

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

*asupra situatiilor financiare individuale intocmite pentru exercitiul incheiat
la 31 decembrie 2011*

CUPRINS

1. INTRODUCERE	3
2. PIATA VALORILOR MOBILIARE	4
3. MEDIUL ECONOMIC 2011	6
4. EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI	7
5. ACTIVITATEA COMERCIALA IN 2011	8
6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE	11
7. RESURSE UMANE	16
8. GUVERNANTA CORPORATIVA	17
9. MANAGEMENTUL RISCULUI	36
10. RESPONSABILITATEA SOCIALA SI DE MEDIU	40
11. REPARTIZAREA PROFITULUI SI DESCARCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR	42

1. INTRODUCERE

Prezentul raport a fost intocmit in conformitate cu:

- Ordinul Bancii Nationale a Romaniei (“BNR”) nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancaare si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar;
- Regulamentului Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare (“CNVM”). nr.1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare.

Descrierea BRD - Groupe Societe Generale

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 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.

Datele de identificare ale BRD sunt:

- **Sediul social:** B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sect. 1, Bucuresti
- **Numarul de telefon- fax:** 3016100 / 3016800
- **Codul unic de inregistrare:** R 361579
- **Numarul si data inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului:** J40-608-1991
- **Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori Bucuresti (« BVB ») – Categoria I
- **Capital social subscris si varsat:** 696.901.518 lei
- **Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:** actiuni ordinare cu o valoare nominala de 1 RON

Potrivit articolelor 5 si 6 din Capitolul II din Actul constitutiv, obiectul de activitate al Bancii poate fi rezumat ca fiind desfasurarea de activitati bancare.

2. PIATA VALORILOR MOBILIARE

Incepand cu 15 iauarie 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. k 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 a fost de 5 ani, iar rata de dobanda este de 7,75%. Obligatiunile au fost rambursate integral in decembrie 2011.

In cursul anului 2011 BRD nu a 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. MEDIUL ECONOMIC 2011

Principalii factori macroeconomici care, in anul 2011, au avut implicatii majore asupra activitatii bancare:

- Indicele preturilor de consum la finele anului 2011, comunicat de Institutul National de Statistica a fost de 3.14%, comparativ cu 31 decembrie 2010, incadrandu-se, astfel, in tinta de inflatie a Bancii Nationale a Romaniei;
- In cursul anului 2011 moneda nationala s-a depreciat usor in raport cu EURO, respectiv cu 0,8%, in termeni nominali;
- In cursul anului 2011 Produsul Intern Brut al Romaniei a revenit pe un trend pozitiv, cresterea economica inregistrata fiind de 2.5% in termeni reali, conform datelor publicate de Institutul National de Statistica;
- BNR a redus, incepand cu aprilie 2011, nivelul rezervelor minime obligatorii de la 25% la 20% pentru cele in valuta si a mentinut nivelul de 15% pentru cele in lei.
- In acest context, BNR a mentinut in cea mai mare parte a anului rata dobanzii de politica monetara la 6,25%, reducand nivelul acesteia in noiembrie 2011 cu 25 puncte de baza;
- Cresterea contributiei la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (de la 0,2% in 2010 la 0,3% in 2011) si constituirea unui fond special de plata suplimentara;

Astfel, la finele anului 2011 sistemul bancar romanesc cuprindea 33 de banci persoane juridice romane si 8 sucursale ale bancilor straine, care detineau active in valoare de 354 miliarde RON si capitaluri proprii de 31 miliarde RON. Conform Bancii Nationale a Romaniei sectorul bancar romanesc s-a confruntat si in anul 2011 cu un mediu economic dificil (accentuat in ultima parte a perioadei de tensiunile legate de criza internationala a datoriilor suverane), inrautatarea indicatorilor de risc de credit conducand la noi injectii de capital sau, in unele cazuri, la utilizarea capitalului social pentru acoperirea pierderilor. Pe ansamblu, sistemul bancar a continuat sa se caracterizeze printr-o capitalizare adecvata, relevata inclusiv de nivelul confortabil inregistrat de rata de solvabilitate (14,5%). Mentinerea tendintei descendente a ratei generale de risc (pana la 43%) reflecta insa preferinta bancilor pentru investitiile mai putin riscante (titluri de stat), cu efecte adverse asupra indicatorilor de profit, date fiind randamentele in scadere asociate unor astfel de investitii. Aceasta evolutie, pe de o parte, si cresterea efortului de provizionare indus de majorarea activelor neperformante, pe de alta parte, au condus la inregistrarea unor noi pierderi la nivelul sistemului bancar. In consecinta, indicatorii de profitabilitate au ramas negativi si in anul 2011.

Activitatea de creditare in cursul anului 2011 a cunoscut o crestere nominala moderata de 5,4% la nivelul sistemului bancar, in lipsa unor semne evidente de redresare a activitatii economice.

4. EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI

Rezultatele financiare BRD - Groupe Société Générale in anul 2011 reflecta atat persistenta unui mediu economic dificil, cat si transformarile intervenite pe piata financiar-bancara. BRD si-a adaptat strategia si masurile operationale la acest context, reusind sa-si conserve baza de clienti activi si sa isi imbunatateasca eficienta operationala.

Principalele elemente de evaluare generala a activitatii desfasurate in cursul anului 2011 sunt urmatoarele:

Indicator	2009	2010	2011
Rezultat brut din exploatare (milioane RON)	1,964	2,164	1,850
Profit net (milioane RON)	779	501	465
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	19.4%	11.6%	9.9%
Coeficient de exploatare	42.6%	38.8%	42.7%
Indicatorul de acoperire a capitalurilor	13.2%	14.0%	14.7%
Rata creditelor neperformante ⁽¹⁾	5.5%	9.1%	12.2%
Lichiditate ⁽²⁾	1.64	1.46	1.41

⁽¹⁾ Credite clasificate ca "Pierdere 2" (serviciul datoriei este mai mare de 90 de zile și/ sau în cazul căror au fost inițiate proceduri judiciare)/total credite.

⁽²⁾ Conform normelor BNR

5. ACTIVITATEA COMERCIALA

Bazandu-se pe o retea puternica de unitati, cu o structura flexibila, BRD a continuat in cursul anului 2011 actiunile de optimizare a acesteia. Astfel, Banca dispunea la 31 decembrie 2011 de aproximativ 940 de unitati, acestea asigurand distribuirea produselor Bancii 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 Bancii include un portofoliu complet de produse si servicii financiare si bancare adresate atat clientilor persoane fizice, cat si clientilor persoane juridice.

Evolutia depozitelor si creditelor persoanelor fizice a fost urmatoarea:

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	milioane RON 2011/2010
Depozite	14,606	14,682	15,197	+4%
Credite	16,038	16,044	16,283	+1%

Activitatea de creditare a cunoscut in 2011 o usoara crestere, astfel chiar daca mediul economic a fost unul dificil, BRD si-a mentinut pozitia in ceea ce priveste creditele acordate gospodariilor populatiei, cu o productie in principal alimentata de imprumaturile pentru locuinte (“Prima casa”) si de programe de refinantare (“Restart”)

Depozitele persoanelor fizice au crescut in 2011 cu aproape 4%, principalul factor de crestere constituindu-l depozitele la termen.

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

5. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

Evolutia depozitelor si creditelor persoanelor juridice se prezinta astfel:

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	2011/2010
Depozite	14,919	15,212	14,978	-2%
Credite	17,211	17,119	17,237	1%

Creditele acordate persoanelor juridice au dovenit o buna rezistenta pe toate segmentele, in contextul unei pietei foarte competitive.

In ceea ce priveste depozitele clientilor persoane juridice acestea au cunoscut o usoara scadere, in special sub influenta segmentului intreprinderilor mari, resursele atrase de la acestia fiind mai volatile si dependente de rata dobanzii.

Evolutia portofoliului de credite, in functie de valuta de acordare, in perioada 2009-2011 se prezinta astfel:

	milioane RON					
	31.12.2009	%	31.12.2010	%	31.12.2011	%
TOTAL CREDITE BRUTE	33,249	100	33,164	100	33,520	100
credite în lei	15,203	45.7	14,691	44.3	14,833	44.3
credite în valută	18,046	54.3	18,472	55.7	18,687	55.7

Banca are in vedere dezvoltarea, in continuare, a gamei de produse oferite in conformitate cu nevoile identificate ale clientelei sale.

Principalele elemente ale venitului net bancar au avut urmatoarea evolutie:

	milioane RON			
	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	2011/2010
Venitul net bancar,	3,416	3,539	3,227	-9%
<i>din care</i>				
- Marja neta de dobândă	1,609	1,862	1,795	-4%
- Comisioane nete	1,297	1,261	1,248	-1%

Veniturile Bancii 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. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

In continuare, BRD este a doua banca din Romania, din punct de vedere al activelor bancare , detinand urmatoarele cote de piata la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011:

	<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

6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE

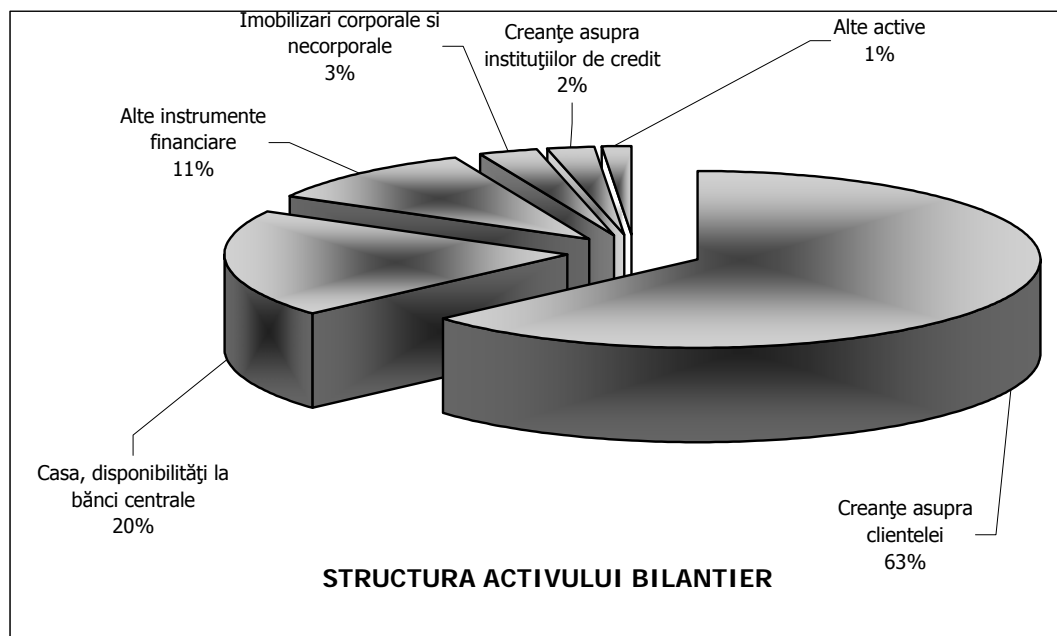
In conformitate cu Ordinul BNR nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare, Banca aplica Reglementarile contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, prezentarea elementelor bilantiere realizandu-se potrivit acestor norme.

Activul bilantier

Activul bilantier la 31 decembrie 2011, comparativ cu anul precedent, a crescut cu 1%, respectiv cu aproximativ 3.5% fata de 31 decembrie 2009. Evolutia principalelor elemente, se prezinta astfel :

Activ (milioane RON)	2009	2010	2011	11/10
Creanțe asupra clientelei	30,745	29,755	30,447	2%
Casa, disponibilități la bănci centrale	9,846	10,038	9,402	-6%
Alte instrumente financiare	2,276	4,052	5,073	25%
Imobilizari corporale si necorporale	1,401	1,393	1,391	0%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	1,600	1,693	995	-41%
Alte active	526	563	719	28%
Total activ	46,394	47,494	48,028	1%

Din punct de vedere al structurii activulelor bilantiere la sfarsitul anului 2011, situatia este urmatoarea:



6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Creante asupra clientelei

Creantele asupra clientelei in valoare de 30 447 milioane RON reprezinta 63% din totalul operatiunilor bancare reflectate in bilant.

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

Lichiditatile bancii, incluzand casa si disponibilitati la banci centrale au inregistrat o scadere de 6% fata de 31.12.2010, reprezentand, in continuare, in jur de 20% din totalul bilantier. Ponderea cea mai importanta in acest post bilantier este detinuta de rezerva minima obligatorie, mentinuta la BNR.

Titluri si imobilizari financiare

Cresterea semnificativa a acestor elemente de activ este determinata de majorarea portofoliului titlurilor plasament reprezentand titluri de stat cu 18%, acestea avand valoarea de 4 568 milioane RON la data de 31 decembrie 2011, fata de 3 861 milioane RON la finele anului precedent. In plus, la finalul anului 2011 in portofoliul BRD se regaseau si titluri de tranzactionare in valoare 213 milioane.

Imobilizarile corporale si necorporale

Actiunile corporale nete, la 31 decembrie 2011, insumeaza 1 391 milioane RON, din care cea mai mare parte (72%) reprezinta cladiri si terenuri. Majoritatea imobilelor mari sunt construite sau sunt modernizate recent si sunt amplasate pe intreg teritoriul tarii, in majoritatea oraselor.

Investitii de capital in cursul anului 2011

Achizitiile de imobilizari corporale si necorporale realizate in 2011 a fost de aproximativ 137 milioane RON, principala componenta reprezentand-o investitiile in sisteme informatice.

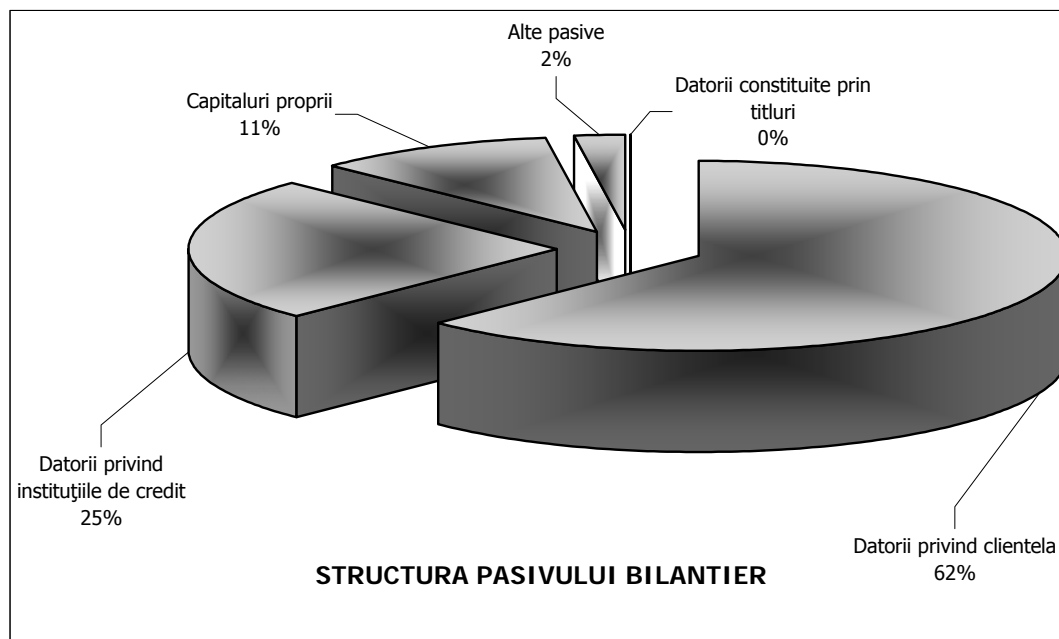
6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Pasivul bilantier

Situatia comparativa pentru exercitiile financiare 2009 - 2011 a elementelor de pasiv este urmatoarea :

Pasiv (milioane RON)	2009	2010	2011	11/10
Datorii privind clientela	29,271	29,625	30,078	2%
Datorii privind institutiile de credit	10,813	11,276	11,832	5%
Capitaluri proprii	4,454	4,761	5,107	7%
Alte pasive	1,121	1,097	1,011	-8%
Datorii constituite prin titluri	735	735	-	-100%
Total pasiv	46,394	47,494	48,028	1%

La data de 31.12.2011 pasivul bilantier avea urmatoarea structura :



Operatiunile cu clientela

Aceste operatiuni detin 63% din totalul pasivului bilantier si au inregistrat o crestere fata de anul precedent de 2% pe fondul atragerii de depozite la termen, in special de la clientii persoane fizice. La data de 31.12.2011 valoarea acestora era de 30 078 milioane RON.

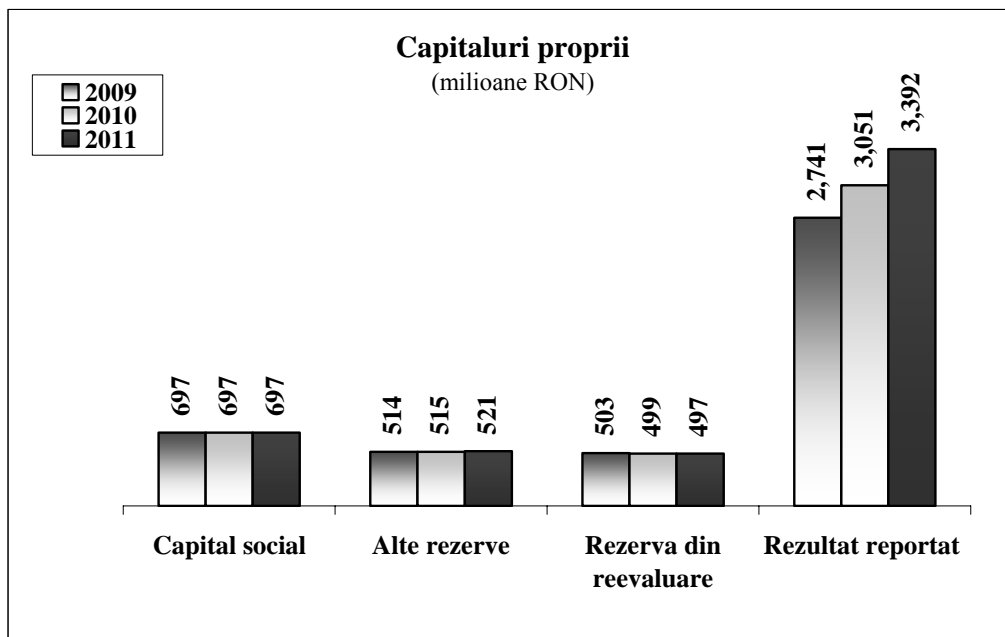
6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Datoriile privind institutiile de credit

Datoriile fata de institutiile de credit detin 25% din totalul pasivului bilantier si reprezinta datoriile la vedere din conturile de corespondent, depozite ale bancilor, sume datorate din operatiuni si carduri, datoriile la termen din depozite atrase si imprumuturi financiare de la banc, care, de altfel, detin si ponderea cea mai importanta.

Capitalurile proprii insumeaza 5 107 milioane RON in crestere cu 7% fata de anul 2010, in special datorita capitalizarii a 75% din profitul anului 2010.

Evolutia elementelor componente ale capitalurilor proprii in perioada 2009-2011 se prezinta astfel :



Situatia lichiditatii

Banca a mentinut o structura echilibrata a resurselor si plasamentelor, chiar si in conditiile in care piata romaneasca nu ofera inca posibilitati de finantare pe termen mediu si lung.

In ceea ce priveste raportul credite/depozite acesta se situa la 31 decembrie 2011 la un nivel constant fata de anul anterior, respectiv de 111%.

6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Evaluarea activitatii de cercetare-dezvoltare

Singurele activitati de dezvoltare ale Bancii sunt cele privind programele informatice.

Rezultatele financiare

Rezultatul net al exercitiului financiar 2011 este de 465 milioane RON.

Situatia comparativa a rezultatelor bancii in perioada 2009-2011 este urmatoarea:

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	milioane RON 2011/2010
Venitul net bancar,	3,416	3,539	3,227	-9%
<i>din care</i>				
- Marja neta de dobândă	1,609	1,862	1,795	-4%
- Comisioane nete	1,297	1,261	1,248	-1%
Cheltuieli generale	(1,456)	(1,374)	(1,377)	0%
Rezultatul brut din exploatare	1,960	2,164	1,850	-15%
Cost net al riscului	(1,018)	(1,554)	(1,289)	-18%
Rezultat Brut	941	610	561	-8%
Rezultat net	779	501	465	-7%

Evolutia veniturii net bancar a fost influentata, pe de o parte, de scaderea ratelor de dobanda pe piata interbancara, care a avut efect direct asupra marjei nete de dobanda (-9%) si, pe de alta parte, de o buna rezistenta a comisioanelor, veniturile nete din comisioane ramanand la un nivel aproape constant.

Cheltuielile operationale mentinute la un nivel similar cu cel din anul precedent datorita cresterii limitate a cheltuielilor cu personalul si scaderii altor cheltuieli operationale, ca urmare a implementarii unui program de masuri de optimizare.

Indicatorul cost/venituri a atins un nivel de 43%, semnificativ mai mic decat media sistemului bancar.

Costul net al riscului a ramas ridicat, desi s-a redus comparativ cu 2010, observandu-se o tendinta de imbunatatire pe segmentul clientilor persoane fizice, in timp ce IMM-urile sunt in continuare afectate de mediul macroeconomic dificil. In acest context rata creditelor neperformante s-a mentinut, in continuare, mai scazuta decat media sistemului bancar.

7. RESURSE UMANE

Numarul angajatilor Bancii, la data de 31 decembrie 2011 a fost de 8.245. Data fiind natura activitatii unei institutii de credit, nivelul de pregatire al angajatilor Bancii este ridicat, 88% dintre acestia avand studii superioare.

In cadrul Bancii exista o singura organizatie sindicala, infiintata in martie 2003, care reuneste 4 342 membri, reprezentand aproximativ 50% din personal.

Raporturile de munca sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Munca. Negocierile privind Contractul Colectiv de Munca pe anul 2011 s-au desfasurat in perioada noiembrie 2010 – februarie 2011 intre reprezentanti ai patronatului si ai organizatiei sindicale. Contractul Colectiv de Munca a fost inregistrat la Inspectoratul Teritorial de Munca al Municipiului Bucuresti in data de 16.02.2011 si a intrat in vigoare incepand cu aceeasi data.

In cursul anului 2011 au fost realizate peste 400 de noi-angajari si aproape 95% din personal a urmat minim 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 o valoare semnificativa (12%) reflectand capacitatea de adaptare a structurilor 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 cursuri de formare asociate parcurilor 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.

8. 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;

8. 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.

8. 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 Superieure 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.

8. 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.

8. 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 corporative La Defense a băncii Credit Lyonnais. Până în 1994 a deținut funcția de director și președinte 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 președinte al Zara Franta, director operațiuni internaționale – Inditex Groupe, președinte al LVMH Mode et Maroquinerie Europe și LVMH Fashion Group Franta, director general Vivarte Franta și director general executiv - Monoprix Franta.

8. 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 (BHFМ) 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 Consiliului 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.

8. 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.

8. GUVERNANTA 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

8. 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 absentii.

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

8. GVERNANTA 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.

8. 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 Bancii.

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 Bancii si informeaza Consiliul de Administratie cu privire la aceasta.

8. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Comitetul de Administrare a Riscului

Prezidat de Directorul General, Comitetul de Administrare a Riscului se întrunește o dată pe trimestru sau ori de câte ori este necesar. Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor semnificative, riscuri cu impact însemnat asupra situației patrimoniale și/sau reputationale a băncii (riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operational și riscul reputational), precum și riscurile asociate activităților externalizate.

Comitetul este format din membrii Comitetului de Direcție și responsabili structurilor interne cu un rol important în administrarea riscului.

În anul 2011, au avut loc 4 ședințe ale Comitetului de Administrare a Riscurilor

CONDUCEREA EXECUTIVA

Conducerea operativă și coordonarea activității zilnice a băncii este delegată de către Consiliul de Administrație către directori.

Directorii Băncii sunt aleși de către Consiliul de Administrație, dintre administratori sau din afara Consiliului, și formează împreună Comitetul de Direcție.

Comitetul de Direcție este format din Directorul General, Directorul General Delegat și Directori Generali Adjuncti. Comitetul de Direcție este condus de Directorul General care este și Președintele Consiliului de Administrație.

Membrii Comitetului de Direcție (la data de 31.12.2011)

Guy Marie Charles POUPET

Președintele - Director General

Are autoritate ierarhică asupra tuturor structurilor și activităților din Banca și a avut în subordinea directă la 31.12.2011 următoarele structuri: Secretariatul General, Resurse Umane și funcțiile sistemului de control intern.

Sorin Mihai POPA

Membru al Consiliului de Administrație

Director General Delegat

În lipsa Președintelui - Director General are autoritate ierarhică asupra tuturor structurilor din banca.

Coordona în mod direct la 31.12. 2011 următoarele structuri: Private Banking și Studii și Dezvoltare Rețea.

8. 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 Piate 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.

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.

8. 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 BHF, 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.

8. 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 Soiete 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

8. 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 Delegat 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 potentiale 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.

8. 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.

Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administratie

Adunările 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.

8. 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

8. 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. 9 „Managementul Riscului”.

9. MANAGEMENTUL RISCULUI

Cadrul general

Banca 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 al Riscurilor (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.

Funcția de administrare a riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscului (CAR) reprezinta structura cea mai inalta cu atributiuni 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.

Funcția 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 al Riscurilor (DCCR).

9. 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 structurilor 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 Banca, respectiv inrautatarea 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:

- o analiza si aprobarea lansarii de noi produse si activitati generatoare de risc de catre conducerea bancii;
- o 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;
- o procese bine formalizate pentru aprobarea creditelor, incluzand un sistem clar de competente de aprobare;
- o monitorizarea continua a expunerilor, la nivel individual, respectiv la nivel de grup de expuneri, unde este cazul;
- o monitorizarea si raportarea periodica, catre conducerea bancii, a calitatii portofoliilor de credit;
- o verificarea periodica independenta a activitatii de creditare, de catre functia de audit intern;
- o 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.

9. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de credit corporate

Caracteristicile principale ale creditarii clientilor comerciali sunt urmatoarele:

- o 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);
- o 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;
- o 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 atentia 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.

9. 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 atenuueaza anumite riscuri operationale prin polite de asigurare.

10. RESPONSABILITATE SOCIALA SI DE MEDIU

Strategia de dezvoltare a 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.

10. RESPONSABILITATE SOCIALA SI DE MEDIU (continuare)

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.

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 Tiriac 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, compensandu-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, hârtie, carburant),
2. creterea eficacității 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 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.

11. REPARTIZAREA PROFITULUI SI DESCARCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR

Avand in vedere cele prezentate in acest raport, Consiliul de Administratie propune spre aprobare Adunarii Generale a Actionarilor BRD:

a) Situatiile financiare individuale ale anului 2011 alcatuite din:

- o Bilant,
- o Contul de profit si pierdere,
- o Date informative,
- o Situatia activelor imobilizate,
- o Situatia modificarilor capitalurilor proprii,
- o Situatia fluxurilor de trezorerie,
- o Politicile contabile si notele explicative.

b) Repartizarea profitului in valoare de 465 265 368 RON astfel:

	RON
Dividende cuvenite actionarilor	116,316,342
Rezultat reportat	348,949,026

Tinand cont de acestea evolutia dividendului pe actiune este urmatoarea :

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2011/2010</u>
Dividend pe actiune (RON/actiune)	0.17957	0.16690	-7%
Rata de distributie din profitul	25%	25%	

c) Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie.

Raportul Administratorilor si situatiile financiare, impreuna cu notele explicative, sunt anexate la prezentul raport.

Presedinte – Director General

Guy Charles Marie POUPET

Director Departamentul Financiar

Stephane FORTIN

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2012
Codul De Governanta Corporativa al BVB

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		NU	BRD - Groupe Société Générale S.A. ("BRD" sau "Banca") a adoptat un sistem unitar de administrare care corespunde necesităților actuale ale Băncii privind buna administrare și gestionare a activității. Prin respectarea principiilor privind separarea clară a responsabilităților între Consiliul de Administrație și conducerea executivă, evitarea implicării Consiliului de Administrație în conducerea de zi cu zi a Băncii, existența unui număr majoritar de administratori ne-executivi, sistemul de conducere al BRD este în deplină concordanță cu obiectivele guvernantei corporative asigurând transparența informației, protecția intereselor acționarilor și altor categorii de persoane interesate, precum și o funcționare eficientă pe piața bancară.
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Governanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?	DA		
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?	DA		
	R2	In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?	DA		
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent?	DA		
		Emitentul disemineaza pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta	DA		

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2012
Codul De Governanta Corporativa al BVB

		corporativa:			
		a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?			
		b) actul constitutiv actualizat?	DA		
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?		NU	Codul de guvernanta corporativa, Raportul anual si Actul Constitutiv, publicate pe website-ul bancii cuprind informatii relevante privind organizarea/functionarea si competentele comitetelor importante din cadrul bancii.
		d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	DA		
		e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?	DA		
		f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	DA		
P2		Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	DA		
P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor (AGA):	DA		
		a) convocatorul AGA?			
		b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	DA		
		c) formularele de procura speciala?	DA		

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2012
Codul De Governanta Corporativa al BVB

	R6	Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatare?	DA		
	R8	Emitentul disemineaza intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	DA		
		Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu: a) privind deciziile luate in cadrul AGA?	DA		
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	DA		
		Emitentii disemineaza prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web, usor identificabila si accesibila: a) rapoarte curente/comunicate?	DA		
		b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	DA		
	R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	DA		
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	DA		
	R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?	DA		
		Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este		NU	Membrii Consiliului de Administratie sunt obligati sa declare la BVB si la CNVM tranzactiile (cumparari sau vanzari) pe care le efectueaza asupra titlurilor Bancii si astfel informatiile devin

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2012
Codul De Governanta Corporativa al BVB

		diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?			publice.
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al CA?	DA		
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?	DA		
P8	R15	In activitatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?	DA		
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?	DA		
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?	DA		Administratorul ne-executiv, independent al bancii raspunde criteriilor de evaluare prevazute in Legea 31.
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	DA		
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	DA		
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul companiei?		NU	Evaluarea posibililor candidati și nominalizările pentru funcția de membru CA sunt realizate de Consiliul de Administrație.
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?	DA		Consiliul de Administratie a constituit un Comitet de Remunerare. Comitetul se reuneste o data pe an, ocazie cu care este analizata si politica de remunerare.

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2012
Codul De Governanta Corporativa al BVB

		Politica de remunerare este aprobata de AGA?		NU	Politica de remunerare a BRD este aprobată la nivelul Consiliului de Administrație. AGA aprobă remunerația cuvenită administratorilor ne-executivi pentru exercițiul financiar al anului respectiv, precum și limitele generale pentru remunerațiile suplimentare ale administratorilor și ale directorilor.
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?	DA		
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Governanta Corporativa?		NU	Politica de remunerare este formalizata printr-un document distinct aprobat de Consiliul de Administratie al bancii.
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a)informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?	DA		
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?	DA		
		Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	DA		
	R26	Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?	DA		
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de Audit?	DA		
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?	DA		
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?	DA		
	R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public	DA		In anul 2011 Comitetul de audit a avut 2 reuniuni dedicate in principal analizei activitatii de control intern.

Declaratia "Aplici sau Explici" - Martie 2012
Codul De Governanta Corporativa al BVB

		a rezultatelor semestriale si anuale?			Incepand cu anul 2012, Comitetul de Audit are programate inca 2 reuniuni dedicate evaluarii rezultatelor financiare. O prima reuniune a avut loc pentru raportarea rezultatelor financiare anuale aferente anului 2011.
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	DA		Incepand cu raportarea rezultatelor financiare pentru anul 2011, Comitetul de Audit face recomandari Consiliului de Administratie cu privire la auditorul financiar.
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?	DA		
P15	R33	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	DA		
P16	R34/ R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate?	DA		Cadrul intern de reglementare specific raportarilor financiare, politicile de administrare a riscului asigura conditiile identificarii tranzactiilor cu parti implicate.
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?	DA		Codurile de deontologie din cadrul bancii, precum si Instructiunea privind persoanele initiate stabilesc reguli si obligatii referitoare la circuitul informatiilor care pot influenta evolutia pretului de piata a actiunilor emise de BRD.
P18	R37/ R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	DA		

Presedinte Director General
 Guy POUPET

Director General Adjunct
 Petre BUNESCU

JUDETUL 41
 DENUMIREA INSTITUTIEI DE CREDIT: BRD Groupe Societe Generale
 ADRESA LOC: Bucuresti, sector 1
 STR.:Bd. Ion Mihalache nr.: 1-7
 TELEFONUL: 021.301.68.25 FAXUL: 021.301.68.28
 NUMARUL DIN REGISTRUL
 COMERTULUI J40/608/1991

FORMA DE PROPRIETATE 34
 ACTIVITATEA (se va inscrie activitatea preponderenta)
 Alte activitati de intermediere monetara
 Cod clasa CAEN 6419
 CUI 361579

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2011

- lei -

ACTIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B	C	1	2
Casa, disponibilități la bănci centrale	10	2.1.	10,037,940,093	9,402,486,828
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	20	2.2.	3,861,463,777	4,781,276,175
- Efecte publice si valori asimilate	23		3,861,463,777	4,781,276,175
- Alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	26		0	0
Creanțe asupra instituțiilor de credit	30		1,693,145,468	994,837,960
- la vedere	33	2.3.a	182,052,246	317,887,015
- alte creanțe	36	2.3.b	1,511,093,222	676,950,945
Creanțe asupra clientelei	40	2.4.	29,755,088,902	30,446,605,334
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	50	2.5.	0	95,583,118
- emise de organisme publice	53		0	95,583,118
- emise de alți emitenți, din care:	56		0	0
- obligatiuni proprii	58		0	0
Acțiuni si alte titluri cu venit variabil	60	4	52,936,465	58,949,368
Participații, din care:	70	2.6.	70,939,149	70,899,149
- participații la instituții de credit	75		29,017,185	29,017,185
Părți în cadrul societăților comerciale legate, din care:	80	2.7.	66,614,472	66,701,767
- părți în cadrul instituțiilor de credit	85		0	0
Imobilizări necorporale, din care:	90		89,648,053	84,891,260
- cheltuieli de constituire	93		0	0
- fondul comercial, în măsura în care a fost achiziționat cu titlu oneros	96		0	0
Imobilizări corporale, din care:	100		1,303,086,273	1,306,065,899
- terenuri și construcții utilizate în scopul desfășurării activităților proprii	105		986,040,843	1,002,909,625
Capital subscris nevărsat	110		0	0
Alte active	120	2.8.	191,331,485	329,815,986
Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	130	2.9.	371,924,894	389,596,965
Total activ	140		47,494,119,031	48,027,709,809

ADMINISTRATOR,
 Numele si prenumele
 GUY MARIE CHARLES POUPET

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT**

Numele si prenumele¹

Calitatea²

Semnatura

Nr. de inregistrare in
 organismul profesional

ADINA ILEANA
 RADULESCU
 Director, Directia
 Contabilitatii Generale

* Conform clasificarii in vigoare incepand cu 01.01.2008.

** Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2011

- lei -

PASIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind institutiile de credit	300	2.10.	10,418,908,719	10,967,856,475
- la vedere	303		607,989,422	695,752,035
- la termen	306		9,810,919,297	10,272,104,440
Datorii privind clientela	310	2.11.	29,624,968,258	30,077,928,761
- depozite, din care:	313		19,271,514,899	20,348,472,286
- la vedere	314		3,097,028,403	2,893,714,338
- la termen	315		16,174,486,496	17,454,757,948
- alte datorii, din care:	316		10,353,453,359	9,729,456,475
- la vedere	317		10,229,089,070	9,599,505,443
- la termen	318		124,364,289	129,951,032
Datorii constituite prin titluri	320	6	735,000,000	0
- titluri de piață interbancară, obligatiuni, titluri de creanță negociabile în circulație	323		735,000,000	0
- alte titluri	326		0	0
Alte pasive	330	2.13.	619,073,303	545,968,308
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	340	2.14.	392,341,837	370,417,408
Provizioane, din care:	350	8	85,962,204	94,551,699
- provizioane pentru pensii și obligații similare	353		39,100,728	48,258,305
- provizioane pentru impozite	355		0	0
- alte provizioane	356		46,861,476	46,293,394
Datorii subordonate	360		856,960,000	863,940,000
Capital social subscris	370		696,901,518	696,901,518
Prime de capital	380		0	0
Rezerve	390		514,623,853	520,648,392
- rezerve legale	392		244,156,714	244,156,714
- rezerve statutare sau contractuale	394		0	0
- rezerve pentru riscuri bancare	396		269,358,296	269,358,296
- rezerva de întrajutorare	397		0	0
- rezerva mutuală de garantare	398		0	0
- alte rezerve	399		1,108,843	7,133,382
Rezerve din reevaluare	400		498,547,767	497,074,062
Actiuni proprii (-)	410		0	0
Rezultatul reportat				
- Profit	423		2,550,241,737	2,927,157,818
- Pierdere	426		0	0
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433		500,589,835	465,265,368
- Pierdere	436		0	0
Repartizarea profitului	440			
Total pasiv	450		47,494,119,031	48,027,709,809

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
GUY MARIE CHARLES POUPEL
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT**
Numele și prenumele¹ ADINA ILEANA
RADULESCU
Calitatea²
Semnatura Director Directia
Contabilitatii Generale

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

** Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii
SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2011

- lei -

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B	C	1	2
Datorii contingente, din care:	600		8,379,271,301	7,401,820,708
- acceptări si andosări	603		5,954,008,548	5,412,985,036
- garanții si active gajate	606		2,265,123,806	1,961,238,039
Angajamente, din care:	610		3,337,384,237	4,337,313,903
- angajamente aferente tranzacțiilor de vânzare cu posibilitate de răscumpărare	615		-	-

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
GUY MARIE CHARLES POUPEL

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT**

Numele si prenumele¹

Calitatea²

Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ADINA ILEANA
RADULESCU
Director Contabilitate
Generala

** Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2011

- lei -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota C	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Dobânzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	9.1	3,676,362,994	3,542,489,527
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		108,088,880	271,578,494
Dobânzi de plătit si cheltuieli asimilate	020	9.2	1,340,381,583	1,263,550,870
Venituri privind titlurile	030		2,342,296	2,787,353
- Venituri din acțiuni si alte titluri cu venit variabil	033		0	0
- Venituri din participații	035		2,342,296	2,787,353
- Venituri din părți în cadrul societăților comerciale legate	037		0	0
Venituri din comisioane	040	9.3	762,637,820	797,519,326
Cheltuieli cu comisioane	050	9.4	105,108,138	119,946,134
Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	060	9.5	546,816,724	333,621,576
Alte venituri din exploatare	070	9.6	91,990,982	105,107,412
Cheltuieli administrative generale	080		1,129,060,310	1,151,748,224
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083	10	641,162,033	645,742,042
- Salarii	084		468,456,137	469,978,203
- Cheltuieli cu asigurările sociale, din care:	085		134,597,351	134,042,947
- cheltuieli aferente pensiilor	086		101,041,515	100,122,082
- Alte cheltuieli administrative	087	9.8	487,898,277	506,006,182
Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale	090		128,711,970	138,591,375
Alte cheltuieli de exploatare	100	9.7	230,357,370	261,009,916
Corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110		4,262,937,613	3,969,187,780
Reluări din corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120		2,713,729,319	2,680,422,375
Corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	130		0	39,999
Reluări din corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	140		6,669,959	4,130,152
Rezultatul activității curente				
- Profit	153		603,993,110	562,003,423
- Pierdere	156		0	0
Venituri extraordinare	160		0	0
Cheltuieli extraordinare	170		0	0

- lei -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota C	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Rezultatul activității extraordinare				
- Profit	183		0	0
- Pierdere	186		0	0
Venituri totale	190		19,038,922,118	21,534,729,448
Cheltuieli totale	200		18,434,929,008	20,972,726,025
Rezultatul brut				
- Profit	213		603,993,110	562,003,423
- Pierdere	216		0	0
Impozitul pe profit	220		103,403,275	96,738,055
Alte impozite ce nu apar în elementele de mai sus	230		0	0
Rezultatul net al exercițiului financiar				
- Profit	243		500,589,835	465,265,368
- Pierdere	246		0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
GUY MARIE CHARLES POUPET

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT*

Numele si prenumele¹

Calitatea²
Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ADINA ILEANA
RADULESCU
Director Contabilitate
Generala

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activității de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situațiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situațiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicită sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii
SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
incheiata la data de 31 decembrie 2011 - metoda indirecta -

- lei -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Rezultatul net	01		500.589.835	465.265.368
<i>Componente ale rezultatului net care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea ajutărilor pentru depreciere și a provizioanelor	02		1.118.394.177	981.360.725
+ cheltuieli cu amortizarea	03		128.711.970	138.591.375
± alte ajustări aferente elementelor care nu generează fluxuri de trezorerie	04		-	-
± ajustări aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau finanțare	05		8.465.828	4.864.120
± alte ajustări	06		17.347.289	30.741.435
Sub-total (rd.01 la 06)	07		1.773.509.099	1.620.823.024
<i>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare după ajustările pentru elementele care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizări financiare	08		(1.776.759.350)	(1.024.914.801)
± creanțe privind instituțiile de credit	09		(528.891.141)	2.323.844.872
± creanțe privind clientela	10		108.183.598	(1.424.124.990)
± creanțe atașate	11		(237.894.239)	(303.109.052)
± alte active aferente activității de exploatare	12		139.542.556	(34.550.068)
± datorii privind instituțiile de credit	13		(4.267.648.073)	2.382.202.256
± datorii privind clientela	14		353.823.849	452.960.503
± datorii atașate	15		(71.466.693)	18.921.743
± alte pasive aferente activității de exploatare	16		57.520.193	(113.948.943)
- plăți în numerar reprezentând impozitul pe profit	17		(194.516.746)	(79.870.638)
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.07 la 17)	18		(4.644.596.947)	3.818.233.906
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții				
- plăți în numerar pentru achiziționarea de filiale sau alte subunități	19		-	-
+ încasări în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunități	20		-	-
+ încasări în numerar reprezentând dividende primite	21		2.342.296	2.787.353
- plăți în numerar pentru achiziționarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	22		(6.257.776)	-
+ încasări în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	23		-	-
+ încasări în numerar reprezentând dobânzi primite	24		-	-
- plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	25		(125.616.744)	(139.220.308)
+ încasări în numerar din vânzarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	26		5.810.194	1.687.331
- alte plăți în numerar aferente activităților de investiții	27		-	-
+ alte încasări în numerar din activități de investiții	28		-	-
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.19 la 28)	29		(123.722.030)	(134.745.624)

- lei -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare				
+ încasări în numerar din datorii constituite prin titluri și datorii subordonate	30		-	(735.000.000)
- plăți în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri și datorii subordonate	31		-	-
+ încasări în numerar din emisiunea de acțiuni sau părți	32		-	-
- plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni sau părți proprii	33		-	-
+ încasări în numerar din vânzarea de acțiuni sau părți proprii	34		-	-
- plăți în numerar reprezentând dividende	35		(195.043.737)	(125.149.683)
- alte plăți în numerar aferente activităților de finanțare	36		(12.343.054.565)	(8.442.395.500)
+ alte încasări în numerar din activități de finanțare	37		17.062.502.080	6.609.141.002
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.30 la 37)	38		4.524.403.778	(2.693.404.181)
Numerar la începutul perioadei	39		2.469.352.813	2.225.437.614
± Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.18)	40		(4.644.596.947)	3.818.233.906
± Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.29)	41		(123.722.030)	(134.745.624)
± Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.38)	42		4.524.403.778	(2.693.404.181)
± Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului	43		-	-
Numerar la sfârșitul perioadei (rd.39 la 43)	44		2.225.437.614	3.215.521.715

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
GUY MARIE CHARLES POUPEL

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT*

Numele si prenumele¹

Calitatea²

Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ADINA ILEANA
RADULESCU
Director Contabilitate
Generala

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatii financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2011

- RON -

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
			Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris		696,901,518	-	-	-	-	696,901,518
Prime de capital		-	-	-	-	-	-
Rezerve legale		244,156,714	-	-	-	-	244,156,714
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerva generala pentru riscul de credit		98,596,363	-	-	-	-	98,596,363
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale		170,761,933	-	-	-	-	170,761,933
Rezerve din reevaluare		498,547,767	-	-	1,473,705	1,473,705	497,074,062
Acțiuni proprii (-)		-	-	-	-	-	-
Rezerva de intrajutorare		-	-	-	-	-	-
Rezerva mutuala de garantare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		1,108,843	6,024,539	-	-	-	7,133,382
Rezultatul reportat							
Profit nerepartizat		2,507,089,250	500,589,835	500,589,835	125,147,459	-	2,882,531,626
Pierdere neacoperită		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29							
Sold creditor		-	-	-	-	-	-
Sold debitor		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile							
Sold creditor		-	-	-	-	-	-
Sold debitor		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
-		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene							
Sold creditor		-	-	-	-	-	-
Sold debitor		43,152,487	1,473,705	1,473,705	-	-	44,626,192
Rezultatul exercițiului financiar		-	-	-	-	-	-
Sold creditor		500,589,835	465,265,368	-	500,589,835	500,589,835	465,265,368
Sold debitor		-	-	-	-	-	-

Notă:

Prezentările cifrice, potrivit exemplului de mai sus, trebuie însoțite de informații referitoare la:

- natura modificărilor;
- tratamentul fiscal aplicat, acolo unde este cazul;
- orice alte informații semnificative.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele
GUY MARIE CHARLES POUPET
Semnatura

INTOCMIT*

ADINA ILEANA RADULESCU
Director Contabilitate Generala
Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- **director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii SAU**

- **persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România**

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2011**

- RON -

	Nota	Capital social	Prime de capital	Rezerve legale	Rezultatul exercitiului financiar	Alte capitaluri proprii									Total capitaluri proprii
						Rezerve statutare sau contractuale	Rezerva generala pentru riscul de credit	Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale	Actiuni proprii (-)	Rezerve din reevaluare	Rezerva de intrajutorare	Rezerva mutuala de garantare	Rezultatul reportat	Alte capitaluri proprii	
Sold la incheierea exercitiului financiar 2010		696,901,518	-	244,156,714	500,589,835	-	98,596,363	170,761,933	-	498,547,767	-	-	2,550,241,737	1,108,843	4,760,904,710
Modificari (cresteri sau reduceri), din care:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- majorare capital social		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- distribuirea profitului anului 2010		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(125,147,459)	-	(125,147,459)
- repartizari la rezerve		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- profitul anului 2010		-	-	-	(500,589,835)	-	-	-	-	-	-	-	500,589,835	-	-
- profitul anului 2011		-	-	-	465,265,368	-	-	-	-	-	-	-	-	-	465,265,368
- repartizarea profitului 2011		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- realizarea surplusului din reevaluarea imobilizarilor		-	-	-	-	-	-	-	(1,473,705)	-	-	-	1,473,705	-	-
- rezerve din reevaluare aferente 2011		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- alte modificari		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,024,539	6,024,539
Sold la incheierea exercitiului financiar N		696,901,518	-	244,156,714	465,265,368	-	98,596,363	170,761,933	-	497,074,062	-	-	2,927,157,818	7,133,382	5,107,047,158

Nota:

Prezentarile cifrice, potrivit exemplului de mai sus, trebuie insotite de informatii referitoare la:

- natura modificarilor;
- tratamentul fiscal aplicat, acolo unde este cazul;
- orice alte informatii semnificative.

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
GUY MARIE CHARLES POUPET

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT*

ADINA ILEANA RADULESCU
Director Contabilitate Generala

Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- **director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii SAU**

- **persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România**

DATE INFORMATIVE

30

- LEI -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Cod pozitie	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unitati care au inregistrat profit	101	1	465,265,368
Unitati care au inregistrat pierdere	102	0	0

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Cod pozitie	Total col.2 + 3	din care:	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
PLATI RESTANTE – TOTAL	201	0	0	0
(poz.202+206+212 la 216+221+222+227), din care:				
Furnizori restanti – TOTAL (poz. 203 la 205),	202	0	0	0
din care:				
- peste 30 zile	203	0	0	0
- peste 90 zile	204	0	0	0
- peste 1 an	205	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – TOTAL (poz.207 la 211),	206	0	0	0
din care:				
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	207	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	208	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	209	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	210	0	0	0
- alte datorii sociale	211	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	212	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	213	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	214	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	215	0	0	0
Imprumuturi primite nerambursate la scadenta TOTAL (poz.217 la 220), din care:	216	0	0	0
- restante pana la 30 zile	217	0	0	0
- restante dupa 30 zile	218	0	0	0
- restante dupa 90 zile	219	0	0	0
- restante dupa 1 an	220	0	0	0
Dobanzi neplatite aferente imprumuturilor primite	221	0	0	0
Depozite banesti primite nerambursate la scadenta - TOTAL (poz.223 la 226),	222*)	0	0	0
din care:				
- restante pana la 30 zile	223*)	0	0	0
- restante dupa 30 zile	224*)	0	0	0
- restante dupa 90 zile	225*)	0	0	0
- restante dupa 1 an	226*)	0	0	0
Dobanzi neplatite aferente depozitelor banesti primite	227*)	0	0	0

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Cod pozitie	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Numar mediu de salariati	301	7,980	8,011

IV. PLATI DE DOBANZI, DIVIDENDE SI REDEVENTE	Cod pozitie	Sume - LEI -	
		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Venituri brute din dobanzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente, din care:	401		8,861,330
- impozitul datorat la bugetul de stat	402		1,090,079
Venituri brute din dobanzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	403		6,110,940
- impozitul datorat la bugetul de stat	404		665,216
Venituri brute din dobanzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate**) nerezidente, din care:	405		134,674,612
- impozitul datorat la bugetul de stat	406		9,990
Venituri brute din dobanzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate**) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	407		134,674,392
- impozitul datorat la bugetul de stat	408		9,957
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane nerezidente, din care:	409		88,199,142
- impozitul datorat la bugetul de stat	410		1,670,656
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate**) nerezidente, din care:	411		74,291,932
- impozitul datorat la bugetul de stat	412		-
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate**) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	413		-
- impozitul datorat la bugetul de stat	414		-

V. TICHETE DE MASA	Cod pozitie	Sume - LEI -	
		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	501		16,066,789

VI. CHELTUIELI DE INOVARE***)	Cod pozitie	Sume - LEI -	
		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 602 la 604), din care:	601	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	602	0	0
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	603	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	604	0	0

VII. CHELTUIELI EFECTUATE PENTRU ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE ****)	Cod pozitie	Sume - LEI -	
		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	701	0	0
- din fonduri publice	702	0	0
- din fonduri private	703	0	0

VIII. INFORMAȚII PRIVIND CHELTUIELILE CU COLABORATORII	Cod pozitie	Sume - LEI -	
		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii	801	545,442	1,149,468

*) Se completează doar de către instituțiile de credit.

**) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art.7 pct.21 din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

****) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului Comisiei nr. 1450/2004, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L267/14.08.2004.

*****) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 pri

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele
GUY MARIE CHARLES POUPEL

Semnătura

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele
ADINA ILEANA RADULESCU
Calitatea:
Director Direcția Contabilității
Generale

Semnătura

Nr. de înregistrare în
organismul profesional

Raportările contabile semestriale sunt semnate de persoanele în drept, cuprinzând și numele în clar al acestora.

Calitatea persoanei care a întocmit raportările contabile se completează astfel:

- directorul economic, contabilul-șef sau altă persoană împuternicită să îndeplinească această funcție, potrivit legii;
- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

40

- RON -

VALOAREA BRUTA A ELEMENTELOR DE IMOBILIZARI	Cod pozitie	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
IMOBILIZARI NECORPORALE						
Fond comercial	101	45,033,322	0	0	0	45,033,322
Cheltuieli de constituire	102	0	0	0	0	0
Alte imobilizari necorporale	103	182,924,956	20,204,321	13,581	0	203,115,696
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	104	13,056,333	16,530,403	16,207,739	0	13,378,997
TOTAL (poz.101 la 104)	105	241,014,611	36,734,724	16,221,320	0	261,528,015
IMOBILIZARI CORPORALE						
Terenuri	106	63,011,909	5,143,945	0	0	68,155,854
Amenajari de terenuri	107	0	0	0	0	0
Constructii	108	1,040,338,896	60,217,785	1,968,098	608,969	1,098,588,583
Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de	109	120,617,040	9,551,069	3,355,784	2,586,512	126,812,325
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	110	213,417,599	33,817,575	33,576,963	33,358,339	213,658,211
Mijloace de transport	111	21,008,314	926,489	5,634	2,169	21,929,169
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	113	287,961,408	81,320,744	18,869,156	6,622,241	350,412,996
Avansuri si imobilizari corporale in curs	114	83,895,005	123,657,232	127,998,597	8,619	79,553,640
TOTAL (poz.106 la 114)	115	1,830,250,171	314,634,839	185,774,232	43,186,849	1,959,110,778
IMOBILIZARI FINANCIARE						
Efecte publice si valori asimilate	116	0	0	0	0	0
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	117	0	0	0	0	0
Parti in societatile comerciale legate	118	66,614,472	2,000,000	1,912,705	0	66,701,767
Participatii si activitati de portofoliu	119	73,110,168	4,072,581	42,700	0	77,140,049
TOTAL (rd.116 la 119)	120	139,724,640	6,072,581	1,955,405	0	143,841,816
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.105+115+120)	121	2,210,989,422	357,442,144	203,950,957	43,186,849	2,364,480,609

AMORTIZARI AFERENTE ELEMENTELOR DE IMOBILIZARI	Cod pozitie	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZARI NECORPORALE					
Fond comercial	131	45,033,322	0	0	45,033,322
Cheltuieli de constituire	132	0	0	0	0
Alte imobilizari necorporale	133	106,333,235	25,270,505	307	131,603,433
TOTAL (poz.131 la 133)	134	151,366,557	25,270,505	307	176,636,755
IMOBILIZARI CORPORALE					
Amenajari de terenuri	135	0	0	0	0
Constructii	136	117,309,963	47,048,554	523,705	163,834,812
Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	137	73,764,762	19,058,497	2,563,181	90,260,078
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	138	173,227,200	28,316,855	32,315,207	169,228,848
Mijloace de transport	139	16,342,579	2,069,554	7,780,242	10,631,891
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	141	146,519,395	78,187,221	5,617,366	219,089,250
TOTAL (poz.135 la 141)	142	527,163,899	174,680,681	48,799,701	653,044,879
AMORTIZARI - TOTAL (poz.134+142)	143	678,530,456	199,951,186	48,800,008	829,681,634

PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA ELEMENTELOR DE IMOBILIZARI	Cod. pozitie	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
IMOBILIZARI NECORPORALE					
Fond comercial	151	0	0	0	0
Cheltuieli de constituire	152	0	0	0	0
Alte immobilizari necorporale	153	0	0	0	0
Avansuri si immobilizari necorporale in curs	154	0	0	0	0
TOTAL (poz.151 la 154)	155	0	0	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE					
Terenuri	156	0	0	0	0
Amenajari de terenuri	157	0	0	0	0
Constructii	158	0	0	0	0
Echipeamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	159	0	0	0	0
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	160	0	0	0	0
Mijloace de transport	161	0	0	0	0
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	163	0	0	0	0
Avansuri si immobilizari corporale in curs	164	0	0	0	0
TOTAL (poz.156 la 164)	165	0	0	0	0
IMOBILIZARI FINANCIARE					
Efecte publice si valori asimilate	166	0	0	0	0
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	167	0	0	0	0
Parti in societatile comerciale legate	168	0	0	0	0
Participatii si activitati de portofoliu	169	0	0	0	0
TOTAL (poz.166 la 169)	170	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (poz.155+165+170)	171	0	0	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
GUY MARIE CHARLES POUPET
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT*
Numele si prenumele¹ ADINA ILEANA RADULESCU

Calitatea² Director Directia
Contabilitatii Generale

Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- **director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii**
SAU

- **persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania**

Informații generale

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

Incepand cu martie 1999, Banca este membra a grupului Société Générale cu sediul social in 29 Boulevard Haussmann, 75009, Paris, Franta.

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

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

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

BRD deține participații la societăți românești și străine, prezentate detaliat în nota 14 din prezentele situații financiare.

Structura acționariatului Băncii se prezenta astfel:

Acționari BRD	31 decembrie 2010		31 decembrie 2011	
	Numar acțiuni (valoare nominala – 1RON)	%	Numar acțiuni (valoare nominala – 1RON)	%
Société Générale	413,721,288	59.37%	419,313,688	60.17%
SIF Banat Crișana	32,463,577	4.66%	32,463,577	4.66%
SIF Oltenia	38,373,908	5.51%	32,329,238	4.64%
SIF Muntenia	28,845,330	4.14%	28,897,930	4.15%
SIF Transilvania	30,434,290	4.37%	26,294,708	3.77%
Fondul Proprietatea SA	0	0.00%	25,387,456	3.64%
SIF Moldova	26,945,688	3.87%	22,869,718	3.28%
Alți acționari	91,272,387	13.08%	109,345,203	15.69%
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")	34,845,050	5.00%	-	0.00%
Total	<u>696,901,518</u>	<u>100%</u>	<u>696,901,518</u>	<u>100%</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

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

În cursul anului 2011, prețul acțiunii a variat între un minim de 10.10 RON și un maxim de 15.80 RON.

Capitalizarea bursieră a BRD la 31.12.2011 a fost de 7,463.82 mil. RON (calculată la prețul de închidere 10.71 lei).

Bazele prezentării

BRD aplică Ordinul Băncii Naționale a României nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare, prezentele situații financiare fiind întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată precum și cu Regulamentul 3/2009 privind clasificarea creditelor și plasamentelor precum și constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanțul;
- Contul de profit și pierdere;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Politicile contabile și notele la situațiile financiare.

Cursurile RON/EURO utilizate în Situațiile Financiare :

Curs 31 dec 2010	4.2848
Curs 31 dec 2011	4.3197

Cursurile RON/USD utilizate în Situațiile Financiare :

Curs 31 dec 2010	3.2045
Curs 31 dec 2011	3.3393

Nota1. Principii, politici și metode contabile

a) Casa, disponibilități la bănci centrale

Casa include numerarul aflat în casierie (bancnote și monede românești și străine care au curs legal, inclusiv cele din ATM-uri și ASV-uri), cekuri de calatorie cumparate și neremise spre incasare emitentilor.

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

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

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

De asemenea, cuprinde alte titluri acceptate pentru refinanțare la bănci centrale, respectiv titlurile deținute în portofoliu, care au fost achiziționate de la instituții de credit sau de la clientela, în cazul în care sunt acceptate, conform legislației naționale, pentru refinanțare de banca centrală a țării sau țărilor în care este implantată instituția de credit.

Titlurile prezentate în acest element bilanțier reprezintă activele financiare reprezentate printr-un titlu, efect public sau obligațiune negociabile pe o piață reglementată sau orice titlu, efect public sau obligațiune care a făcut obiectul unei tranzacții oneroase între două părți aflate în cunoștință de cauză în condiții normale comerciale.

Titlurile incluse în acest element pot fi clasificate în titluri de tranzacție, titluri de plasament și titluri de investiție.

Titlurile de tranzacție

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

Efectele publice încadrate în categoria titlurilor de tranzacție se evaluează inițial la valoarea de achiziție, formată din prețul de cumpărare exclusiv cheltuielile de achiziție.

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

Evaluarea titlurilor de tranzacție pentru care nu există o piață activă se face pe baza modelelor sau tehnicilor de evaluare general acceptate, astfel încât să asigure o exprimare rezonabilă a valorii de piață.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Transferurile din categoria titlurilor de tranzacție în alte categorii (titluri de plasament și titluri de investiții) sunt permise doar în situații rare, respectiv situații determinate de evenimente singulare, neobisnuite și care au o probabilitate foarte scăzută de a se repeta în viitorul apropiat. Reclasificarea titlurilor din alte categorii în titluri de tranzacție nu este permisă.

Titlurile de plasament

Titlurile de plasament sunt titlurile, altele decât cele reprezentând valori imobilizate, care nu pot fi încadrate în categoria titlurilor de tranzacție sau a titlurilor de investiții.

Titlurile de plasament se evaluează inițial la valoarea de achiziție, formată din prețul de cumpărare inclusiv cheltuielile de achiziție și dobânzile calculate pentru perioada scursă.

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

Ulterior recunoașterii inițiale, titlurile de plasament sunt reevaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea de piață și valoarea de achiziție. Pentru diferența negativă dintre cele două se efectuează ajustări pentru depreciere. Diferența favorabilă dintre valoarea de piață și valoarea de achiziție a titlurilor de plasament se prezintă în notele explicative. Evaluarea titlurilor de plasament necotate se efectuează în baza tehnicilor de evaluare sau a modelelor de pret. Aceste active sunt evaluate utilizând modele care pot incorpora date obținute de pe piață și/sau date obținute în urma unor prezumții privind performanța financiară.

Pentru titlurile cu venit fix clasificate în categoria titlurilor de plasament, creanțele din dobânzile calculate pentru perioada scursă de la emisiunea acestora și până în momentul achiziției (cuponul scurs) pot fi înregistrate în conturile de titluri sau în conturile de creanțe atasate corespunzătoare. În acest ultim caz, diferența dintre valoarea de achiziție și cuponul scurs este înregistrată în conturile de titluri corespunzătoare.

Transferurile din categoria titlurilor de plasament în cea a titlurilor de tranzacție nu sunt permise.

În cazul transferului din categoria titlurilor de plasament în categoria titlurilor de investiții, valoarea netă contabilă a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/preț de achiziție al acestora. Acest transfer se poate face în următoarele situații:

- are loc o modificare a intenției sau capacității bancii referitoare la deținerea respectivelor active;
- s-au scurs două exercitii financiare de la vânzarea sau reclasificarea de valori semnificative de titluri de investiții.

Titlurile de investiții

Titlurile de investiții sunt acele titluri pentru care BRD are intenția fermă și capacitatea de a le păstra până la scadență. Clasificarea titlurilor în categoria titlurilor de investiții depinde de:

- condițiile și caracteristicile activului financiar; și
- capacitatea și intenția efectivă a instituției de credit de a deține aceste instrumente până la scadență.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

O precondiție pentru clasificarea ca titluri de investiții este evaluarea intenției și capacității instituției de credit de a deține aceste instrumente până la scadență; această evaluare trebuie efectuată nu doar la momentul achiziției inițiale, ci și la momentul închiderii fiecărui exercițiu financiar.

Titlurile de investiții sunt recunoscute în momentul achiziției la prețul de cumpărare, inclusiv cheltuielile de achiziție.

Pot fi transferate în titluri de plasament în urma modificării intenției sau capacității băncii de a deține până la scadență instrumentele din categoria titlurilor de investiții.

c) Creanțe asupra instituțiilor de credit

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

Sunt considerate ca fiind la vedere, numai sumele care pot fi retrase în orice moment fără preaviz sau sumele pentru care s-a convenit o scadență sau un preaviz de 24 de ore sau de o zi bancară.

d) Creanțe asupra clienței

Creanțele asupra clienței reprezintă ansamblul creanțelor, inclusiv cele aferente operațiunilor de factoring deținute asupra clienților, alții decât instituțiile de credit.

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

Dobânzile de primit (calculate și neajunse la scadență) aferente exercițiului în curs se calculează de la data punerii la dispoziție a fondurilor și se înregistrează în contabilitate lunar și la scadența operațiunilor, dacă fondurile aferente au termen de restituire în cursul lunii, în conturile „Creanțe atașate” din cadrul grupelor de conturi, în contrapartida conturilor de venituri.

Provizioanele se calculează de către banca conform principiilor stabilite de către Banca Națională a României în Regulamentul 3 din 2009.

e) Obligațiuni și alte titluri cu venit fix

Acest element cuprinde obligațiunile și alte titluri cu venit fix negociabile, emise de instituții de credit sau de alte societăți sau de organisme publice, în cazul în care nu au fost prezentate la elementul din activ „Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la bănci centrale”.

Titlurile cu venit fix sunt acele titluri care generează plăți fixe sau determinabile și au o scadență fixă.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Evaluarea ulterioară recunoașterii inițiale se face în funcție de clasificarea stabilită la momentul achiziției, respectiv titluri de tranzacție sau titluri de plasament.

f) Acțiuni și alte titluri cu venit variabil

Acest element cuprinde toate acțiunile și alte titluri cu venit variabil, care nu pot fi incluse în elementul de activ "Participații" sau elementul de activ "Părți în cadrul societăților comerciale legate", și pot fi încadrate ca titluri de tranzacție, titluri de plasament sau titluri ale activității de portofoliu.

Titlurile cu venit variabil sunt acele titluri care nu generează plăți fixe sau determinabile și nu au o scadență fixă.

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

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

g) Instrumente derivate

Banca derulează tranzacții cu instrumente financiare derivate de tipul: forward, swap și opțiuni pe cursul de schimb și swap-uri pe rata dobânzi.

Banca poate derula tranzacții cu instrumente financiare derivate în scopul acoperirii riscurilor legate de fluctuațiile ratei dobânzii și ale cursurilor de schimb.

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial în bilanț la valoarea justă atunci când BRD intră în tranzacții cu astfel de instrumente derivate. Ulterior recunoașterii inițiale, instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă, valorile pozitive fiind recunoscute ca active iar cele negative ca datorii, prin contul de profit și pierdere.

Instrumentele derivate sunt evaluate în funcție de datele disponibile pe piață, dobânzile și ratele de schimb swap, contractele de schimb forward. Cele mai folosite metode de evaluare includ modelele swap și prețurile forward, utilizând calculul valorii actuale.

h) Participații

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

- a) să reprezinte între 20% și 50% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților
- b) să reprezinte mai puțin de 20% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților, dar Banca să exercite o influență semnificativă (dreptul de a participa direct sau

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

indirect la luarea deciziilor de politică financiară și operațională a societății, fără deținerea unui control exclusiv sau comun asupra acesteia).

Titurile de participare se evaluează la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție.

Ulterior recunoașterii, participațiile se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate determinată în funcție de situațiile financiare a emitentului sau de cotația titlului și de alți factori.

Pentru deprecieri se fac ajustări pentru depreciere stabilite ca diferență între costul istoric și valoarea actuală sau de utilitate.

i) Părți în cadrul societăților comerciale legate

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

Părțile în societăți comerciale legate se evaluează la intrarea în patrimoniu la valoarea de achiziție. Ulterior datei recunoașterii inițiale titlurile immobilizate se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate, determinată în funcție de situația financiară a emitentului, de cotația titlului și de alți factori. Pentru deprecieri se fac ajustări pentru depreciere stabilite ca diferență între costul de achiziție și valoarea actuală sau de utilitate.

j) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezintă active identificabile nemonetare, fără suport material. Acestea cuprind: fondul comercial, cheltuieli de constituire, alte imobilizări necorporale (aplicații informatice achiziționate, licențe și alte drepturi achiziționate), avansuri pentru imobilizări necorporale și imobilizări necorporale în curs.

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

Fondul comercial rezultat în urma achiziției Societe Generale București la 1 decembrie 1999 este amortizat liniar pe o perioadă de 10 ani începând din momentul achiziției (decembrie 1999). Banca a optat pentru această politică aliniindu-se politicii grupului Société Générale.

Cheltuielile de constituire precum și alte imobilizări necorporale sunt contabilizate la cost de achiziție și sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

k) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale reprezintă active care:

- sunt deținute de instituție pentru a fi utilizate în prestarea de servicii, în scopuri administrative sau pentru a fi închiriate terților cu respectarea prevederilor legale specifice instituțiilor de credit;

și

- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție. Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca o componentă a activului sub forma investițiilor efectuate la imobilizările corporale, în condițiile în care au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și conduc la obținerea de beneficii viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

Toate celelalte cheltuieli care asigură menținerea parametrilor inițiali sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Duratele utilizate în calculul amortizării:

Tip activ	Ani
Constructii	10-40
Computere și echipamente	3-6
Mobilier	10
Automobile	5

O imobilizare corporală este scoasă din evidență la cedare sau casare, atunci când nici un beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară.

Castigurile sau pierderile obținute în urma cedării sau casării unei imobilizări corporale sunt determinate ca diferență între veniturile generate de valorificarea mijlocului fix sau a elementelor componente și valoarea neamortizată și sunt prezentate în contul de profit/pierdere.

În cazul distrugerii totale sau parțiale a unor imobilizări corporale, creanțele sau sumele compensatorii încasate de la terți, legate de acestea, precum și achiziționarea de active noi sunt operațiuni distincte și se înregistrează ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidențiază la momentul constatării acesteia, iar încasarea compensațiilor se evidențiază pe seama veniturilor.

Ulterior recunoașterii inițiale ca active, pentru terenuri, clădiri și celelalte imobilizări corporale instituită procedea la regula alternativă de evaluare a imobilizărilor corporale și anume reevaluarea acestora la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate de profesioniști calificați. Astfel, aceste active sunt prezentate la costul de achiziție reevaluat, mai puțin amortizarea cumulată și orice depreciere permanentă cumulată.

Dacă un activ imobilizat este reevaluat, atunci toate celelalte active din grupa din care face parte sunt reevaluate, cu excepția situației când nu există nici o piață activă pentru acel activ.

Creșterile de valoare sunt înregistrate ca surplus din reevaluare, componentă a capitalurilor proprii. Reducerile de valoare sunt deduse din surplusul din reevaluare existent aferent activelor similare. Dacă nu există un astfel de surplus sau acesta este insuficient, reducerile de valoare aferente reevaluării se înregistrează direct în contul de rezultat.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

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

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

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

l) Datorii privind institutiile de credit

Prin datorii privind institutiile de credit se inteleg toate datoriile ce rezulta din tranzactii bancare, ale BRD, fata de institutiile de credit nationale sau straine, oricare ar fi denumirea lor.

Aceste datorii sunt prezentate la valoarea contractuală actualizată cu datoriile atasate calculate pentru exercitiul financiar curent.

Contractele repo reprezinta titluri vandute cu incheierea simultana a unui angajament de rascumparare la o data viitoare specificata. Titlurile continua sa fie recunoscute in bilant.

m) Datorii privind clientela

Datoriile privind clientela cuprind sumele datorate clientelei, alta decat institutiile de credit.

Prin depozite se inteleg exclusiv depozitele care indeplinesc conditiile cerute in acest scop de prevederile legale in vigoare.

Dobânzile de plătit calculate și neajunse la scadență, aferente exercițiului în curs, se calculează de la data primirii fondurilor și se înregistrează în contabilitate lunar, sau la scadența operațiunilor dacă fondurile aferente au termen de restituire în cursul lunii, în conturile „Datorii atașate” din cadrul grupelor de conturi, în contrapartida conturilor de cheltuieli.

n) Datorii constituite prin titluri

Acest element cuprinde atat certificatele de depozit care sunt titluri negociabile, cat si obligatiunile cu venit fix emise de BRD.

Obligatiunile sunt recunoscute initial la valoarea de emisiune, iar cheltuielile de emisiune sunt recunoscute pe toata durata de viata, fiind amortizate liniar. Datoriile atasate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere lunar.

o) Rezerve

Categorii de rezerve:

- rezerve legale;
- rezerve statutare sau contractuale;
- rezerve pentru riscuri bancare;
- rezerve din reevaluare;
- alte rezerve;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Rezervele legale se constituie anual din profitul bancii, în cotele și limitele prevăzute de lege. Pot fi utilizate numai conform legii.

Rezervele statutare sau contractuale se constituie din profitul net conform prevederilor din statut.

Rezervele pentru riscuri bancare includ rezerva generală de risc de credit (constituită până la sfârșitul exercitiului financiar 2003) și rezerva pentru riscuri bancare generale (constituită în perioada 2004 -2006). Pot fi utilizate potrivit destinațiilor prevăzute de reglementările legale.

Rezervele din reevaluare se constituie din diferențe rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale și au caracter nedistribuibil.

Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Sumele înregistrate în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, se impozitează la schimbarea destinației acestora. De asemenea, se impozitează valoarea amortizării aferente surplusului din reevaluare utilizat pentru acoperirea deprecierilor ulterioare.

Pentru planul de acordare gratuită de acțiuni de către societatea mamă, banca contabilizează sumele în rezerve.

p) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci când există o obligație prezentă ca rezultat al unor evenimente anterioare și când este probabil ca o ieșire de resurse ce presupune un beneficiu economic viitor să fie necesară pentru a compensa obligația și când poate fi făcută o estimare pertinentă cu privire la valoarea obligației. Aceasta obligație trebuie să fie:

- legală sau contractuală – rezultată dintr-un contract, din legislație sau din alt efect al legii;

sau

- implicită – rezultată prin stabilirea unor practici anterioare, prin politica bancii sau ca rezultat al inducerii partenerilor în idee că banca își va onora acele responsabilități.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Periodic, la data constituirii provizioanelor, precum și când acestea devin fără obiect, provizioanele se analizează și regularizează.

q) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când a avut loc o creștere a beneficiilor economice viitoare, altele decât cele provenind din contribuțiile acționarilor, aferente creșterii unui activ sau diminuării unei datorii, iar această creștere poate fi evaluată credibil.

Veniturile din dobânzi sunt calculate pentru toate activele purtătoare de dobândă recunoscute în bilanț.

Recunoașterea veniturilor aferente comisioanelor pentru serviciile financiare prestate de către banca depinde de natura economică a acestora.

Tratamentul contabil aplicabil comisioanelor pentru serviciile financiare se stabilește în funcție de modul de încadrare al respectivelor comisioane, astfel:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

- comisioane ce sunt parte integrantă a ratei efective a dobânzii unui instrument financiar, încasate în avans și recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobânzi prin metoda liniară pe perioada de viață a respectivului instrument financiar;
- comisioane castigate pe măsura prestării serviciilor dar încasate în avans, urmând a fi recunoscute în contul de venituri pe măsura prestării serviciilor sau pe parcursul perioadei de angajament;
- comisioanele castigate la îndeplinirea unei obligații contractuale principale sunt recunoscute ca venit la îndeplinirea prestației.

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când a avut loc o reducere a beneficiilor economice viitoare, aferente diminuării unui activ sau creșterii unei datorii, iar această reducere poate fi evaluată credibil.

r) Beneficii ale angajaților

Beneficii pe termen scurt

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

Asigurări sociale

Banca contribuie la fondul de pensii privat constituit la BRD fond de Pensii pentru salariați care semnează contractul de adeziune cu acesta și recunoaște această contribuție în conturile de cheltuieli privind asigurările sociale în legătură cu personalul, în situația în care Contractul Colectiv de muncă anual prevede astfel de costuri.

Beneficii post-angajare

BRD plătește, la momentul pensionării personalului, beneficii postangajare stabilite conform Contractului Colectiv de muncă, sumele sunt estimate folosind tehnica actuarială “metoda factorului de credit proiectat” și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza contabilității de angajamente. Câștigul sau pierderea determinate de modificările ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale sunt recunoscute ca venit sau cheltuială pe perioada rămasă până la pensie pentru angajații participanți la plan.

s) Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denominate în valută sunt translatate folosind cursul de schimb oficial al BNR pentru ziua respectivă, cu excepția activelor în devize înregistrate ca imobilizări financiare care sunt convertite în lei la cursul de schimb în vigoare la data achiziționării acestora.

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate aferente activelor și datoriilor

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

monetare denuminate în alte valute sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cursul perioadei.

t) Impozitare

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

u) Datorii contingente în afara bilanțului

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

v) Angajamente în afara bilanțului

Acest element cuprinde toate angajamentele irevocabile care ar putea da naștere unui risc. Angajamentele nu sunt recunoscute în bilanț, dar sunt prezentate în note dacă o intrare de beneficii economice este probabilă.

w) Analiza disponibilităților în vederea calculării fluxurilor de numerar

În scopul calculării fluxurilor de numerar, disponibilitățile și asimilatele constau în: numerar, cecuri și cecuri de călătorie, conturi la BNR și conturi curente și depozite la bănci cu maturitate până la 3 luni, excluzând depozitele colaterale și rezerva minimă obligatorie.

x) Persoane aflate în relații speciale

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

y) Reclasificări

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

z) Evenimente ulterioare datei bilanțului

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nota 2. Informații privind unele posturi din bilanț:

Elementele componente ale activului bilanțier

2.1. Casa, disponibilități la bănci centrale

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

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Disponibil la BNR	9,426,392,612	8,740,315,608
Disponibil în casierie	611,547,481	662,171,220
Total	<u>10,037,940,093</u>	<u>9,402,486,828</u>

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

În anul 2011 procentul de constituire RMO în valuta a înregistrat o scădere, de la 25% în perioada ianuarie-aprilie, la 20% în perioada aprilie-decembrie. Pentru lei procentul de constituire s-a menținut constant la 15%. Pe parcursul anului 2010, procentul de constituire pentru rezerva minimă obligatorie a rămas constant, fiind de 15% pentru lei și de 25% pentru valuta.

În cursul anului 2011, dobânda calculată pentru RMO a variat pentru valuta între 0.69% și 0.88%, iar pentru lei între 1.29% și 1.86%. În cursul anului 2010, dobânda calculată de Banca Națională a României pentru rezerva minimă obligatorie a înregistrat un trend descrescător, respectiv de la 2.89% la 1.56% pentru lei și de la 1.27% la 0.88% pentru euro.

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

Structura portofoliului de titluri este următoarea:

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Titluri de plasament emise de autorități publice	3,868,957,612	4,579,219,583
Titluri de tranzacție emise de autorități publice	0	213,056,809
Ajustări pentru deprecierea titlurilor de plasament	(7,493,835)	(11,000,217)
Total	<u>3,861,463,777</u>	<u>4,781,276,175</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

La data de 31.12.2011, diferențele favorabile dintre valoarea de piață și costul de achiziție aferente titlurilor de plasament sunt în valoare de 129,829,453 echiv. RON. Acestea nu se recunosc în contabilitate.

Diferența favorabilă dintre valoarea de piață și valoarea de achiziție a titlurilor de tranzacție este de 2,948,937 echiv. RON.

La data de 31.12.2011, banca detine în portofoliul său obligațiuni de stat în EUR cu dobândă fixă și scadența la 3, respectiv 4 ani. Banca este expusă la modificările valorii juste a obligațiilor datorate modificării dobânzii în piață.

Pentru a acoperi riscul de rată a dobânzii datorate modificării valorii juste a obligațiilor cu dobândă fixă, banca a încheiat tranzacții swap pe rată dobânzii, valoarea acoperită fiind de 280 mil. EUR.

În acest sens:

- atunci când rata dobânzii în piață crește, valoarea justă a obligațiilor scade, concomitent cu creșterea valorii operațiunii de swap;
- atunci când rata dobânzii în piață scade, valoarea justă a obligațiilor crește, concomitent cu scăderea valorii operațiunii de swap.

În cadrul operațiunii de swap, banca va plăti o rată fixă de dobândă și va încasa o rată variabilă.

Reflectarea în contabilitate a acestor operațiuni se face potrivit contabilității de acoperire.

2.3. Creanțe asupra instituțiilor de credit

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

a. la vedere

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Valori de recuperat de la bănci	73,401,129	185,084,134
Depozite la vedere la bănci	28,668,102	75,928,899
Valori primite în pensiune la vedere	0	6,691,411
Cont de corespondent la bănci	79,983,015	50,182,571
Total	<u>182,052,246</u>	<u>317,887,015</u>

b. la termen

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Credite la termen acordate instituțiilor de credit	1,273,093,222	198,862,998
Depozite la termen la instituții de credit	238,000,000	424,438,650
Valori primite în pensiune la termen	0	53,649,297
Total	<u>1,511,093,222</u>	<u>676,950,945</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Variația creditelor la termen se datorează în principal împrumutului de 250 mil. EUR acordat Ministerului de Finanțe, care a avut scadența în iulie 2011.

Depozitele aflate în sold la 31.12.2011 sunt libere de sarcini.

2.4. Creanțele băncii asupra clienței au următoarea structură:

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Credite curente acordate clienței	29,506,272,645	29,924,346,916
Credite restante și îndoielnice	2,299,296,609	2,790,952,692
Creanțe comerciale	259,205,681	595,166,036
Titluri primite în pensiune	0	168,929,849
Valori de recuperat	5,087,262	14,591,694
Ajustări	(2,314,773,295)	(3,047,381,853)
Total	<u>29,755,088,902</u>	<u>30,446,605,334</u>

În cadrul operațiunilor cu cliența, creditele consorțiale aflate în sold la 31.12.2011 sunt în valoare totală de 1,263,976,825 echiv. RON. La data de 31.12.2010, valoarea creditelor consorțiale era de 1,918,481,845 echiv. RON.

Cresterea provizioanelor la 31 decembrie 2011 comparativ cu 31 decembrie 2010 este explicată prin faptul că în timpul anului 2011 Banca a procedat la reevaluarea anumitor portofolii de garanții care au arătat o depreciere a valorii garanțiilor.

Pentru variația ajustărilor în cursul anului 2011 a se vedea nota 2.8.

2.5. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix:

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Obligațiuni Timisoara	0	95,583,118
Total	<u>0</u>	<u>95,583,118</u>

La 31.12.2011, BRD deține în portofoliu obligațiuni municipale emise de primăria Timisoara în valoare de 95,583,118 RON:

- data scadenței: 28.03.2028;
- rata dobânzii: ROBOR 6M + 0.39%.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
2.6. Participații*

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Mobiasbanca	29,017,185	29,017,185
BRD Fond de Pensii	14,690,200	14,690,200
BRD Asigurari de Viata	13,532,085	13,532,085
ALD Automotive	11,871,512	11,871,512
F.G.C.R	1,008,983	1,008,983
Biroul de Credit	779,184	779,184
Sogeprom	40,000	0
Total	<u>70,939,149</u>	<u>70,899,149</u>

*) Procentele de participare sunt prezentate la Nota 14.

2.7. Părți în societățile comerciale legate

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
BRD Finance	53,018,588	53,018,588
BRD Sogelease SRL	8,998,000	8,998,000
BRD Asset Management	2,321,168	4,321,168
BRD/SG Corporate Finance SRL	364,011	364,011
BRD Securities SA	1,912,705	0
Total	<u>66,614,472</u>	<u>66,701,767</u>

In cursul anului 2009 actionarii BRD Securities au decis dizolvarea voluntara, lichidarea si radierea societatii, actiune finalizata in cursul anului 2011.
 Titlurile activității de portofoliu sunt prezentate detaliat la **nota 4**.

2.8. Alte active

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Instrumente financiare derivate	92,153,715	103,421,601
Impozit pe profit	22,552,488	79,870,638
Depozite de garantii varsate	3,077,508	58,898,326
Debitori	72,848,851	58,343,046
Alte creanțe	14,584,794	46,453,167
Stocuri și asimilate	1,069,677	1,060,751
Ajustari constituite pentru debitori	(14,955,548)	(18,231,543)
Total	<u>191,331,485</u>	<u>329,815,986</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Pozitia „Instrumente financiare derivate” cuprinde: forward pe curs de schimb, swap pe curs de schimb, swap pe rata dobanzii și opțiuni pe curs de schimb.

Suma de 103,421,601 RON cuprinde castigul din reevaluarea operațiunilor derivate pe curs de schimb, precum și contractele swap în devize pe rata dobanzii.

Variația ajustărilor pentru deprecierea creditelor, dobanzilor și altor creanțe în cursul anului 2011:

Ajustari - miscari	Sold la 01.01.2010	Constituirii	Reluări	Diferente de curs	Sold la 31.12.2011
Ajustari pentru deprecierea creditelor	(2,314,773,295)	(3,077,388,389)	2,366,313,939	(21,534,108)	(3,047,381,853)
Ajustari pentru deprecierea dobanzilor	(470,311,899)	(466,483,571)	214,193,419	(3,532,470)	(726,134,521)
Ajustari constituite pentru debitori și alte creanțe	(53,678,016)	(37,300,830)	31,816,834	(66,568)	(59,228,580)

Nota: tabelul se corelează cu ajustările din nota 2.4 și 2.9.

2.9. Cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe atașate

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Creanțe atașate credite acordate	150,612,945	141,866,370
Creanțe restante și îndoielnice	499,763,879	752,996,552
Cheltuieli în avans	70,502,754	56,306,477
Venituri de primit	78,850,448	81,094,668
Creanțe atașate aferente disponibilităților la bănci (inclusiv BNR)	2,130,581	1,714,675
Alte creanțe	79,098,654	122,749,782
Ajustari aferente creanțe atașate (credite curente, restante și îndoielnice)	(470,311,899)	(726,134,521)
Ajustari pentru deprecierea altor creanțe	(38,722,468)	(40,997,038)
Total	<u>371,924,894</u>	<u>389,596,965</u>

Pentru variația ajustărilor în cursul anului 2011 a se vedea nota 2.8.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Elementele componente ale pasivului bilanțier

2.10. Datorii privind instituțiile de credit:

a) datorii la vedere:

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Depozite la vedere ale băncilor	433,093,800	404,700,000
Alte sume datorate	121,211,864	173,979,982
Conturi de corespondent ale băncilor (loro)	53,683,758	117,072,053
Total	<u>607,989,422</u>	<u>695,752,035</u>

b) datorii la termen:

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Împrumuturi financiare primite de la bănci	8,469,482,216	6,705,212,250
Depozite atrase de la alte instituții financiar-bancare	1,127,184,351	2,856,527,200
Repo BNR	0	494,379,990
Depozite colaterale	214,252,730	215,985,000
Total	<u>9,810,919,297</u>	<u>10,272,104,440</u>

2.11. Datorii privind clientela:

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Depozite la termen	15,293,018,046	16,468,735,458
Disponibilități și depozite la vedere ale clientelei	13,308,853,730	12,466,991,508
Depozite colaterale	881,468,450	986,022,490
Alte împrumuturi, leasing, factoring, carduri	141,628,032	156,179,305
Total	<u>29,624,968,258</u>	<u>30,077,928,761</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

2.12. Datorii din leasing

La 31 decembrie 2011 Banca are înregistrate următoarele datorii privind contractele de leasing financiar:

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Cu maturitate mai mica de 1 an	7,466,123	9,094,918
Cu maturitate între 1 și 5 ani	25,760,512	20,829,569
Cu maturitatea mai mare de 5 ani	29,708,291	25,954,488
	62,934,926	55,878,975
Dobândă aferentă contractelor de leasing financiar	9,331,208	8,667,214
<i>Datoria netă în leasing financiar</i>	<u>53,603,718</u>	<u>47,211,762</u>
Cu maturitate mai mica de 1 an	6,732,104	6,915,653
Cu maturitate între 1 și 5 ani	19,716,803	15,953,000
Cu maturitatea mai mare de 5 ani	27,154,811	24,343,108
	53,603,718	47,211,762

Datoria netă din leasing financiar reprezintă:

- contractul încheiat cu BRD Sogelease în martie 2003, având ca obiect etajele 8-11 din imobilul situat în Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, București. Acest contract a fost încheiat pe o perioadă de 10 ani, valoarea totală fiind de 15,460,769 EUR.
- contractul încheiat cu BRD Sogelease în mai 2008, având ca obiect Centrul Informatic Berceni. Contractul a fost încheiat pe o perioadă de 10 ani, valoarea initiala fiind de 16,112,392 EUR. Ulterior valoarea contractuala a fost recalculata in baza actualizarii dobanzii, rezultand la 31.12.2011 o valoare de 13,700,481 EUR.

2.13. Alte pasive

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Instrumente financiare derivate	91,639,133	141,308,689
Impozit pe profit datorat	0	96,737,727
Creditori diverși	92,470,187	54,383,836
Alte sume datorate la bugetul statului, bugetele locale și fonduri speciale	27,981,140	29,992,983
Contribuții la asigurări sociale și protecție socială	21,304,819	19,834,235
Decontări intrabancare	3,645,091	5,450,872
Alte datorii	382,032,933	198,259,966
<i>Total</i>	<u>619,073,303</u>	<u>545,968,308</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

La 31.12.2011 la poziția „Alte datorii” se includ depozite din garanții primite și conturi ale clienței pentru tranzacțiile cu valori mobiliare.

Poziția „Instrumente financiare derivate” cuprinde: forward pe curs de schimb, swap pe curs de schimb, swap pe rata dobânzii (inclusiv operațiuni de acoperire) și opțiuni pe curs de schimb.

Suma de 141,308,689 RON cuprinde pierderea din reevaluarea operațiilor derivate pe curs de schimb, precum și contractele swap în devize pe rata dobânzii.

2.14. Venituri înregistrate în avans și alte datorii angajate

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Venituri în avans	266,728,744	227,375,571
Datorii atașate privind clientela	86,847,273	102,219,502
Datorii atașate privind instituțiile financiare	15,973,633	19,395,067
Datorii atașate la împrumuturi subordonate	7,258,630	10,221,430
Cheltuieli de plătit	10,503,536	9,010,538
Datorii atasate leasing financiar	1,908,788	1,783,316
Datorii atasate împrumut BNR	0	411,984
Dobânzi obligațiuni	3,121,233	0
Total	<u>392,341,837</u>	<u>370,417,408</u>

În cadrul „veniturilor în avans” sunt incluse veniturile din comisioanele aferente creditelor, comisioane care se etalează pe durata de viață a creditului.

2.15. Împrumuturi subordonate

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

- a) Împrumut subordonat:
 - Valoare: 100,000,000 EUR;
 - Rata dobânzii: EURIBOR 6M+0.5;
 - Data scadenței: 06.07.2015;

- b) Împrumut subordonat:
 - Valoare: 100,000,000 EUR;
 - Rata dobânzii: EURIBOR 6M+0.99;
 - Data scadenței: 31.07.2013.

Împrumuturile vor fi rambursate la scadență. Creditorul nu poate solicita rambursarea în avans.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

2.16. Rezerve

Acest element cuprinde rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare (rezerva pentru riscul de credit și rezerva pentru riscuri bancare generale), alte rezerve.

În anul 2011, valoarea surplusului din reevaluare transferat în rezultatul reportat urmare derecunoașterii imobilizărilor a fost de 1,473,705 RON.

În cursul anului 2010 societatea mamă a decis atribuirea gratuită în 2015 a 40 de acțiuni pentru fiecare din angajații grupului. Atribuirea gratuită este condiționată îndeplinirea obiectivului grupului privind ROE ($\geq 10\%$), precum și de alți factori calitativi de satisfacție a clienților.

În acest sens, banca a constituit rezerve pentru beneficii acordate salariaților sub formă de capitaluri proprii. Valoarea acestor rezerve la 31.12.2011 este de 7,096,162 RON, în creștere cu 6,024,539 RON față de 31.12.2010.

2.17. Dividendele

În conformitate cu prevederile Ordinului 13, paragraful 301 dividendele repartizate detinatorilor de acțiuni, propuse sau declarate după data bilanțului nu sunt recunoscute ca datorii la data bilanțului. Sumele reprezentând dividende sunt evidențiate în rezultatul reportat urmând ca, după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a acestei destinații să fie reflectate în conturile corespunzătoare de datorii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Nota 3. Situația creanțelor și datorțiilor

	Sold la 31 decembrie 2010	PERIOADA RĂMASĂ PÂNĂ LA SCADENȚĂ			
		D ≤ 3 luni	3 luni <D ≤ 1an	1 an <D ≤ 5 ani	D > 5 ani
0	1	2	3	4	5
CREANȚE					
Creanțe la termen privind instituțiile de credit	1,511,093,222	238,000,000	1,071,200,000	91,470,000	110,423,222
Creanțe asupra clientelei	29,755,088,902	3,945,073,667	6,925,311,492	9,837,413,045	9,047,290,698
DATORII					
Datorii la termen privind instituțiile de credit	9,810,919,297	2,198,397,081	6,586,349,714	790,508,502	235,664,000
Depozite ale clientelei	19,271,514,899	16,738,121,949	1,592,090,861	854,997,418	86,304,671
Alte datorii privind clientela	10,353,453,359	10,271,049,598	50,059,086	9,396,805	22,947,870
Datorii constituie prin alte titluri	735,000,000	-	735,000,000	-	-

	Sold la 31 decembrie 2011	PERIOADA RĂMASĂ PÂNĂ LA SCADENȚĂ			
		D ≤ 3 luni	3 luni <D ≤ 1an	1 an <D ≤ 5 ani	D > 5 ani
0	1	2	3	4	5
CREANȚE					
Creanțe la termen privind instituțiile de credit	676,950,945	494,010,945	-	182,940,000	-
Creanțe asupra clientelei	30,446,605,334	7,075,066,026	6,194,921,941	9,171,038,292	8,005,579,075
DATORII					
Datorii la termen privind instituțiile de credit	10,272,104,440	3,782,877,190	5,313,231,000	1,068,003,750	107,992,500
Depozite ale clientelei	20,348,472,286	17,070,804,310	2,259,401,912	851,569,103	166,696,961
Alte datorii privind clientela	9,729,456,475	9,657,622,858	47,524,750	20,307,057	4,001,810
Datorii constituie prin alte titluri	-	-	-	-	-

Nota 4. Informații privind portofoliul de titluri

Portofoliul de titluri este compus din:

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
<i>1. imobilizari financiare</i>		
BVB	0	4,069,207
VISA INC	872,552	872,552
FRGCIP	803,200	803,200
Transfond SA	342,917	342,917
Depozitarul Central SA	58,489	58,489
Victoria Business Center	45,758	45,758
Casa de Compensare Bucuresti	17,518	17,518
Casa Romana de Compensatie	21,000	21,000
SG European Business Service	4,300	4,300
Fondul de Compensare a Investitorilor	1,500	1,500
BRM	1,085	1,085
Krupp Bilstein Compa	2,700	-
Alte societati cu actiuni necotate	0	3,374
<i>Total imobilizari financiare</i>	<i>2,171,019</i>	<i>6,240,900</i>
<i>2. titluri de plasament</i>		
Diverso ER	18,066,549	18,066,549
Actiuni ER	12,000,000	12,000,000
Simfonia	9,439,023	11,382,045
Concerto	9,080,500	9,080,500
Actiuni Index ER	2,179,374	2,179,374
<i>Total titluri de plasament</i>	<i>50,765,446</i>	<i>52,708,468</i>
<i>Total</i>	<u><i>52,936,465</i></u>	<u><i>58,949,368</i></u>

Unitățile de fond pentru Simfonia, Concerto, Diverso Europa Regional, Actiuni Europa Regional si Actiuni Index Europa Regional sunt reflectate în contabilitate ca titluri de plasament la prețul de achiziție.

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

Fondul Concerto abordează o strategie echilibrată de plasament, activele sale fiind investite în tipuri diferite de instrumente : instrumente monetare (depozite și certificate de depozit, titluri

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

de stat, etc.), obligațiuni (guvernamentale, municipale și corporative) și acțiuni listate la Bursa de Valori București.

Obiectivul Fondurilor deschise de investiții Diverso Europa Regional și Acțiuni Europa Regional este cautarea unei valorizări active a resurselor colectate și în acest scop activele acestora vor putea fi investite printre altele pe piețele de acțiuni, obligațiuni și pe piețele monetare din România și Europa Centrală și de Est.

Obiectivul Fondului Index Europa Regional este cautarea unei valorizări active a resurselor colectate, prin intermediul investițiilor pe diferite piețe financiare în principal piața românească și piețele din Polonia, Ungaria și Cehia printr-un portofoliu diversificat de investiții.

În acest scop se va urmări investirea activelor Fondului în procent de minim 75% în acțiuni ale societăților care intră în componența unui mix de indici care are la bază indicii BET-XT 50%, WIG-20 20%, Budapest SE Index-10% și Prague SE Index 20%. Pentru asigurarea unei mai bune lichidități pe termen scurt Fondul va efectua plasamente și în instrumente ale piețele monetare.

Investițiile fondurilor sunt administrate de BRD Asset Management o societate de administrare autorizată de CNVM în care BRD Groupe Societe Generale detine o cota de 99,95%.

Nota 5. Active imobilizate

Fondul comercial rezultat în urma achiziției la data de 1 decembrie 1999 a Société Générale București este înregistrat în contabilitate la costul istoric și a fost amortizat integral la 31.12.2009.

Imobilizările corporale sunt evidențiate în contabilitate la valoarea justă considerată a fi valoarea de piață pentru utilizarea curentă. La 31.12.2011 managementul a estimat că nu există diferențe semnificative între valoarea contabilă și cea de piață.

În anul 2009, BRD a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natură clădirilor și terenurilor existente, la valoarea justă. Reevaluarea a fost realizată de evaluator independent.

Pentru a determina valoarea de piață evaluatorul a folosit următoarele metode: metoda comparațiilor de piață, metoda capitalizării veniturilor, metoda costurilor.

Metoda comparațiilor de piață se bazează pe compararea directă a proprietății reevaluate cu alte proprietăți comparabile care au fost vândute recent sau sunt oferite spre vânzare. Această metodă a fost utilizată în evaluarea terenurilor și a spațiilor rezidențiale pentru care datele comparabile au fost extrase din informațiile existente despre piață.

Metoda capitalizării veniturilor se bazează pe venitul pe care o proprietate îl generează în condițiile în care este închiriată, la un nivel de ocupare stabil, pe baza unei rate de capitalizare care reflectă standardele pieței și interesul investitorilor în proprietăți de acest fel.

Metoda costurilor. Costul net de înlocuire se bazează pe estimarea valorii de piață pentru utilizarea existentă a terenului plus costul brut de înlocuire a amenajărilor terenului și construcțiilor atașate acestuia minus alocarea (valorică) pentru deteriorarea fizică și pentru orice forme relevante de depreciere.

La data reevaluării, amortizarea cumulată a fost eliminată din valoarea contabilă brută a construcțiilor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă de amortizarea cumulată este prezentată în bilanț ca rezervă din reevaluare, ca un subelement distinct în cadrul elementelor de capitaluri proprii.

Activele pentru care, în urma reevaluării, a rezultat o creștere față de valoarea contabilă netă au fost tratate după cum urmează:

- Creșterea rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementelor de capitaluri proprii, dacă nu a existat o scădere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă activului
- Un venit care să compenseze cheltuiala cu scăderea recunoscută anterior la acel activ. Acest venit este prezentat în contul de profit și pierdere la elementul 090 Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale și corporale.

Activele pentru care, în urma reevaluării, a rezultat o scădere a valorii contabile nete au fost tratate după cum urmează:

- Ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, atunci când în rezervă din reevaluare nu este înregistrat un surplus din reevaluare. Cheltuiala se prezintă în contul de profit și pierdere la elementul 090 Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale și corporale.
- Ca o scădere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementelor de capitaluri proprii, cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea scăderii, iar diferența rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Tratamentul fiscal al rezervelor din reevaluare:

Potrivit Codului fiscal valoarea contabilă și fiscală la 31.12.2003 cuprindea inclusiv rezervele din reevaluare rezultate în urma reevaluarilor efectuate până la acea dată.

Rezervele din reevaluare aferente reevaluarilor efectuate după 01.01.2004 nu au fost cuprinse în valoarea fiscală până la 01.01.2007. Începând cu 01.01.2007 rezervele din reevaluare sunt cuprinse atât în valoarea contabilă cât și fiscală, amortizarea acestora fiind considerată cheltuială deductibilă.

Începând cu 01.05.2009 rezervele din reevaluare aferente reevaluarilor efectuate după 01.01.2004, deduse prin intermediul amortizării, precum și prin valoarea rămasă neamortizată la scoaterea din funcțiune, sunt cuprinse la calculul impozitului pe profit ca și venituri impozabile.

Surplusul din reevaluare se consideră realizat la scoaterea din funcțiune a mijloacelor fixe reevaluate. Pentru rezervele din reevaluare aferente reevaluarilor efectuate după 1.01.2004, deduse înainte de 01.05.2009, precum și pentru cele aferente reevaluarilor efectuate înainte de 01.01.2004, impozitarea se va face la schimbarea destinației surplusului din reevaluare realizat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Elemente de active	Valoarea bruta				Deprecierea			
	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 1 ianuarie 2011	Deprecierea inregistrata in 2011	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
IMOBILIZARI NECORPORALE	241,014,611	36,734,724	16,221,320	261,528,015	151,366,557	25,270,505	307	176,636,755
Fond comercial	45,033,322	0	0	45,033,322	45,033,322	0	0	45,033,322
Alte imobilizari necorporale	182,924,956	20,204,321	13,581	203,115,696	106,333,235	25,270,505	307	131,603,433
Imobilizari necorporale in curs	13,056,333	16,530,403	16,207,739	13,378,997	0	0	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE	1,830,250,171	314,634,839	185,774,232	1,959,110,778	527,163,899	174,680,681	48,799,701	653,044,879
Terenuri	63,011,909	5,143,945	0	68,155,854	0	0	0	0
Constructii	1,040,338,896	60,217,785	1,968,098	1,098,588,583	117,309,963	47,048,554	523,705	163,834,812
Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	120,617,040	9,551,069	3,355,784	126,812,325	73,764,762	19,058,497	2,563,181	90,260,078
Aparate si instalatii de masurare control si reglare	213,417,599	33,817,575	33,576,963	213,658,211	173,227,200	28,316,855	32,315,207	169,228,848
Mijloace de transport	21,008,314	926,489	5,634	21,929,169	16,342,579	2,069,554	7,780,242	10,631,891
Mobilier, aparatura birotica echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	287,961,408	81,320,744	18,869,156	350,412,996	146,519,395	78,187,221	5,617,366	219,089,250
Imobilizari corporale in curs	83,895,005	123,657,232	127,998,597	79,553,640	0	0	0	0
IMOBILIZARI FINANCIARE	139,724,640	6,072,581	1,955,405	143,841,816	0	0	0	0
Obligatuni si alte titluri cu venit fix	0	0	0	0	0	0	0	0
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	2,171,019	4,072,581	2,700	6,240,900	0	0	0	0
Participatii	70,939,149	0	40,000	70,899,149	0	0	0	0
Parti in cadrul societatilor comerciale legate	66,614,472	2,000,000	1,912,705	66,701,767	0	0	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	2,210,989,422	357,442,144	203,950,957	2,364,480,609	678,530,456	199,951,186	48,800,008	829,681,634

Nota 6. Acțiuni proprii și obligațiuni emise
Actiuni

- capital social al Băncii la data de 31 decembrie 2011: 696,901,518 RON;
- valoarea nominală a acțiunii BRD: 1RON;
- numărul de acțiuni: 696,901,518.

Modificările capitalului social

Nr. crt.	Nivelul anterior al capitalului social / capitalului de dotare	Suma solicitată pentru majorarea capitalului social	Nivelul capitalului social/ capitalului de dotare după majorare	Observatii
1	500,000	200,000	700,000	Hot. CIS nr.7/21.05.1991
2	700,000	1,400,000	2,100,000	Hot. CIS nr.23/13.11.1992
3	2,100,000	2,552,000	4,652,000	Hot. AGA nr.6/18.03.1994
4	4,652,000	2,685,275	7,337,275	Hot. AGA nr.24/29.12.1994
5	7,337,275	5,489,850	12,827,125	Hot. AGA nr.47/24.01.1997 Hot AGA nr.49/30.05.1997
6	12,827,125	1,592,750	14,419,875	Hot AGA nr.54/24.02.1998
7	14,419,875	8,182,875	22,602,750	Hot. AGA nr.59/24.07.1998
8	22,602,750	17,586,375	40,189,125	Hot. AGA nr.60/04.08.1998
9	40,189,125	361,875	40,551,000	Hot. AGA nr.63/12.11.1998 Baza legală: OG nr.48/1998 modificat prin OG nr.99/1998
10	40,551,000	8,110,200	48,661,200	Hot. AGA nr.67/6.01.1999
11	48,661,200	125,564,135	174,225,335	Hot. AGA nr.74/20.12.1999
12	174,225,335	174,225,335	348,450,670	Hot. AGA nr. 82/4.04.2002
13	348,450,670	69,690,134	418,140,804	Hot. AGA nr.84 / 17.12.2002
14	418,140,804	278,760,536	696,901,340	Hot. AGA nr.92 / 29.04.2005
15	696,901,340	178	696,901,518	Hot. AGA nr.92/29.04.2005 Decizie CA nr.190/ 13.06.2005

Nota 7. Repartizarea profitului

Propunerea de repartizarea a profitului:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Profit de repartizat	500,589,835	465,265,368
Rezerve legale	0	0
Rezerve statutare sau contractuale	0	0
Rezerva pentru riscuri bancare	0	0
Rezerva pentru fondul de riscuri bancare generale	0	0
Rezerva de întraajutorare	0	0
Rezerva mutuală de garantare	0	0
Alte rezerve	0	0
Alte fonduri	0	0
Dividende	0	0
Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți	0	0
Alte repartizări (rezultat reportat)	0	0
Profit nerepartizat	<u>500,589,835</u>	<u>465,265,368</u>

Pentru anul 2011 propunerea de repartizare a profitului în suma de 465,265,368 RON este:

- dividende cuvenite acționarilor: 116,316,342 RON
- rezultat reportat: 348,949,026 RON

Nota 8. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

<i>Denumirea provizionului</i>	<i>Sold 01.01.2011</i>	<i>Transferuri</i>	<i>Transferuri</i>	<i>Sold 31.12.2011</i>
		<i>În cont</i>	<i>Din cont</i>	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii și obligații similare	39,100,728	9,955,962	798,385	48,258,305
Provizioane pentru participarea la profit a salariaților	44,800,000	38,400,000	44,800,000	38,400,000
Alte provizioane	2,061,476	5,963,003	131,085	7,893,394
Total	85,962,204	54,318,965	45,729,470	94,551,699

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Soldurile initiale prezentate mai sus contin valori in echivalent RON bazate pe cursul de schimb din data intocmirii situatiilor financiare (1eur = 4.3197 ron la 31.12.2011, comparativ cu 1eur = 4.2848 ron la 31.12.2010).

In anul 2011 s-au constituit provizioane pentru facilitati acordate personalului in suma de 9,955,962 RON. In anul 2010 provizionul constituit a fost de 8,861,175 RON.

Nota 9. INFORMAȚII PRIVIND UNELE POSTURI DIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
9.1 Dobânzi de primit și venituri asimilate

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Venituri din dobânzi aferente operațiunilor cu clientela	3,249,147,862	2,999,503,310
Venituri din dobânzi aferente titlurilor	108,088,881	271,578,494
Venituri asimilate dobânzilor, aferente operațiunilor în afara bilanțului și operațiunilor cu instrumente financiare derivate	113,105,769	96,824,683
Venituri din dobânzi de la BNR	122,823,643	90,474,284
Venituri din dobânzi din operațiuni de trezorerie și interbancare	83,196,839	84,108,756
Total	<u>3,676,362,994</u>	<u>3,542,489,527</u>

9.2 Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor cu clientela	1,088,283,840	973,440,289
Cheltuieli cu dobânzile din operațiuni de trezorerie și interbancare	137,321,980	182,000,902
Cheltuieli cu dobânzi aferente titlurilor	60,114,935	54,799,165
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor în afara bilanțului și instrumente financiare derivate	39,390,282	33,904,337
Cheltuieli cu dobânzile aferente împrumuturilor subordonate	15,270,546	19,406,177
Total	<u>1,340,381,583</u>	<u>1,263,550,870</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
9.3 Venituri din comisioane

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Venituri din comisioane aferente prestațiilor de servicii financiare	390,965,524	400,942,957
Venituri din comisioane aferente operațiunilor cu clientela	316,484,920	330,975,923
Venituri din comisioane din operațiuni de trezorerie și interbancare	50,137,559	55,731,690
Venituri din comisioane din operațiuni cu instrumente financiare derivate	1,355,550	5,399,389
Venituri din comisioane din operațiuni cu titluri	3,694,267	4,469,367
<i>Total venituri din comisioane</i>	<u>762,637,820</u>	<u>797,519,326</u>

9.4. Cheltuieli cu comisioanele

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Cheltuieli cu comisioane din operațiuni de trezorerie și interbancare	94,451,476	107,066,064
Cheltuieli cu comisioane aferente prestațiilor de servicii financiare	7,160,809	7,271,423
Cheltuieli cu comisioane aferente operațiunilor cu clientela	3,205,290	4,683,033
Cheltuieli cu comisioane din operațiuni cu titluri	290,563	925,614
<i>Total cheltuieli cu comisioane</i>	<u>105,108,138</u>	<u>119,946,134</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
9.5. Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare:

Acest element cuprinde:

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

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Venituri din operațiuni de schimb	7,392,401,933	9,628,743,467
Cheltuieli cu operațiuni de schimb	7,079,217,708	9,395,698,484
<i>Profit din operațiuni de schimb valutare</i>	<i>313,184,225</i>	<i>233,044,983</i>
Venituri din operațiuni cu titluri	473,172,026	354,857,902
Cheltuieli cu operațiuni cu titluri	330,593,306	336,058,054
<i>Profit din operațiuni cu titluri</i>	<i>142,578,720</i>	<i>18,799,848</i>
Venituri din operațiuni cu instrumente financiare derivate	3,919,362,943	4,418,671,934
Pierderi din operațiuni cu instrumente financiare derivate	3,828,309,164	4,336,895,189
<i>Profit din operațiuni cu instrumente financiare derivate</i>	<i>91,053,779</i>	<i>81,776,745</i>
<i>Total venituri din operațiuni financiare, net</i>	<u><i>546,816,724</i></u>	<u><i>333,621,576</i></u>

9.6 Alte venituri din exploatare

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Venituri din operațiuni de intermediere în domeniul asigurărilor	40,914,916	39,659,789
Venituri servicii prestate clienților	11,078,223	25,400,491
Cheltuieli refacturate	16,609,399	13,898,762
Venituri obținute din servicii promovare și suport comercial - Visa/Mastercard	2,798,051	3,643,704
Venituri din chirii	3,228,869	3,197,613
Venituri din cedarea și casarea imobilizărilor corporale	5,810,194	1,687,331
Venituri obținute în cadrul centrelor de pregătire profesională	1,121,671	1,407,433
Venituri din comisioane servicii financiare - leasing	1,027,551	1,192,919
Alte venituri de exploatare	9,402,108	15,019,370

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Total alte venituri din exploatare **91,990,982** **105,107,412**

9.7 Alte cheltuieli de exploatare

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Cheltuieli cu operațiuni de locație simplă	148,190,436	148,522,605
Cheltuieli privind contribuția la fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar	38,286,841	68,089,937
Cheltuieli alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	20,400,611	25,127,312
Cheltuieli cu sponsorizarea	5,861,476	7,532,731
Plan mondial de acționariat	1,907,261	3,551,221
Pierderi din cedarea și casarea imobilizărilor corporale	5,298,318	2,406,099
Despagubiri, amenzi, penalitati	811,274	1,103,333
Comisioane și dobanzi anulate	572,329	1,044,548
Alte cheltuieli de exploatare	9,028,824	3,632,130
Total alte cheltuieli de exploatare	<u>230,357,370</u>	<u>261,009,916</u>

9.8. Alte cheltuieli administrative

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Cheltuieli cu întreținere și utilități	103,486,660	98,508,772
Cheltuieli cu paza	55,893,433	56,937,972
Cheltuieli cu alte lucrări și servicii furnizate de terți	48,893,236	56,082,869
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	52,464,511	52,073,199
Diverse servicii facturate de SG	41,644,082	45,204,157
Cheltuieli cu materiale	44,433,917	41,622,352
Cheltuieli cu reclama și protocolul	37,806,842	34,778,140
Cheltuieli întreținere programe informatice și acces date	31,339,878	33,422,755
Cheltuieli cu prime de asigurare	13,688,332	29,780,324
Cheltuieli cu deplasări, detașări, transferări	22,061,718	26,524,003
Cheltuieli consultanță	24,735,118	19,371,440
Comisioane RCI Leasing	10,245,779	10,443,627
Cheltuieli cu redevențe	1,204,771	1,256,572
Total alte cheltuieli administrative	<u>487,898,277</u>	<u>506,006,182</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Alte informații:

- a) Cheltuielile cu auditorii aferente anului 2011 sunt în sumă de 1,260,595 RON și reprezintă plata serviciilor de audit aferente tuturor pachetelor de raportare, inclusiv cele către Groupe Societe Generale.
- b) Profitul din cedarea imobilizărilor în anul 2011 a fost de 718,768 RON.
- c) Dobânzile plătite în cursul exercițiului financiar pentru împrumuturile subordonate au fost de 3,899,383 EUR (16,534,916 echiv. ron).
- d) Cheltuielile cu operațiunile de locație simplă aferente anului sunt în suma de 148,522,605 RON.
- e) Ratele de leasing financiar achitate în cursul anului 2011 de către banca în cadrul contractelor încheiate cu BRD Sogelease sunt în suma de 2,197,582 EUR (9,130,744 echiv. ron).

Nota 10. Informații privind salariații, administratorii și directorii

<i>Denumire elemente</i>	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	452,533,581	453,911,414
Cheltuieli privind pensiile	101,041,515	100,122,082
Alte cheltuieli privind personalul	38,108,545	41,720,892
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială.	33,555,837	33,920,865
Cheltuieli cu tichete de masa	15,922,555	16,066,789
<i>Total cheltuieli cu personalul</i>	<u>641,162,033</u>	<u>645,742,042</u>

Banca a constituit, la finele anului 2010, un provizion cumulativ în valoare de 39,100,728 RON în scopul acoperirii indemnizațiilor contractuale acordate personalului la pensionare. În cursul anului 2011 provizionul a fost majorat la 48,258,305 RON.

În conformitate cu Contractul Colectiv de muncă aferent anului 2011, banca a recunoscut pe cheltuieli contribuția aferentă asigurărilor sociale - fond de pensii privat constituit la BRD Fond de Pensii, în suma netă de 200EUR/an/salariat.

Banca nu are încheiate acorduri de pensii separat față de sistemul pensiilor din România. Sistemul de pensii din România stipulează plăți curente făcute de către angajator, calculate ca procent din plățile brute curente. Aceste sume sunt înregistrate ca și cheltuieli în perioada în care remunerația respectivă este datorată angajatului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

În anul 2011, indemnizațiile în sumă brută plătite administratorilor au fost de 577,490 RON. Banca nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori.

Numărul mediu statistic de salariați ai Băncii în anul 2011 a fost de 8.011 persoane. Numarul mediu statistic se determina pe baza timpului efectiv lucrat. Din timpul total se elimina timpul afectat concediilor medicale de boala, concedii de maternitate, ingrijire copil pana la 2 ani, concedii fara plata.

Numarul efectiv la finalul anului 2011 a fost de 8.235 persoane.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nota 11. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE CU INSTITUȚIA DE CREDIT

Elemente	2010			2011		
	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere
CREDITE						
Plasamente, avansuri si credite acordate	139,189,124	-	1,486,666	433,064,116	-	1,421,260
Creante atasate	791,601	-	3,370	632,528	-	4,509
DATORII						
Imprumuturi primite	8,201,062,587	-	-	6,836,704,840	-	-
Disponibilitati si depozite	1,613,279,165	572,490	4,069,447	2,799,434,905	4,305,700	7,022,307
Datorii atasate	4,361,145	8,840	10,429	28,938,417	113,702	39,077
Venituri din comisioane si dobanzi	29,513,691	2,102	75,878	40,351,852	6,458,778	84,762
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	122,269,889	420,443	540,732	182,376,640	2,409,629	140,399
Elemente in afara bilantului						
Datorii contingente*	433,918,753	-	-	504,195,807	-	-
Angajamente	104,839,015	-	114,969	65,684,341	-	95,459

*Valoarea datoriilor contingente la 31.12.2010 a fost ajustata cu valoarea garantiilor emise in favoarea unor entitati din grupul SG, in vederea asigurarii comparabilitatii

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Părțile aflate în relații speciale cu banca sunt finanțate utilizând dobânda pieței.

Nota 12. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTELE RAPORTABILE

Banca furnizează produse și servicii și operează în zone geografice cu riscuri și beneficii similare.

Nota 13. DATORII CONTINGENTE ȘI ANGAJAMENTE

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

Toate aceste angajamente sunt recunoscute de legislația românească.

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

Datorii contingente

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Scrisori de garanție bancară emise în favoarea clienței	5,947,963,960	5,409,515,522
Alte garanții date altor instituții de credit	2,265,123,806	1,961,238,039
Cauțiuni administrative și fiscale	160,138,947	27,597,633
Plafon acreditive	0	2,159,850
Confirmări de credite documentare deschise băncilor corespondente	6,044,588	1,309,664
Total	<u>8,379,271,301</u>	<u>7,401,820,708</u>

Angajamente

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Angajamente de finanțare pentru credite	2,995,395,055	3,930,434,892
Acreditive import	243,521,491	249,493,412
Acceptări și angajamente de plată	92,500,000	92,500,000
Titluri de primit	5,967,691	64,885,600
Total	<u>3,337,384,237</u>	<u>4,337,313,903</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

La data de 31.12.2011 operațiunile cu devize efectuate în scopul tranzacționării, neajunse la scadență, aveau următoarea structură:

Operațiuni speculative

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Devize de primit contra devize de livrat - SWAP		
	1,338,037,726	1,617,501,106
Devize de livrat contra devize de primit - SWAP		
	(1,341,047,276)	(1,615,380,135)
Lei de primit contra devize de livrat	2,891,129,183	4,793,656,837
Devize de livrat contra lei de primit	(2,855,597,564)	(4,731,224,503)
Devize de primit contra lei de livrat	1,191,077,233	2,314,638,738
Lei de livrat contra devize de primit	(1,215,625,054)	(2,334,830,802)

Nota 14. ALTE INFORMAȚII

➤ **Rețeaua băncii:**

La 31 decembrie 2011, banca își desfășura activitatea prin intermediul a peste 945 unități teritoriale, coordonate de 21 grupuri.

➤ **Activele și pasivele în valută:**

La 31 decembrie 2011 totalul activelor și al pasivelor în valută exprimate în devize convertite în lei este:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Total active in devize	24,536,320,158	24,633,483,044
Total pasive in devize	22,806,763,041	22,463,956,380

➤ **Instrumente financiare derivate :**

Portofoliu	Instrument	Activ	Pasiv
Tranzactionare	Forward pe curs de schimb	22,160,347	16,199,231
Tranzactionare	Swap pe curs de schimb	41,162,506	25,987,395
Tranzactionare	Swap pe rata dobanzii	8,730,995	28,606,968
Tranzactionare	Optiuni curs de schimb cumparate	31,367,753	-
Tranzactionare	Optiuni curs de schimb vandute	-	31,367,753
Acoperire	Swap pe rata dobanzii	-	38,537,480
	Total	<u>103,421,601</u>	<u>140,698,827</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

 ➤ **Reconcilierea între rezultatul contabil și cel fiscal:**

	<i>31 decembrie 2010</i>	<i>31 decembrie 2011</i>
Rezultat contabil net	500,589,835	465,265,368
Amortizare fiscală	143,123,350	155,114,819
Dividende primite de la altă persoană juridică română sau străină	2,331,076	2,779,867
Alte venituri neimpozabile	251,307,843	397,256,816
Total deduceri	396,762,269	555,151,502
Impozit pe profit	103,403,275	96,738,055
Amenzi, majorări de întârziere, majorări și penalizări plătite sau datorate autorităților române sau străine, confiscări de bunuri și valori	281,479	694,864
Amortizare contabilă	128,711,969	138,591,375
Cheltuieli de sponsorizare	5,885,662	7,515,027
Sume utilizate pentru constituire sau majorarea provizioanelor, a rezervelor, peste limitele prevăzute de lege	278,091,692	386,519,572
Alte cheltuieli nedeductibile	53,319,411	101,061,109
Total cheltuieli nedeductibile	569,693,488	731,120,002
Venituri asimilate	9,534,805	10,347,796
PROFIT IMPOZABIL	<u>683,055,859</u>	<u>651,581,664</u>

 ➤ **Participații:**

Informațiile referitoare la societățile în care Banca deține participații sunt detaliate în continuare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nr.	Societatea	Obiect de activitate	Adresa	Tip actiuni	Data inchiderii exercitiului financiar	Valuta	Profit/ Pierdere	Capital social	Rezerve	Cota BRD
1	BRD Corporate Finance SRL CUI: 10210077, J40/1082/1998	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	Ion Mihalache, nr.1-7, etaj 13, sector 1, Bucuresti, 011171	parti sociale	31.12.2011	RON	-168,178	300,000	417,454	100.00%
2	BRD Sogelease IFN SA CUI: 14080565, J40/6764/2001	Leasing financiar	Ion Mihalache, nr.1-7, bloc Turn, etaj 12, sector 1, Bucuresti, 011171	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	19,209,467	9,000,000	133,957,466	99.98%
3	BRD Finance IFN SA CUI: 16334236 J40/6083/2004	Alte activitati de creditare	Ion Mihalache, nr.1-7, etaj 15, cam. 241, sector 1, Bucuresti, 011171 Turn BRD	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	11,315,280	108,200,000	-33,353,187	49.00%
4	Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA CUI: 5439903, J40/3050/1994	Alte activitati de creditare	Occidentului, nr. 5, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	13,348,680	10,930,530	14,127,892	33.33%
5	BRD Societate de administrare a fondurilor de pensii private SA. CUI: 22001457, J40/12386/2007	Activitati ale Fondurilor de Pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurari sociale)	Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, Tronson 1, etaj 6, sector 5, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	-1,992,993	29,980,000	-10,335,789	49.00%
6	ALD Automotive SRL CUI: 17043227, J40/20912/2004	Activitati de inchiriere si leasing cu autoturisme si autovehicule rutiere usoare	Ion Mihalache, nr.1-7, Turn BRD, etaj 3, cam. 202-203, 204, 205-206, 207-209, sector 1, Bucuresti, 011171	parti sociale	31.12.2011	RON	22,112,006	58,230,750	4,664,834	20.00%
7	Victoria Art & Business Center SA CUI: 16558128, J40/10631/2004	Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate	Calea Victoriei, nr. 15, et.V, cam. 521 Podium, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	375,467	1,457,600	4,549,142	3.14%
8	Societatea de Transfer de Fonduri si Decontari-TransFonD SA CUI: 13215516, J40/6820/2000	Activitati auxiliare intermediilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii	Bd. Ficusului, nr. 1, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON		6,720,000		2.72%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nr.	Societatea	Obiect de activitate	Adresa	Tip actiuni	Data inchiderii exercitiului financiar	Valuta	Profit/ Pierdere	Capital social	Rezerve	Cota BRD
9	BRD Asigurari de Viata SA CUI: 24870553, J40/20877/2008	Activitati de asigurari de viata	Splaiul Independentei nr. 15, bloc 100, Tronson 1, etaj 5, sector 5, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	-641,900	27,616,500	-4,828,945	49.00%
10	BRD Asset Management SAI SA CUI: 13236071, J40/7066/2000	Activitati de administrare a fondurilor	Bucuresti, Str. Clucerul Udricani nr 1-3, bl 106A, sector 3	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	2,243,503	4,000,000	2,409,863	99.98%
11	Mobiasbanca - Groupe Societe Generale SA	Alte activitati de intermediere monetara	Bd. Stefan cel Mare si Sfint 81-a, Chisinau, MD-2012, Republica Moldova	actiuni ordinare	31.12.2011	MDL	69,346,947	100,000,000	555,612,267	20.00%
12	Societe Generale European Business Services SA CUI: 27883477 J40/151/2011	Activitati de servicii suport pentru intreprinderi	B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, et. 5 cam. 234, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	-4,501,208	8,600,000	0	0.05%
13	Biroul de Credit SA CUI: 16140132, J40/2176/2004	Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii	Str. Stanta Vineri nr. 29, etaj 4, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	3,791,529	4,114,615	8,978,103	18.85%
14	Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA CUI:3682077 J40/7657/1993	Alte activitati de creditare	Matasari, nr. 46, sector 2, Bucuresti 32292	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	213,741	16,065,609	10,559,532	6.23%
15	SC Depozitarul Central SA CUI: 9638020, J40/5890/1997	Alte intermediari financiare	B-dul Carol I nr. 34-36, Clădirea IBC Modern, etaj 3, 8 și 9, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	4,607,456	25,291,953	3,680,575	1.06%
16	Casa de Compensare Bucuresti SA CUI: 8807210, J40/6981/1996	Alte intermediari financiare	B-dul Carol I, nr. 34-36, etaj 12, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	106,422	6,835,850	-550,781	0.26%
17	Bursa Romana de Marfuri SA CUI: 1562694, J40/19450/1992	Administrarea pietelor financiare	Piata Presei Libere, nr. 1, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	1,190,088	7,552,000	-3,442,542	0.13%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nr.	Societatea	Obiect de activitate	Adresa	Tip actiuni	Data inchiderii exercitiului financiar	Valuta	Profit/ Pierdere	Capital social	Rezerve	Cota BRD
18	S.C. Casa Română de Compensaje S.A. CUI: 13160771 J32/1014/1998	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare.	Str. M. Kogălniceanu nr. 2. Sibiu, județul Sibiu.	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	-356,533	10,813,500	1,780,954	0.37%
19	Fondul de Compensare a Investitorilor CUI: 18005590 J40/16596/2005	Alte intermediere financiare	B-dul Carl I nr. 34-36, etaj 12, camera 10, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON	356,236	344,350	15,286,621	0.44%
20	Bursa de Valori Bucuresti CUI: 17777754 J40/12328/2005	Administrarea pietelor financiare	B-dul Carl I nr. 34-36, etaj 13-14, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2011	RON		76,741,980		1.48%
21	Somesbalastiere SA CUI: 203048; J12/28/1991		Cluj-Napoca, str. Oraștiei nr. 2A, jud. Cluj.	actiuni ordinare	31.12.2011	RON		216,194		0.3896%
22	Bil Investitii SA CUI: 18284959 J40/515/2011		B-dul Independentei nr. 16, bl. B5, cam. 22B, Braila, jud. Braila.	actiuni ordinare	31.12.2011	RON		16,077,925		0.0040%
23	Landouamiiopt SA CUI: 23634279 J17/1490/2008		Spl. Nicolae Titulescu nr. 5, et. 2, biroul 17, Pavilion Administrativ, Timisoara, jud. Timis.	actiuni ordinare	31.12.2011	RON		563,889		0.0021%
24	ValmParticipatii SA CUI: 23656633 J38/1074/2008		Str. Calea lui Traian nr. 171, bl. 7 et. 1, cam. 32, Ramnicu Valcea, jud. Valcea.	actiuni ordinare	31.12.2011	RON		3,600,000		0.0020%
25	Minointerest SA CUI: 23631175 J09/522/2009		B-dul Independentei bl. B5, cam. 20, Braila, jud. Braila.	actiuni ordinare	31.12.2011	RON		-		0.0000%
26	SPV Investis Imob SA CUI: 21285989 J40/4600/2007		București, B-dul Pierre de Coubertin nr. 3-5, sector 2.	actiuni ordinare	31.12.2011	RON		5,865,700		0.0307%
27	VISA				31.12.2012					
28	Swift				31.12.2011					

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

➤ **Întocmirea de situații financiare**

Prezentele situații financiare întocmite pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010 sunt situații financiare individuale.

➤ **Managementul riscului**

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

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

Principalele tipuri de riscuri :

Riscul de piață

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

Riscul valutar

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

Riscul de rată a dobânzii

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

Riscul de credit

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2011

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

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

Riscul de lichiditate

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

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

➤ **Evenimente ulterioare**

Nu s-au consemnat evenimente ulterioare semnificative care să afecteze Situațiile Financiare.