare dintre valoarea primei amortizate si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare, rezultata din garantia emisa.

Orice crestere a datoriei legata de garantiile financiare este inregistrata in contul de profit si pierdere, in “Costul net al riscului”. Prima incasata este recunoscuta in contul de profit si pierdere ca si “Venituri nete din comisioane si speze bancare”, utilizandu-se metoda liniara pe durata de viata a garantiei.

ad) Informatii comparative

De cate ori este necesar informatiile comparative au fost modificate pentru a fi conforme cu schimbarile de prezentare din anul curent si o descriere specifica este facuta in notele aferente din situatiile financiare.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

4. Disponibilitati

| | Grup | | Banca | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Numerar in casierie si tezaur | 414,241 | 375,584 | 414,218 | 375,561 |
| Numerar in ATM | 247,953 | 235,986 | 247,953 | 235,986 |
| Total | 662,194 | 611,570 | 662,171 | 611,547 |

5. Creante asupra Bancii Centrale

| | Grup | | Banca | |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Conturi curente | 8,743,127 | 9,429,298 | 8,741,778 | 9,428,409 |
| Total | 8,743,127 | 9,429,298 | 8,741,778 | 9,428,409 |

Banca Nationala a Romaniei (“BNR” sau “Banca Centrala”) cere bancilor comerciale din Romania sa pastreze la BNR o anumita suma in contul curent (“rezerva minima obligatorie”), calculata in conformitate cu reglementari specifice ca procent aplicat la valoarea medie a datoriilor financiare, altele decat instrumentele derivate. La 31 decembrie 2011 procentul pentru rezerva obligatorie denominata in RON si moneda straina, a fost de 15% si respectiv 20%, (2010: 15% si 25%).

Cerinta pentru rezerva minima obligatorie conform ultimului calcul al anului a fost de 6,737,515 (2010: 8,159,154).

6. Creante asupra institutiilor de credit

| | Grup | | Banca | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Depozite la banci romanesti | 440,188 | 260,114 | 440,188 | 260,114 |
| Depozite la banci straine | 299,241 | 248,612 | 259,605 | 208,974 |
| Conturi curente la banci romanesti | 60,405 | - | 60,405 | - |
| Conturi curente la banci straine | 235,186 | 153,275 | 235,186 | 153,275 |
| Total | 1,035,020 | 662,001 | 995,384 | 622,363 |

La 31 decembrie 2011 sumele datorate de banci includ expunerile fata de Grup in valoare de 350,872 (31 decembrie 2010 expuneri de 316.758).

Defalcarea in functie de rating a expunerilor contrapartidelor bancare ale BRD-ului se bazeaza pe un sistem intern de rating, prezentat in rating echivalent Standard & Poors:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

6. Creante asupra institutiilor de credit (continuare)

| | Grup | | Banca | |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| AA | 7,196 | 311,783 | 7,196 | 272,145 |
| A | 364,117 | 14,877 | 324,481 | 14,877 |
| BBB | 400,886 | - | 400,886 | - |
| BB | 95,669 | 260,256 | 95,669 | 260,256 |
| Fara rating* | 167,152 | 75,085 | 167,152 | 75,085 |
| Total | 1,035,020 | 662,001 | 995,384 | 622,363 |

* expuneri pe termen scurt, majoritar sume in curs de decontare

7. Instrumente financiare derivate

| Grup | 31 decembrie 2011 | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| | Active | Datorii | Notional |
| Swapuri pe rata dobanzii | 6,040 | 97,259 | 2,437,932 |
| Swapuri pe curs de schimb | 41,163 | 25,987 | 6,305,263 |
| Contracte forward pe curs de schimb | 22,160 | 16,199 | 1,710,711 |
| Optiuni pe curs de schimb | 31,368 | 31,367 | 4,692,817 |
| Total derivative | 100,731 | 170,812 | 15,146,723 |
| Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare | 213,057 | - | 4,766,221 |
| Total | 313,788 | 170,812 | 19,912,944 |
| | 31 decembrie 2010 | | |
| | Active | Datorii | Notional |
| Swapuri pe rata dobanzii | 3,431 | 10,839 | 647,866 |
| Swapuri pe curs de schimb | 27,041 | 19,097 | 4,728,078 |
| Contracte forward pe curs de schimb | 3,294 | 9,630 | 759,845 |
| Optiuni pe curs de schimb | 52,073 | 52,073 | 3,539,902 |
| Total | 85,839 | 91,639 | 9,675,691 |
| Banca | 31 decembrie 2011 | | |
| | Active | Datorii | Notional |
| Swapuri pe rata dobanzii | 8,731 | 97,259 | 2,538,796 |
| Swapuri pe curs de schimb | 41,163 | 25,987 | 6,305,263 |
| Contracte forward pe curs de schimb | 22,160 | 16,199 | 1,710,711 |
| Optiuni pe curs de schimb | 31,367 | 31,367 | 4,692,817 |
| Total derivative | 103,421 | 170,812 | 15,247,587 |
| Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare | 213,057 | - | 4,766,221 |
| Total | 316,478 | 170,812 | 20,013,808 |
| | 31 decembrie 2010 | | |
| | Active | Datorii | Notional |
| Swapuri pe rata dobanzii | 9,746 | 10,839 | 851,694 |
| Swapuri pe curs de schimb | 27,041 | 19,097 | 4,728,078 |
| Contracte forward pe curs de schimb | 3,294 | 9,630 | 759,845 |
| Optiuni pe curs de schimb | 52,073 | 52,073 | 3,539,902 |
| Total | 92,154 | 91,639 | 9,879,519 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

7. Instrumente financiare derivate (continuare)

"Instrumente financiare derivate și titluri de tranzacție" include, de asemenea, instrumente financiare deținute pentru tranzacționare, în valoare de 213,057 (2010: 0).

Grupul a aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire și a inițiat două instrumente de acoperire:

a) Pe 6 mai 2011, Grupul a cumpărat o obligațiune pe trei ani cu rată fixă, și ca urmare Grupul este expus la modificările de valoare justă a obligațiunilor achizitionate ca urmare a modificărilor ratelor dobânzii de pe piață.

În scopul de a reduce la minimum expunerea sa la modificările valorii juste datorate modificărilor ratei dobânzilor pe piață, conducerea a ales să se implice într-o tranzacție swap pe rata dobânzii pentru a primi rată variabilă și de a plăti o rată fixă. Valoarea elementului acoperit este de 182,4 milioane EUR, cu o rată a dobânzii de 4,5%, iar valoarea noțională a instrumentului de acoperire este de 180 milioane EUR, cu o rată a dobânzii fixă de 2.031%.

b) Pe 28 iulie 2011, Grupul a cumpărat obligațiuni pe patru ani cu rată fixă, ca urmare Grupul este expus la modificările în valoarea justă a obligațiunilor achizitionate din cauza modificărilor ratelor dobânzii de pe piață. Valoarea elementului acoperit este de 99,9 milioane EUR, cu o rată a dobânzii de 4,7% și suma noțională a instrumentului de acoperire este de 100 de milioane de euro, cu o rată a dobânzii fixă de 2.171%.

Putem concluziona pentru ambele relații de acoperire ca au fost eficiente.

Contracte forward

Contractele forward reprezintă înțelegeri contractuale de a cumpăra sau de a vinde un anumit instrument financiar, la un anumit pret și la o anumită dată viitoare. Contractele forward sunt contracte individualizate care se tranzacționează pe o piață nereglementată.

Contracte swap

Swap-urile reprezintă înțelegeri contractuale între două părți de a schimba fluxuri de plăți de-a lungul timpului pe baza unor sume notionale specificate, legate de evoluția unui anumit indice cum ar fi rata dobânzii, cursul de schimb sau indicii bursieri.

Swap-urile pe rata dobânzii se referă la contracte pe care Grupul le încheie cu alte instituții financiare prin care Grupul fie primește, fie plătește o rată a dobânzii variabilă în schimbul plății sau primirii unei rate fixe. Fluxurile de plăți sunt, de obicei, compensate, diferența fiind plătită doar de una dintre părți.

În cazul unui swap pe cursul de schimb, Grupul plătește o anumită sumă într-o anumită valută și primește o sumă specificată într-o altă valută. Swap-urile pe curs de schimb se decontează reciproc, în majoritatea cazurilor.

Opțiuni

Opțiunile reprezintă înțelegeri contractuale care implică dreptul, nu și obligația, pentru comparator fie de a cumpăra, fie de a vinde o anumită sumă aferentă unui instrument financiar la un pret determinat, fie la o dată viitoare specificată sau în orice moment într-o anumită perioadă.

Grupul achiziționează sau vinde opțiuni pe piață nereglementată.

Opțiunile cumpărate de Grup asigură Grupului oportunitatea de a cumpăra (opțiuni "call") sau de a vinde (opțiuni "put") activul suport la o valoare stabilită în prealabil la sau înainte de data expirării opțiunii.

Grupul este expus la riscul de credit în legătura de opțiunile cumpărate până în limita datei de valoare lor contabilă care este valoarea lor justă.

Opțiunile emise de către Grup asigură comparatorului oportunitatea de a cumpăra de la sau de a vinde Grupului activul suport la o valoare stabilită în prealabil la sau înainte de data expirării opțiunii.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei

| | Grup | | Banca | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Credite, brut | 34,341,712 | 33,894,627 | 33,953,459 | 33,413,538 |
| Deprecierea creditelor | (2,482,383) | (1,651,414) | (2,398,125) | (1,520,314) |
| Total | 31,859,329 | 32,243,213 | 31,555,334 | 31,893,224 |

Structura creditelor este urmatoarea:

| | Grup | | Banca | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Credite de trezorerie | 9,236,286 | 8,984,472 | 9,302,255 | 9,048,226 |
| Credite pentru echipamente | 7,488,372 | 7,232,447 | 7,488,372 | 7,232,440 |
| Finantarea activitatii comerciale | 567,187 | 259,671 | 567,187 | 259,671 |
| Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare | 4,722,784 | 4,019,660 | 4,722,784 | 4,019,660 |
| Credite guvernamentale | - | 1,094,856 | - | 1,094,856 |
| Credite de consum | 11,195,032 | 11,230,007 | 10,740,810 | 10,685,171 |
| Altele | 1,132,051 | 1,073,514 | 1,132,051 | 1,073,514 |
| Total | 34,341,712 | 33,894,627 | 33,953,459 | 33,413,538 |

La 31 decembrie 2011 soldurile operatiunilor de factoring, atat al Grupului cat si ale Bancii sunt de 558,447 (la 31 decembrie 2010: 255.500) si al operatiunilor de scontare este de 36,719 (la 31 decembrie 2010: 3.708).

Structura pe tipuri de proprietate este urmatoarea:

| Tip de proprietate | Grup | | Banca | |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Companii private | 15,420,167 | 14,769,265 | 15,486,136 | 14,833,049 |
| Companii de stat | 1,852,552 | 2,666,737 | 1,852,552 | 2,666,743 |
| Persoane fizice | 17,068,992 | 16,458,625 | 16,614,771 | 15,913,746 |
| Total | 34,341,712 | 33,894,627 | 33,953,459 | 33,413,538 |

Analiza pe sector

| | Grup | | Banca | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Productie | 10.4% | 8.5% | 10.3% | 8.7% |
| Industria alimentara | 3.1% | 3.2% | 3.0% | 3.2% |
| Transport si alte servicii | 10.0% | 9.2% | 9.8% | 9.3% |
| Comert | 15.3% | 15.7% | 15.1% | 16.0% |
| Agricultura | 1.7% | 1.5% | 1.6% | 1.5% |
| Constructii | 6.8% | 6.4% | 6.8% | 6.5% |
| Persoane fizice | 48.5% | 49.0% | 49.1% | 48.2% |
| Altele | 4.2% | 6.5% | 4.2% | 6.6% |
| Total | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |

Creditele acordate persoanelor fizice includ credite imobiliare, credite de consum si descoperiri de cont.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

La 31 decembrie 2011, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice ai Grupului (grupuri de clienti legati) este de 2,212,634 (la 31 decembrie 2010: 1.740.055), iar ai Bancii de 2,277,003 (la 31 decembrie 2010: 1.745.993), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este la nivelul Grupului de 3.080.222 (la 31 decembrie 2010: 3.234.596) si Bancii de 3.091.008 (la 31 decembrie 2010: 3.377.443).

Provizioane pentru deprecierea creditelor

| | Grup | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| | Depreciere colectiva | Depreciere specifica | Total |
| Sold la 31 decembrie 2009 | 190,180 | 1,066,946 | 1,257,126 |
| Cheltuieli privind provizioanele, net | 1,057 | 388,726 | 389,783 |
| Pierderi de curs de schimb | 994 | 3,511 | 4,505 |
| Sold la 31 decembrie 2010 | 192,231 | 1,459,183 | 1,651,414 |
| (Venituri)/Cheltuieli privind provizioanele, net | (70,218) | 883,116 | 812,898 |
| (Castiguri)/ Pierderi de curs de schimb | (545) | 18,616 | 18,071 |
| Sold la 31 decembrie 2011 | 121,468 | 2,360,915 | 2,482,383 |

| | Banca | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| | Depreciere colectiva | Depreciere specifica | Total |
| Sold la 31 decembrie 2009 | 190,180 | 920,232 | 1,110,412 |
| Cheltuieli privind provizioanele, net | 1,057 | 404,340 | 405,397 |
| Pierderi de curs de schimb | 994 | 3,511 | 4,505 |
| Sold la 31 decembrie 2010 | 192,231 | 1,328,083 | 1,520,314 |
| (Venituri)/Cheltuieli privind provizioanele, net | (70,218) | 929,958 | 859,740 |
| (Castiguri)/ Pierderi de curs de schimb | (545) | 18,616 | 18,071 |
| Sold la 31 decembrie 2011 | 121,468 | 2,276,657 | 2,398,125 |

Valoarea creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este pentru Grup de 5,762,671 (la 31 decembrie 2010: 4.482.233) si pentru Banca de 5,677,862 (la 31 decembrie 2010: 4.349.769).

Cresterea provizioanelor la 31 decembrie 2011 comparativ cu 31 decembrie 2010 este explicata prin faptul ca in timpul anului 2011 Grupul a procedat la reevaluarea anumitor portofolii de garantii care au aratat o depreciere a valorii garantiilor.

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate

Grup

31 decembrie 2011

| | ≤ 30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | ≥ 91 zile | Total |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Societati | 1,117,551 | 188,418 | 253,636 | 10,143 | 1,569,748 |
| Intreprinderi mici | 174,966 | 64,403 | 70,219 | 1,216 | 310,804 |
| Consum | 1,647,260 | 374,580 | 247,153 | 13,190 | 2,282,183 |
| Ipotecar | 298,765 | 83,536 | 76,597 | 943 | 459,841 |
| Total | 3,238,542 | 710,937 | 647,605 | 25,492 | 4,622,576 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate (continuare)

31 decembrie 2010

| | ≤ 30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | ≥ 91 zile | Total |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Societati | 1,096,458 | 363,759 | 427,753 | 155,556 | 2,043,526 |
| Intreprinderi mici | 188,055 | 69,584 | 71,470 | 183 | 329,292 |
| Consum | 875,839 | 384,423 | 291,588 | 19,255 | 1,571,105 |
| Ipotecar | 250,136 | 81,394 | 69,532 | 453 | 401,515 |
| Total | 2,410,488 | 899,160 | 860,343 | 175,447 | 4,345,438 |

Banca

31 decembrie 2011

| | ≤ 30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | ≥ 91 zile | Total |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Societati | 1,177,754 | 188,418 | 253,636 | 10,143 | 1,629,952 |
| Intreprinderi mici | 174,966 | 64,403 | 70,219 | 1,216 | 310,804 |
| Consum | 1,288,424 | 366,734 | 244,425 | 13,190 | 1,912,773 |
| Ipotecar | 298,765 | 83,536 | 76,597 | 943 | 459,841 |
| Total | 2,939,910 | 703,091 | 644,877 | 25,492 | 4,313,369 |

31 decembrie 2010

| | ≤ 30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | ≥ 91 zile | Total |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Societati | 1,096,458 | 363,759 | 427,753 | 155,556 | 2,043,526 |
| Intreprinderi mici | 188,055 | 69,584 | 71,470 | 183 | 329,292 |
| Consum | 875,839 | 375,835 | 288,023 | 19,255 | 1,558,952 |
| Ipotecar | 250,136 | 81,394 | 69,531 | 453 | 401,514 |
| Total | 2,410,488 | 890,572 | 856,777 | 175,447 | 4,333,284 |

Valoarea contabila a creditelor ale caror termene au fost renegociate, care altfel ar fi fost restante sau depreciate

Grup

| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Societati | 785,661 | 641,086 |
| Intreprinderi mici | 148,393 | 112,843 |
| Consum | 341,021 | 262,592 |
| Ipotecar | 14,764 | 6,844 |
| Total | 1,289,839 | 1,023,365 |

Banca

| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Societati | 785,661 | 641,086 |
| Intreprinderi mici | 148,393 | 112,843 |
| Consum | 340,646 | 261,754 |
| Ipotecar | 14,764 | 6,844 |
| Total | 1,289,464 | 1,022,527 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii

Grup

31 decembrie 2011

| | Credite restante dar nedepreciate | Partea acoperita cu garantii | Credite nedepreciate si fara restante | Partea acoperita cu garantii |
|---------------------------------------|--|---|--|---|
| Societati | 1,569,748 | 1,138,278 | 10,012,684 | 5,461,766 |
| Persoane fizice si intreprinderi mici | 3,052,829 | 1,467,946 | 13,943,781 | 6,115,900 |
| Total | 4,622,577 | 2,606,224 | 23,956,465 | 11,577,666 |

31 decembrie 2010

| | Credite restante dar nedepreciate | Partea acoperita cu garantii | Credite nedepreciate si fara restante | Partea acoperita cu garantii |
|---------------------------------------|--|---|--|---|
| Societati | 2,043,526 | 1,688,636 | 10,520,408 | 5,993,955 |
| Persoane fizice si intreprinderi mici | 2,301,911 | 1,515,227 | 14,546,548 | 6,562,252 |
| Total | 4,345,437 | 3,203,863 | 25,066,956 | 12,556,207 |

Banca

31 decembrie 2011

| | Credite restante dar nedepreciate | Partea acoperita cu garantii | Credite nedepreciate si fara restante | Partea acoperita cu garantii |
|---------------------------------------|--|---|--|---|
| Societati | 1,629,952 | 1,138,278 | 10,018,449 | 5,461,766 |
| Persoane fizice si intreprinderi mici | 2,683,418 | 1,467,946 | 13,943,779 | 6,115,900 |
| Total | 4,313,370 | 2,606,224 | 23,962,228 | 11,577,666 |

31 decembrie 2010

| | Credite restante dar nedepreciate | Partea acoperita cu garantii | Credite nedepreciate si fara restante | Partea acoperita cu garantii |
|---------------------------------------|--|---|--|---|
| Societati | 2,043,526 | 1,688,636 | 10,584,155 | 5,993,955 |
| Persoane fizice si intreprinderi mici | 2,289,758 | 1,515,227 | 14,146,329 | 6,562,252 |
| Total | 4,333,284 | 3,203,863 | 24,730,484 | 12,556,207 |

La 31 decembrie 2011 valoarea contabila a garantiilor reale recunoscute de Banca ca activ este de 214 (2010: 39), reprezentand doua apartamente.

Valoarea justa a imobilelor, scrisorilor de garantie si numerarului pe care Grupul si Banca le detin drept garantii pentru creditele depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2011 este de 3,354,285 (la 31 decembrie 2010: 2.797.387). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

8. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Analiza creditelor catre societati nedepreciate si fara restante conform scalei de evaluare a riscului de credit

| | Grup | | Banca | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Foarte bun | 45,353 | 1,123,401 | 51,117 | 1,187,148 |
| Bun | 72,922 | 462,779 | 72,922 | 462,779 |
| Destul de bun | 464,017 | 292,307 | 464,017 | 292,307 |
| Acceptabil | 8,738,006 | 7,506,209 | 8,738,006 | 7,506,209 |
| Performant, dar sensibil | 514,974 | 988,595 | 514,974 | 988,595 |
| Sensibil - risc de credit neacceptabil | 177,412 | 147,117 | 177,412 | 147,117 |
| Total | 10,012,684 | 10,520,408 | 10,018,448 | 10,584,155 |

Revizuirea sistemului de credit rating intern se face trimestrial sau pe masura ce au loc modificari semnificative care modifica calitatea creditului contrapartidei. Acest proces conduce la clasificarea expunerilor in client sanatosi, sensibili si neperformanti.

Portofoliul de persoane fizice cuprinde expunerile catre persoane fizice, intreprinzatori individuali si intreprinderi mici. Numarul semnificativ si asemanarile expunerilor persoane fizice scad substantial riscul de credit asociat acestor portofolii. Masurarea riscului este reglementata de normele interne si proceduri care ofera criteriile specifice si principii de alocare a expunerii pe clase pe baza contrapartidei si caracteristicilor tranzactiilor.

Calitatea expunerilor persoane juridice este administrata utilizand un sistem de rating intern in care judecata umana este un element cheie in procesul de evaluare. Sistemul de rating intern este bazat pe modele de rating care contin atat criteriile de evaluare cantitative si calitative relevante tipului si marimii contrapartidei. Setul de modele interne este dezvoltat pe baza datelor istorice ale Grupului si folosirea ratingului este formalizata in norme si proceduri interne.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

9. Creante din leasing financiar

| | Grup | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Investitii bruta in leasing financiar: | | |
| Cu maturitate mai mica de 1 an | 362,699 | 426,344 |
| Cu maturitate intre 1 si 5 ani | 455,776 | 527,756 |
| Cu maturitate mai mare de 5 ani | 70,755 | 60,290 |
| | 889,230 | 1,014,390 |
| Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar | (114,722) | (109,953) |
| Investitie neta in leasing financiar | 774,508 | 904,437 |
| Investitia neta in leasing financiar: | | |
| Cu maturitate mai mica de 1 an | 310,176 | 378,885 |
| Cu maturitate intre 1 si 5 ani | 403,295 | 473,369 |
| Cu maturitate mai mare de 5 ani | 61,037 | 52,183 |
| | 774,508 | 904,437 |

| | Grup | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Investitia neta in leasing | 774,508 | 904,437 |
| Reduceri de valoare cumulate pentru platile minime de leasing de primit ce nu pot fi incasate | (41,843) | (32,616) |
| Total | 732,665 | 871,821 |

Analiza pe vechime a creantelor din leasing financiar restante dar nedepreciate

31 decembrie 2011

| | ≤ 30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | ≥ 91 zile | Total |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Societati | 78,926 | 22,056 | 19,095 | 5,698 | 125,775 |
| Persoane fizice si intreprinderi mici | 14,977 | 11,023 | 11,202 | 14,835 | 52,036 |
| Total | 93,903 | 33,079 | 30,297 | 20,533 | 177,811 |

31 decembrie 2010

| | ≤ 30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | ≥ 91 zile | Total |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| Societati | 67,145 | 25,313 | 34,936 | 29,283 | 156,677 |
| Persoane fizice si intreprinderi mici | 31,998 | 14,000 | 48,640 | 1,523 | 96,160 |
| Total | 99,143 | 39,313 | 83,576 | 30,806 | 252,837 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

9. Creante din leasing financiar (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii

31 decembrie 2011

| | Restante dar nedepreciate | Partea acoperita cu garantii | Nedepreciate si fara restante | Partea acoperita cu garantii |
|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Societati | 125,775 | 102,793 | 325,040 | 313,625 |
| Persoane fizice si intreprinderi mici | 52,036 | 41,643 | 125,016 | 121,648 |
| Total | 177,811 | 144,436 | 450,056 | 435,273 |

31 decembrie 2010

| | Restante dar nedepreciate | Partea acoperita cu garantii | Nedepreciate si fara restante | Partea acoperita cu garantii |
|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Societati | 156,678 | 129,648 | 425,912 | 411,626 |
| Persoane fizice si intreprinderi mici | 96,160 | 84,924 | 137,979 | 134,644 |
| Total | 252,838 | 214,572 | 563,891 | 546,270 |

Valoarea justa a bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing financiar depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2011 este 95,610 (31 decembrie 2010: 54.158). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute.

Analiza creantelor din leasing corporativ financiar nedepreciate si fara restante conform scalei de evaluare a riscului de credit

| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
|--|-------------------|-------------------|
| Foarte bun | - | 14 |
| Bun | 1,006 | 14,845 |
| Destul de bun | 2,217 | 6,804 |
| Acceptabil | 300,969 | 367,902 |
| Performant, dar sensibil | 19,858 | 35,408 |
| Sensibil - risc de credit neacceptabil | 990 | 939 |
| Total | 325,040 | 425,912 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

10. Active financiare disponibile pentru vanzare

| | Grup | | Banca | |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Titluri de stat | 4,709,048 | 3,964,454 | 4,709,049 | 3,964,453 |
| Participatii | 11,708 | 8,826 | 11,519 | 7,691 |
| Alte titluri | 156,258 | 108,229 | 156,258 | 60,208 |
| Total | 4,877,014 | 4,081,509 | 4,876,826 | 4,032,352 |

Titluri de stat

Titlurile de stat constau din obligatiuni purtatoare de dobanda emise de Ministerul Roman al Finantelor Public, avand un rating BB+ acordat de Standard&Poors. La 31 decembrie 2011 certificate de trezorerie in valoare de 494,564 erau gajate la BNR (2010: 3.581) pentru tranzactiile repo.

Participatii

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Victoria Business Centre S.A, Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti, Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A., Depozitarul Central S.A. (Registrul actionarilor pentru Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare), Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA, SC Casa Romana de Compensatie SA, Fondul de Compensare a Investitorilor, TransFond si Visa International Service Association.

Alte titluri

Grupul detine unitati de fond la:

- Un fond monetar (“Simfonia 1”) in valoare de 14.202 (31 decembrie 2010: 59.499);
- Un fond diversificat (“BRD Obligatiuni”) in valoare de 12.086 (31 decembrie 2010: 11.408);
- Un fond diversificat (“Diverso Europa Regional”) in valoare de 20.427(31 decembrie 2010: 21.079);
- Un fond diversificat (“Actiuni Europa Regional”) in valoare de 11.956(31 decembrie 2010: 13.981).
- Un fond diversificat (“Index Europa Regional”) in valoare de 1.910 (31 decembrie 2010: 2.263).

Banca detine unitati de fond la:

- Un fond monetar (“Simfonia 1”) in valoare de 14.202 (31 decembrie 2010: 11.477);
- Un fond monetar (“BRD Obligatiuni”) in valoare de 12.086 (31 decembrie 2010: 11.408);
- Un fond monetar (“Diverso Europa Regional”) in valoare de 20.427 (31 decembrie 2010: 21.079);
- Un fond monetar (“Actiuni Europa Regional”) in valoare de 11.956 (31 decembrie 2010: 13.981).
- Un fond monetar (“Index Europa Regional”) in valoare de 1.910 (31 decembrie 2010: 2.263)

“Simfonia 1” investeste pe piata monetara in instrumente de datorie lichide (certIFICATE de trezorerie si obligatiuni, obligatiuni corporative, obligatiuni municipale). Grupul detinea la sfarsitul anului un numar de 443.129,46 unitati (2010: 1.974.733), in timp ce Banca detinea un numar de 443.129,46 unitati (2010: 380.913), cu valoarea unei unitati de fond de 32.05 RON (2010: 30.13).

“BRD Obligatiuni” investeste in instrumente ale pietei monetare, instrumente de datorie, dar si in actiuni tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 90.353 unitati (2010: 90.353) in timp ce Banca detinea un numar de 90.353 unitati (2010: 90.353), cu valoarea unei unitati de fond de 133.76 RON (2010: 126.26).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

10. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

“Diverso Europa Regional” investeste in instrumente ale pietei monetare, instrumente de datorie, dar si in actiuni tranzactionate pe piete reglementate. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 175.730 unitati (2010: 175.730), in timp ce Banca detinea un numar de 175.730 unitati (2010: 175.730), cu valoarea unei unitati de fond de 116.24 RON (2010: 119.95).

“Actiuni Europa Regional” investeste in mod special in actiuni tranzactionate pe piete reglementate, in instrumente ale pietei monetare dar si in instrumente de datorie. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 116.238 unitati (2010: 116.238), in timp ce Banca detinea un numar de 116.238 unitati (2010: 116.238), cu valoarea unei unitati de fond de 102.86 RON (2010: 120.28).

“Index Europa Regional” investeste in mod special in capitaluri care fac parte din mix-ul pe baza indicelui BET-XT 50%, WIG-20 20%, Budapesta SE Index-10% si Praga SE Index 20%, precum si in instrumente ale pietei monetare. La sfarsitul anului Grupul detinea un numar de 21.794 unitati, (2010: 21.794), in timp ce Banca a avut un numar total de 21.794 unitati (2010: 21.794), cu valoarea unei unitati de fond de 87.66 RON (2009: 103.83).

Alte titluri cuprind la 31 Decembrie 2011 obligatiuni emise de catre Municipiul Timisoara in valoare de 95.677.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

11. Investitii in filiale si asociati

| Grup | | | | | | | |
|--|-------------------------------|----------|--------------------------|----------------------------------|---------------|--|--------------------------|
| <u>Asociati</u> | Domeniul de activitate | % | 31 decembrie 2010 | Aditii/ Reclasificari | Iesiri | Crestere / (scadere) in active nete | 31 decembrie 2011 |
| ALD Automotive | Leasing operational | 20.00% | 12,528 | - | - | 4,144 | 16,672 |
| Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A. | Institutie financiara | 20.00% | 32,970 | - | - | 8,584 | 41,554 |
| BRD Asigurari de Viata SA | Asigurari | 49.00% | 10,099 | - | - | 1,635 | 11,734 |
| Fondul de Garantare a Creditului Rural | Garantarea creditelor | 33.33% | 9,889 | - | - | 2,914 | 12,803 |
| Biroul de Credit S.A. | Leasing operational | 18.85% | 2,874 | - | - | 360 | 3,234 |
| BRD Fond de Pensii S.A. | Gestionare fond de pensii | 49.00% | 9,547 | - | - | (725) | 8,822 |
| BRD Sogelease Asset Rental SRL | Leasing operational | 20.00% | 330 | - | - | 278 | 608 |
| | | | 78,237 | - | - | 17,190 | 95,427 |

| <u>Asociati</u> | Domeniul de activitate | % | 31 decembrie 2009 | Aditii/ Reclasificari | Iesiri | Crestere / (scadere) in active nete | 31 decembrie 2010 |
|--|--------------------------------------|----------|--------------------------|----------------------------------|---------------|--|--------------------------|
| ALD Automotive | Leasing operational | 20.00% | - | 7,237 | - | 5,291 | 12,528 |
| Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A. | Institutie financiara | 20.00% | 30,111 | - | - | 2,859 | 32,970 |
| BRD Asigurari de Viata SA | Asigurari | 49.00% | 12,456 | - | - | (2,357) | 10,099 |
| "FGCR" | Garantarea creditelor | 33.33% | 21,827 | - | - | (11,938) | 9,889 |
| ECS International Romania SA | Leasing operational | 15.00% | 145 | - | (145) | 0 | - |
| Romcard S.A. | Procesare carduri | 20.00% | 624 | - | (624) | 0 | - |
| | Supraveghere activitate de creditare | 18.85% | 2,660 | - | - | 213 | 2,874 |
| BRD Fond de Pensii S.A. | Gestionare fond de pensii | 49.00% | 11,388 | - | - | (1,840) | 9,547 |
| BRD Sogelease Asset Rental SRL | Leasing operational | 20.00% | 60 | - | - | 270 | 330 |
| | | | 79,271 | 7,237 | (769) | (7,502) | 78,237 |

In cazul asociatilor la care Grupul detine mai putin de 20% din drepturile de vot, existenta influentei semnificative este demonstrata prin reprezentarea in consiliul de administratie al emitentului si/sau participarea in procesul de stabilire a politicilor, inclusiv participarea la deciziile privind dividendele sau alte distribuirii de fonduri.

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

11 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

| | Domeniul de activitate | % | 31 decembrie 2010 | Aditii/ Reclasificari | Iesiri | 31 decembrie 2011 |
|---|---------------------------|---------|----------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| ALD Automotive | Leasing operational | 20.00% | 11,853 | - | - | 11,853 |
| Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A. | Institutie financiara | 20.00% | 29,017 | - | - | 29,017 |
| BRD Asigurari de Viata SA | Asigurari | 49.00% | 13,532 | - | - | 13,532 |
| Fondul de Garantare a Creditului Rural | Garantarea creditelor | 33.33% | 14,220 | - | - | 14,220 |
| Biroul de Credit S.A. | Leasing operational | 18.85% | 779 | - | - | 779 |
| BRD Fond de Pensii S.A. | Gestionare fond de pensii | 49.00% | 14,690 | - | - | 14,690 |
| BRD Sogelease Asset Rental SRL | Leasing operational | 20.00% | 60 | - | - | 60 |
| Asociati | | | 84,151 | - | - | 84,151 |
| BRD Securities Groupe Societe Generale SA | Institutie financiara | 100.00% | 2,151 | - | 2,151 | (0) |
| BRD Sogelease IFN SA | Leasing Financiar | 99.98% | 11,558 | - | - | 11,558 |
| BRD Finance Credite de Consum IFN SA | Institutie financiara | 49.00% | 53,019 | - | - | 53,019 |
| BRD Asset Management SAI SA | Gestiunea fondurilor | 99.98% | 2,321 | 2,000 | - | 4,321 |
| BRD Corporate Finance SRL | Consultanta de afaceri | 100.00% | 403 | - | - | 403 |
| Subsidiare | | | 69,452 | 2,000 | 2,151 | 69,301 |
| Total asociati si subsidiare | | | 153,603 | 2,000 | 2,151 | 153,452 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

11 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

| | Domeniul de activitate | % | 31 decembrie 2009 | Aditii/ Reclasificari | Iesiri | 31 decembrie 2010 |
|---|----------------------------|---------|----------------------|--------------------------|--------------|----------------------|
| ALD Automotive | Leasing operational | 20.00% | 5,262 | 6,591 | - | 11,853 |
| Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A. | Institutie financiara | 20.00% | 29,017 | - | - | 29,017 |
| BRD Asigurari de Viata SA | Asigurari | 49.00% | 13,532 | - | - | 13,532 |
| "FGCR" | Garantarea creditelor | 33.33% | 14,220 | - | - | 14,220 |
| ECS International Romania SA | Leasing operational | 15.00% | 288 | - | (288) | - |
| Romcard S.A. | Procesare carduri | 20.00% | 172 | - | (172) | - |
| | Supraveghere activitate de | | | | | |
| Biroul de Credit SA | creditare | 18.85% | 779 | - | - | 779 |
| BRD Fond de Pensii S.A. | Gestionare fond de pensii | 49.00% | 14,690 | - | - | 14,690 |
| BRD Sogelease Asset Rental SRL | Leasing operational | 20.00% | 60 | - | - | 60 |
| Asociati | | | 78,020 | 6,591 | (460) | 84,151 |
| BRD Securities Groupe Societe Generale SA | Institutie financiara | 100.00% | 2,151 | - | - | 2,151 |
| BRD Sogelease IFN SA | Leasing Financiar | 99.98% | 11,558 | - | - | 11,558 |
| BRD Finance Credite de Consum IFN SA | Institutie financiara | 49.00% | 53,019 | - | - | 53,019 |
| BRD Asset Management SAI SA | Gestiunea fondurilor | 99.95% | 2,321 | - | - | 2,321 |
| BRD Corporate Finance SRL | Consultanta de afaceri | 100.00% | 403 | - | - | 403 |
| Subsidiare | | | 69,452 | - | - | 69,452 |
| Total asociati si subsidiare | | | 147,472 | 6,591 | (460) | 153,603 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

11 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Situatia pozitiei financiare si contul de profit al filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2011 sunt dupa cum urmeaza: Sumele pentru filiale si asociati nu sunt auditate.

| Asociat | Adresa | Total active | Total datorii | Active nete | Partea actionarilor majoritari | Profit net |
|--|---|--------------|---------------|-------------|--------------------------------|------------|
| ALD Automotive | Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011172 | 219,140 | 145,790 | 73,350 | 62,157 | 10,455 |
| Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A. | Bd. Stefan cel Mare si Sfint nr. 81, Chisinau, Republica Moldova | 696,133 | 531,281 | 164,852 | 69,777 | 14,723 |
| BRD Asigurari de Viata SA | B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc.4, parter, sector 3, Bucuresti | 41,030 | 17,543 | 23,487 | 26,671 | 699 |
| Fondul de Garantare a Creditului Rural | Strada Occidentului, nr. 5, sector 1, Bucuresti | 1,397,027 | 1,362,540 | 34,487 | 18,782 | 11,004 |
| Biroul de Credit S.A. | Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, Bucuresti | 16,042 | 691 | 15,351 | 6,235 | 2,258 |
| BRD Fond de Pensii S.A. | B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc. 5, parter, sector 3, Bucuresti | 19,276 | 677 | 18,599 | 35,557 | (1,032) |
| BRD Sogelease Asset Rental SRL | Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171 - Turn BRD, et. 12 | 76,494 | 73,406 | 3,088 | 1,162 | 997 |
| Subsidiare | Adresa | Total active | Total datorii | Active nete | Partea actionarilor majoritari | Profit net |
| BRD Sogelease IFN SA | Blvd Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti | 835,052 | 659,614 | 175,437 | 175,401 | 20,184 |
| BRD Finance Credite de Consum IFN SA | Blvd Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti | 471,710 | 386,275 | 85,435 | 97,045 | 4,328 |
| BRD Asset Management SAI SA | Blvd Clucerul Udricani, Nr 1-3, Bucuresti | 5,719 | 433 | 5,286 | 5,389 | 877 |
| BRD Corporate Finance SRL | Blvd Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti | 549 | 83 | 466 | 466 | (251) |

Sumarul situatiilor financiare pentru asociati este pregatit pe baza ultimelor situatii financiare disponibile la data de 30 Iunie 2011, cu exceptia Mobiasbanca pentru care nu am avut disponibile situatii financiare interimare si am considerat cifrele la 31 Decembrie 2010. Pentru subsidiare, informatiile pentru BRD Sogelease IFN SA si pentru BRD Finance Credite de Consum IFN SA sunt la 31 Decembrie 2011, iar pentru celelalte companii la 30 Iunie 2011.

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

12. Imobilizari corporale

Grup

| | Grup | | | | | |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------|---|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| | Terenuri si cladiri | Investitii imobiliare | Echipamente informatice si de birou | Materiale si alte active | Imobilizari corporale in curs | Total |
| Cost: | | | | | | |
| la 31 decembrie 2009 | 1,378,443 | 40,663 | 207,030 | 297,396 | 67,543 | 1,991,075 |
| Transferuri si intrari | 41,751 | (2,751) | 30,745 | 5,875 | 16,392 | 92,012 |
| Iesiri | (10,623) | (48) | (6,140) | (5,937) | (40) | (22,788) |
| la 31 decembrie 2010 | 1,409,571 | 37,864 | 231,635 | 297,334 | 83,895 | 2,060,299 |
| Transferuri si intrari | (130,253) | 1,258 | 33,170 | 315,703 | (4,979) | 214,899 |
| Iesiri | (7,647) | - | (37,482) | (47,521) | (9) | (92,659) |
| la 31 decembrie 2011 | 1,271,671 | 39,122 | 227,323 | 565,516 | 78,907 | 2,182,539 |
| Amortizare si depreciere: | | | | | | |
| la 31 decembrie 2009 | (444,118) | (14,010) | (177,567) | (149,597) | - | (785,292) |
| Amortizare si depreciere | (68,259) | (1,117) | (19,849) | (26,740) | - | (115,965) |
| Iesiri | 6,800 | 41 | 6,078 | 5,599 | - | 18,519 |
| Transferuri | (2,754) | 896 | 866 | 498 | - | (494) |
| la 31 decembrie 2010 | (508,331) | (14,190) | (190,472) | (170,240) | - | (883,233) |
| Amortizare si depreciere | (41,195) | (4,317) | (24,054) | (48,784) | - | (118,350) |
| Iesiri | 4,531 | 67 | 36,443 | 5,140 | - | 46,181 |
| Transferuri | 97,478 | - | (5,080) | (138,741) | - | (46,343) |
| la 31 decembrie 2011 | (447,517) | (18,440) | (183,163) | (352,625) | - | (1,001,745) |
| Valoare contabila neta: | | | | | | |
| la 31 decembrie 2009 | 934,325 | 26,653 | 29,463 | 147,799 | 67,543 | 1,205,783 |
| la 31 decembrie 2010 | 901,240 | 23,674 | 41,163 | 127,094 | 83,895 | 1,177,066 |
| la 31 decembrie 2011 | 824,154 | 20,682 | 44,160 | 212,891 | 78,907 | 1,180,794 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

12. Imobilizari corporale (continuare)

Banca

| | Banca | | | | | |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------|---|-----------------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Terenuri si cladiri | Investitii imobiliare | Echipamente informatice si de birou | Materiale si alte active | Imobilizari corporale in curs | Total |
| Cost: | | | | | | |
| la 31 decembrie 2009 | 1,368,650 | 40,663 | 196,016 | 269,644 | 67,543 | 1,942,516 |
| Transferuri si intrari | 41,731 | (2,751) | 32,522 | 7,524 | 16,392 | 95,418 |
| Iesiri | (10,623) | (48) | (6,140) | (5,815) | (40) | (22,666) |
| la 31 decembrie 2010 | 1,399,758 | 37,864 | 222,398 | 271,353 | 83,895 | 2,015,268 |
| Transferuri si intrari | (130,253) | 1,258 | 32,802 | 269,311 | (4,979) | 168,139 |
| Iesiri | (7,624) | - | (37,346) | (5,856) | (9) | (50,835) |
| la 31 decembrie 2011 | 1,261,881 | 39,122 | 217,854 | 534,808 | 78,907 | 2,132,572 |
| Amortizare si depreciere: | | | | | | |
| la 31 decembrie 2009 | (441,789) | (14,010) | (169,030) | (143,850) | - | (768,679) |
| Amortizare si depreciere | (67,899) | (1,117) | (18,859) | (26,658) | - | (114,533) |
| Iesiri | 6,800 | 41 | 6,078 | 5,509 | - | 18,428 |
| Transferuri | (2,755) | 896 | (438) | 1,801 | - | (496) |
| la 31 decembrie 2010 | (505,643) | (14,190) | (182,249) | (163,198) | - | (865,280) |
| Amortizare si depreciere | (40,848) | (4,317) | (23,198) | (47,828) | - | (116,191) |
| Iesiri | 4,531 | 66 | 36,248 | 5,140 | - | 45,986 |
| Transferuri | 97,478 | - | (5,080) | (138,742) | - | (46,343) |
| la 31 decembrie 2011 | (444,482) | (18,441) | (174,279) | (344,628) | - | (981,829) |
| Valoare contabila neta: | | | | | | |
| la 31 decembrie 2009 | 926,861 | 26,653 | 26,986 | 125,794 | 67,543 | 1,173,837 |
| la 31 decembrie 2010 | 894,115 | 23,674 | 40,149 | 108,155 | 83,895 | 1,149,988 |
| la 31 decembrie 2011 | 817,399 | 20,681 | 43,575 | 190,181 | 78,907 | 1,150,743 |

Terenurile si cladirile au o valoare justa de 979.934 la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: de 954.188). Investitiile imobiliare au o valoare justa de 22.976 la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: 31.853).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

13. Fondul de comert

Fondul de comert reprezinta surplusul costului de achizitie peste valoarea justa a activelor nete identificabile, transferate de la Societe Generale Bucharest catre Banca in 1999. Fondul de comert nu se mai amortizeaza incepand cu 1 ianuarie 2004 (a se vedea politici contabile). In cursul anului 2011 nu a fost identificata nicio depreciere a fondului de comert.

14. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2011 si 2010 reprezinta in principal software.

| | Grup | Banca |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Cost: | | |
| la 31 decembrie 2009 | 207,570 | 194,446 |
| Intrari | 35,103 | 30,758 |
| la 31 decembrie 2010 | 242,673 | 225,204 |
| Intrari | 24,464 | 20,514 |
| la 31 decembrie 2011 | 267,137 | 245,718 |
| Amortizare: | | |
| la 31 decembrie 2009 | (127,789) | (120,378) |
| Cheltuiala cu amortizarea | (17,174) | (15,130) |
| Transfers | (49) | (49) |
| la 31 decembrie 2010 | (145,012) | (135,557) |
| Cheltuiala cu amortizarea | (27,674) | (25,270) |
| la 31 decembrie 2011 | (172,686) | (160,827) |
| Valoare contabila neta: | | |
| la 31 decembrie 2009 | 79,781 | 74,068 |
| la 31 decembrie 2010 | 97,661 | 89,647 |
| la 31 decembrie 2011 | 94,451 | 84,891 |

15. Alte active

| | Grup | | Banca | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Avansuri catre furnizori | 19,983 | 92,879 | - | - |
| Debitori diversi | 124,293 | 151,632 | 113,715 | 137,818 |
| Materiale si consumabile | 31,533 | 1,407 | 1,061 | 1,070 |
| Alte active | 59,324 | 32,619 | 49,034 | 25,982 |
| Total | 235,133 | 278,537 | 163,810 | 164,870 |

Soldul debitorilor diversi este prezentat net de un provizion de depreciere care la nivel de Grup este de 59.228 (31 decembrie 2010: 53.678), iar la nivel de Banca de 59.228 (31 decembrie 2010: 53.678) reprezentand sume aflate in litigiu.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

16. Depozite la vedere si conturi curente

| | Grup | | Banca | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie | 31 decembrie | 31 decembrie | 31 decembrie |
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Persoane fizice si juridice | 12,696,453 | 13,432,459 | 12,727,538 | 13,444,204 |
| Banci straine | 236,777 | 448,965 | 236,777 | 448,965 |
| Banci romanesti | 300,407 | 83,690 | 300,407 | 83,690 |
| Total | 13,233,637 | 13,965,114 | 13,264,722 | 13,976,859 |

17. Depozite la termen

| | Grup | | Banca | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31 decembrie | 31 decembrie | 31 decembrie | 31 decembrie |
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Persoane fizice si juridice | 17,685,339 | 16,592,190 | 17,739,886 | 16,657,087 |
| Banci straine | 2,505,807 | 1,264,206 | 2,505,807 | 1,264,206 |
| Banci romanesti | 1,062,099 | 79,764 | 1,062,099 | 79,764 |
| Total | 21,253,245 | 17,936,160 | 21,307,792 | 18,001,057 |

Depozitele la termen reprezinta depozitele cu o maturitate initiala mai mare de 3 zile.

18. Imprumuturi atrase

| | Grup | | Banca | |
|--|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 31 decembrie | 31 decembrie | 31 decembrie | 31 decembrie |
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Imprumuturi de la persoane aflate in relatii | 6,841,105 | 8,491,221 | 5,929,204 | 7,295,171 |
| Imprumuturi de la institutii financiare internationale | 589,803 | 988,686 | 529,598 | 924,043 |
| Imprumuturi de la alte institutii | 263,960 | 262,756 | 263,960 | 262,756 |
| Obligatiuni emise | - | 737,330 | - | 737,331 |
| Alte finantari | 21,408 | 28,807 | 70,403 | 84,319 |
| Total | 7,716,276 | 10,508,800 | 6,793,165 | 9,303,620 |

Structura pe maturitati si tip de dobanda pentru imprumuturile atrase este prezentata in nota 42.

Obligatiunile reprezinta titluri emise in RON in decembrie 2006 pe piata din Luxembourg, in valoare de 735.000, pe 5 ani, cu o rata a dobanzii fixa de 7,75%. Obligatiunile emise au fost complet rambursate la maturitate in noiembrie 2011.

19. Imprumut subordonat

Datoriile subordonate sunt în valoare de 200 milioane euro, echivalent RON 863.940.000 (2010: EUR 200 milioane, echivalent RON 856.960.000), reprezentând două împrumuturi subordonate, unul de 100.000.000 EUR primit în 2005, la EURIBOR6M +0,5%, scadent în 2015 și unul de 100.000.000 EUR împrumut primit în 2006, la EURIBOR6M +0.99%, scadent în 2013. Dobânda acumulată la datoriile subordonate este în valoare de 10.221.430 RON.

Alte fonduri împrumutate de la părțile afiliate sunt negarantate și sunt utilizate în cursul normal al afacerilor.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

20. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecarei entitati consolidate.

Componenta datoriei/activului cu impozitul pe profit amanat se reconciliaza dupa cum urmeaza:

| Grup | | | |
|---|--------------------------------|--------------------------|--|
| Anul incheiat la 31 decembrie 2011 | | | |
| | Diferente temporare | Bilant Consolidat | Cont de profit si pierdere consolidat |
| <i>Pasive privind impozitul amanat</i> | | | |
| Credite si avansuri acordate clientelei | (1,070,384) | (171,261) | 150 |
| Investitii si alte titluri | (28,214) | (4,514) | (207) |
| Total | (1,098,598) | (175,775) | (57) |
| <i>Active privind impozitul amanat</i> | | | |
| Imobilizari corporale si necorporale | 22,744 | 3,639 | 37,342 |
| Provizioane si alte datorii | 150,296 | 24,047 | 5,966 |
| Total | 173,040 | 27,686 | 43,308 |
| Elemente impozabile | (925,558) | (148,089) | |
| Cheltuiala cu impozit amanat | | | 43,251 |

| Banca | | | |
|---|--------------------------------|--------------------------|--|
| Anul incheiat la 31 decembrie 2011 | | | |
| | Diferente temporare | Bilant individual | Cont de profit si pierdere individual |
| <i>Pasive privind impozitul amanat</i> | | | |
| Credite si avansuri acordate clientelei | (1,070,384) | (171,261) | 144 |
| Investitii si alte titluri | (17,547) | (2,808) | 2,544 |
| Total | (1,087,931) | (174,069) | 2,688 |
| <i>Active privind impozitul amanat</i> | | | |
| Imobilizari corporale si necorporale | 22,744 | 3,638 | 37,343 |
| Provizioane si alte datorii | 153,867 | 24,619 | 8,612 |
| Total | 176,611 | 28,257 | 45,955 |
| Elemente impozabile | (911,320) | (145,812) | |
| Cheltuiala cu impozit amanat | | | 48,643 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

20. Impozit pe profit (continuare)

| | Grup | | |
|---|---|--------------------------|--|
| | Anul incheiat la 31 decembrie 2010 | | |
| | Diferente temporare | Bilant Consolidat | Cont de profit si pierdere consolidat |
| <i>Pasive privind impozitul amanat</i> | | | |
| Credite si avansuri acordate clientelei | (1,071,297) | (171,410) | (97,067) |
| Investitii si alte titluri | (38,327) | (6,132) | 1,991 |
| Imobilizari corporale si necorporale | (210,645) | (33,703) | (9,152) |
| Total | (1,320,269) | (211,245) | (104,228) |
| <i>Active privind impozitul amanat</i> | | | |
| Provizioane si alte datorii | 113,004 | 18,081 | (1,610) |
| Total | 113,004 | 18,081 | (1,610) |
| Elemente impozabile | (1,207,265) | (193,164) | |
| Cheltuiala cu impozit amanat | | | (105,838) |

| | Banca | | |
|---|---|--------------------------|--|
| | Anul incheiat la 31 decembrie 2010 | | |
| | Diferente temporare | Bilant individual | Cont de profit si pierdere individual |
| <i>Pasive privind impozitul amanat</i> | | | |
| Credite si avansuri acordate clientelei | (1,071,297) | (171,407) | (97,062) |
| Investitii si alte titluri | (41,813) | (6,690) | 631 |
| Imobilizari corporale si necorporale | (210,645) | (33,703) | (9,152) |
| Total | (1,323,755) | (211,800) | (105,583) |
| <i>Active privind impozitul amanat</i> | | | |
| Provizioane si alte datorii | 100,047 | 16,007 | 668 |
| Total | 100,047 | 16,007 | 668 |
| Elemente impozabile | (1,223,708) | (195,793) | |
| Cheltuiala cu impozit amanat | | | (104,915) |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

20. Impozit pe profit (continuare)

Miscarea in datoria/activul cu impozitul amanat este prezentata mai jos:

| | Grup | Banca |
|--|------------------|------------------|
| Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2009 | (90,018) | (93,761) |
| Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor | 2,691 | 2,884 |
| Cheltuieli privind impozitul amanat, net | (105,838) | (104,915) |
| Datorii nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2010 | (193,164) | (195,793) |
| Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor | 1,825 | 1,339 |
| Cheltuieli privind impozitul amanat, net | 43,251 | 48,644 |
| Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2011 | (148,089) | (145,812) |

Reconcilierea cheltuielii cu impozitul pe profit

| | Grup | | Banca | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal | | | | |
| Profit brut (inainte de impozitul pe profit) | 554,837 | 1,226,732 | 517,471 | 1,204,655 |
| Impozit (16%) | 88,774 | 196,488 | 82,795 | 192,959 |
| Credit fiscal | (7,515) | - | (7,515) | - |
| Elemente nedeductibile | 22,121 | 185,401 | 14,216 | 181,047 |
| Elemente neimpozabile | (47,029) | (163,985) | (41,403) | (165,690) |
| Impozit pe profit la rata efectiva de impozitare | 56,351 | 217,904 | 48,094 | 208,316 |
| Rata efectiva de impozit | 10.2% | 17.8% | 9.3% | 17.3% |

Rata efectiva de impozit la nivel de Grup si Banca reflecta impactul tratamentului fiscal aferent conversiei de la standardele locale de contabilitate la IFRS incepand cu ianuarie 2012.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

21. Alte datorii

| | Grup | | Banca | |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Creditori diversi | 105,320 | 176,152 | 63,400 | 103,001 |
| Alte sume datorate la bugetul statului | 59,941 | 60,680 | 58,221 | 59,088 |
| Venituri inregistrate in avans | 18,419 | 28,599 | 18,419 | 28,599 |
| Sume datorate angajatilor | 116,842 | 75,683 | 78,778 | 74,242 |
| Dividende de plata | 2,072 | 2,069 | 2,072 | 2,069 |
| Garantii financiare acordate | 58,647 | 8,863 | 58,647 | 8,863 |
| Provizioane | 13,483 | 4,311 | 7,893 | 2,061 |
| Total | 374,724 | 356,357 | 287,430 | 277,923 |

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele aferente rezultatelor pentru anul 2011, in valoare de 29.952 (2010: 35.000) si beneficii post-angajare in suma de 48.258 (2010: 39.101). Contributiile sociale aferente bonusurilor in valoare de 8.448 (2010: 9.800) sunt incluse in Alte sume datorate la bugetul statului. Provizioanele se refera la litigii si penalitati.

Miscarea in provizioane este urmatoarea:

Grup

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Valoare la 31 decembrie 2009 | 4,946 |
| Cheltuiala in cursul anului | 2,025 |
| Reluari la venituri | (2,660) |
| Valoare la 31 decembrie 2010 | 4,311 |
| Cheltuiala in cursul anului | 9,303 |
| Reluari la venituri | (131) |
| Valoare la 31 decembrie 2011 | 13,483 |

Banca

| | |
|-------------------------------------|--------------|
| Valoare la 31 decembrie 2009 | 4,112 |
| Cheltuiala in cursul anului | 305 |
| Reluari la venituri | (2,356) |
| Valoare la 31 decembrie 2010 | 2,061 |
| Cheltuiala in cursul anului | 5,963 |
| Reluari la venituri | (131) |
| Valoare la 31 decembrie 2011 | 7,893 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

21. Alte datorii (continuare)

Planul de beneficii postangajare determinate

Planul de beneficii postangajare determinate stabileste beneficiile postangajare pe care un salariat este indreptatit sa le primeasca la pensionare in functie de vechimea la locul de munca si salariu. Planul acopera toti angajatii, iar beneficiile sunt nefinantate. O evaluare actuariala completa este facuta anual de catre un actuar independent.

Cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere

| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Costul serviciului curent | 6,153 | 4,820 |
| Costul dobanzii | 2,698 | 3,023 |
| Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului | 1,085 | 998 |
| Costul serviciului anterior | 20 | 20 |
| Cheltuiala neta cu beneficiile | <u>9,956</u> | <u>8,861</u> |

Miscarea in planul de beneficii determinate

| | 31 decembrie 2011 | December 31, 2010 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Soldul initial al datoriei din planul de beneficii | 39,116 | 31,728 |
| Costul serviciului total | 6,173 | 4,840 |
| Beneficii platite | (814) | (1,473) |
| Costul dobanzii | 2,698 | 3,023 |
| Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului | 1,085 | 998 |
| Soldul final al datoriei din planul de beneficii | 48,258 | 39,116 |

Principalele ipoteze actuariale

| | 31 decembrie 2011 | December 31, 2010 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Rata de actualizare | 5.00% | 4.15% |
| Rata inflatiei | 1.90% | 1.87% |
| Rata de crestere a salariului mediu (0-4 ani) | 2.90% | 1% |
| Rata de crestere a salariului mediu (peste 5 ani) | 3.90% | 2% |
| Durata medie ramasa a perioadei de angajare | 17.33 | 17.69 |

| | 31 decembrie 2011 | December 31, 2010 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Datoria din planul de beneficii determinate | 48,258 | 39,116 |
| Ajustari pe baza faptelor asupra datoriei din planul de beneficii | (836) | (1,980) |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

22. Capital social

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2010: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2010: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare.

Capitalul social la 31 decembrie 2011 reprezinta 696.901.518 actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie (31 decembrie 2010: 696.901.518). Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2010: 1 RON).

In decursul anilor 2011 si 2010, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

23. Rezultat reportat

In rezultatul reportat este inclusa suma de 513.515 (2010: 513.515) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

24. Adecvarea capitalului

Banca gestioneaza capitalul sau avand ca obiectiv mentinerea unei baze puternice de capital pentru a sustine activitatea sa si pentru a satisface cerintele de capital reglementat in perioada curenta cat si in cea viitoare.

Capitalul Bancii consta in principal in: capital social, rezerve, profitul nedistribuit si datorii subordonate.

Pentru anii incheiati la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, adecvarea capitalului Bancii este monitorizata de reglementarile locale in vigoare care sunt in conformitate cu Directiva Europeana 2006/48/49/EC (Basel II). Aceste cerinte utilizeaza cifrele la nivel individual determinate conform reglementarilor de raportare financiar-contabila locale (bazate pe directivele europene privind standardele de contabilitate pentru institutiile de credit). In cursul anilor 2011 si 2010 Banca s-a conformat in totalitate cu aceste reglementari.

25. Venituri din dobanzi

| | Grup | | Banca | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Dobanzi pentru credite | 3,038,932 | 3,344,823 | 2,896,170 | 3,189,280 |
| Dobanzi pentru depozite la banci | 133,723 | 139,377 | 130,835 | 136,487 |
| Dobanzi pentru titluri de trezorerie | 271,016 | 209,470 | 271,016 | 209,471 |
| Total | 3,443,671 | 3,693,670 | 3,298,021 | 3,535,238 |

Veniturile din dobanzi pentru credite includ si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 74.137 (2010: 137.544).

Dobanzile pentru credite includ o suma de 31.729 reprezentand credite acordate entitatilor guvernamentale.

Pentru comparativitate cifrele anului anterior au fost reclasificate prin cresterea dobanzilor pentru credite si scaderea dobanzilor pentru depozitele la banci.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

26. Cheltuieli cu dobanzile

| | Grup | | Banca | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Dobanzi pentru depozitele la termen | 728,985 | 817,424 | 733,657 | 825,044 |
| Dobanzi pentru depozitele la vedere | 318,574 | 436,541 | 264,526 | 374,166 |
| Dobanzi pentru imprumuturi | 223,252 | 116,328 | 231,297 | 128,057 |
| Total | 1,270,811 | 1,370,293 | 1,229,480 | 1,327,267 |

27. Venituri din comisioane, net

| | Grup | | Banca | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Venituri din comisioane din operatiuni de incasari si plati | 869,261 | 844,249 | 852,219 | 827,734 |
| Alte venituri din comisioane | 90,848 | 84,319 | 88,997 | 82,494 |
| Cheltuieli cu comisioanele | (177,498) | (136,897) | (174,031) | (132,559) |
| Venituri nete din comisioane | 782,611 | 791,671 | 767,185 | 777,669 |

28. Castiguri din diferente de curs

| | Grup | | Banca | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Venituri din diferente de curs valutar | 9,782,206 | 7,561,421 | 9,653,938 | 7,410,290 |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar | (9,543,997) | (7,231,792) | (9,415,501) | (7,083,723) |
| Total | 238,209 | 329,629 | 238,437 | 326,567 |

29. (Pierderi)/Castiguri din asociati

| | Grup | | Banca | |
|--|---------------|------------|--------------|--------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Partea din cresterea/(scaderea) activelor nete ale asociatilor | 17,190 | (7,502) | - | - |
| Dividende de la asociati | 2,408 | 1,755 | 2,408 | 1,755 |
| Castig net din vanzarea participatiei in asociati | - | 5,984 | - | 6,294 |
| Total | 19,598 | 237 | 2,408 | 8,049 |

30. Alte venituri

Includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati non-bancare cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare atat pentru Grup cat si pentru Banca sunt de 2.161 (2010: 2.390).

Depozitele persoanelor fizice si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand intreprinderile mici si mijlocii, sunt garantate pana la un anumit plafon de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar ("FGDSB"), persoana juridica, ale carei resurse se constituie in principal din contributiile societatilor bancare, calculate ca procent din depozitele entitatilor prevazute de lege.

Pentru comparativitate cifrele anului anterior au fost reclassificate prin includerea sumelor aferente Fondului de garantare a Depozitelor pe linia Alte venituri, si de asemenea prin reclassificari ce au determinat scaderea Altor Venituri si Alte Cheltuieli.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

31. Cheltuieli cu salariile si asimilate

| | Grup | | Banca | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Salarii | 469,714 | 457,194 | 440,558 | 430,085 |
| Asigurari sociale | 130,071 | 128,809 | 122,366 | 121,364 |
| Bonusuri | 38,400 | 44,800 | 38,400 | 44,800 |
| Beneficii post-angajare (a se vedea nota 20) | 9,158 | 7,373 | 9,158 | 7,373 |
| Altele | 65,092 | 60,902 | 63,071 | 58,499 |
| Total | 712,435 | 699,079 | 673,552 | 662,122 |

In timpul reuniunii Consiliului de Administratie din 02 noiembrie 2010 s-a decis sa se acorde 40 de actiuni pentru fiecare angajat al grupului in conformitate cu anumite performante si conditii de prezenta.

Cheltuiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Alte cheltuieli cu salariile si asimilate in valoare de 7.095 atat pentru Grup cat si pentru Banca pentru anul 2011 (2010: 1.070).

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

La data de 02 noiembrie 2010 Grupul a stabilit un program de plata pe baza de actiuni prin care fiecare angajat al grupului primeste 40 de actiuni Societe Generale. Termenii si conditiile de acordare sunt dupa cum urmeaza:

| Data acordarii | Numarul instrumentelor | Conditii pentru intrare in drepturi | Perioada contractuala a actiunilor |
|---|------------------------|--|------------------------------------|
| actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010 | 16 | ROE inainte de taxare pentru 2012 >10% prezenta in grup pana la 31/03/2015 | 4 ani si 5 luni |
| actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010 | 24 | imbunatatirea satisfactiei clientilor intre 2010 si 2013 prezenta in grup pana la 31/03/2016 | 5 ani si 5 luni |
| Total actiuni | 40 | | |

Numarul si pretul mediu de exercitare al actiunilor este:

| | Pret mediu de exercitare actiuni | Numar de actiuni |
|---|----------------------------------|------------------|
| Sold la 01 Ianuarie 2011 | 236 | 361,080 |
| Acordate in cursul perioadei | | |
| - data exercitarii 31/03/2015 | 149 | 109,768 |
| - data exercitarii 31/03/2016 | 143 | 164,652 |
| Sold la 31 Decembrie 2011 | 529 | 635,501 |
| Cheltuielile cu actiunile acordate | 2,011 | 2,010 |
| Actiuni acordate in 2010 | 1,070 | 1,070 |
| Actiuni acordate in 2011 | 6,025 | - |
| Total cheltuiala recunoscuta ca si cheltuiala cu personalul | 7,095 | - |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

31. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)

Actiunile la data de 31 decembrie 2011 au un pret de exercitare de 149 RON (cu o data de exercitare la 31 martie 2015) si de 143 RON (cele cu o data de exercitare la 31 martie 2016) si o durata de 4 ani si 5 luni, respectiv 5 ani si 5 luni.

32. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor

| | Grup | | Banca | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Amortizare si depreciere (vezi Nota 12) | 118,350 | 115,965 | 116,192 | 114,533 |
| Amortizarea imobilizari necorporale (vezi Nota 14) | 27,674 | 17,174 | 25,270 | 15,130 |
| Pierderi/(Castiguri) din scoaterea din gestiune a imobilizarilor | 1,068 | (1,586) | 1,080 | (1,574) |
| Total | 147,092 | 131,553 | 142,541 | 128,089 |

33. Alte cheltuieli operationale

| | Grup | | Banca | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Cheltuieli administrative | 547,122 | #VALUE! | 518,609 | 519,277 |
| Publicitate si sponsorizari | 40,528 | #VALUE! | 39,969 | 41,113 |
| Alte cheltuieli | 12,791 | #VALUE! | 4,246 | 25,470 |
| Total | 600,441 | #VALUE! | 562,823 | 585,859 |

Cheltuielile administrative se refera, in principal, la chirii, cheltuieli de intretinere, taxe locale si diverse utilitati, ca de exemplu, energie electrica si telecomunicatii.

Grupul a semnat contracte de leasing operational care pot fi denuntate cu preaviz a carui durata este mult mai scurta decat durata ramasa a contractului si /sau cu penalitati de plata mult mai mici decat cheltuiala cu chiria pentru durata ramasa a contractului.

34. Costul net al riscului

| | Grup | | Banca | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite | 812,898 | 389,781 | 859,740 | 405,397 |
| Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi | 36,793 | 30,407 | 37,301 | 31,695 |
| Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar | 15,300 | 10,336 | - | - |
| Venituri din recuperari de creante scoase in afara bilantului | (31,642) | (30,485) | (22,860) | (27,952) |
| Pierderi din creante nerecuperabile | 370,794 | 481,282 | 306,435 | 421,008 |
| Contracte de garantie financiara | 48,850 | 1,624 | 48,852 | 1,624 |
| Total | 1,252,993 | 882,945 | 1,229,468 | 831,772 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

35. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate cuprind urmatoarele solduri si au scadente mai mici de 90 de zile de la data achizitiei:

Grup

| | <u>31 decembrie 2011</u> | <u>31 decembrie 2010</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 4) | 662,194 | 611,570 |
| Conturi curente si depozite la banci | 674,739 | 415,353 |
| Total | <u>1,336,933</u> | <u>1,026,923</u> |

Banca

| | <u>31 decembrie 2011</u> | <u>31 decembrie 2010</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 4) | 662,171 | 611,547 |
| Conturi curente si depozite la banci | 635,103 | 375,715 |
| Total | <u>1,297,274</u> | <u>987,262</u> |

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, cheltuielile nete cu provizioanele pentru deprecierea creditelor si cheltuieli cu alte provizioane sunt detaliate dupa cum urmeaza:

Grup

| | <u>31 decembrie 2011</u> | <u>31 decembrie 2010</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite | 812,898 | 389,781 |
| Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi | 36,793 | 30,407 |
| Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar | 15,300 | 10,336 |
| Pierderi din creante nerecuperabile | 370,794 | 481,282 |
| Angajamente de garantarea acordate | 48,850 | 1,624 |
| Miscari alte provizioane | 9,172 | (635) |
| Total | <u>1,293,807</u> | <u>912,795</u> |

Banca

| | <u>31 decembrie 2011</u> | <u>31 decembrie 2010</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite | 859,740 | 405,397 |
| Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi | 37,301 | 31,695 |
| Pierderi din creante nerecuperabile | 306,435 | 421,008 |
| Angajamente de garantarea acordate | 48,852 | 1,624 |
| Miscari alte provizioane | 5,832 | (2,051) |
| Total | <u>1,258,160</u> | <u>857,673</u> |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

36. Garantii si alte angajamente financiare

Garantii si acreditive

Banca emite scrisori de garantie si acreditive pentru clientii sai. Principalul scop al acestor acreditive este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere. Scrisorile de garantie si acreditivele stand by, care reprezinta asigurari irevocabile asupra faptului ca Banca va efectua plata in cazul in care un client nu isi poate indeplini obligatiile fata de un tert, au asociat un risc de credit similar cu creditele acordate clientelei.

De asemenea, si riscul de piata si cel operational asociate acestor instrumente sunt similare celor asimilate acordarii de credite. Aceste instrumente prezinta si un risc de lichiditate pentru Banca in eventualitatea unei revendicari indreptate catre aceasta in cazul in care un client nu isi indeplineste obligatia garantata.

Angajamente de finantare

Angajamentele de finantare reprezinta partea netrasa a sumelor aprobate ca si facilitati de creditare. Totusi, datorita faptului ca riscul de credit asociat acestora depinde de probabilitatea efectuării tragerii unor sume, care apoi ar putea deveni restante, acest risc este considerat mai redus.

Banca monitorizeaza durata reziduala a angajamentelor deoarece angajamentele pe termen mai lung au un grad de risc mai ridicat. Angajamentele de finantare nu reprezinta neaparat un necesar de lichiditate in viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor incheia fara a fi utilizate.

| | Grup | | Banca | |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Scrisori de garantie | 7,106,928 | 7,931,516 | 7,191,162 | 8,022,717 |
| Angajamente de finantare date | 4,224,903 | 3,274,814 | 4,272,428 | 3,313,193 |
| Total angajamente date | 11,331,831 | 11,206,330 | 11,463,590 | 11,335,910 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

37. Angajamente pentru investitii

| | Grup | | Banca | |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Imobilizari corporale | 15,354 | 16,637 | 15,354 | 16,637 |
| Imobilizari necorporale | 729 | 8,687 | 729 | 8,687 |
| Servicii | 50,122 | - | 50,122 | - |
| Total | 66,205 | 25,324 | 66,205 | 25,324 |

38. Parti afiliate

Grupul se angajeaza in operatiuni cu societatea mama, alte entitati SG, societatile sale afiliate si asociate. Toate aceste operatiuni au fost derulate in conditii similare, inclusiv cele privind ratele dobanzii si conditiile privind garantiile, cu termenii pentru operatiuni similare cu terti. Tranzactiile / soldurile cu partile afiliate au fost eliminate la consolidare si pot fi sumarizate astfel:

| | 2011 | | | | 2010 | | | |
|---|-------------------|---------------------|----------------|---------------|-------------------|---------------------|----------------|------------|
| | Societate mama | Alte entitati SG | Subsidiare | Asociati | Societate mama | Alte entitati SG | Subsidiare | Asociati |
| Active | 335,894 | 3,538 | 157,887 | - | 244,844 | 7,994 | 160,585 | - |
| Conturi Nostro | 95,113 | 1,168 | - | - | 42,951 | 1,470 | - | - |
| Depozite atrase | 57,841 | 2,370 | 46,002 | - | 18,953 | 6,524 | 43,597 | - |
| Credite acordate | 182,940 | - | 109,194 | - | 182,940 | - | 110,673 | - |
| Instrumente financiare derivate | - | - | 2,691 | - | - | - | 6,315 | - |
| Pasive | 10,258,423 | 35,371 | 143,073 | 29,296 | 9,977,929 | 869,572 | 147,036 | 581 |
| Conturi Loro | 846 | 4,413 | - | - | 14,143 | 722 | - | - |
| Depozite atrase | 2,552,539 | 30,958 | 85,639 | 29,296 | 608,354 | 868,850 | 76,645 | 581 |
| Imprumuturi | 6,830,877 | - | 5,765 | - | 8,491,213 | - | 8,577 | - |
| Imprumuturi subordonate | 874,161 | - | - | - | 864,219 | - | - | - |
| Leasing de plata | - | - | 48,978 | - | - | - | 55,499 | - |
| Instrumente financiare derivate | - | - | 2,691 | - | - | - | 6,315 | - |
| Angajamente | 8,435,161 | 21,249 | - | - | 4,745,481 | 33,978 | - | - |
| Scrisori de garantie primite | 241,827 | 21,249 | - | - | 284,153 | 8,197 | - | - |
| Valoarea notionalului operatiunilor de schimb | 6,048,711 | - | - | - | 4,022,021 | 25,781 | - | - |
| Valoarea notionalului derivatelor pe rata dobanzii | 2,144,623 | - | - | - | 439,307 | - | - | - |
| Contul de Profit si Pierdere | 127,324 | 90,403 | 27,022 | 1,267 | 88,003 | 66,757 | 40,739 | 423 |
| Venituri din dobanzi si comisioane | 15,118 | 127 | 13,797 | 254 | 14,075 | 76 | 21,389 | 2 |
| Cheltuieli cu dobanzi si comisioane | 69,550 | 90,174 | 11,281 | 1,013 | 34,383 | 67,083 | 17,395 | 421 |
| (Pierdere) neta din derivate pe rata dobanzii | (21,688) | - | - | - | (10,093) | - | 521 | - |
| Castig/(pierdere) neta din derivate pe curs de schimb | 64,344 | 102 | - | - | 49,638 | (402) | - | - |
| Alte venituri | - | - | 1,234 | - | - | - | 548 | - |
| Alte cheltuieli | - | - | 710 | - | - | - | 886 | - |

Cheltuielile cu dobanzi includ o suma de 10.221 (2010: 15.271) referitoare la imprumuturi subordonate.

La 31 decembrie 2011, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 329.530 actiuni (31 decembrie 2010: 344.680).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizatii si contributiile sociale aferente) sunt de 6.576 (2010: 6.236).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

39. Datorii contingente

La 31 decembrie 2011, Grupul este angajat ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Grupului cu clientela, in valoare totala de aproximativ 16.733 (2010: 10.111). Conducerea Grupului considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare ale Grupului.

Suma de 19.483 (echivalentul a 5 milioane Euro) reprezinta o amenda aplicata de catre Consiliul Concurentei ca urmare a controlului efectuat de catre aceasta autoritate in octombrie 2008 la o serie de banci din Romania. Grupul considera aceasta amenda ilegala si nejustificata si ca urmare a contestat in instanta aplicarea acesteia.

40. Profitul pe actiune

| | Grup | | Banca | |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| <i>Actiuni ordinare in circulatie</i> | 696,901,518 | 696,901,518 | 696,901,518 | 696,901,518 |
| <i>Profit atribuibil actionarilor societatii mama</i> | 496,279 | 1,007,923 | 469,377 | 996,338 |
| <i>Rezultat pe actiune (in RON)</i> | 0.7121 | 1.4463 | 0.6735 | 1.4297 |

41. Dividende aferente actiunilor ordinare

| | Grup | | Banca | |
|--|------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| <i>Dividende declarate si platite in timpul anului</i> | | | | |
| Dividend final 2010: 0.17957 RON (2009: 0.27947) | 123,076 | 192,698 | 123,076 | 192,698 |
| <i>Dividende propuse la AGA</i> | | | | |
| Dividend final 2011: 0.16690 RON (2010:0.17957) | 116,316 | 125,147 | 116,316 | 125,147 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului

Principalele active si datorii financiare ale Grupului sunt reprezentate de credite si avansuri catre clientela, creante din leasing, valori plasate la BNR, depozite la vedere si la termen si imprumuturi. Aceste instrumente sunt expuse la o serie de riscuri precum riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de lichiditate, care sunt discutate mai jos.

42.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Grupul daca un client sau o alta contrapartida nu si-ar indeplini obligatiile contractuale. Riscul de credit este implicit in produsele bancare traditionale – credite, angajamente de creditare si alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar si in contracte de tipul produselor derivate (a se vedea notele 8, 9 si 36).

Banca isi administreaza expunerea atat fata de contrapartidele individuale, cat si fata de grupuri de clienti prin limite de creditare stabilite la momentul analizei. Valoarea limitei depinde de factori cantitativi cum sunt pozitia si performanta financiara a clientului, situatia industriei, daca este client de afaceri, precum si factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura actionariatului. In plus, si soliditatea garantiilor prezentate de client este luata in considerare. Pentru persoane fizice, garantiile sunt preponderent imobile si autovehicule. Garantiile personale sunt in cele mai multe cazuri oferite de rude de gradul I. Pentru persoane juridice garantiile sunt spatii industriale sau alte imobile detinute, echipamente sau stocuri, in timp ce garantiile personale sunt oferite de societatea mama, alte companii din Grup sau alte banci. Expunerile in raport cu limitele autorizate sunt monitorizate in mod continuu.

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

| | Grup | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| ACTIVE | | |
| Creante asupra Bancii Centrale | 8,743,127 | 9,429,298 |
| Creante asupra institutiilor financiare | 1,035,020 | 662,001 |
| Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie | 313,788 | 85,839 |
| Credite brute | 34,341,712 | 33,894,627 |
| Depreciere credite | (2,482,383) | (1,651,414) |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 31,859,329 | 32,243,213 |
| Creante din leasing financiar | 732,665 | 871,821 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 4,877,014 | 4,081,509 |
| Investitii in asociati si subsidiare | 95,427 | 78,237 |
| Alte active | 67,511 | 92,571 |
| Total in bilant | 47,723,881 | 47,544,489 |
| | | |
| Scrisori de garantie | 4,224,903 | 3,274,814 |
| Angajamente de finantare date | - | - |
| Total angajamente date | 4,224,903 | 3,274,814 |
| | | |
| Total expunere risc de credit | 51,948,784 | 50,819,302 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii (continuare)

| | Banca | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| ACTIVE | | |
| Creante asupra Bancii Centrale | 8,741,778 | 9,428,409 |
| Creante asupra institutiilor financiare | 995,384 | 622,363 |
| Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie | 316,478 | 92,154 |
| Credite brute | 33,953,459 | 33,413,538 |
| Depreciere credite | (2,398,125) | (1,520,314) |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 31,555,334 | 31,893,224 |
| Creante din leasing financiar | - | - |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 4,876,826 | 4,032,352 |
| Investitii in asociati si subsidiare | 153,452 | 153,603 |
| Alte active | 36,950 | 14,122 |
| Total in bilant | 46,676,202 | 46,236,227 |
| Scrisori de garantie | 4,272,428 | 3,313,193 |
| Angajamente de finantare date | - | - |
| Total angajamente date | 4,272,428 | 3,313,193 |
| Total expunere risc de credit | 50,948,630 | 49,549,420 |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de pierdere legat de modificarea variabilelor de pe piata cum ar fi ratele de dobanda si cursurile valutare.

Riscul valutar

Riscul valutar este legat de modificarea cursurilor de schimb. Grupul administreaza riscul valutar utilizand limite pentru pozitiile valutare deschise la nivelul fiecarei valute si la nivelul pozitiei valutare globale.

Tabelul de mai jos indica valutele la care Grupul are expuneri semnificative la 31 decembrie . Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa in tabel reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

Impactul in capitaluri proprii nu include si impactul in Situatiile veniturilor si cheltuielilor.

| 2011 | | Grup | | | Banca | |
|--------|-------------------------------|--|----------------------|-------------------------------|--|----------------------|
| Valuta | Variatia cursului de schimb % | Impact in profit inainte de impozitare | Impact in capitaluri | Variatia cursului de schimb % | Impact in profit inainte de impozitare | Impact in capitaluri |
| EUR | +5 | (73,196) | 152 | +5 | (77,398) | 152 |
| Altele | +5 | 1,186 | - | +5 | 1,179 | - |

| 2010 | | Grup | | | Banca | |
|--------|-------------------------------|--|----------------------|-------------------------------|--|----------------------|
| Valuta | Variatia cursului de schimb % | Impact in profit inainte de impozitare | Impact in capitaluri | Variatia cursului de schimb % | Impact in profit inainte de impozitare | Impact in capitaluri |
| EUR | +5 | (45,943) | - 195 | +5 | 26,657 | (195) |
| Altele | +5 | 932 | - | +5 | 2,814 | - |

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Structura pe valute a situatiei consolidate a pozitiei financiare a Grupului si a Bancii este prezentata in tabelul urmatoar:

| | Grup | | | | Banca | | | |
|--|--------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| | 31 decembrie 2011 | | | | 31 decembrie 2011 | | | |
| | Total | RON | EUR | Alte | Total | RON | EUR | Other |
| Disponibilitati | 662,194 | 523,315 | 103,412 | 35,467 | 662,171 | 523,292 | 103,412 | 35,467 |
| Creante asupra Bancii Centrale | 8,743,127 | 3,743,317 | 4,999,810 | - | 8,741,778 | 3,741,968 | 4,999,810 | - |
| Creante asupra institutiilor financiare | 1,035,020 | 790,574 | 171,516 | 72,930 | 995,384 | 750,938 | 171,516 | 72,930 |
| Instrumente financiare derivate | 313,788 | 313,788 | - | - | 316,478 | 316,478 | - | - |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 31,859,329 | 14,186,274 | 16,972,301 | 700,754 | 31,555,334 | 13,831,717 | 17,020,859 | 702,758 |
| Creante din leasing financiar | 732,665 | 4,694 | 725,969 | 2,002 | - | - | - | - |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 4,877,014 | 2,990,300 | 1,849,835 | 36,879 | 4,876,826 | 2,990,113 | 1,849,834 | 36,879 |
| Investitii in asociati | 95,427 | 95,427 | - | - | 153,452 | 153,452 | - | - |
| Fond comercial,net | 50,130 | 50,130 | - | - | 50,130 | 50,130 | - | - |
| Impozitul amanat activ | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Active imobilizate si alte active | 1,510,377 | 1,352,180 | 153,454 | 4,743 | 1,399,445 | 1,289,234 | 106,907 | 3,304 |
| Total active | 49,879,071 | 24,049,999 | 24,976,298 | 852,775 | 48,750,998 | 23,647,321 | 24,252,338 | 851,338 |
| DATORII | | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,233,637 | 8,798,595 | 3,917,979 | 517,063 | 13,264,722 | 8,829,680 | 3,917,979 | 517,063 |
| Depozite la termen | 21,253,245 | 11,070,057 | 9,098,928 | 1,084,260 | 21,307,792 | 11,124,604 | 9,098,928 | 1,084,260 |
| Imprumuturi atrase | 7,716,276 | 307,041 | 7,407,939 | 1,296 | 6,793,165 | 25,129 | 6,768,036 | - |
| Imprumut subordonat | 874,161 | - | 874,161 | - | 874,161 | - | 874,161 | - |
| Instrumente financiare derivate | 170,811 | 103,705 | 67,107 | - | 170,812 | 103,705 | 67,107 | - |
| Datoria cu impozitul curent | 19,731 | 19,731 | - | - | 16,867 | 16,867 | - | - |
| Impozitul amanat pasiv | 148,089 | 148,089 | - | - | 145,812 | 145,812 | - | - |
| Alte datorii | 374,725 | 345,146 | 19,769 | 9,809 | 287,430 | 257,852 | 19,769 | 9,809 |
| Total capitaluri proprii | 6,088,396 | 6,088,396 | - | - | 5,890,237 | 5,890,237 | - | - |
| Total pasive | 49,879,071 | 26,880,761 | 21,385,883 | 1,612,428 | 48,750,998 | 26,393,887 | 20,745,979 | 1,611,132 |
| Pozitie | | (2,830,761) | 3,590,415 | (759,653) | | (2,746,566) | 3,506,359 | (759,794) |
| Pozitie extrabilantier | | 2,384,235 | (3,204,491) | 820,256 | | 2,384,235 | (3,204,491) | 820,256 |
| Pozitie total | | (446,526) | 385,924 | 60,603 | | (362,331) | 301,868 | 60,462 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42.Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

| | Grup | | | | Banca | | | |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| | 31 decembrie 2010 | | | | 31 decembrie 2010 | | | |
| | Total | RON | EUR | Other | Total | RON | EUR | Other |
| Disponibilitati | 611,570 | 484,405 | 106,286 | 20,879 | 611,547 | 484,382 | 106,286 | 20,879 |
| Creante asupra Bancii Centrale | 9,429,298 | 4,052,507 | 5,376,791 | - | 9,428,409 | 4,051,618 | 5,376,791 | - |
| Creante asupra institutiilor financiare | 662,001 | 516,256 | 117,670 | 28,075 | 622,363 | 476,618 | 117,670 | 28,075 |
| Instrumente financiare derivate | 85,839 | 85,839 | - | - | 92,154 | 92,154 | - | - |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 32,243,213 | 14,010,626 | 17,621,206 | 611,381 | 31,893,224 | 13,580,470 | 17,698,713 | 614,041 |
| Creante din leasing financiar | 871,821 | 17,228 | 843,694 | 10,899 | - | - | - | - |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 4,081,509 | 2,672,952 | 1,374,283 | 34,274 | 4,032,352 | 2,623,795 | 1,374,283 | 34,274 |
| Investitii in asociati | 78,237 | 78,237 | - | - | 153,603 | 153,603 | - | - |
| Fond comercial,net | 50,151 | 50,151 | - | - | 50,151 | 50,151 | - | - |
| Impozitul amanat activ | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Active imobilizate si alte active | 1,553,264 | 1,520,550 | 31,578 | 1,136 | 1,404,505 | 1,371,791 | 31,578 | 1,136 |
| Total active | 49,666,903 | 23,488,750 | 25,471,508 | 706,644 | 48,288,308 | 22,884,582 | 24,705,321 | 698,405 |
| DATORII | | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,965,114 | 8,610,134 | 4,792,142 | 562,838 | 13,976,859 | 8,621,879 | 4,792,142 | 562,838 |
| Depozite la termen | 17,936,160 | 9,706,362 | 7,287,061 | 942,737 | 18,001,057 | 9,771,259 | 7,287,061 | 942,737 |
| Imprumuturi atrase | 10,508,800 | 1,114,876 | 9,382,332 | 11,592 | 9,303,620 | 765,186 | 8,538,434 | - |
| Imprumuturi subordonate | 864,219 | - | 864,219 | - | 864,219 | - | 864,219 | - |
| Instrumente financiare derivate | 91,639 | 90,524 | 1,115 | - | 91,639 | 90,524 | 1,115 | - |
| Datoria cu impozitul curent | 2,383 | 2,383 | - | - | - | - | - | - |
| Impozitul amanat pasiv | 193,164 | 193,164 | - | - | 195,793 | 195,793 | - | - |
| Alte datorii | 356,357 | 331,796 | 17,076 | 7,485 | 277,923 | 253,362 | 17,077 | 7,485 |
| Total capitaluri proprii | 5,749,067 | 5,749,067 | - | - | 5,577,198 | 5,577,198 | - | - |
| Total pasive | 49,666,903 | 25,798,306 | 22,343,944 | 1,524,652 | 48,288,308 | 25,275,201 | 21,500,047 | 1,513,060 |
| Pozitie | | (2,309,556) | 3,127,564 | (818,008) | | (2,390,619) | 3,205,274 | (814,655) |
| Pozitie extrabilantier | | 1,801,210 | (2,672,141) | 870,931 | | 1,801,210 | (2,672,141) | 870,931 |
| Pozitie total | | (508,346) | 455,423 | 52,923 | | (589,409) | 533,133 | 56,276 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Riscul de rata a dobanzii este legat de modificarea ratelor de dobanda ale pietei. Acest risc este administrat de Grup prin monitorizarea gap-urilor dintre active si pasive pe intervale de scadenta si/sau pe intervale de repretuire, respectiv prin utilizarea unei limite de senzitivitate a structurii bilantului la riscul de dobanda. In conformitate cu politica Grupului, pentru a se asigura ca pozitiile se mentin in limitele stabilite acestea sunt monitorizate in mod permanent si se utilizeaza cele mai potrivite strategii in acest sens. Tabelul de mai jos arata senzitivitatea la o posibila schimbare rezonabila in ratele de dobanda, atat la nivelul contului de profit si pierdere cat si la nivelul capitalurilor proprii al Grupului si al Bancii, toate celalalte variabile ramanand constante.

| Grup | | | Banca | | |
|--|---|-----------------------------|--|---|-----------------------------|
| 31 decembrie 2011 | | | 31 decembrie 2011 | | |
| Modificari ale ratei de dobanda (p.b) | Impact in profit inainte de impozitare | Impact in capitaluri | Modificari ale ratei de dobanda (p.b) | Impact in profit inainte de impozitare | Impact in capitaluri |
| 100 | (17,266) | 9,621 | 100 | (14,054) | 9,621 |
| (100) | 17,266 | (9,621) | (100) | 14,054 | (9,621) |

| 31 decembrie 2010 | | | 31 decembrie 2010 | | |
|--|---|-----------------------------|--|---|-----------------------------|
| Modificari ale ratei de dobanda (p.b) | Impact in profit inainte de impozitare | Impact in capitaluri | Modificari ale ratei de dobanda (p.b) | Impact in profit inainte de impozitare | Impact in capitaluri |
| 100 | (4,509) | 9,665 | 100 | 636 | 9,665 |
| (100) | 4,509 | (9,665) | (100) | (636) | (9,665) |

Senzitivitatea contului de profit si pierdere reprezinta efectul modificarilor de rata de dobanda asupra rezultatului exercitiului, pentru activele si datoriile financiare detinute la 31 decembrie. Senzitivitatea capitalurilor proprii este calculata prin reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare cu rata fixa la 31 decembrie in conditiile modificarilor considerate ale ratelor de dobanda. Senzitivitatea totala a contului de profit si pierdere si a capitalurilor poprii se bazeaza pe o presupusa deplasare paralela a curbei randamentului.

Tabelul de mai jos prezinta expunerea Grupului si a Bancii la riscul de rata a dobanzii. Activele si datoriile Grupului sunt prezentate la valoare contabila si alocate pe categorii in functie de cea mai apropiata dintre data urmatoarei modificari a ratei de dobanda si scadenta.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

| Grup | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| 31 decembrie 2011 | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Total |
| ACTIVE | | | | | | |
| Disponibilitati | 662,194 | - | - | - | - | 662,194 |
| Creante asupra Bancii Centrale | 8,743,127 | - | - | - | - | 8,743,127 |
| Creante asupra institutiilor financiare | 798,498 | 72 | 101,580 | 30,847 | 104,023 | 1,035,020 |
| Instrumente financiare derivate | 313,788 | - | - | - | - | 313,788 |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 13,148,284 | 11,085,390 | 2,369,208 | 4,475,019 | 781,428 | 31,859,329 |
| Creante din leasing financiar | 93,364 | 62,629 | 421,795 | 154,876 | - | 732,664 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 239,891 | 35,619 | 1,911,712 | 2,434,955 | 254,837 | 4,877,014 |
| Investitii in asociati | - | - | - | - | 95,427 | 95,427 |
| Fond comercial,net | - | - | - | - | 50,130 | 50,130 |
| Active imobilizate si alte active | - | 235,133 | - | - | 1,275,245 | 1,510,378 |
| Total active | 23,999,147 | 11,418,842 | 4,804,295 | 7,095,697 | 2,561,090 | 49,879,071 |
| DATORII | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,233,637 | - | - | - | - | 13,233,637 |
| Depozite la termen | 13,255,793 | 4,595,355 | 2,407,810 | 855,141 | 139,146 | 21,253,245 |
| Imprumuturi atrase | 1,191,635 | 5,777,458 | 171,353 | 567,800 | 8,030 | 7,716,276 |
| Imprumuturi subordonate | 874,161 | - | - | - | - | 874,161 |
| Instrumente financiare derivate | 170,812 | - | - | - | - | 170,812 |
| Datoria cu impozitul curent | - | - | 19,731 | - | - | 19,731 |
| Impozitul amanat pasiv | 11,763 | 10,252 | 31,713 | 56,837 | 37,524 | 148,089 |
| Alte datorii | 372,653 | 2,072 | - | - | - | 374,724 |
| Total datorii | 29,110,455 | 10,385,136 | 2,630,607 | 1,479,778 | 184,700 | 43,790,675 |
| Total capitaluri proprii | - | - | - | - | 6,088,396 | |
| Pozitie neta | (5,111,308) | 1,033,706 | 2,173,688 | 5,615,919 | (3,712,006) | |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

| Grup | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| 31 decembrie 2010 | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Total |
| ACTIVE | | | | | | |
| Disponibilitati | 611,570 | - | - | - | - | 611,570 |
| Creante asupra Bancii Centrale | 9,429,298 | - | - | - | - | 9,429,298 |
| Creante asupra institutiilor financiare | 422,363 | 85 | 110,423 | 25,106 | 104,024 | 662,001 |
| Instrumente financiare derivate | 85,839 | - | - | - | - | 85,839 |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 14,273,938 | 11,087,654 | 2,750,809 | 3,323,727 | 807,085 | 32,243,213 |
| Creante din leasing financiar | 96,172 | 91,445 | 454,404 | 211,003 | 18,797 | 871,821 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 112,344 | 149,086 | 1,956,946 | 1,639,285 | 223,848 | 4,081,509 |
| Investitii in asociati | - | - | - | - | 78,237 | 78,237 |
| Fond comercial,net | - | - | - | - | 50,151 | 50,151 |
| Active imobilizate si alte active | - | 278,537 | - | - | 1,274,727 | 1,553,264 |
| Total active | 25,031,524 | 11,606,807 | 5,272,582 | 5,199,121 | 2,556,869 | 49,666,903 |
| DATORII | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,965,114 | - | - | - | - | 13,965,114 |
| Depozite la termen | 10,086,960 | 5,084,469 | 1,860,242 | 859,282 | 45,207 | 17,936,160 |
| Imprumuturi atrase | 1,400,504 | 5,240,286 | 3,702,970 | 144,887 | 20,153 | 10,508,800 |
| Imprumuturi subordonate | 431,804 | 432,415 | - | - | - | 864,219 |
| Instrumente financiare derivate | 91,639 | - | - | - | - | 91,639 |
| Datoria cu impozitul curent | - | - | 2,383 | - | - | 2,383 |
| Impozitul amanat pasiv | 16,102 | 11,142 | 35,496 | 53,008 | 77,416 | 193,164 |
| Alte datorii | 354,288 | 2,069 | - | - | - | 356,357 |
| Total datorii | 26,346,411 | 10,770,381 | 5,601,091 | 1,057,177 | 142,776 | 43,917,836 |
| Total capitaluri proprii | - | - | - | - | 5,749,067 | |
| Pozitie neta | (1,314,887) | 836,426 | (328,509) | 4,141,944 | (3,334,975) | |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

| Banca | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| 31 decembrie 2011 | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Total |
| ACTIVE | | | | | | |
| Disponibilitati | 662,171 | - | - | - | - | 662,171 |
| Creante asupra Bancii Centrale | 8,741,778 | - | - | - | - | 8,741,778 |
| Creante asupra institutiilor financiare | 758,862 | 72 | 101,580 | 30,847 | 104,023 | 995,384 |
| Instrumente financiare derivate | 316,478 | - | - | - | - | 316,478 |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 13,148,680 | 11,116,005 | 2,347,173 | 4,220,804 | 722,672 | 31,555,334 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 239,890 | 35,620 | 1,911,712 | 2,499,130 | 190,474 | 4,876,826 |
| Investitii in asociati | - | - | - | - | 153,452 | 153,452 |
| Fond comercial,net | - | - | - | - | 50,130 | 50,130 |
| Active imobilizate si alte active | - | 163,810 | - | - | 1,235,635 | 1,399,445 |
| Total active | 23,867,859 | 11,315,507 | 4,360,465 | 6,750,781 | 2,456,386 | 48,750,998 |
| DATORII | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,264,722 | - | - | - | - | 13,264,722 |
| Depozite la termen | 13,277,787 | 4,595,355 | 2,407,810 | 855,141 | 171,699 | 21,307,792 |
| Imprumuturi atrase | 1,044,648 | 5,252,933 | 11,796 | 483,105 | 682 | 6,793,165 |
| Imprumuturi subordonate | 874,161 | - | - | - | - | 874,161 |
| Instrumente financiare derivate | 170,812 | - | - | - | - | 170,812 |
| Datoria cu impozitul curent | - | - | 16,867 | - | - | 16,867 |
| Impozitul amanat pasiv | 11,976 | 10,343 | 31,979 | 56,135 | 35,379 | 145,812 |
| Alte datorii | 285,358 | 2,072 | - | - | - | 287,430 |
| Total datorii | 28,929,465 | 9,860,703 | 2,468,452 | 1,394,381 | 207,760 | 42,860,761 |
| Total capitaluri proprii | - | - | - | - | 5,890,237 | |
| Pozitie neta | (5,061,606) | 1,454,804 | 1,892,013 | 5,356,400 | (3,641,611) | |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.2 Riscul de piata (continuare)

Banca

31 decembrie 2010

ACTIVE

| | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Total |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Disponibilitati | 611,547 | - | - | - | - | 611,547 |
| Creante asupra Bancii Centrale | 9,428,409 | - | - | - | - | 9,428,409 |
| Creante asupra institutiilor financiare | 420,416 | 85 | 110,392 | - | 91,470 | 622,363 |
| Instrumente financiare derivate | 92,154 | - | - | - | - | 92,154 |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 14,295,921 | 11,085,404 | 2,712,719 | 3,055,446 | 743,734 | 31,893,224 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 261,430 | 839,948 | 1,344,908 | 1,407,489 | 178,577 | 4,032,352 |
| Investitii in asociati | - | - | - | - | 153,603 | 153,603 |
| Fond comercial,net | - | - | - | - | 50,151 | 50,151 |
| Active imobilizate si alte active | - | 164,870 | - | - | 1,239,635 | 1,404,505 |
| Total active | 25,109,877 | 12,090,307 | 4,168,019 | 4,462,935 | 2,457,170 | 48,288,308 |

DATORII

| | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,976,859 | - | - | - | - | 13,976,859 |
| Depozite la termen | 10,114,304 | 5,089,469 | 1,860,242 | 859,282 | 77,760 | 18,001,057 |
| Imprumuturi atrase | 1,131,321 | 4,569,322 | 3,535,044 | 64,765 | 3,168 | 9,303,620 |
| Imprumuturi subordonate | 431,804 | 432,415 | - | - | - | 864,219 |
| Instrumente financiare derivate | 91,639 | - | - | - | - | 91,639 |
| Impozitul amanat pasiv | 16,302 | 11,253 | 35,773 | 52,232 | 80,233 | 195,793 |
| Alte datorii | 275,854 | 2,069 | - | - | - | 277,923 |
| Total datorii | 26,038,083 | 10,104,528 | 5,431,059 | 976,279 | 161,161 | 42,711,110 |

Total capitaluri proprii

| | | | | | | |
|---------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|--|
| | - | - | - | - | 5,577,198 | |
| Pozitie neta | (928,206) | 1,985,779 | (1,263,040) | 3,486,656 | (3,281,190) | |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultatii intampinate de a obtine fondurile necesare pentru a-si indeplini angajamentele, fie imposibilitatii de a realiza un activ financiar in timp util si la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Banca monitorizeaza in permanenta decalajele de lichiditate curenta intre activele si pasivele Bancii, si efectueaza in mod regulat previziuni asupra pozitiei viitoare de lichiditate. De asemenea Banca utilizeaza scenarii de stres ca parte a managementul riscului de lichiditate.

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Grupului si a Bancii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2011 si 2010 este urmatoarea:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup

| 31 decembrie 2011 | Total | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate definita |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|--------------------------|
| ACTIVE | | | | | | | |
| Disponibilitati | 662,194 | 662,194 | - | - | - | - | - |
| Creante asupra Bancii Centrale | 8,743,127 | 8,743,127 | - | - | - | - | - |
| Creante asupra institutiilor financiare | 1,035,020 | 798,498 | - | 30,847 | 101,652 | 104,023 | - |
| Instrumente financiare derivate | 313,788 | 313,788 | - | - | - | - | - |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 31,859,329 | 4,049,809 | 1,907,078 | 7,181,508 | 10,573,268 | 8,147,666 | - |
| Creante din leasing financiar | 732,665 | 93,364 | 62,629 | 421,796 | 154,876 | - | - |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 4,877,014 | 239,890 | 35,620 | 1,911,712 | 2,434,955 | 254,837 | - |
| Investitii in asociati | 95,427 | - | - | - | - | - | 95,427 |
| Fond comercial,net | 50,130 | - | - | - | - | - | 50,130 |
| Active imobilizate si alte active | 1,510,377 | - | 235,133 | - | - | - | 1,275,244 |
| Total active | 49,879,071 | 14,900,670 | 2,240,460 | 9,545,863 | 13,264,751 | 8,506,526 | 1,420,801 |
| DATORII | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,233,637 | 13,233,637 | - | - | - | - | - |
| Depozite la termen | 21,253,245 | 13,204,718 | 4,452,044 | 2,429,408 | 941,535 | 225,540 | - |
| Imprumuturi | 7,716,275 | 68,830 | 474,852 | 6,076,853 | 1,087,710 | 8,030 | - |
| Imprumuturi subordonate | 874,161 | 10,221 | - | - | 863,940 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | 170,812 | 170,812 | - | - | - | - | - |
| Datoria cu impozitul curent | 19,731 | - | - | 19,731 | - | - | - |
| Impozitul pe profit amanat pasiv, net | 148,089 | 11,763 | 10,252 | 31,713 | 56,837 | 19,672 | 17,852 |
| Alte datorii | 374,724 | 372,652 | 2,072 | - | - | - | - |
| Total datorii | 43,790,675 | 27,072,633 | 4,939,220 | 8,557,705 | 2,950,022 | 253,242 | 17,852 |
| Total capitaluri proprii | 6,088,396 | - | - | - | - | - | 6,088,396 |
| Decalaj | | (12,171,963) | (2,698,760) | 988,158 | 10,314,729 | 8,253,284 | (4,685,447) |
| Decalaj cumulata | | (12,171,963) | (14,870,723) | (13,882,565) | (3,567,837) | 4,685,447 | - |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

| 31 decembrie 2010 | Total | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate definita |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|
| ACTIVE | | | | | | | |
| Disponibilitati | 611,570 | 611,570 | - | - | - | - | - |
| Conturi la Banca Centrala | 9,429,298 | 9,429,298 | - | - | - | - | - |
| Conturi curente si depozite la banci | 662,001 | 422,449 | - | 18,294 | 98,282 | 122,976 | - |
| Instrumente financiare derivate | 85,839 | 85,839 | - | - | - | - | - |
| Credite, net | 32,243,213 | 3,457,251 | 2,095,862 | 8,025,397 | 9,971,210 | 8,693,493 | - |
| Creante din leasing | 871,821 | 96,172 | 91,445 | 454,404 | 211,003 | 18,797 | - |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 4,081,509 | 112,344 | 149,086 | 1,956,946 | 1,639,285 | 223,848 | - |
| Participatii | 78,237 | - | - | - | - | - | 78,237 |
| Fond comercial,net | 50,151 | - | - | - | - | - | 50,151 |
| Active imobilizate si alte active | 1,597,854 | - | 278,537 | - | - | - | 1,274,727 |
| Total active | 49,666,903 | 14,214,923 | 2,614,930 | 10,455,041 | 11,919,780 | 9,059,114 | 1,403,115 |
| DATORII | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,965,114 | 13,965,114 | - | - | - | - | - |
| Depozite la termen | 17,936,160 | 10,086,960 | 4,870,229 | 1,881,666 | 944,978 | 152,327 | - |
| Imprumuturi | 10,508,800 | 969,441 | 257,743 | 7,758,696 | 1,374,223 | 148,697 | - |
| Imprumuturi subordonate | 864,219 | 3,324 | 3,935 | - | 856,960 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | 91,639 | 91,639 | - | - | - | - | - |
| Datoria cu impozitul curent | 2,383 | - | - | 2,383 | - | - | - |
| Datoria cu impozitul amanat | 193,164 | 16,102 | 11,142 | 35,496 | 53,008 | 23,003 | 54,413 |
| Alte datorii | 356,357 | 354,288 | 2,069 | - | - | - | - |
| Total datorii | 43,917,836 | 25,486,868 | 5,145,118 | 9,678,241 | 3,229,169 | 324,027 | 54,413 |
| Total capitaluri proprii | 5,749,067 | - | - | - | - | - | 5,749,067 |
| Decalaj | (11,271,945) | (11,271,945) | (2,530,188) | 776,800 | 8,690,611 | 8,735,088 | (4,400,365) |
| Decalaj cumulata | (11,271,945) | (13,802,133) | (13,025,333) | (4,334,722) | 4,400,366 | - | - |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

| 31 decembrie 2011 | Total | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate definita |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|
| ACTIVE | | | | | | | |
| Disponibilitati | 662,171 | 662,171 | - | - | - | - | - |
| Creante asupra Bancii Centrale | 8,741,778 | 8,741,778 | - | - | - | - | - |
| Creante asupra institutiilor financiare | 995,384 | 796,521 | - | 18,294 | 89,099 | 91,470 | - |
| Instrumente financiare derivate | 316,478 | 316,478 | - | - | - | - | - |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 31,555,334 | 4,050,283 | 1,905,749 | 7,161,844 | 10,343,049 | 8,094,409 | - |
| Creante din leasing financiar | - | - | - | - | - | - | - |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 4,876,826 | 239,890 | 35,620 | 1,911,710 | 2,499,130 | 190,476 | - |
| Investitii in asociati | 153,452 | - | - | - | - | - | 153,452 |
| Fond comercial,net | 50,130 | - | - | - | - | - | 50,130 |
| Active imobilizate si alte active | 1,399,445 | - | 163,810 | - | - | - | 1,235,635 |
| Total active | 48,750,998 | 14,807,121 | 2,105,179 | 9,091,848 | 12,931,278 | 8,376,355 | 1,439,217 |
| DATORII | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,264,722 | 13,264,722 | - | - | - | - | - |
| Depozite la termen | 21,307,792 | 13,226,712 | 4,452,044 | 2,429,408 | 941,535 | 258,093 | - |
| Imprumuturi | 6,793,165 | 7,920 | 448,389 | 5,436,573 | 899,600 | 682 | - |
| Imprumuturi subordonate | 874,161 | 10,221 | - | - | 863,940 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | 170,812 | 170,812 | - | - | - | - | - |
| Datoria cu impozitul curent | 16,867 | - | - | 16,867 | - | - | - |
| Impozitul pe profit amanat pasiv, net | 145,812 | 11,976 | 10,343 | 31,979 | 56,135 | 19,572 | 15,807 |
| Alte datorii | 287,430 | 285,358 | 2,072 | - | - | - | - |
| Total datorii | 42,860,761 | 26,977,722 | 4,912,847 | 7,914,827 | 2,761,210 | 278,347 | 15,807 |
| Total capitaluri proprii | 5,890,237 | - | - | - | - | - | 5,890,237 |
| Decalaj | (12,170,601) | (2,807,668) | 1,177,023 | 10,170,068 | 8,098,006 | (4,466,827) | - |
| Decalaj cumulat | (12,170,601) | (14,978,268) | (13,801,246) | (3,631,178) | 4,466,827 | - | - |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)
42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

| 31 decembrie 2010 | Total | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate definita |
|--|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|
| ACTIVE | | | | | | | |
| Disponibilitati | 611,547 | 611,547 | - | - | - | - | - |
| Conturi la Banca Centrala | 9,428,409 | 9,428,409 | - | - | - | - | - |
| Conturi curente si depozite la banci | 622,363 | 420,501 | - | 18,294 | 73,176 | 110,392 | - |
| Instrumente financiare derivate | 92,154 | 92,154 | - | - | - | - | - |
| Credite, net | 31,893,224 | 3,457,080 | 2,093,798 | 7,989,799 | 9,718,697 | 8,633,850 | - |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | 4,032,352 | 261,430 | 839,948 | 1,344,908 | 1,407,489 | 178,577 | - |
| Participatii | 153,603 | - | - | - | - | - | 153,603 |
| Fond comercial,net | 50,151 | - | - | - | - | - | 50,151 |
| Active imobilizate si alte active | 1,404,505 | - | 164,870 | - | - | - | 1,239,635 |
| Total active | 48,288,308 | 14,271,121 | 3,098,616 | 9,353,001 | 11,199,362 | 8,922,819 | 1,443,389 |
| DATORII | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,976,859 | 13,976,859 | - | - | - | - | - |
| Depozite la termen | 18,001,057 | 10,114,304 | 4,875,229 | 1,881,666 | 944,978 | 184,880 | - |
| Imprumuturi | 9,303,620 | 861,503 | 225,978 | 7,410,191 | 674,236 | 131,712 | - |
| Imprumuturi subordonate | 864,219 | 3,324 | 3,935 | - | 856,960 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | 91,639 | 91,639 | - | - | - | - | - |
| Datoria cu impozitul amanat | 195,793 | 16,302 | 11,253 | 35,773 | 52,232 | 22,933 | 57,300 |
| Alte datorii | 277,923 | 275,854 | 2,069 | - | - | - | - |
| Total datorii | 42,711,110 | 25,339,784 | 5,118,464 | 9,327,630 | 2,528,406 | 339,525 | 57,300 |
| Total capitaluri proprii | 5,577,198 | - | - | - | - | - | 5,577,198 |
| Decalaj | | (11,068,664) | (2,019,848) | 25,371 | 8,670,956 | 8,583,294 | (4,191,109) |
| Decalaj cumulat | | (11,068,664) | (13,088,512) | (13,063,141) | (4,392,186) | 4,191,109 | - |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

Tabelele de mai jos prezinta profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2011 si 2010, bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate:

Grup

| 31 decembrie 2011 | Total | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate definita |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------------------------|
| DATORII | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,233,900 | 13,233,900 | - | - | - | - | - |
| Depozite la termen | 21,553,612 | 13,220,677 | 4,466,133 | 2,549,189 | 1,035,792 | 281,821 | - |
| Imprumuturi atrase | 7,841,663 | 71,571 | 485,071 | 6,176,286 | 1,100,766 | 7,968 | - |
| Imprumut subordonat | 927,375 | 11,304 | - | 10,896 | 905,175 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | (16,550) | 12,309 | 188 | 31,523 | (60,733) | 163 | - |
| Datoria cu impozitul curent | 19,731 | - | - | 19,731 | - | - | - |
| Impozitul pe profit amanat pasiv, net | 148,089 | 11,763 | 10,252 | 31,713 | 56,837 | 19,672 | 17,852 |
| Alte datorii | 374,723 | 372,652 | 2,071 | - | - | - | - |
| Scrisori de garantie | 7,106,928 | 7,106,928 | - | - | - | - | - |
| Total | 51,189,471 | 34,041,105 | 4,963,715 | 8,819,338 | 3,037,838 | 309,624 | 17,852 |
| 31 decembrie 2010 | | | | | | | |
| | Total | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate definita |
| DATORII | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,965,467 | 13,965,467 | - | - | - | - | - |
| Depozite la termen | 18,154,390 | 10,052,328 | 4,928,262 | 1,950,359 | 1,034,351 | 189,090 | - |
| Imprumuturi atrase | 10,756,519 | 866,747 | 261,971 | 7,728,568 | 1,743,433 | 155,800 | - |
| Imprumut subordonat | 951,594 | 8,081 | - | 8,957 | 934,556 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | 448 | (1,591) | 555 | 8,837 | (5,830) | (1,523) | - |
| Datoria cu impozitul curent | 2,383 | - | - | 2,383 | - | - | - |
| Datoria cu impozitul amanat | 193,164 | 16,102 | 11,142 | 35,496 | 53,008 | 23,003 | 54,413 |
| Alte datorii | 356,357 | 354,288 | 2,069 | - | - | - | - |
| Scrisori de garantie | 7,931,516 | 7,931,516 | - | - | - | - | - |
| Total | 52,311,838 | 33,192,937 | 5,203,999 | 9,734,600 | 3,759,518 | 366,370 | 54,413 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

42. Managementul riscului (continuare)

42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

| 31 decembrie 2011 | Total | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate definita |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------------|
| DATORII | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,264,985 | 13,264,985 | - | - | - | - | - |
| Depozite la termen | 21,608,160 | 13,242,671 | 4,466,133 | 2,549,189 | 1,035,792 | 314,374 | - |
| Imprumuturi atrase | 6,914,288 | 9,338 | 457,077 | 5,526,795 | 920,397 | 682 | - |
| Imprumut subordonat | 927,375 | 11,304 | - | 10,896 | 905,175 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | (13,854) | 12,309 | 644 | 32,377 | (59,347) | 163 | - |
| Datoria cu impozitul curent | 16,867 | - | - | 16,867 | - | - | - |
| Impozitul pe profit amanat pasiv, net | 145,811 | 11,976 | 10,343 | 31,979 | 56,135 | 19,572 | 15,806 |
| Alte datorii | 287,430 | 285,358 | 2,072 | - | - | - | - |
| Scrisori de garantie | 7,191,162 | 7,191,162 | - | - | - | - | - |
| Total | 50,342,224 | 34,029,104 | 4,936,269 | 8,168,103 | 2,858,152 | 334,791 | 15,806 |
| | | | | | | | |
| 31 decembrie 2010 | Total | 0-1 luni | 1-3 luni | 3-12 luni | 1-5 ani | Peste 5 ani | Fara maturitate definita |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,977,212 | 13,977,212 | - | - | - | - | - |
| Depozite la termen | 18,223,977 | 10,082,102 | 4,933,262 | 1,950,359 | 1,034,351 | 223,904 | - |
| Imprumuturi atrase | 9,576,515 | 868,518 | 222,160 | 7,549,880 | 800,482 | 135,475 | - |
| Imprumut subordonat | 951,594 | 8,081 | - | 8,957 | 934,556 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | 6,882 | (1,581) | 1,202 | 10,496 | (1,711) | (1,523) | - |
| Datoria cu impozitul amanat | 138,494 | 16,302 | 11,253 | 35,773 | 52,232 | 22,934 | - |
| Alte datorii | 277,923 | 275,854 | 2,069 | - | - | - | - |
| Scrisori de garantie | 8,022,717 | 8,022,717 | - | - | - | - | - |
| Total | 51,175,315 | 33,249,204 | 5,169,946 | 9,555,465 | 2,819,909 | 380,791 | - |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

43. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acesteia

Grupul foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare in functie de metoda de evaluare:

Nivel 1: preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active si datorii similare;

Nivel 2: alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, si

Nivel 3: metode de evaluare care utilizeaza date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

Tabelul urmatoar prezinta situatia instrumentelor financiare inregistrate la valoare justa pe nivel ierarhic:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

43. Valoarea justa (continuare)

| | Grup | | | | Banca | | | |
|---|--------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31 decembrie 2011 | | | | 31 decembrie 2011 | | | |
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Instrumente financiare derivate | | | | | | | | |
| Swapuri pe rata dobanzii | - | 6,040 | - | 6,040 | - | 8,731 | - | 8,731 |
| Swapuri pe curs de schimb | - | 41,163 | - | 41,163 | - | 41,163 | - | 41,163 |
| Contracte forward pe curs de schimb | - | 22,160 | - | 22,160 | - | 22,160 | - | 22,160 |
| Optiuni pe curs de schimb | - | 31,368 | - | 31,368 | - | 31,367 | - | 31,367 |
| | - | 100,731 | - | 100,731 | - | 103,421 | - | 103,421 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | | | | | | | | |
| Titluri de stat | - | 4,709,048 | - | 4,709,048 | - | 4,709,049 | - | 4,709,049 |
| Participatii | 2,039 | - | 9,519 | 11,708 | 2,039 | - | 9,479 | 11,519 |
| Alte titluri | 156,258 | - | - | 156,258 | 156,258 | - | - | 156,258 |
| | 158,297 | 4,709,048 | 9,519 | 4,877,014 | 158,297 | 4,709,049 | 9,479 | 4,876,826 |
| Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare | | | | | | | | |
| | 213,057 | - | - | 213,057 | 213,057 | - | - | 213,057 |
| Total | 371,354 | 4,809,779 | 9,519 | 5,190,802 | 371,354 | 4,812,470 | 9,479 | 5,193,304 |
| Datorii financiare | | | | | | | | |
| Instrumente financiare derivate | | | | | | | | |
| Swapuri pe rata dobanzii | - | 97,259 | - | 97,259 | - | 97,259 | - | 97,259 |
| Swapuri pe curs de schimb | - | 25,987 | - | 25,987 | - | 25,987 | - | 25,987 |
| Contracte forward pe curs de schimb | - | 16,199 | - | 16,199 | - | 16,199 | - | 16,199 |
| Optiuni pe curs de schimb | - | 31,367 | - | 31,367 | - | 31,367 | - | 31,367 |
| Total | - | 170,812 | - | 170,812 | - | 170,812 | - | 170,812 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

43. Valoarea justa (continuare)

| | Grup | | | | Banca | | | |
|--|--------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 31 decembrie 2010 | | | | 31 decembrie 2010 | | | |
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Instrumente financiare derivate | | | | | | | | |
| Swapuri pe rata dobanzii | - | 3,431 | - | 3,431 | - | 9,746 | - | 9,746 |
| Swapuri pe curs de schimb | - | 27,041 | - | 27,041 | - | 27,041 | - | 27,041 |
| Contracte forward pe curs de schimb | - | 3,294 | - | 3,294 | - | 3,294 | - | 3,294 |
| Optiuni pe curs de schimb | - | 52,073 | - | 52,073 | - | 52,073 | - | 52,073 |
| | - | 85,839 | - | 85,839 | - | 92,154 | - | 92,154 |
| Active financiare disponibile pentru vanzare | | | | | | | | |
| Titluri de stat | - | 3,964,454 | - | 3,964,454 | - | 3,964,453 | - | 3,964,454 |
| Participatii | 1,356 | - | 7,470 | 8,826 | 1,356 | - | 6,335 | 7,691 |
| Alte titluri | 108,229 | - | - | 108,229 | 60,208 | - | - | 60,208 |
| | 109,585 | 3,964,454 | 7,470 | 4,081,509 | 61,564 | 3,964,453 | 6,335 | 4,032,352 |
| Total | 109,585 | 4,050,293 | 7,470 | 4,167,348 | 61,564 | 4,056,607 | 6,335 | 4,124,506 |
| Datorii financiare | | | | | | | | |
| Instrumente financiare derivate | | | | | | | | |
| Swapuri pe rata dobanzii | - | 10,839 | - | 10,839 | - | 10,839 | - | 10,839 |
| Swapuri pe curs de schimb | - | 19,097 | - | 19,097 | - | 19,097 | - | 19,097 |
| Contracte forward pe curs de schimb | - | 9,630 | - | 9,630 | - | 9,630 | - | 9,630 |
| Optiuni pe curs de schimb | - | 52,073 | - | 52,073 | - | 52,073 | - | 52,073 |
| Total | - | 91,639 | - | 91,639 | - | 91,639 | - | 91,639 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

43. Valoarea justa (continuare)

Instrumente financiare inregistrate la valoare justa

Mai jos este prezentata o descriere a modului de determinare a valorii juste a instrumentelor financiare care sunt inregistrate la valoare justa prin utilizarea unor tehnici de evaluare. Acestea includ estimarea Grupului referitor la ipotezele pe care un participant la piata le utilizeaza cand evalueaza aceste instrumente.

Instrumente financiare derivate

Principalele produsele derivate evaluate utilizand o tehnica de evaluare cu date de intrare observabile sunt swap-uri pe rata doanzii, swap-uri pe cursul de schimb, contracte forward pe cursul de schimb. Printre tehnicile de evaluare utilizate cel mai des se numara stabilirea unor preturi forward pricing si modele swap, care utilizeaza calcule de valoare actualizata. Modelele includ diverse date de intrare, printre care cursuri de schimb la vedere si la termen si curbe ale ratei doanzii.

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare evaluate utilizand tehnici de evaluare sau modele de pret sunt actiunile necotate si titlurile. Aceste active sunt evaluate folosind modele care, uneori, includ date observabile din piata, iar alteori utilizeaza atat date observabile cat si neobservabile. Datele de intrare neobservabile utilizate in modele includ ipoteze privind performanta financiara a emitentului.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare a caror valoare contabila este diferita de valoarea justa

Active financiare

Depozitele plasate la banci, creditele si contractele de leasing acordate de catre Banca sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectiva a doanzii mai putin orice depreciere.

In cazul depozitelor plasate la banci, costul amortizat este aproximat de valoarea justa datorita naturii lor pe termen scurt, ratelor de dobanda care reflecta conditiile prezente de pe piata si lipsei unor costuri de tranzactionare semnificative.

Datorii financiare

Costul amortizat al depozitelor de la banci si clienti se considera ca aproximeaza respectivele lor valori juste, tinand cont de faptul ca aceste elemente isi modifica rata doanzii in general, pe termen scurt, sunt purtatoare de dobanzi care reflecta conditiile prezente de pe piata si sunt incheiate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Tabelul de mai jos prezinta valoarea justa si valoarea contabila pe tip de instrument financiar:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

43. Valoarea justa (continuare)

| | Grup | | | | Banca | | | |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | 31 decembrie 2011 | | 31 decembrie 2010 | | 31 decembrie 2011 | | 31 decembrie 2010 | |
| | Valoare contabila | Valoare justa | Valoare contabila | Valoare justa | Valoare contabila | Valoare justa | Valoare contabila | Valoare justa |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Disponibilitati | 662,194 | 662,194 | 611,570 | 611,570 | 662,171 | 662,171 | 611,547 | 611,547 |
| Creante asupra Bancii Centrale | 8,743,127 | 8,743,127 | 9,429,298 | 9,429,298 | 8,741,778 | 8,741,778 | 9,428,409 | 9,428,409 |
| Creante asupra institutiilor financiare | 1,035,020 | 1,035,020 | 662,001 | 662,001 | 995,384 | 995,384 | 622,363 | 622,363 |
| Credite si avansuri acordate clientelei | 31,859,329 | 32,054,499 | 32,243,213 | 32,354,730 | 31,555,334 | 31,785,744 | 31,893,224 | 32,068,947 |
| Creante din leasing financiar | 732,665 | 687,796 | 871,821 | 840,158 | - | - | - | - |
| | 43,032,335 | 43,182,636 | 43,817,903 | 43,897,757 | 41,954,667 | 42,185,077 | 42,555,543 | 42,731,266 |
| Datorii financiare | | | | | | | | |
| Depozite la vedere si conturi curente | 13,233,637 | 13,233,637 | 13,965,114 | 13,965,114 | 13,264,722 | 13,264,721 | 13,976,859 | 13,976,859 |
| Depozite la termen | 21,253,245 | 21,240,365 | 17,936,160 | 17,237,828 | 21,307,792 | 21,294,879 | 18,001,057 | 17,271,983 |
| Imprumuturi atrase | 7,716,276 | 7,757,392 | 11,373,019 | 11,405,727 | 6,793,165 | 6,829,363 | 10,167,839 | 10,891,164 |
| | 42,203,158 | 42,231,394 | 43,274,293 | 42,608,669 | 41,365,679 | 41,388,963 | 42,145,755 | 42,140,006 |

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011
(Sume in mii lei)

43. Valoarea justa (continuare)

Urmatoarele metode si ipoteze semnificative au fost aplicate in determinarea valorii juste a elementelor din tabelul de mai sus:

Valoarea justa a creditelor acordate cu rata fixa este estimata prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar scadente cu un factor de actualizare derivat din ratele curente oferite unor clienti cu caracteristici similare pentru produse similare si cu maturitati similare. Valoarea justa a instrumentelor financiare cu rata variabila este estimata prin folosirea incepand cu data urmatoarei modificari a ratei de dobanda a unui factor de actualizare derivat din ratele oferite clientilor cu trasaturi similare, pentru produse similare pe orizonturi de timp comparabile.

Modificarile calitatii creditelor din portofoliu nu sunt luate in considerare in determinarea valorii juste brute, pentru ca impactul deprecierei este recunoscut separat prin scaderea valorii provizionului constituit pentru pierderi atat din suma inregistrata cat si din valoarea justa.

Pentru scopuri de prezentare a valorii juste, dobanda inregistrata pana la data raportarii este inclusa in valoarea contabila a instrumentelor financiare.

44. Evenimente ulterioare datei bilantului

In conformitate cu Ordinului Băncii Naționale a României nr. 9/2010 *privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) de către instituțiile de credit, ca bază a contabilității și pentru întocmirea de situații financiare individuale, începând cu exercițiul financiar al anului 2012*, Grupul a adoptat reglementările menționate și a implementat IFRS ca baza a contabilității începând cu 1 Ianuarie 2012.