

**Raportul Consiliului de  
Administratie  
al**

**BRD – Groupe Société Générale**

**asupra situatiilor financiare  
consolidate**

**2006**

## **SUMAR**

---

- 1. Istoric si Profil**
- 2. Strategia si Activitatile Grupului**
- 3. Cifre Cheie, Actiunea BRD si Dividendul**
- 4. Activitatea comerciala**
- 5. Guvernanta Corporativa**
- 6. Resursele Umane**
- 7. Responsabilitatea Sociala**
- 8. Managementul Riscului**

## 1. ISTORIC ȘI PROFIL

---

### *Istoric*

La 1 decembrie 1990, Banca Română pentru Dezvoltare a fost înființată ca bancă independentă cu statutul juridic de societate pe acțiuni, prin preluarea activelor și pasivelor Băncii de Investiții, cu autorizație completă de desfășurare de activități bancare. Banca Română pentru Dezvoltare a fost înregistrată în februarie 1991 ca societate pe acțiuni cu capitalul social deținut de Statul român.

În martie 1999, Société Générale (SG) a achiziționat un pachet de acțiuni la Banca Română pentru Dezvoltare de la Fondul Proprietății de Stat și, în același timp, a majorat capitalul social al Băncii Române pentru Dezvoltare pentru a deține 51% din acțiuni.

Din ianuarie 2001, acțiunile Băncii au fost admise la tranzacționare și cotate în Categoria I (First Tier) a Bursei de Valori București care își desfășoară activitatea în conformitate cu Legea Piețelor de Capital nr. 297/2004 (cu modificările ulterioare).

În 2004, SG a achiziționat și restul participației în Banca Română pentru Dezvoltare de la Statul român, majorându-și astfel acțiunile deținute la Emitent la 58.32%.

În data de 27 mai 2004, denumirea juridică de Banca Română pentru Dezvoltare a fost schimbată în BRD-Groupe Société Générale SA.

### *Profilul BRD – Groupe Société Générale*

BRD - Groupe Société Générale este a doua bancă din România, cu o cota de piață de 19% la 31 decembrie 2006 și este al doilea emitent de la Bursa de Valori București, cu o capitalizare de aproximativ 4,5 miliarde euro.

În decembrie 2006, Banca număra 2.000.000 clienți, 7.300 salariați și deținea o rețea teritorială de 600 unități.

### **Ratinguri 2006**

---

- ▶ Fitch                      A-
- ▶ Moody's                 Baa3

## *Profilul Société Générale*

Société Générale a fost înființată în 1864 ca societate bancară înregistrată în Franța. Sediul său social se află în 29 Boulevard Haussmann, 75009, Paris, Franța, iar acțiunile sale sunt listate la Bursa de Valori din Paris.

Société Générale este unul dintre principalele grupuri financiare din lume și a șaptea companie franceză, ca mărime, după capitalizarea bursieră (59,3 miliarde EUR la 31 decembrie 2006). SG are aproximativ 120.000 de angajați și este prezentă în peste 80 de țări.

Société Générale se concentrează pe următoarele trei linii de activitate complementare care îi asigură un important avantaj competitiv:

- ▶ Banca de retail și servicii financiare;
- ▶ Gestionarea activelor și „private banking”; și
- ▶ Banca de persoane juridice și investiții.

Société Générale are peste 22.5 milioane de clienți persoane fizice în întreaga lume.

Société Générale este cea mai mare bancă din Franța, ca mărime, având două rețele de distribuție, Société Générale și Crédit du Nord, cu mai mult de 2.800 sucursale și agenții la 31 decembrie 2006.

Rețeaua Société Générale de retail banking din afara Franței acoperă trei regiuni geografice cheie:

- ▶ Europa Centrală și de Est
- ▶ Zona mediteraneană și
- ▶ Africa și fostele teritorii franceze.

Société Générale este a patra bancă din zona euro, ca mărime, din punctul de vedere al gestionării activelor, cu un portofoliu de active de aproximativ 422 miliarde EUR în gestiune la 31 decembrie 2006, și a treia bancă europeană, ca mărime, din punctul de vedere al activelor care la 31 decembrie 2006 totalizau 2.262 miliarde EUR.

Société Générale este a treia bancă de finanțare și investiții, ca mărime, din zona euro, din punctul de vedere al venitului net bancar. Este prezentă în peste 45 de țări din Europa, Asia și pe continentul american. Se situează printre primele companii din Europa și din lume, oferind expertiză recunoscută în domenii precum: piețe de capital, de produse derivate și finanțări structurate.

La 31 decembrie 2006, Société Générale raporta un venit net bancar de 22,4 miliarde EUR și un profit net de 5,2 miliarde EUR.

În prezent, rating-urile date SG de principalele agenții de rating sunt:

- ▶ Standard and Poor's: AA
- ▶ Moody's: Aa2
- ▶ Fitch IBCA: AA

### *Poziția BRD în cadrul Société Générale*

Société Générale este prezentă în România din 1980, fiind singura bancă semnificativă din Europa de Vest care a fost prezentă în România în perioada comunistă.

Banca face parte din rețeaua internațională a Société Générale, gestionată de Divizia de Retail Banking din afara Franței Metropolitane (BHFMM) - o structură creată în martie 1998 pentru a coordona activitățile de retail banking ale Société Générale în cele trei regiuni geografice din afara Franței. Procedurile operaționale și practicile comerciale ale Băncii derivă din cele ale Société Générale.

## 2 STRATEGIA ȘI ACTIVITATEA GRUPULUI

---

### *Strategia*

Strategia implementată de BRD încă din 1999 a combinat creșterea susținută cu un nivel ridicat de rentabilitate. Sinergia între activitățile desfasurate optimizează raportul risc/rentabilitate, având drept rezultat o poziție de top pe piețele românești de Retail și Corporate Banking. Astăzi, Banca continuă să-și consolideze diferitele sale activități și urmărește dezvoltarea lor pe termen lung.

Activitatea va continua să se dezvolte într-un ritm rapid prin creștere organică. Tendințele fundamentale care modelează economia și industria serviciilor financiare din România determină și strategia Băncii, astfel încât aceasta să fie perfect plasată pentru a profita de oportunitățile de creștere pe termen lung.

BRD este a doua bancă din România, ca mărime, deținând următoarele cote de piață la 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2005:

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>
Total active	16.5	15.4
Credite persoane juridice	16.7	14.8
Depozite persoane juridice	21.5	17.5
Credite persoane fizice	22.7	18.7
Depozite persoane fizice	16.8	16.2

### *Activitățile Băncii*

#### *Banca de retail și servicii financiare*

Banca de retail cuprinde toate activitățile destinate persoanelor fizice, persoanelor fizice autorizate și întreprinderilor mici și mijlocii.

Activitatea bancară de retail oferă o gamă completă de produse și servicii financiare printr-o platformă multi-canal unui număr total de 1.9 milioane clienți persoane fizice și de peste 100.000 persoane juridice din România. Banca este lider pe piața cardurilor de debit și de credit (cu peste 1.8 milioane de carduri emise la 31 decembrie 2006).

Serviciile financiare cuprind acordarea de credite de consum la punctul de vânzare (BRD Finance IFN), leasing-ul operațional de automobile și gestionarea parcului auto (ALD Automotive SRL) și leasing financiar general incluzând structuri financiare specializate, tranzacții de vânzare și lease back și programe de tip „vendor finance” (BRD Sogelease IFN).

### ***Banca clientilor corporate si Banca de investitii***

Banca clientilor corporate desfasoara activități de finanțare pentru persoane juridice și autorități locale și, deși într-o fază incipientă în România, servicii furnizate instituțiilor financiare și investitorilor instituționali. Banca este prezentă într-o gamă largă de industrii.

Banca de investiții se ocupă de fuziuni și achiziții, precum și de consultanță în domeniul privatizărilor, oferite în principal de o filială a Băncii, BRD/SG Corporate Finance.

BRD Securities, o filială a Băncii, oferă servicii de brokeraj la Bursa de Valori Bucuresti.

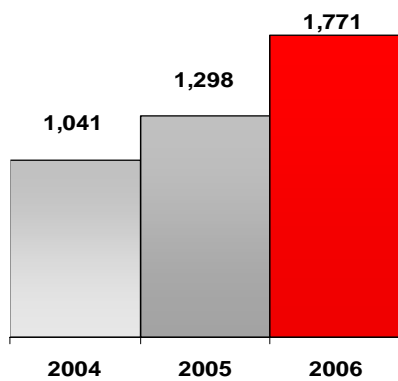
### ***Gestionarea activelor***

Activitatea de gestionare a activelor se desfășoară printr-o filială a Société Générale, SG Asset Management BRD, care gestionează două fonduri locale de investiții distribuite prin rețeaua Băncii.

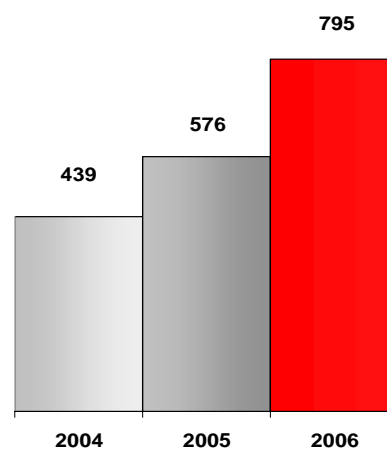
## 2. CIFRE CHEIE\*, ACTIUNEA si DIVIDENDUL

\* potrivit normelor IFRS

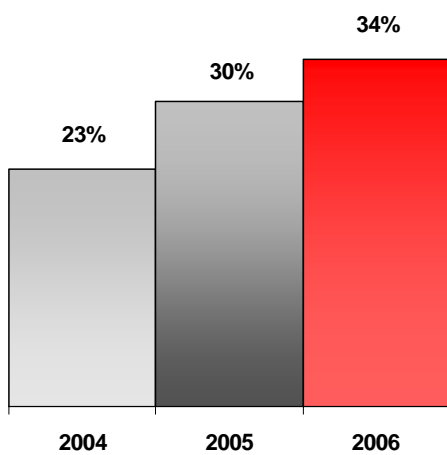
Venit net bancar  
(milioane RON)



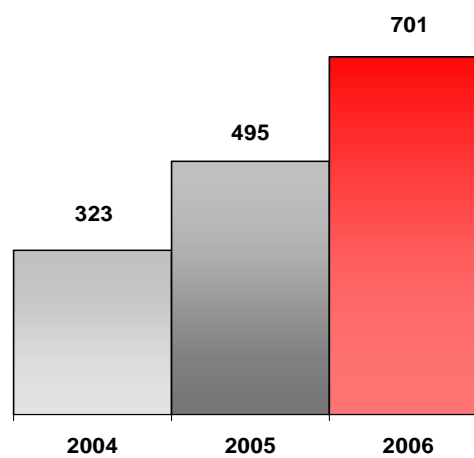
Rezultat brut de exploatare  
(milioane RON)



Rentabilitatea fondurilor proprii (ROE)  
(%)

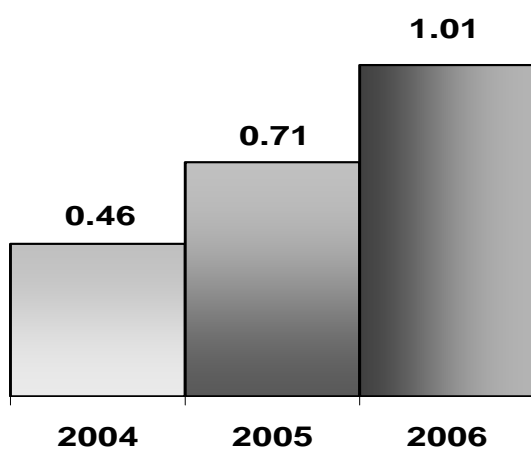


Rezultatul net  
(milioane RON)

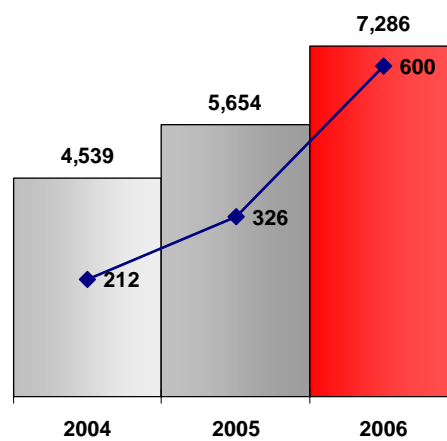




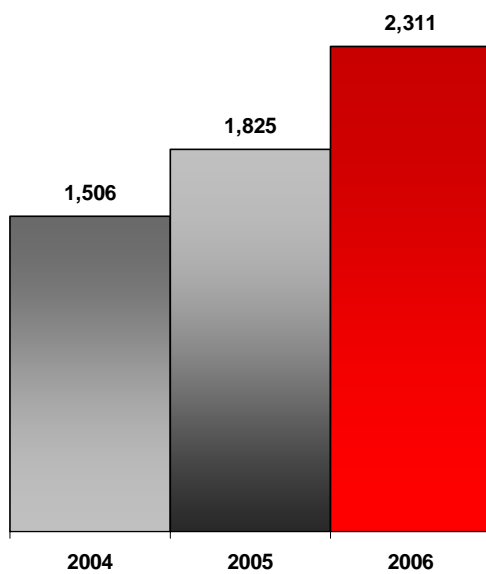
Evoluția rezultatului net /acțiune  
(RON)



Număr de angajați/ număr de agenții



Capitaluri proprii  
(milioane RON)



## Actiunea BRD

### *Date bursiere*

Capitalizarea băncii s-a apropiat de 4 miliarde de euro la sfârșitul lunii decembrie 2006, comparat cu 2,6 miliarde de euro la finele lunii decembrie 2005. În funcție de capitalizarea bursieră, BRD se situează pe locul 2 în topul societăților listate și pe locul 1 în topul societăților financiare.

Din ianuarie 2001, data de cotare la bursă, valoarea acțiunii BRD a crescut de 13 ori (în echivalent euro).

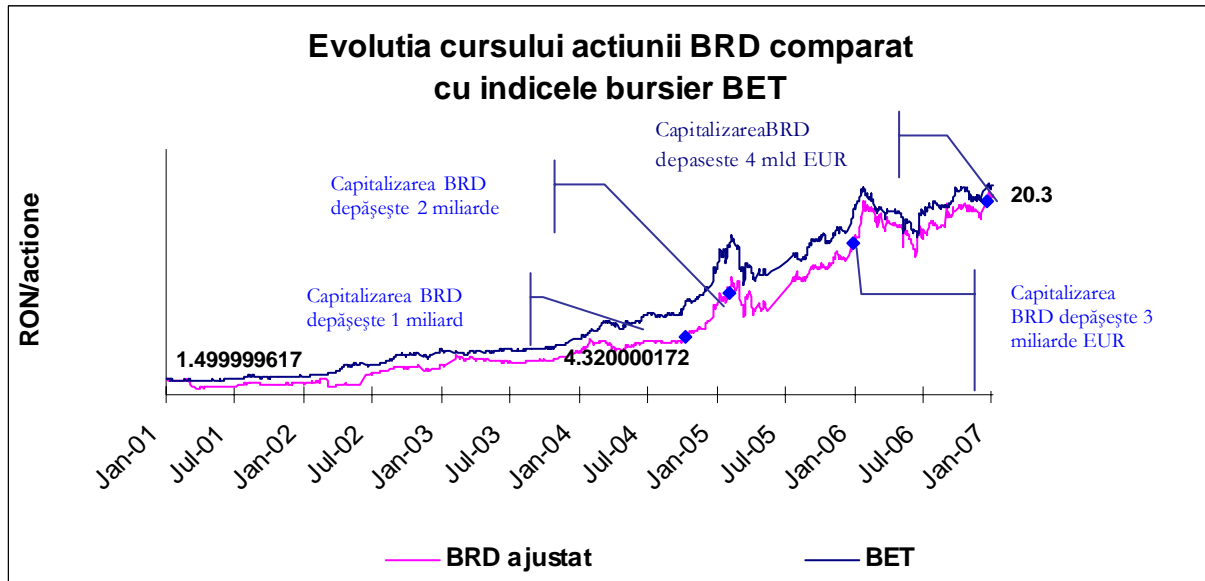
Tranzacțiile cu acțiunile BRD au reprezentat 7% din valoarea totală a tranzacțiilor efectuate la bursă, în timp ce capitalizarea bursieră a BRD reprezintă 20% din capitalizarea totală a pieței.

Valoarea medie a tranzacțiilor cotidiene în 2006 s-a ridicat la 0,75 milioane de euro.

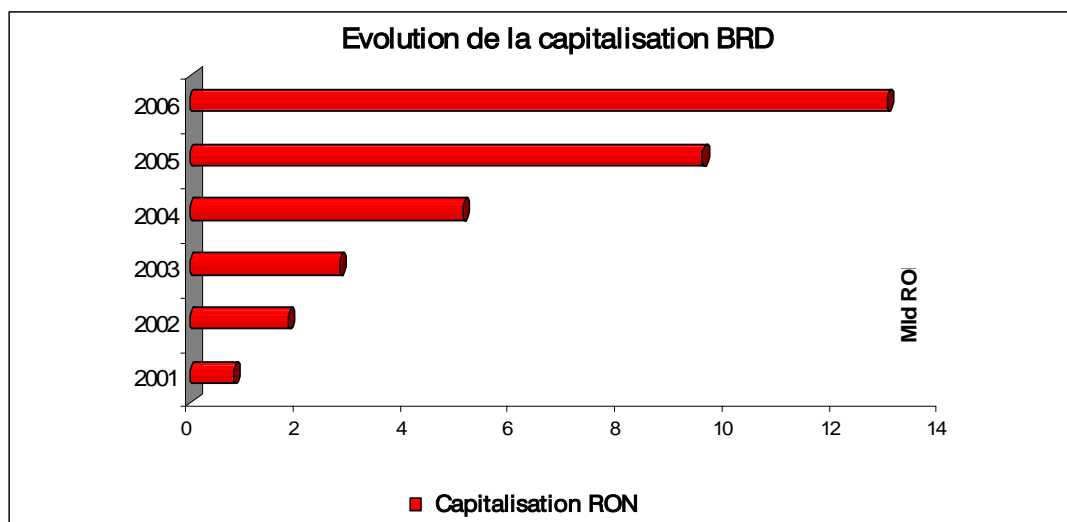
Randamentul acțiunilor BRD în cursul anului 2006 s-a situat la 35% în RON și la 46% în euro.

Tabelul următor prezintă evoluția principalilor parametri bursieri în cursul ultimilor trei ani.

		2006	2005	2004
<b>Capitaluri proprii IFRS (milioane RON)</b>		<b>2.311</b>	1.825	1.506
Capitalizare bursiera (milioane RON)		<b>12.893</b>	9.548	5.200
<b>Profit net/actiune (RON)</b>	nominal	<b>1,01</b>	0,71	0,23
	baza 2006 (*)	<b>1,01</b>	0,71	0,46
<b>Rezultat net/actiune (RON)</b>	nominal	<b>3,32</b>	2,62	1,08
	baza 2006 (*)	<b>3,32</b>	2,62	2,16
<b>Curs (RON)</b>	Baza 2006			
	inchidere	<b>18,5</b>	13,7	7,5
	maxim	<b>19,8</b>	14,7	7,6
	minim	<b>14,0</b>	3,7	4,0



La data de 31 decembrie 2006, capitalizarea bursieră a atins 13 miliarde RON față de 9,5 miliarde RON la sfârșitul lui 2005.



#### Indici bursieri

Acțiunea BRD face parte din indicele BET și reprezintă 20% din valoarea acestuia. Acțiunile BRD fac parte din indicele regional ROTX, de la Bursa de Valori din Viena, care ține cont de acțiunile cele mai tranzactionate de la Bursa din București. Acțiunile BRD fac parte, de asemenea, din indicele « New Europe Blue Chip Index » (NTX), de la Bursa de Valori din Viena. Acest indice regional sintetizează evoluțiile de pe piețele bursiere din țările din Europa Centrală și de Est prin cele mai importante 30 de societăți de la Bursele de valori naționale.

### *Evoluția dividendului*

Tabelul următor prezintă evoluția dividendului\* vărsat în ultimii trei ani.

	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Număr de acțiuni (x 1000)	696.902	696.902	1.393.803
Dividende total (milioane RON)	256	215	175
Dividende pe acțiune (RON) nominal	0,37	0,31	0,12
Rata de distribuție *	45%	45%	50%

(\*) După repartizarea rezervei pentru riscul de credite /rezervei pentru riscul bancar general

### *Plata dividendelor*

Dividendele sunt distribuite acționarilor proporțional cu cota lor la capitalul social. Venitul generat de dividende este supus impunerii la sursă.

Conform Actului Constitutiv al Băncii, dividendele sunt plătite în termen de maxim 60 zile de la data publicării în Monitorul Oficial a hotărârii Adunării Generale a Acționarilor, în numerar sau prin virament, la alegerea acționarului.

Dividendele nesolicitate se prescriu în 3 ani de la emisiunea lor, potrivit dispozițiilor legale.

BRD a început plata dividendelor pentru anul 2005 la data de 25 mai 2006.

#### 4. ACTIVITATEA COMERCIALA

---

BRD, o bancă universală:

1.982.000 clienți persoane fizice

- ▶ Creditele în sold acordate persoanelor fizice reprezintă aproape 9,3 miliarde RON (+163% față de 31 decembrie 2005).
- ▶ cu filiala sa, **BRD Finance**, specializată în vânzarea de credite persoanelor fizice la locul de vânzare, este prezentă în mai mult de 3800 magazine.

123.000 clienți persoane juridice

- ▶ Creditele și creantele din leasing către persoanele juridice reprezintă peste 9 miliarde RON (+ 46 % față de 31 decembrie 2005).
- ▶ **Factoring**: Lider pe piața românească cu o cotă de piață de peste 40%.
- ▶ **BRD Soglease**: printre primele 5 societăți de leasing, filiale ale unor bănci sau instituții financiare, cu o cotă de piață de 11%.
- ▶ **ALD Automotive** : gestionarea unui parc de peste 1 500 automobile după 18 luni de activitate.

Banca de investiții și de piață financiară

- ▶ **BRD/SG Corporate Finance**: Servicii complete de consiliere pentru fuziuni – achiziții și privatizări
- ▶ **BRD-Securities** : une din primele societati de brokeraj din Romania
- ▶ **SG Asset Management** : gestioneaza active în valoare de peste 30 Mil euro

#### *Reteaua BRD – in serviciul clientilor*

Anul 2006 a fost marcat de o dezvoltare susținută a rețelei de agenții și de o creștere a activității comerciale, datorată motivației echipelor și inovației în materie de oferte.

În 2006, rețeaua și-a continuat extinderea prin deschiderea a 274 de noi agenții, continuând astfel acoperirea teritoriului orașelor mari și mijlocii, precum și a celui din zona rurală (agențiile *blitz*).

Această dezvoltare a fost însoțită de un program ambițios de angajare și de formare a noilor colaboratori: 80% din persoanele recrutate în 2006 sunt pentru segmentul comercial.

Pentru al doilea an consecutiv, BRD a fost numită cea mai bună bancă din România de către Euromoney, datorită în special nivelului excelent al ROA (3,17%) și al coeficientului de exploatare (50,52%), cele mai bune din sistemul bancar românesc.

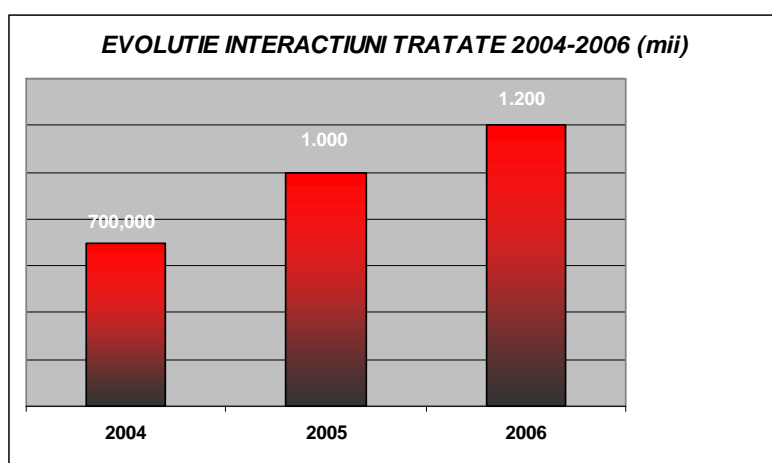
Rețeaua culege astfel fructele unei politici centrate pe client, grație înnoirii periodice a ofertelor și adaptării continue a dispozitivelor de exploatare comercială.

## O banca de proximitate care ofera si canale de comunicare alternative

In afară de expansiunea rapidă a rețelei de agenții, BRD dezvoltă și ameliorează în permanență canalele alternative, rapide și practice de bancă la distanță care facilitează realizarea operațiunilor bancare și satisfac nevoile clienților.

### 1. Centrul de Apel Vocalis

Platforma și-a extins perimetrul, s-a îmbogățit cu noi funcționalități și și-a continuat dezvoltarea. În 2006, numărul de cereri procesate de Centrul de Apel a crescut cu 20%, însemnând peste 1.200.000 de contacte create și mai mult de 50.000 oportunități transmise în agenții pentru încheierea vânzării.



### 2. Mobile Banking

După Orange, BRD și-e extins serviciul de bancă la distanță, Mobilis, și la operatorul Vodafone. Astfel BRD acoperă aproximativ 90% din piața telefoniei mobile.

### 3. Site-ul instituțional [www.brd.ro](http://www.brd.ro)

Beneficiind de o structură și imagine noi, îmbogățit cu informații și permițând subscrierea on-line de produse și servicii (pre-aderarea la credite, comandarea de carduri, subscrierea la Mobilis) site-ul a atras mai mult de 1.900.000 de vizitatori în 2006.

### 4. BRD-NET

Serviciul de Internet Banking, BRD-NET, disponibil 24h/24, permite efectuarea unui număr variat de operațiuni bancare. 50.000 utilizatori au putut să verifice simplitatea și accesibilitatea serviciului, precum și varietatea funcționalităților oferite.

### 5. E Commerce

In februarie 2006, BRD a lansat serviciul de acceptare a cardurilor pe Internet pentru a răspunde așteptărilor comercianților prin Internet care evoluau pe această piață în plină dezvoltare. Pentru a oferi un serviciu de calitate acestor clienți, BRD încheiat un

parteneriat cu unul dintre cei mai importanți prestatori, Gecad Epayment. În 11 luni, BRD s-a impus ca lider, cu peste 85% din piața românească, ca valoare.

## 6. Plata facturilor

Pentru a simplifica viața clienților, BRD a încheiat acorduri de colaborare ce facilitează plățile de facturi pentru furnizorii de electricitate, gaz, telefonie și permite utilizare diverselor alte canale precum bancomatele, rețeaua noastră de comercianți parteneri sau serviciile de debit direct, Internet sau mobile banking.

### *Clientela de persoane fizice*

Cu 600 de agenții, BRD a devenit banca comercială cu a doua rețea ca mărime din țară. Noi căutăm să fim aproape de clienții noștri, prin intermediul unor concepte diferite:

- ▶ agențiile BRD Express prezente în zonele cu mare potențial de dezvoltare și în orașele mici și mijlocii;
- ▶ implantațiile noastre din centrele comerciale, dar și din universități.

Cu 2.000.000 de clienți persoane fizice, BRD înregistrează din nou o creștere puternică (+22%) a fondului sau de comerț. Campaniile comerciale ne-au permis să obținem rezultate excelente, atât în rândul tinerilor, cât și al salariaților sau al clientelei patrimoniale, dar și al românilor din străinătate sau al expatriaților. Dinamismul ofertelor de credite și carduri bancare a constituit, și el, o cale importantă de abordare a clienților.

### **Creștere puternică a fondului de comerț ....**

**Tinerii**, și în special studenții, au reprezentat în 2006 un segment prioritar pentru BRD, în care aceasta și-a arătat dinamismul.

În 2006, dezvoltarea parteneriatului nostru cu ISIC în universități, cu Ministerul Educației și Cercetării în licee și acordarea de burse academice ne-au permis să atragem mai mult de 160.000 de clienți noi.

În aprilie, BRD, Consorțiul Studenților din Cluj și Municipality din Cluj-Napoca au lansat un card unic co-brandat BRD-ISIC STUDCARD, care oferă reduceri la transportul în comun din Cluj-Napoca și într-o rețea de comercianți locali.

În 2006, 190 de liceeni au participat la programul „Înveți și Câștigi cu BRD!”, susținut de Ministerul Educației și Cercetării. Seria de prezentări pe teme bancare și jocurile concurs au avut un mare succes comercial pe segmentul de 14-18 ani și au promovat produsele noastre dedicate – Cardurile SPRINT și ATUSPRINT.

**Clientela patrimonială** beneficiază de o atenție deosebită din partea băncii prin agenția sa specializată de Private Banking, prin rețeaua internațională a Grupului Société Générale și consilierii săi de clientelă dedicați, repartizați în toată țara, dar și prin serviciile și produsele adaptate la nevoile sale specifice.

**Românii din străinătate** reprezintă un alt segment de clienți pentru care BRD a dezvoltat în 2006 o ofertă specială de produse specifice, precum pachetele dedicate, transferurile internaționale de bani și finanțarea simplificată a proiectelor lor imobiliare din România, precum și serviciul de asistență, Vocalis International – celula dedicată de bancă la distanță.

BRD a introdus în 2006 o nouă **convenție de plată a salariilor** recompensând fidelitatea și echiparea clienților. **Salariatul** întreprinderii partenere care își domiciliază salariul și deține un card de debit are acces la produse și servicii BRD în condiții tarifare preferențiale în funcție de numărul de produse și servicii deținute.

### **... și a activității.**

Anul 2006 a fost marcat de o evoluție importantă a tuturor familiilor de produse.

În primul rând, nivelul record de producție de credite de consum datorită:

- ▶ transparenței ofertei și costurilor sale, cu dobânzi fixe pe toată durata creditului;
- ▶ lansarea cu succes a noului produs: Espresso Lejer – care a plasat BRD pe primul loc la creditele de consum în 2006, Espresso NonStop – primul credit de finanțare a nevoilor personale, garantat cu ipotecă și prevăzut cu o opțiune de reîncărcare;
- ▶ parteneriatul cu constructorul național de automobile DACIA, prin acordarea de credite destinate exclusiv achiziționării de modele noi, dintre care Dacia Logan Break, cu o perioadă de franciză totală de 3 luni.

Oferta de **credit imobiliar și ipotecar** BRD s-a caracterizat și în 2006 prin flexibilitate, lansarea creditului - punte – „Habitat Extra”, de exemplu, și printr-un demers permanent de simplificare a procesului de acordare de credite.

În afara creditelor, **produsele de economisire** ale BRD oferă numeroase posibilități care se adaptează la toate categoriile de clienți, indiferent de vârsta și venitul acestora.

Gama de plasamente a fost completată cu un nou fond de investiții diversificat, **CONCERTO**, realizat împreună cu Société Générale Asset Management.

**Depozitul 1000** – un depozit la termen în lei cu dobândă fixă, garantat pe durata plasamentului – a reprezentat unul dintre succesele comerciale ale anului 2006.

În 2006, grație diversității gamei sale de **carduri bancare** de debit și credit - VISA și MASTERCARD - în lei și în valută, precum și serviciilor de asigurări și asistență asociate, BRD a depășit pragul de 1.800.000 carduri emise, rămânând astfel în fruntea clasamentului pe piața foarte competitivă a cardurilor.

BRD a continuat în 2006 campania de vânzare a celor 3 carduri de colecție imprimate cu imaginea celor 3 mari sportivi români : Nadia Comaneci, Ilie Nastase și Gheorghe Hagi, care a fost un succes comercial fără precedent din punctul de vedere al cardurilor emise și al intrării în relație.



### 1) Clientela de persoane fizice autorizate

În condițiile unei concurențe exacerbate, BRD și-a continuat dezvoltarea pe această piață grație unei organizări și unei oferte specifice concepute pentru profesiile liberale, asociații și alte persoane fizice autorizate (comercianți, meșteșugari), dar și micro-întreprinderi.

Diversificarea gamei de produse și de credite, asociată unor instrumente de analiză care aduc răspunsuri rapide cererilor, a contribuit la succesul obținut de BRD în 2006.

- ▶ Paleta de credite de investiții dedicate **profesiunilor liberale (Gama Expert)** a fost completată cu oferte specifice dedicate medicilor, avocaților și notarilor, permițând finanțarea imobilelor, precum și a lucrărilor din spațiul lor profesional.
- ▶ Lansând oferta completă de credite de investiții și de finanțare a ciclului de exploatare prin intermediul gamei « **Ristretto** », BRD a înregistrat reușite importante pe piața **întreprinderilor mici și mijlocii**, atât la credite, cât și la cardurile Business. Oferta « Ristretto » se bazează pe un instrument ce simplifică procedurile de lucru și favorizează luarea rapidă de decizii cu privire la finanțare.

### 2) Clientela de întreprinderi

Piața întreprinderilor constituie o axă majoră de dezvoltare pentru BRD. Dispozitivul de exploatare este astfel organizat încât să-i permită acesteia, simultan, să mențină proximitatea geografică față de această clientelă și să-i aducă expertiza specialiștilor de la nivelul grupurilor și din Centrală (factoring, leasing, Internațional, ...) și să caute sinergiile cu piața persoanelor fizice, fie că sunt salariați sau șefi de întreprinderi.

Anul 2006 a fost, pentru BRD, și anul atragerii de întreprinderi:

- ▶ Propunerea de soluții suplă și rapide de credite pe termen scurt și de investiții, prin gama sa "**Simplis**". Oferta Simplis se bazează pe un instrument ce ajută la luarea deciziei, dezvoltat special pentru piața IMM-urilor, ce simplifică procedurile de lucru.
- ▶ **IMM-urile exportatoare**, subliniind încă o dată implicarea BRD și sprijinul său activ acordat întreprinderilor românești care se dezvoltă pe partea de export. Prin oferta sa completă de servicii, special concepută pentru întreprinderile exportatoare (consiliere, protecție împotriva riscului de schimb și de neplată, finanțări), și un dispozitiv comercial compus din responsabili de export, din serviciul Internațional și din rețeaua sa de corespondenți, dar și din factoring și furnizori de servicii specializate pe internațional, BRD a înregistrat rezultate excelente.
- ▶ **Agricultura**, prin crearea unei game de produse specifice acestei piețe, precum creditele pe termen scurt, creditele sezoniere și creditul de investiții pentru co-

finanțarea proiectelor SAPARD (ajutor european de pre-aderare). Au fost contractate 700 de credite reprezentând o valoare totală de aproximativ 85 de milioane EUR.

- ▶ **Pentru marii clienți corporativi**, anul 2006 a fost marcat de o creștere puternică a producției de credite, consecință a acțiunii comerciale realizate în cursul anului în sectorul imobiliar, în sectorul public local și național, precum și a valorii investițiilor străine directe. BRD beneficiaza și în această direcție de sinergia realizată cu liniile de activități ale Société Générale.

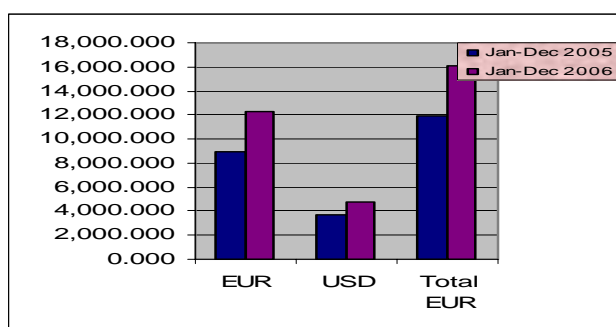
### 3) O piață a întreprinderilor susținute de servicii specializate

- ▶ **Activitatea internațională** în 2006 a cunoscut o creștere a producției cu 35%, reprezentând peste 16 miliarde EUR, și cu aproape 39% pentru comisioanele la nivel internațional. Cota de piață pentru activitatea internațională este estimată la 22%, în creștere cu 2 puncte.

Pe întreaga durată a anului 2006, BRD a participat la reuniuni de afaceri cu clienții importatori și exportatori, oferindu-le consultanță. Printr-o ofertă completă de servicii comerciale (acreditive, incasso, garanții internaționale, acreditive stand-by, cecuri și avaluri) și diferite mijloace de a realiza transferuri pe plan internațional, BRD pune la dispoziția clienților săi profesionalismul echipei sale de specialiști, sprijinul grupului Société Générale și relațiile sale cu peste 830 de bănci corespondente din 93 de țări.

Ca urmare a inițiativei Direcției Internaționale și a Grupului Timis, BRD și-a consolidat relațiile cu Société Générale Yugoslav Bank, participând la acțiuni comune destinate să pună bazele Parteneriatului Româno-Sârb ca urmare a Acordului de Comerț Liber încheiat între România și Serbia.

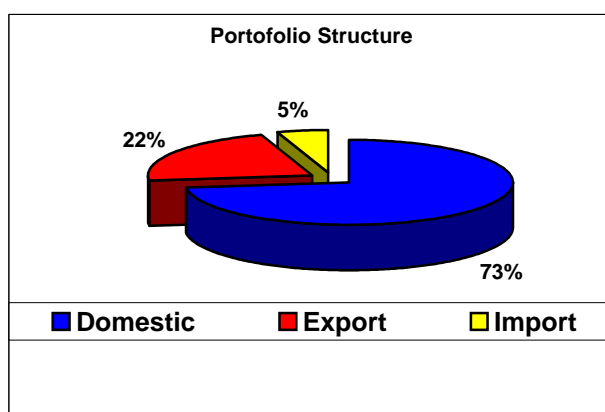
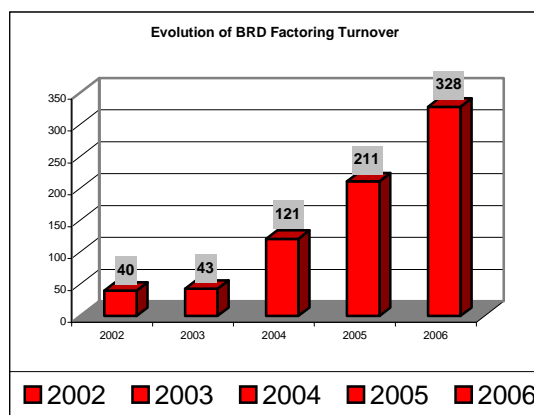
#### *Evoluția activității internaționale*



- ▶ Încă o dată, rezultatele excelente obținute de **factoring** au permis BRD să-și consolideze poziția de lider pe piața românească, cu o cotă de piață de peste 40%.

În 2006, cifra de afaceri la factoring a progresat în general cu 55%, atingând 328 milioane EUR, operațiunile interne reprezentând 73%, exportul 22% și importul 5% din portofoliu.

În octombrie 2004, « Factors Chain International » a recunoscut profesionalismul și calitatea intervențiilor și ofertei noastre, cea mai largă de pe piața românească, desemnându-ne membru cu drepturi depline al organizației, favorizând astfel dezvoltarea activității noastre pe plan internațional.



### *Servicii financiare*

#### ► **Finanțări și servicii pentru persoanele juridice**

##### □ **Leasing: BRD SOGELEASE**

În ciuda unui mediu foarte concurențial, producția, care a trecut de la 122 la 169 milioane EUR în 2006, a permis BRD Sogelease să se mențină în primele 5 societăți de leasing, filiale ale unor bănci sau instituții financiare. Această creștere de 39%, mai mare decât cea înregistrată pe piața de leasing (25 %), ne-a permis să trecem de la o cotă de piață de 6% la una de 11%. Pentru a atinge această performanță, Sogelease s-a sprijinit pe o rețea de 86 de colaboratori, pe suportul rețelei BRD din toată țara și pe parteneriate.

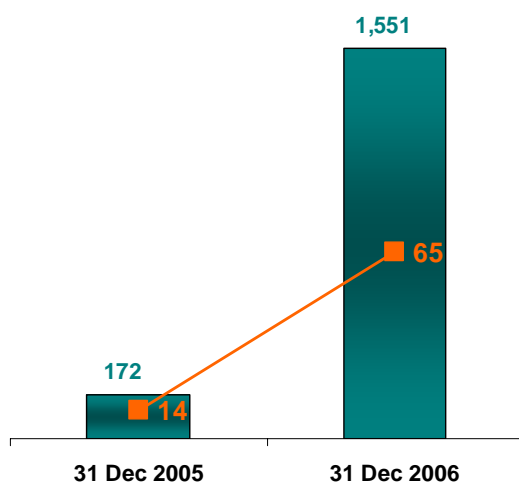
În decembrie 2006, portofoliul BRD Sogelease era compus din 3600 de clienți diversificați (+24%), reprezentând ansamblul piețelor, și din finanțări ale unei game extinse de bunuri (mașini, camioane, autobuze, IT, echipamente medicale, echipamente de construcții și echipamente industriale, dar și vagoane și elicoptere). Structura portofoliului celor 17.000 de bunuri finanțate se descompune, în cea mai mare parte, în

23% autoturisme și 46% mașini grele și autobuze, BRD Sogelease fiind foarte activă în finanțarea vânzărilor (vendor program financing) cu Marcom (Komatsu), Cefin (Iveco), Protruck (Iveco), Van Wijk (DAF). Sogelease poate, de asemenea, finanța și domeniul imobiliar și operațiuni de sales & lease back și oferi alte produse financiare speciale, precum leasing operațional, cu sau fără service inclus (mașini, echipament informatic și medical).

□ **Închirierea de lungă durată și gestiunea parcului auto: ALD Automotive**

Creată în iulie 2005, ALD Automotive, filială a BRD – Groupe Société Générale, este specializată în leasingul operațional cu servicii incluse, permițând întreprinderilor să externalizeze parțial sau integral gestionarea parcului lor de automobile.

De la 170 automobile gestionate la sfârșitul lui 2005, a trecut la peste 1 500 la sfârșitul lui 2006.



2006 a fost marcat de consolidarea echipei ALD, care a ajuns la 31 de persoane, de formarea rețelei BRD și extinderea la 200 a numărului de parteneri: vânzători de automobile, service, cauciucuri, automobile de rezervă, asistență, asigurători, stații de benzină.

Între 9 octombrie și 10 noiembrie, ALD Automotive a lansat o primă acțiune comercială de masă pe tema „E mai simplu când se ocupă ALD Automotive”, prezentând avantajele externalizării gestiunii parcului și simplificarea finanțărilor sale.

## ► Finanțarea persoanelor fizice

### □ Finanțarea la locul de vânzare: BRD Finance IFN

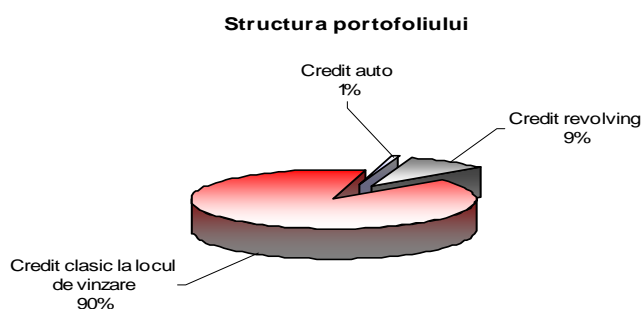
BRD Finance a fost creată în 2004 de BRD-Groupe Société Générale și Franfinance, unul dintre principalii actori europeni ai creditului de consum.

Din dorința de a menține calitatea serviciilor sale pentru a-și mulțumi clienții și a-i fideliza, BRD Finance și-a adaptat oferta și creează în permanență noi produse flexibile, personalizate, adaptate partenerilor săi, pentru a le permite să-și dezvolte activitatea, precum și clienților acestora. Pe o piață foarte concurențială, creditele acordate au crescut cu 76%.

Creditele la locul de vânzare continuă să reprezinte segmentul principal al activității sale. La sfârșitul lui 2006, BRD Finance încheiase parteneriate cu 1085 de societăți și cu peste 3800 de magazine, crescând astfel cu 70% creditele acordate pe această activitate.

În 2006, BRD Finance a continuat dezvoltarea creditului revolving lansând 5 noi credite co-brandate MASTERCARD cu Real, Rombiz, Daniel, Diverta și Boom, din care 4 sunt utilizabile în străinătate.

A creat o ofertă nouă, creditul Auto – „Aurate”, destinat finanțării de autoturisme noi și la mâna a doua. La sfârșitul lui 2006, BRD Finance era astfel prezentă la peste 120 dealeri.



## *Banca de investiții și operațiuni de piață*

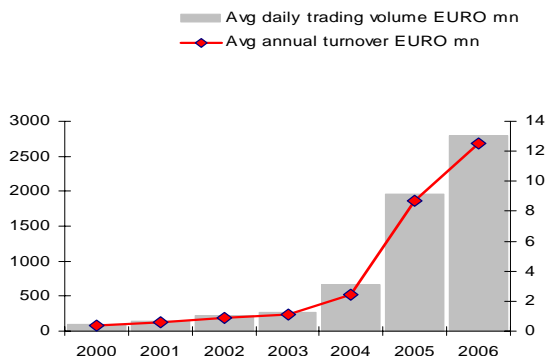
### **Activitatea de brokeraj**

Piața românească de capital înregistrează o evoluție pozitivă în 2006, atingând o capitalizare bursieră de 21 miliarde EUR și un volum total al tranzacțiilor de 2,790 miliarde EUR. Aceasta înseamnă o creștere de 30 %, respectiv de 42%, față de anul precedent.

BRD Securities, filiala de brokeraj a BRD - Groupe Société Générale, se situează pe locul șase printre societățile de brokeraj, cu o cotă de piață de 4.57 % după volumul tranzacțiilor.

În 2006, BRD Securities a acționat ca aranjor al celei mai mari oferte publice inițiale lansate pe Bursa din București până în prezent.

BRD Securities este una dintre principalele societăți de brokeraj instituționale din România, cunoscută ca societate de brokeraj bazată pe cercetare, acoperind mai degrabă piețele de capital locale. Compania oferă consiliere în investiții și capacități de execuție de cel mai înalt nivel clienților săi, structurând și executând oferte de acțiuni, oferte publice inițiale, emisiuni de obligațiuni pentru clienții persoane juridice și municipalități. Din noiembrie 2006, BRD Securities face tranzacții pe Bursa de Produse Derivate de la Sibiu, oferind clienților săi accesul la instrumente financiare derivate.



*Sursa : Bursa de Valori Bucuresti*

### **Operatiuni de Piata**

In cursul anului 2006 BRD si-a consolidat prezenta pe pietele financiare. In privinta operatiunilor de schimb valutar, cota de piata in functie de volumul tranzactiilor a crescut de la 14 % in 2005 la 15% in 2006.

Promovarea activa a produselor derivate a permis cresteri importante de volume la operatiunile de schimb valutar la termen si introducerea tranzactiilor de swap pe rata dobanzii.

O performanta de exceptie a fost obtinuta odata cu implementarea platformei de e-trading pe internet pentru operatiunile de piata – TRADirect - in parteneriat cu Societe Generale Paris. Aplicatia permite un acces facil si rapid la cotationile actualizate in timp real pentru tranzactiile de schimb valutar si pentru piata monetara.

### **Gestiunea Activelor**

Fondul de investitii Simfonia 1 a cunoscut o crestere usoara a activului net, de 2,3%, interesul investitorilor fiind in special orientat catre fondurile diversificate si actiuni. Simfonia 1 ramane totusi cel mai mare fond de pe piata romaneasca a OPCVM cu un activ net de 89,4 Mil. RON (26,4 Mil EUR).

In luna ianuarie 2006, a fost lansat Fondul diversificat Concerto pentru a raspunde nevoilor investitorilor individuali. Fondul a inregistrat in 2006 un activ net de 15,3 Mil RON (4,5 Mil EUR).

### **Titluri**

BRD are o experienta acumulata in 10 ani de functionare ca banca de depozitare/custodie.

Beneficiind de experienta Grupului Société Générale (al 3-lea custode din Europa si numarul 10 in lume, cu o retea de corespondenti care acopera 73 de tari) BRD a dezvoltat aceste servicii in cadrul unor departamente dedicate, al caror personal este specializat si autorizat sa ofere servicii de depozitare, custodie si subcustodie pentru custozii globali.

BRD este prima banca depozitara pentru fondurile de pensii, fiind prima banca autorizata de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private pentru aceasta activitate, lucru care coroborat cu politica prudenta, recunoscuta in piata, in ceea ce priveste calculul si certificarea activelor clientilor detinuti la depozitare, ne-a permis sa atragem o mare parte din piata pensiilor private.

### **Servicii de consiliere**

Activitatea de consiliere pentru operatiunile de privatizare si fuziune – achizitii vine sa completeze gama de servicii puse la dispozitia clientilor de catre Banca.

Capacitatea de a furniza servicii adaptate nevoilor clientilor se bazeaza pe experienta de 9 ani de pe piata locala a filialei BRD/SG Corporate Finance si in cazul unor operatiuni transfrontaliere importante pe expertiza SG Corporate Finance si a specialistilor dedicati

sectoarelor economice de la Paris ca si pe sustinerea retelei internationale fuziuni-achizitii a Grupului.

BRD/SG Corporate Finance dezvolta o stransa si constanta cooperare cu Directia Mari Clienti Corporativi valorizand in acest fel sinergiile intre diverse linii de activitate ale Bancii.



## 5. GUVERNANTA CORPORATIVA

---

### Informații generale

BRD – Groupe Société Générale SA este o societate publică pe acțiuni înființată în România. Banca este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/19.12.1991 având codul de înregistrare fiscală 361579/10.12.1992.

Banca are sediul social la Turnul BRD, Bd. Ion Mihalache 1-7, București, cod 011171, sector 1, România.

Banca funcționează în temeiul Legii societăților comerciale nr. 31/1990 (cu modificările ulterioare) și în temeiul Legii bancare nr.58/1998 (cu modificările ulterioare).

Potrivit articolelor 5 și 6 din Capitolul II din Actul constitutiv, obiectele de activitate ale Băncii pot fi rezumate ca fiind desfășurarea de activități bancare.

### Conducerea Bancii

#### *Consiliul de Administrație*

De la 31 decembrie 2006, Consiliul de Administrație al Băncii este format din 11 administratori aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, din care 7 reprezintă acționarul majoritar Société Générale și ceilalți 4 ceilalți acționari.

**Consiliul este condus de Patrick Gelin, ales președinte la data de 12 octombrie 2004.**

Consiliul de Administrație stabilește direcția activităților Băncii și monitorizează realizarea acestor activități. Potrivit Actului Constitutiv al Băncii, Consiliul examinează orientarea strategică a Băncii, planul de investiții și hotărăște asupra modificărilor aduse structurii de management, ca și asupra operațiunilor care pot afecta semnificativ rezultatele instituției, structura bilanțului sau profilul de risc. Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată pe luna.

Administratorii Băncii, adresele profesionale, funcția lor în Bancă sau societati afiliate și principalele lor activități sunt:

<b>Nume</b>	<b>Activități principale</b>	<b>Adresa profesională</b>
Patrick GELIN	Președintele Consiliului de Administrație Director General al BRD Președintele «Consiliului Investitorilor Străini»	BRD – Groupe Societe Generale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7 011171, sector 1, București
Petre BUNESCU	Vice-Președinte în Consiliul de Administrație al BRD Director General Adjunct al BRD Vice-Președinte al Asociației Române a Băncilor	BRD – Groupe Societe Generale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, 011171, sector 1,

	Membru în Consiliul de Administrație al Transfond SA	de București
Sorin-Mihai POPA	Vice-Președinte în Consiliul de Administrație al BRD Director General Adjunct al BRD Membru în Consiliul de Administrație al BRD Sogelease	BRD – Groupe Societe Generale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, 011171, sector 1, București
Didier ALIX	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General Adjunct al Société Générale	Société Générale PRES/DGL 75886 PARIS CEDEX 18
Bogdan BALTAZAR	Membru în Consiliul de Administrație al BRD	BRD – Groupe Societe Generale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, 011171, sector 1, București
Aurelian DOCHIA	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General al BRD/SG Corporate Finance	BRD – Groupe Societe Generale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, 011171, sector 1, București
Anne FOSSEMALLE	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director Regional pentru Europa de Est, EBRD	EBRD One Exchange Square, London EC2A 2JN, U.K.
Jean – Louis MATTEI	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General al Departamentului de Banca de retail în străinătate – Groupe Société Générale	Société Générale BHF 75886 PARIS CEDEX 18
Ioan NICULESCU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Membru în Consiliul de Administrație al Asiban S.A. și al BRD Sogelease	Bd. Aviatorilor no 37, ap.2 011853, sector 1, București
Dumitru D. POPESCU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD	BRD – Groupe Societe Generale, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, 011171, sector 1, București

Sorin Marian COCLITU Membru în Consiliul de Fondul Roman de Administrație al BRD Garantare a Președinte Director General al Creditelor pentru Fondului Român de Garantare a Întreprinzătorii. Str. Mătășari, nr. 46, Sector 2, București

### ***Comitetul de Direcție***

Comitetul de Direcție asigură conducerea strategică a Băncii, sub autoritatea Directorului General, Patrick Gelin. Comitetul de Direcție se întrunește o dată pe săptămână. Membrii săi au mandat de gestiune și coordonare a activității zilnice a Băncii, cu excepția operațiunilor specifice Consiliului de Administrație. Membrii săi au autoritatea de a angaja răspunderea Băncii, potrivit legii.

Comitetul de Direcție este format din următorii membri :

<b>Nume</b>	<b>Funcție</b>
Patrick GELIN	Director General al BRD
Petre BUNESCU	Director General Adjunct al BRD
Sorin-Mihai POPA	Director General Adjunct al BRD
Herve BARBAZANGE	Director General Adjunct al BRD

### ***Comitetul de Audit***

Comitetul de Direcție a delegat autoritate unui Comitet de Audit, care cuprinde trei membri din Consiliul de Administrație care nu sunt membri în Comitetul de Direcție. Comitetul de Audit se întrunește se două ori pe an sau mai des dacă circumstanțele o impun.

Următorii directori din Bancă sunt membri în Comitetul de Audit al Băncii:

<b>Nume</b>	<b>Funcție</b>
Jean – Louis MATTEI	Membru în Consiliul de Administrație al BRD
Aurelian DOCHIA	Membru în Consiliul de Administrație al BRD
Sorin Marian COCLITU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD

Principalele responsabilități ale Comitetului de Audit sunt: analizarea, independent de conducerea generală a Băncii, a relevanței metodelor de contabilitate și procedurilor interne de colectare a informațiilor; evaluarea calității auditului și controalelor interne și,

dacă este necesar, propunerea de politici și proceduri pentru implementare și efectuarea unor analize specifice solicitate de Consiliul de Administrație.

### ***Comitetul de Risc***

Conducut de Directorul General, Comitetul de Risc se întrunește trimestrial și mai des dacă circumstanțele o impun. Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor majore ale Băncii, cum ar fi riscul de credit, riscul de piață, riscul operațional și riscul de imagine.

### ***Comitetul de Credit***

Întâlnirile săptămânale ale acestui Comitet sunt conduse de Directorul General Adjunct care coordonează această activitate și se referă la creditele (atât pentru persoanele fizice, cât și pentru persoanele juridice) care depășesc, ca sumă, competențele directorilor executivi. Creditele propuse dar neaprobată la aceste întâlniri sunt supuse aprobării Comitetului de Direcție.

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

Membrii Comitetului de Gestiune a Activelor și Pasivelor sunt numiți de Comitetul de Direcție. Comitetul de Gestiune a Activelor și Pasivelor se întrunește lunar sau mai frecvent dacă circumstanțele o impun. Reuniunile sunt conduse de Directorul General.

## **Relatia cu actionarii/investitorii**

BRD – Groupe Société Générale se preocupă să ofere tuturor acționarilor, precum și analiștilor financiari, o informație riguroasă, regulată, omogenă și de calitate, în conformitate cu cele mai bune practici ale pieței și recomandările autorităților bursiere.

### ***O echipă dedicată***

O echipă dedicată informează investitorii instituționali și analiștii financiari români sau străini cu privire la strategia Băncii, evoluțiile semnificative și rezultatele financiare. Astfel, o echipă responsabilă de « relațiile cu acționarii » se află în totalitate la dispoziția celor aproximativ 16 000 de acționari individuali ai băncii.

În plus, pentru o administrare mai eficientă a relației noastre cu investitorii, filiala de intermediere BRD Securities păstrează în permanență contactul cu aceștia, prin intermediul unor întâlniri specifice și difuzarea de rapoarte și analize periodice.

### ***Principiile noastre fundamentale***

Politica noastră în materie de informații financiare se bazează pe trei principii:

- ▶ Garantarea accesului egal la informație pentru toți acționarii și a disponibilității imediate a acesteia;
- ▶ Respectarea termenelor legale în ceea ce privește publicarea rezultatelor;

► **Transparența informației transmise.**

Orice informație financiară sau de altă natură, considerată a influența cursul acțiunilor al Bursă face obiectul unui comunicat pus la dispoziția investitorilor prin intermediul Bursei de Valori București și a Comisiei Naționale a Valorilor Imobiliare.

*Calendarul de comunicare financiara 2007*

În acest spirit, BRD redactează în fiecare an, în linia strategiei de comunicare financiară a Grupului Société Générale, un calendar de comunicare financiară. Acest document, aprobat ulterior de către Bursa de Valori București și de către Comisia Națională a Valorilor Imobiliare, guvernează toate evenimentele financiare ale societății.

Adunarea Generală este o ocazie pentru acționari de a fi informați direct despre viața băncii, de a participa la dezbateri și de a se pronunța asupra deciziilor care le sunt înaintate pentru aprobare. Un comunicat de presă este publicat la finele Adunării Generale care aprobă rezultatele.

În fiecare an, banca organizează o Conferință de presă, urmată de o prezentare și de o ședință de întrebări-răspunsuri destinată unui eșantion reprezentativ de investitori, analiști financiari și ziariști, pentru prezentarea rezultatelor de sfârșit de an.

**Calendarul pentru 2007 este următorul:**

20 februarie	Reuniunea analiștilor și a ziariștilor
18 aprilie	Adunarea Generală a Acționarilor
20 aprilie	Comunicarea rezultatelor la 31 decembrie 2006
14 mai	Comunicarea rezultatelor din primul trimestru 2007
6 august	Comunicarea rezultatelor din primul semestru 2007
12 noiembrie	Comunicarea rezultatelor din al treilea trimestru 2007

Telefon: (+40) 21 301 61 00 / ext. 61 60

Email: [investor@brd.ro](mailto:investor@brd.ro)

De pe pagina de internet [www.brd.ro](http://www.brd.ro) se pot obține informații financiare despre Bancă, de genul comunicatelor de presă, a cifrelor cheie și a principalelor evenimente. Se pot, de asemenea, descărca rapoartele anuale, precum și prezentările destinate în special analiștilor financiari și investitorilor instituționali.

## 6. RESURSE UMANE

---

Anul 2006 a fost unul dominat de realizari impresionante pe linie de resurse umane. Prin cei peste 2000 de oameni recrutati si formati in acest an, BRD isi demonstreaza forta si determinarea pentru o crestere durabila. Volumul foarte mare de recrutari, urmat de programe de formare adaptate, precum si performantele obtinute in dezvoltarea si motivarea salariatilor fac din BRD unul dintre cei mai importanti actori de pe piata romaneasca a fortei de munca.

### **Cel mai dorit angajator**

Premiul acordat BRD in 2006 de catre ASER (Asociatia Studentilor Economisti din Romania) atesta performanta noastra de a face din "statutul de salariat BRD" o tinta pentru multi absolventi de studii universitare.

### **Recrutare**

Eforturile Bancii au fost concentrate si in acest an pe extinderea retelei teritoriale, prin infiintarea a numeroase agentii de tip BRD Express, unitati in care activeaza cu precadere colegii nostri dedicati relatiei cu clientela.

Ritmul alert de dezvoltare, precum si standardele ridicate de calitate si diversificarea personalului au impus folosirea unui mix consistent de canale si metode de recrutare si selectie.

### **Puncte de reper in activitatea de recrutare pentru 2006 :**

Total recrutari – 2010 persoane,  
din care:

- ▶ 80% angajari in segmentul comercial
- ▶ 17% alte zone de activitate
- ▶ 3% angajari pe pozitii manageriale

pe categorii de varsta:

- ▶ sub 25 ani – aprox 35%
- ▶ intre 25-34 ani – aprox 52%
- ▶ peste 35 ani – aprox 12%

**Calitatea** proceselor si instrumentelor de recrutare este determinanta in selectarea celor mai buni candidati. Astfel am dezvoltat instrumente complexe care sa permita identificarea cu mare precizie a potentialului candidatilor nostri

Peste 50 candidati pentru posturi manageriale au fost evaluati prin exercitii de assessment center.

**Diversitatea** in recrutare, in contextul unei pietei a fortei de munca din ce in ce mai exigente, a reprezentat un alt obiectiv important al BRD pentru anul 2006. In ansamblu, recrutările au fost orientate catre atragerea de candidati cu studii, varsta si chiar nationalitati diferite, iar unul dintre proiectele demarate are ca obiectiv integrarea in BRD a persoanelor cu handicap.

## **Integrarea persoanelor cu handicap**

În 2006, a fost promovat un proiect cu caracter permanent menit să faciliteze angajarea și integrarea persoanelor cu handicap în BRD. Au fost inventariate posturile accesibile și au fost selectate și angajate 4 persoane cu handicap. Ulterior angajării, aceste persoane au participat la cursuri de formare, urmând să fie monitorizate pentru a beneficia de asistența necesară în vederea integrării.

## **Formarea profesională**

Pe lângă prioritatea reprezentată de formarea noilor angajați, o atenție particulară a fost acordată în 2006 profesionalizării unor meserii specializate cum sunt cele de consilieri de clientelă comercială, consilierilor dedicați profesiunilor liberale sau filierei de risc pentru care au fost create și demarate programele de dezvoltare specifice.

### **Puncte de reper privind formarea profesională în 2006:**

- ▶ un buget de 5 580 000 RON
- ▶ peste 4700 persoane formate
- ▶ 4.7 zile de formare în medie pe salariat
- ▶ peste 400 de participanți la seminariile de management

Pentru a putea acoperi volumul de formare necesar, conceptul modern al Agenției Școală implementat în 2004 la București și continuat ulterior în 2005 la Predeal, a fost completat în toamna lui 2006 cu încă o agenție școală înființată la Iași.

## **În iulie 2006 a fost formată seria de cursanți BRD Express cu numărul 100.**

Un element de noutate îl constituie inițierea și implementarea noului proiect de formare profesională - Școală locală, demarat în iulie 2006, complementar conceptului de Agenție Școală și având ca particularitate extinderea și regionalizarea dispozitivului de formare. Acest proiect a fost conceput pentru a răspunde prompt nevoilor de pregătire ale tuturor salariaților Băncii. În decembrie 2006, 16 școli locale erau pregătite operațional pentru începerea formării.

## **Gestiunea carierei**

### **Integrarea noilor angajați**

Pe principiul investiției continue în calitate, în anul 2006, BRD a creat un Kit de bun venit, într-o formă de prezentare atractivă și care conține informații generale absolut necesare noilor veniți pentru o integrare mai facilă.

### **Evaluarea performanței**

În plus, față de anii precedenți, procesul de evaluare desfășurat în anul 2006 a urmărit aprecierea **comportamentelor specifice care conduc la realizarea performanțelor individuale și de grup**, precum și modul în care sunt reflectate în practică **valorile BRD - profesionalism, spirit de echipă, inovatie**.

Analiza calificativelor obtinute de salariatii in procesul de evaluare este in deplina concordanta cu rezultatele exceptionale ale BRD in anul 2006, ceea ce atesta o abordare corecta a managementului performantei.

### **Motivarea si retentia angajatilor**

In 2006, BRD a initiat un proiect de evidentiere si analiza a performantelor inalte si a comportamentelor asociate acestora pentru anumite categorii de angajati din zona comerciala. Au fost analizate si evaluate in jur de 2000 de persoane. Scopul acestui demers a fost acela de a asigura un nivel ridicat de motivare si implementarea unor masuri de retentie pentru angajatii cu performante foarte bune.

### **Dialogul social**

Anul 2006 a adus un salt calitativ in ce priveste dialogul social purtat cu salariatii bancii atat direct, cat si prin intermediul reprezentantilor Sindicatului Impact.

In comunicarea directa cu salariatii, in acest an a fost lansata o noua interfata de comunicare, respectiv adresa de email "opinia mea", prin care angajatii pot face cunoscute intrebarile, nemulțumirile si recomandările lor privind imbunatatirea climatului social.

Pe de alta parte, contactul permanent al echipei de resurse umane cu reprezentantii sindicatului a avut ca rezultat familiarizarea noastra cu diverse disfunctionalitati privind programul de munca, desfasurarea procesului de evaluare a salariatilor, precum si alte aspecte legate de acordarea unor drepturi cuvenite salariatilor conform Contractului Colectiv de Munca al BRD. Impreuna cu reprezentantii sindicatului am identificat cauzele acestor disfunctionalitati si am demarat implementarea solutiilor agreeate.

In plus, pornind de la rezultatele studiului de satisfactie si de loialitate al salariatilor desfasurat in decembrie 2005, in cursul anului 2006 a inceput implementarea masurilor stabilite de conducerea bancii pentru imbunatatirea climatului de munca si asigurarea unui echilibru intre viata profesionala si cea privata.

### **Compensatii si Beneficii**

Pentru BRD, dezvoltarea unui pachet atractiv de compensatii si beneficii reprezinta o preocupare continua. Obiectivul nostru este acela de a oferi pachete de remuneratii globale competitive, care sa recompenseze atat performanta individuala, cat si cea colectiva. Pe langa salariul de baza, pachetele globale de remunerare includ o serie de alte elemente, fixe sau variabile, individuale sau colective, cu plata imediata sau amanata: parte variabila, prima de rezultat, prime de proiect, indemnizatia de pensionare, asigurare de risc, etc.

Si in 2006, Grupul Societe Generale a oferit salariatilor BRD posibilitatea de a subscrie actiuni Societe Generale la un pret preferential in cadrul Planului Mondial de Detinere de Actiuni de catre Salariatii. Aproximativ 44% din salariatii au ales sa subscrie, devenind astfel actionari ai Grupului.



## 7. RESPONSABILITATEA SOCIALA

---

BRD - Groupe Société Générale dore te ssa participe activ la dezvoltarea societ zii rom ne ti în ansamblul său.

Parteneriatele cu societatea civilă se înscriu în cultura noastră de dialog cu comunitatea  i reflecta dorin a noastră de a ne planifica acțiunile pornind de la aspira iile lumii care ne înconjoară.

BRD se implică de peste 10 ani în c teva domenii mari: sportul, cultura,  nv ţ m ntul, solidaritatea.

Din 2006, BRD înscrie în strategia sa de responsabilitate socială protec ia mediului  i voluntariatul angajaților săi.

### *Cultura  i  nv ţ m ntul*

Muzica clasică, pictura contemporană, teatrul, exprimarea artistică în general a fost întotdeauna un domeniu de interes pentru BRD  i banca se implică în parteneriate pe termen lung.

Anul 2006 a fost foarte bogat în evenimente culturale susținute de BRD.

- ▶ *Festivalul internațional de chitara clasică de la Sinaia*
- ▶ In ianuarie, BRD a reînnoit parteneriatul cu *Opera Națională din București*, pentru spectacolele din 2006.
- ▶ Pentru al 4-lea an BRD a sponsorizat *EUROPAFest* – o manifestare muzicală francofonă care cuprinde concursuri  i concerte de muzică clasică în 4 ora e din România  i un Turneu al laurea ilor.
- ▶ Edi ia a XIIIa a *Festivalului Internațional de Teatru din Sibiu*, manifestare organizată sub patronajul Pre edin iei României  i a delega iei Comisiei Europene la București. BRD a participat pentru a doua oară ca sponsor partener.

BRD este recunoscuta ca partener tradi ional într-o serie de manifestări de prestigiu, cum ar fi  nm narea premiilor Uniunii Arti tilor Plastici sau a premiilor UNITER (Uniunea Teatrelor Rom ne ti) .

Banca incurajeaza încurajează afirmarea noilor genera ii de actori de valoare, prin diverse acțiuni de mecenat în favoarea Universit ii Naționale de Artă Teatrală  i Cinematografică « Ion Luca Caragiale ».

Arta modernă este un alt domeniu în care BRD are o prezen  activă de mai mul i ani. Prin  ncurajarea tinerilor arti ti afla i la început de carieră sau prin sprijinirea Muzeului Național de Artă  i a colec iilor pictorilor consacra i, Banca  i propune să facă arta mai accesibilă.

De altfel, în 2006 BRD a semnat, pentru al doilea an consecutiv, un parteneriat cu Muzeul Național de Arta Contemporană din România.

În calitate de partener al Asociației Culturale Goodartofnoon, BRD a finanțat la sfârșitul lui 2006 a doua etapă a proiectului « *Patrimoniul Cultural – descoperiți valoarea sa* » proiect cu obiectivul de a promova monumentele istorice din România.

BRD este de asemenea activă în domeniul vieții academice și a educației, cu o serie de parteneriate cu asociațiile studențești, cum ar fi AIESEC sau Asociația Studenților Francofoni, dar și cu inițiative precum Bursele academice, pentru încurajarea studenților merituoși ai universităților partenere.

BRD desfășoară și pentru liceeni un program de educație pentru familiarizarea tinerilor cu produsele bancare.

Anul acesta, BRD a fost parteneră cu tinerii întreprinzători, cu Fundația Ciel, în cadrul unui program care încurajează tinerii să-și înceapă propria afacere.

### *Francofonia*

Parteneriatul cu *Institutele culturale franceze din România* are ca scop promovarea francofoniei și a culturilor franceză și română. În acest context, BRD a contribuit în fiecare an la organizarea de acțiuni educative, printre care Cupa « Le Mot d'Or », dar și culturale, cum ar fi « Fête de la Musique », « Fête du Cinéma » sau « Coup de Théâtre ».

În 2006, BRD a fost sponsorul celei mai mari expoziții de pictură franceză organizată de Muzeul Național de Artă și Muzeul Bourdelle din Paris cu ocazia anului francofoniei: expoziția « *Antoine Bourdelle - vectorul modernității* »

### *Sport*

În domeniul sportiv, BRD a continuat parteneriatele tradiționale cu federațiile sportive române.

Parteneriatul cu *Federația Română de Rugby* a fost reînnoit în 2006 astfel continuându-se o lungă tradiție a Grupului Société Générale, partener al echipei naționale franceze de rugby din 1987. 2006 este al șaselea an consecutiv de colaborare între BRD și Federație. BRD continuă și parteneriatul cu Federația Română de Tenis cu organizarea turneelor naționale și internaționale (Cupa Davis). Din 2000, BRD a finanțat activitatea federației cu 600.000 EUR.

Banca a acordat în continuare sprijin *Turul de ciclism din România – Tricoul galben* -, cursă cu participare internațională, care traversează mai multe orașe românești mari.

### *Solidaritate*

Copilăria exclusă sau defavorizată, persoanele vârstnice sau adulții fără adăpost rămân axe de acțiune majore ale BRD, în domeniul solidarității. BRD continuă parteneriatele semnate în anii precedenți cu Asociația Samusocial, Asociația "Valentina", Organizația « Salvați Copiii » , Asociația pentru Sprijinirea Copiilor cu Handicap Fizic din România, Asociația Umanitară « Echilibre » pentru ajutorarea persoanelor vârstnice, etc.

BRD a început în 2006 un program de integrare socială prin sport, destinat copiilor defavorizați. "*Șanse egale prin sport*" este un proiect pentru egalitatea șanselor cu scopul integrării în societate a 30 copii defavorizați (orfelinate din București) prin sport, urmărind dezvoltarea personală a copiilor. În acest proiect, BRD este partenerul fundației Palestra.

#### *Voluntariatul angajaților*

BRD duce campanii interne de asociere a angajaților la acțiunile de responsabilitate socială a firmei, indiferent că sunt acțiuni umanitare sau de implicare civică. Anul acesta am lansat mai multe acțiuni, cum ar fi proiectul 2% care propune angajaților să dirijeze 2% din impozitele lor către ONG-uri partenere cu banca, campania "Donați pentru viață", o campanie periodică de donare de sânge cu participarea a peste 300 colaboratori, campanii de mediu (Curățarea Grădinii Botanice din București) sau acțiuni de sprijinire a copiilor defavorizați (donații de jucării, cărți etc.).

Participarea unui număr mare de colaboratori este pentru noi semnul solidarității lor cu valorile băncii și sprijinul lor la strategia de responsabilitate socială a firmei.

## 8. MANAGEMENTUL RISCULUI

---

### *Cadrul general*

Banca abordeaza riscul in mod prudent, conform strategiei sale pe termen lung. Politicile si activitatile de management al riscului sunt gandite in linie cu practicile Societe Generale, si se concentreaza asupra identificarii si evaluarii riscurilor intr-un stadiu incipient. Unul dintre principalele obiective ale administrarii riscurilor este gestionarea profilului risc/ recompensa al bancii in mod eficient, pentru a optimiza rentabilitatea ajustata la risc. Banca implementeaza aceasta abordare, prin intermediul functiei de management al riscului, functie independenta de structurile comerciale. Implementarea combina dezvoltarea de politici la nivel centralizat cu descentralizarea controlului si a monitorizarii riscului.

### *Organizare*

Consiliul de Administratie al Bancii (CA) stabileste strategia de gestionare a riscului si aproba politicile, insusite in prealabil de Comitetul de Directie (CD). O parte din responsabilitatile CA sunt delegate celor doua comitete principale, respectiv Comitetului de Risc si Comitetului de Gestionare a Activelor si Pasivelor.

Responsabilitatea pentru implementarea globala a politicii de risc revine tuturor structurilor bancii. DCCR este responsabil pentru monitorizarea si gestionarea riscului de credit, de piata si operational., in timp ce riscul de lichiditate si de dobanda din „banking book” sunt monitorizate si gestionate de catre Departamentul Financiar.

### *Functia de administrare a riscurilor*

Comitetul de Risc (CR) reprezinta structura cea mai inalta cu atributiuni in stabilirea politicilor si a evaluarii riscurilor de credit, de piata si operationale. Membrii acestui comitet sunt Presedintele Director General (PDG), Directorii Generali Adjuncti ai bancii (DGA), directorul DCCR si alti directori. CR propune pentru aprobare CA politicile de administrare a riscului si revizuieste periodic aspectele principale ale gestionarii riscului, incluzand:

- ▶ riscurile generate de extinderea portofoliului de activitati si produse al bancii;
- ▶ evolutia gradului de concentrare a riscului de credit pe industrii si contrapartide;
- ▶ evolutia ponderii angajamentelor neperformante la nivel de categorii de clienti si portofolii;
- ▶ gestionarea clientilor susceptibili de a genera pierderi;
- ▶ estimarea costului riscului si evolutia viitoare a acestuia;
- ▶ monitorizeaza utilizarii produselor derivate;
- ▶ expunerea la riscul de tara si la riscul operational;
- ▶ gestioneaza planul de continuitate a activitatii.

Functia de administrare a riscului se realizeaza pe doua planuri:

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

DCCR raporteaza direct catre PDG. Functia de gestiune a riscului de credit este extinsa la nivel teritorial, prin intermediul controlurilor de risc la nivelul grupurilor BRD. Acestia, avand dubla subordonare, raporteaza atat catre structurile ierarhice de grup BRD dar si catre directorul DCCR.

### *Managementul Activelor si Pasivelor*

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

### ***Riscul de credit***

Riscul de credit este in principal riscul ca o contrapartida sa nu isi poata indeplini obligatiile sale de plata fata de Banca, respectiv inrautatirea calitatii unui emitent sau a unei contrapartide

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

- ▶ analiza si aprobarea noilor produse si activitati generatoare de risc de catre conducerea bancii;
- ▶ utilizarea unor criterii bine definite de acordare a creditului, in functie de tipul de clientela, incluzand atat cunoasterea detaliata a debitorului, cat si a scopului si a structurii creditului, respectiv a sursei de rambursare. Banca poate solicita garantii reale sau personale pentru diminuarea riscului de credit.
- ▶ proceduri bine formalizate atat pentru aprobarea noilor credite, cat si pentru prelungirea creditelor existente, incluzand un sistem clar al competentelor de aprobare;
- ▶ monitorizarea continua a expunerilor, inclusiv a debitorilor unici;
- ▶ monitorizarea si raportarea periodica, catre conducerea bancii, a calitatii globale a portofoliilor de credit;
- ▶ verificarea periodica independenta a activitatii de creditare, de catre inspectia Generala si de catre DCCR;
- ▶ utilizarea unui sistem pentru identificarea si gestionarea creditelor neperformante si a diferitelor aspecte rezultate din aceasta activitate, utilizand indicatori obiectivi.

Expunerea principala a Bancii la riscul de credit este generata de imprumuturile acordate, alte facilitati de creditare si de garantiile pe care le emite. Banca este de asemenea expusa la riscul de credit (ex: riscul de inlocuire sau riscul de livrare) prin diverse alte active financiare, inclusiv prin investitiile financiare (instrumente de datorie purtatoare de dobanzi), depozite la alte banci si alte active financiare (titluri si derivative).

### *Managementul riscului de credit corporate*

Trasaturile principale ale creditarii clientilor comerciali sunt dupa cum urmeaza:

- ▶ Consolidarea expunerilor catre un singur debitor: consolidarea tuturor expunerilor directe si indirecte catre o anumita contrapartida, mai intai la nivelul Romaniei si apoi la nivel global (SG);
- ▶ Utilizarea sistemului de rating / clasificare intern: sistemul de rating intern al bancii este o versiune a sistemului de rating al SG, adaptat pentru linia de business „retail” din care face parte BRD si ajustat la mediul local de afaceri. Acest rating reflecta probabilitatea ca in decursul unui an de zile de la momentul actualizarii ratingului o contrapartida sa intre in incapacitate de a-si onora obligatiile catre banca. Scala de clasificare are noua niveluri, dintre care trei sunt rezervate pentru clientii care nu si-au indeplinit obligatiile de rambursare catre banca si unul pentru clientii „sensibili” / in observatie,;
- ▶ Transferul clientilor neperformanti catre o divizie independenta: identificarea si transferul acestora in administrarea unei divizii independente de functia comerciala se bazeaza atat pe sistemul de clasificare intern, cat si pe serviciul datoriei (numarul de zile intarziere).

### *Managementul riscului de credit pentru 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. Produsele de creditare au un segment de clientela tinta identificat si sunt insotite de criterii standard de acceptare a clientilor (prin intermediul sistemelor de scoring interne, dar si concepute de societati specializate). BRD monitorizeaza riscul la nivel de portofoliu in mod constant , utilizand criterii obiective si verificabile, precum serviciul datoriei si volumul creantelor neperformante scoase in afara bilantului. Imediat ce un client a atins un anumit nivel al serviciului datoriei, expunerea este transferata spre gestionare unei structuri de recuperare bine echipate, care este independenta de structura comerciala.

### ***Analiza portofoliului***

La 31 decembrie 2006, clientii corporativi mari ai BRD reprezentau 14% din portofoliul de credite, in timp ce intreprinderile mici si mijlocii (IMM) si persoanele fizice reprezentau 35%, respectiv 51%. Din totalul imprumuturilor catre persoane fizice, 79,8% reprezentau credite de consum, in timp ce creditele ipotecare reprezentau 20,2%.

Imprumuturile acordate sectorului de stat sau companiilor cu capital majoritar de stat reprezentau 2,75% din portofoliul total de imprumuturi la 31 decembrie 2006, fata de 2,44% la 31 decembrie 2005.

Expunerea bancii pe industrii (inclusiv angajamente de finantare, garantii, acreditive) se prezinta dupa cum urmeaza :

	<b>31 December 2006</b>	<b>31 Decembrie 2005</b>
Comert si turism	32%	27%
Servicii	19%	23%
Constructii, proiecte, materiale de constructii, sticla, portelan	12%	12%
Metalurgie, constructii/ fabricarea de utilaje	6%	9%
Industrie alimentara si agricultura	9%	8%
Chimie si petro-chimie	4%	5%
Transport si telecomunicatii	5%	5%
Materii prime si energie electrica	4%	4%
Lemn, celuloza si hartie	6%	4%
Textile, confectii si pielarie	3%	3%
Total	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### ***Reflectarea evaluarii riscului de credit in raportarea financiara***

Deprecierea, reflectata prin intermediul provizioanelor si scoaterii in afara bilantului, este calculata ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila a fiecarei expuneri (valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate, actualizate cu rata de dobanda aferenta imprumutului original, inclusiv sumele care se asteapta a fi recuperate din colateral, in cazul in care executarea este probabila).

Deprecierea este evaluata si recunoscuta, element cu element, pentru imprumuturi si creante care sunt semnificative luate individual, si la nivel agregat, pentru imprumuturi si creante similare, care nu sunt identificate ca depreciate.

Banca a dezvoltat metode de provizionare in concordanta cu IFRS. Pentru clientii corporativi, unele din principalele elemente ale metodei de provizionare sunt ratingul intern si datele statistice privind recuperarea creantelor unor astfel de clienti. Provizioanele specifice de risc se determina pentru clientii neperformanti (conform sistemului intern de clasificare), in timp ce provizionul colectiv se determina pentru clientii clasificati sensibili, pe baza unui istoric al pierderilor inregistrate pe aceasta categorie de clientela.

### **Riscurile de piata**

Riscul de piata este riscul ca miscari in preturile de pe pietele financiare sa schimbe valoarea portofoliilor de tranzactionare ale Bancii. Exista mai multe tipuri importante de risc de piata, incluzand riscul de rata a dobanzii, riscul de curs de schimb, riscul de pret, riscul de volatilitate si riscul de corelare.

Riscurile generate de tranzactiile cu clientii sunt acoperite, in masura in care este posibil, pe baza individuala sau la nivel de portofoliu. Totusi, in raport cu orientarea strategica a Bancii, portofoliul de tranzactionare in nume propriu nu este material. Riscurile generate de portofoliul de tranzactionare in nume propriu sunt monitorizate zilnic de DCCR.

### **Riscurile de rata a dobanzii si de curs de schimb in banking book (riscuri structurale)**

Riscurile structurale 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. In consecinta, riscurile structurale de rata a dobanzii si curs de schimb actioneaza numai asupra pozitiiilor reziduale, ramase deschise.

Una dintre cele mai importante sarcini ale CGAP este de a gestiona senzitivitatea pozitiei nete a bancii la schimbari ale dobanzilor in piata. Principalul instrument utilizat in gestionarea riscului ratei dobanzii in banking book este analiza gap (pe devize) 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 verificata de CGAP lunar. Cunoasterea comportamentului clientilor joaca un rol important in metodologia utilizata, fiind relevanta in principal in cazul conturilor curente si al depozitelor, a caror maturitate efectiva este semnificativ mai lunga decat maturitatea contractuala sau in cazul creditelor ipotecare, in cazul carora, datorita scadentelor lungi, clientul poate rambursa creditul inainte de scadenta contractuala. Aceste ipoteze de lucru sunt revizuite in mod regulat si modificate, atunci cand este cazul, cu acordul CGAP.



Pentru pozitia de schimb (activitatea comerciala si tranzactionare in nume propriu), Banca are o limita care este monitorizata zilnic de catre DCCR. Mai mult, banca aplica scenariu de stres asupra pozitiei valutare.

### **Riscul de lichiditate**

Banca defineste riscul de lichiditate ca riscul curent sau viitor generat de incapacitatea de a face fata obligatiilor sale de plata la scadenta acestora fara sa inregistreze pierderi inacceptabile.

Banca gestioneaza lichiditatea la nivel centralizat. Managementul lichiditatii bancii are 2 componente majore:

- ▶ Evaluarea necesarului de finantare al bancii pe baza bugetelor si previziunilor in scopul identificarii 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 referitoare la pozitia de lichiditate curenta si viitoare, examineaza scenariile de criza si propune actiunile adecvate Comitetului de Directie.

O politica de diversificare a resurselor si instrumentelor de finantare a fost initiata in 2006 prin emiterea de obligatiuni in RON si prin atragerea unui imprumut in EUR. Aceasta politica va oferi Bancii posibilitatea de a-si administra mai eficient pozitia de lichiditate pe termen lung, totodata diversificandu-si baza investitorilor.

Un coeficient de lichiditate reglementar este calculat lunar. Banca a mentinut acest coeficient peste nivelul minim prevazut.

### **Riscul operational**

Riscul operational reprezinta riscul de pierderi rezultate din proceduri interne inadecvate sau nerespectate, comportament uman, sisteme si din evenimente externe. Acest risc include si evenimente de risc operational cum ar fi probleme de IT, insuficiente in structura organizationala, controale interne inadecvate sau absente, erori umane, frauda si amenintari externe.

Banca foloseste sau este in proces de implementare a urmatoarelor 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 aceste riscuri. 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 si declanseaza actiunile adecvate.

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

**Presedintele Consiliului de Administratie**

**Patrick Gelin**

---

# **BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE**

## **SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**

Pregatite in conformitate cu

**Standardele Internationale de Raportare Financiara**

Pentru anul incheiat la

**31 DECEMBRIE 2006**

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**BILANT CONSOLIDAT LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2006**  
*(Sume in mii lei)*

	Note	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
<b>ACTIVE</b>			
Disponibilitati	4	792.849	495.543
Conturi la Banca Centrala	5	7.656.066	7.190.145
Conturi curente si depozite la banci	6	524.179	598.274
Active disponibile pentru vanzare	7	29.092	41.749
Credite, net	8	17.576.635	9.521.803
Creante din leasing	9	713.570	574.409
Investitii in asociati	10	41.616	39.232
Imobilizari corporale, net	11	1.141.640	1.048.918
Fondul comercial, net	12	50.151	50.151
Imobilizari necorporale, net	13	26.296	14.770
Impozitul amanat activ, net	18	37.263	8.548
Alte active	14	89.727	66.497
<b>Total active</b>		<b>28.679.084</b>	<b>19.650.039</b>
<b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>			
Depozite la vedere si conturi curente	15	8.252.135	5.162.580
Depozite la termen	16	12.918.346	10.113.375
Imprumuturi	17	5.002.147	2.393.652
Datoria cu impozitul curent	18	11.454	7.943
Alte datorii	19	184.049	147.938
<b>Total datorii</b>		<b>26.368.131</b>	<b>17.825.488</b>
Capital social	20	2.515.622	2.515.622
Rezerve privind instrumentele disponibile pentru vanzare		3.035	4.987
Deficit acumulat		(211.208)	(696.887)
Interes minoritar		3.504	829
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.310.953</b>	<b>1.824.551</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>28.679.084</b>	<b>19.650.039</b>

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 14 martie 2006 si sunt semnate din partea Bancii de:

Patrick Gelin  
Presedinte Director General

Petre Bunescu  
Director General Adjunct

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**CONTUL DE REZULTAT CONSOLIDAT PENTRU**  
**ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**  
*(Sume in mii lei)*  
*(Amounts in thousands RON)*

	Note	2006	2005
Venituri din dobanzi	22	2.021.349	1.528.381
Cheltuieli cu dobanzile	23	(836.317)	(549.565)
Venituri nete din dobanzi		1.185.032	978.816
Deprecierea creditelor	8	(71.793)	(92.467)
Venituri nete dupa deprecierea creditelor		1.113.239	886.349
Venituri din comisioane	24	520.395	361.752
Cheltuieli cu comisioanele	24	(124.536)	(121.906)
<b>Venituri din comisioane, net</b>		<b>395.859</b>	<b>239.846</b>
Venituri din diferente de curs, net	25	214.069	157.772
Venituri/ (pierderi) din asociati		696	(1.218)
Alte venituri	26	47.269	15.292
<b>Total alte venituri</b>		<b>262.034</b>	<b>171.846</b>
Venituri inainte de cheltuielile operationale		1.771.132	1.298.041
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor	27	(14.406)	(29.063)
Cheltuieli cu salariile si asimilate	28	(402.799)	(313.883)
Amortizarea si deprecierea mijloacelor fixe	29	(107.429)	(115.720)
Alte cheltuieli operationale	30	(451.440)	(263.752)
<b>Total cheltuieli operationale</b>		<b>(976.074)</b>	<b>(722.418)</b>
<b>Profit brut (inainte de impozitul pe profit)</b>		<b>795.058</b>	<b>575.623</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	18	(119.772)	(92.751)
Venitul din impozitul pe profit amanat	18	28.344	9.553
<b>Total impozit pe profit</b>		<b>(91.428)</b>	<b>(83.198)</b>
<b>Profit net</b>		<b>703.630</b>	<b>492.425</b>
Profit/(pierdere) atribuibil(a) interesului minoritar		2.675	(3.044)
Profit atribuibil actionarilor societatii mama		700.955	495.469
<b>Rezultat pe actiune (in RON)</b>	38	<b>1,0058</b>	<b>0,7110</b>

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL INCHEIAT**  
**LA 31 DECEMBRIE 2006**

(Sume in mii lei)

	Note	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale</b>			
Profit inainte de impozitul pe profit		795.058	575.623
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>			
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea		105.473	117.222
Pierdere neta cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale		(3.180)	(1.502)
Pierdere din reevaluarea investitiilor		3.648	532
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele		56.806	92.542
<b>Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale</b>		<b>957.805</b>	<b>784.417</b>
<b>Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala</b>			
Rezerve minime obligatorii la BNR		(3.376.180)	(2.183.331)
Depozite blocate		57	(35)
Active disponibile pentru vanzare		10.705	23.719
Credite		(8.126.625)	(3.297.709)
Creante din leasing		(139.161)	(161.008)
Alte active		(23.601)	(5.343)
Depozite la vedere si conturi curente		3.089.555	2.235.454
Depozite la termen		2.804.971	4.073.076
Alte datorii		49.428	54.974
<b>Total modificari ale activelor si pasivelor operationale</b>		<b>(5.710.851)</b>	<b>739.797</b>
Plati privind impozitul pe profit		(116.261)	(95.337)
<b>Disponibilitati din activitati operationale</b>		<b>(4.869.307)</b>	<b>1.428.877</b>
<b>Activitati de investitii</b>			
Achizitii titluri de participatie		(10.955)	(12.185)
Vanzari titluri de participatie		4.923	18.285
Achizitii de active corporale si necorporale		(211.677)	(111.801)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		5.136	3.772
<b>Disponibilitati din activitati de investitii</b>		<b>(212.573)</b>	<b>(101.929)</b>
<b>Disponibilitati din activitati de finantare</b>			
Cresterea imprumuturilor		2.608.495	942.117
Plati de dividende		(213.606)	(174.909)
<b>Disponibilitati nete din activitati de finantare</b>		<b>2.394.889</b>	<b>767.208</b>
<b>Modificari nete in disponibilitati si asimilate</b>		<b>(2.686.991)</b>	<b>2.094.156</b>
<b>Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei</b>	31	<b>4.117.642</b>	<b>2.023.486</b>
<b>Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei</b>	31	<b>1.430.651</b>	<b>4.117.642</b>

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARII IN CAPITALURI PROPRII PENTRU ANUL**  
**INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2006**

*(Sume in mii lei)*

		<b>Rezerve privind</b>				
		<b>activele</b>				
		<b>Capital</b>	<b>disponibile</b>	<b>Interes</b>	<b>Pierdere</b>	
	<b>Note</b>	<b>social</b>	<b>pentru vanzare</b>	<b>minoritar</b>	<b>acumulata</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2004</b>		<b>2.236.862</b>	<b>3.638</b>	<b>3.873</b>	<b>(738.278)</b>	<b>1.506.095</b>
Cresterea capitalului social		278.760	-	-	(278.760)	-
(Pierdere)/Profit net(a) in 2005		-	-	(3.044)	495.469	<b>492.425</b>
Distribuirea dividendelor pentru 2004		-	-		(175.318)	<b>(175.318)</b>
Reevaluarea activelor		-	1.349	-	-	<b>1.349</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2005</b>		<b>2.515.622</b>	<b>4.987</b>	<b>829</b>	<b>(696.887)</b>	<b>1.824.551</b>
Profit net in 2006				2.675	700.955	<b>703.630</b>
Distribuirea dividendelor pentru 2005					(215.277)	<b>(215.277)</b>
Reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare			(1.952)			<b>(1.952)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2006</b>	20	<b>2.515.622</b>	<b>3.035</b>	<b>3.504</b>	<b>(211.209)</b>	<b>2.310.952</b>

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

## 1. Informatii generale

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

Actionarul principal este Societe Generale France („Societatea mama”).

Banca are 600 unitati teritoriale (31 decembrie 2005: 326). Pe parcursul anului 2006, Banca a avut in medie 6.605 salariatii (2005: 5.107), iar la sfarsitul anului avea 7.286 (31 decembrie 2005: 5.654).

BRD-Groupe Societe Generale ofera intreaga gama de servicii bancare destinate persoanelor fizice si juridice, conform legislatiei in vigoare. Banca accepta depozite si acorda credite, efectueaza plati prin transfer in Romania si strainatate, presteaza servicii de schimb valutar si alte servicii bancare pentru clienti persoane fizice si juridice.

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

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
Societe Generale France	58,32%	58,32%
SIF Oltenia	5,34%	5,34%
SIF Muntenia	5,27%	5,27%
SIF Moldova	5,05%	5,05%
SIF Banat Crisana	4,60%	4,60%
SIF Transilvania	5,00%	5,00%
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (“BERD”)	5,00%	5,00%
Alti actionari	11,42%	11,42%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>



**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

## **2. Bazele pregatirii**

### **a) Bazele contabilizarii**

Situatiile financiare consolidate ale Bancii si filialelor sale au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) emise de Consiliul Standardelor Internationale de Contabilitate (IASB) si contin bilantul consolidat, contul de rezultat consolidat, situatia consolidata a miscarilor in capitaluri proprii, situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie si note.

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in lei romanesti („RON”), care reprezinta pentru Banca si filialele sale moneda functionala si de prezentare, rotunjite la 1.000 unitati, si sunt intocmite in baza costului istoric, modificat astfel incat sa includa valoarea justa a unor instrumente financiare.

### **b) Bazele consolidarii**

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Group Societe Generale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2006. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecvente.

O filiala este o intreprindere asupra careia banca exercita controlul. Controlul se presupune ca exista atunci cand Banca detine in mod direct sau indirect mai mult de 50% din actiunile cu drept de vot ale unei intreprinderi. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Societe Generale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (detinere de 99,96%, 2005: 100%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2005: 49%), BRD Securities - Groupe Société Générale SRL (detinere de 99,82%, 2005: 99,82%), BRD/SG Corporate Finance (detinere de 51,25 %, 2005: 51,25%) si ALD Automotive (detinere de 20 %, 2005: 20%). Toate filialele au sediul central in Bucuresti, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7. Toate tranzactiile si soldurile dintre BRD-Groupe Societe Generale si filialele consolidate, precum si castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre banca si filiale, au fost eliminate.

Filialele sunt consolidate de la data achizitiei, aceasta fiind data la care banca obtine controlul, si continua sa fie consolidate pana la data cand acest control inceteaza.

Capitalurile proprii si profitul net atribuibil interesului minoritar sunt prezentate separat in bilant, respectiv in contul de profit si pierdere.

## **2. Bazele pregatirii (continuare)**

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

Banca a adoptat urmatoarele interpretari si amendamente aduse IFRS de la 1 ianuarie 2006 si in cursul anului 2006:

*IFRIC 4: Determinarea daca un angajament contine un contract de leasing*

Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la 1 ianuarie 2006 sau dupa aceasta data. Interpretarea precizeaza criteriile de utilizat necesare pentru a determina daca un angajament contine un contract de leasing si specifica conditiile in care contractele care nu au natura juridica a unui leasing ar trebui recunoscute in conformitate cu IAS 17 "Contracte de leasing".

*IAS 19 (Modificare) Beneficiile angajatilor (in vigoare de la 1 ianuarie 2006):* Aceasta modificare introduce optiunea unei abordari alternative a recunoasterii castigurilor/pierderilor actuariale privitoare la planurile de beneficii determinate.

*IAS 39 (Modificare), Contabilitatea de acoperire a fluxurilor viitoare de numerar folosind instrumente de numerar pentru tranzactiile intra-grup previzionate (in vigoare de la 1 ianuarie 2006):* Aceasta modificare permite ca riscul valutar aferent unei tranzactii intra-grup previzionate foarte probabile sa se califice ca un element acoperit in situatiile financiare consolidate, in urmatoarele conditii: (a) tranzactia este denominata intr-o valuta alta decat moneda functionala a entitatii care intra in tranzactie; si (b) riscul valutar va afecta contul de profit si pierdere consolidat.

*IFRS 4 (Amendament), Contracte de asigurari si IAS 39 (Amendament), Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare:* Acest amendament cere ca, la recunoasterea initiala, contractele de garantii financiare sa fie evaluate la valoare justa. Masurarea ulterioara trebuie sa fie valoarea cea mai mare dintre suma determinata in conformitate cu IAS 37 si valoare justa initiala diminuată cu amortizarea cumulata in conformitate cu IAS 18.

Adoptarea standardelor si interpretarilor revizuite de mai sus nu a avut un efect semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

### **d) Standarde si Interpretari emise, dar care nu au intrat inca in vigoare**

Banca a ales sa nu adopte in avans anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor existente, publicate si obligatorii pentru exercitiile financiare care incep la 1 ianuarie 2007 sau ulterior, dupa cum urmeaza:

**– IFRS 7, Instrumente Financiare: informatii de furnizat, si un amendament complementar la IAS 1, Prezentarea situatiilor financiare – Prezentare de Capital (intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2007)**

IFRS 7 introduce noi cerinte de prezentare pentru a imbunatati informatiile despre instrumentele financiare. Acest standard cere prezentarea de informatii calitative si cantitative privind expunerea la riscurile provenind din instrumente financiare, inclusiv un minim de prezentari referitoare la riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata, inclusiv analiza senzitivitatii la riscul de piata. Standardul inlocuieste IAS 30, *Informatii prezentate in situatiile financiare ale bancilor si ale institutiilor financiare similare*, precum si cerintele de prezentare din IAS 32, *Instrumente financiare: prezentare si descriere*. Standardul este aplicabil tuturor entitatilor care aplica IFRS.

## **2. Bazele pregatirii (continuare)**

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

Amendamentul la IAS 1 introduce cerinte de prezentare referitoare la nivelul de capital al entitatii si la felul cum aceasta isi gestioneaza capitalul. Banca a evaluat impactul aplicarii IFRS 7 si al amendamentului la IAS 1 si a ajuns la concluzia ca principalele cerinte de prezentare suplimentare se refera la analiza senzitivitatii la riscul de piata si cele privind capitalul.

**- IFRS 8, Segmente operationale** *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2007)*

IFRS 8 inlocuieste IAS 14, *Raportarea pe segmente* si prezinta abordarea managementului privind raportarea pe segmente. Informatia raportata ar trebui sa fie aceea pe care managementul o foloseste la nivel intern pentru evaluarea performantei alocarea resurselor segmentelor operationale. Informatiile pot fi diferite de cele raportate in bilant si in contul de rezultate si, ca urmare, entitatile trebuie sa asigure explicatii si reconcilieri ale diferentelor. Banca este in curs de a evalua impactul pe care acest nou standard il va avea asupra situatiilor financiare.

**- IFRIC 7, Aplicarea metodei retrarii conform IAS 29, Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste** *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 martie 2006)*

IFRIC 7 cere entitatilor sa aplice IAS 29 *Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste* in perioada de raportare in care entitatea identifica pentru prima oara existenta hiperinflatiei in economia monedei sale functionale, ca si cum economia ar fi fost dinainte hiperinflationista.

IFRIC 7 nu este relevant pentru activitatea Bancii.

**- IFRIC 8, Aria de aplicabilitate a IFRS 2** *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 mai 2006)*

IFRIC 8 clarifica faptul ca IFRS 2 *Plata pe baza de actiuni* se aplica oricarei tranzactii prin care o entitate a acordat instrumente de capitaluri proprii sau au contractat o datorie (pe baza valorii instrumentelor de capitaluri proprii ale sale) atunci cand compensatia care poate fi identificata de entitate se dovedeste a fi mai mica decat valoarea justa a instrumentelor acordate.

IFRIC 8 nu este relevant pentru activitatea Bancii.

**- IFRIC 9, Reevaluarea derivatelor incorporate** *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 iunie 2006)*

IFRIC 9 cere ca o entitate sa evalueze daca un contract contine un instrument derivat incorporat la data la care entitatea devine parte la contract pentru prima data si interzice reevaluarea, cu exceptia cazului in care exista o modificare semnificativa a contractului in ceea ce priveste fluxurile de numerar.

Banca este in curs de a evalua impactul pe care aceasta interpretare il va avea asupra situatiilor financiare.

**- IFRIC 10, Raportarea financiara interimara si deprecierea** *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 noiembrie 2006)*

Aceasta interpretare poate avea impact asupra situatiilor financiare in cazul in care a fost recunoscuta o pierdere din depreciere in situatiile financiare interimare in legatura cu investitii disponibile pentru vanzare, instrumente de capitaluri necotate contabilizate la cost, fondul comercial, aceasta nemaiputand fi reversata in perioade de raportare interimare ulterioare sau in situatiile financiare anuale.

## **2. Bazele pregatirii (continuare)**

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

**IFRIC 11, IFRS 2-Tranzactii cu actiunile grupului si cu actiuni proprii** *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 martie 2007)*

Interpretarea cere ca tranzactiile prin care unui angajat se acorda drepturi la intrumentele de capitaluri ale entitatii, sa fie contabilizate ca tranzactii cu plata pe baza de actiuni de catre entitate, chiar daca aceasta alege sau i se cere sa cumpere aceste instrumente de la o terta parte, sau daca actionarii entitatii furnizeaza intrumentele de capitaluri necesare. Aceasta interpretare se refera, de asemenea, la modalitatea in care filialele, in situatiile lor financiare individuale, contabilizeaza tranzactiile prin care angajatii acestora primesc drepturi asupra intrumentelor de capitaluri ale societatii-mama.

IFRIC 11 nu este relevant pentru activitatea Bancii.

**- IFRIC 12, Tranzactii de concesiune de servicii** *(intra in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2008)*

Interpretarea subliniaza o abordare prin care se contabilizeaza aranjamentele contractuale care rezulta din faptul ca entitatile ofera servii publice. Conform acestei interpretari operatorul nu poate contabiliza infrastructura ca imobilizari corporale, ci ca un activ financiar si / sau imobilizare necorporala.

IFRIC 12 nu este relevant pentru activitatea Bancii.

### **e) Rationamente profesionale si estimari**

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

#### *Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor*

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

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

#### *Deprecierea fondului comercial*

Banca determina daca fondul comercial este depreciat cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilitate presupune ca Banca sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 31 decembrie 2006, 50.151 (2005: 50.151).

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

**2. Bazele pregatirii (continuare)**

**f) Impactul inflatiei**

IFRS prevede ca situatiile financiare intocmite in baza costului istoric sa fie ajustate astfel incat sa ia in considerare efectele inflatiei, daca aceasta a fost semnificativa. IAS 29 cuprinde indicatii privind modalitatile prin care trebuie intocmite situatiile financiare in astfel de conditii. Standardul prevede ca situatiile financiare trebuie retratate in putere de cumparare curenta la data bilantului si respectiv castigul sau pierderea din pozitia monetara neta trebuie inclus(a) in contul de profit si pierdere si prezentat separat. Retratirea situatiilor financiare in conformitate cu IAS 29 impune utilizarea unui indice general de preturi care reflecta modificarile survenite in puterea de cumparare.

IAS 29 sugereaza ca economiile trebuie sa fie considerate ca hiperinflationiste daca, printre altele, rata de inflatie cumulata pe o perioada de trei ani se apropie sau depaseste 100%. Cresterea anuala a indicelui general de preturi comunicata de Institutul National de Statistica si Studii Economice ("INSSE") pentru perioada 2004-2006 a fost dupa cum urmeaza:

	<b>Miscarea in indicele pretului de consum</b>	<b>Cresterea/scaderea cursului de schimb EUR vs. RON</b>
Anul incheiat la 31 decembrie 2004	9,3%	(3,54%)
Anul incheiat la 31 decembrie 2005	8,6%	(7,29%)
Anul incheiat la 31 decembrie 2006	4,9%	(8,03%)

Exista si alti factori care trebuie luati in considerare atunci cand se ia decizia daca este necesara retratarea situatiilor financiare in conformitate cu IAS 29. Acestia includ, fara a se limita la acestia, urmatoarele: majoritatea populatiei prefera sa isi pastreze economiile in active nemonetare sau intr-o valuta relativ stabila, iar valorile detinute in moneda locala sunt investite imediat pentru a pastra puterea de cumparare; majoritatea populatiei apreciaza valorile monetare in raport cu o moneda relativ stabila si nu cu moneda locala, iar preturile pot fi exprimate in acea valuta; vanzarile si cumpararile pe credit au loc la preturi ce compenseaza pierderea asteptata a puterii de cumparare in timpul perioadei de creditare, chiar daca perioada este scurta; ratele dobanzilor, salariile si preturile sunt legate de un indice de preturi.

Totusi, in cursul ultimilor ani a survenit o schimbare in comportamentul economic, si care impreuna cu tendinta de scadere a inflatiei, a facut ca incepand cu 1 ianuarie 2004 sa nu se mai aplice contabilitatea de hiperinflatie.

Situatiile financiare au fost retratate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003 in conformitate cu prevederile IAS 29.

**g) Raportarea pe segmente**

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

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

**3. Politici contabile semnificative**

**a) Conversia soldurilor exprimate in valuta**

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

Ratele de schimb la 31 decembrie 2006, respectiv 2005, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii, au fost:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
RON/ USD	2,5676	3,1078
RON/ EUR	3,3817	3,6771

**b) Disponibilitati si asimilate**

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

**c) Conturi curente si depozite la banci**

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

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

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

Creditele, avansurile catre clientela si creantele din leasing financiar acordate de Banca prin remiterea de fonduri direct imprumutatului sunt recunoscute in bilant cand aceste fonduri sunt puse la dispozitia imprumutatului. Aceste credite sunt recunoscute initial la valoarea justa inclusiv costurile de acordare. Creditele si avansurile acordate clientelei sunt masurate ulterior la cost amortizat.

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

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

#### **e) Leasing**

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

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

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

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

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **f) Investitii in asociati**

Un asociat este o intreprindere asupra careia Banca exercita o influenta semnificativa si nu este nici filiala, nici asociere in participatie. Investitia in intreprinderi asociate este contabilizata utilizand metoda punerii in echivalenta.

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-un asociat este inregistrata in bilant la cost plus cota investitorului din modificarile activului net dupa data achizitiei. Fondul de comert in cazul unui asociat este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este amortizat. Banca face o analiza in vederea identificarii deprecierii privind investitia neta a Grupului in asociati. Cota din rezultatele operatiunilor intreprinse de asociat este reflectata in contul de profit si pierdere. In cazul in care o modificare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asociatului, Banca recunoaste cota sa din orice modificare si o prezinta, cand este cazul, in situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii.

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

#### **g) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare**

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

Toate achizitiile si vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute initial la data decontarii. Achizitiile sau vanzarile obisnuite sunt achizitii sau vanzari de active financiare care prevad livrarea activelor intr-o anumita perioada determinata in general prin reglementarile sau practicile in vigoare pe piata respectiva.

Dupa recunoasterea initiala, acestea sunt masurate la valoarea lor justa, pierderile sau profitul fiind recunoscute ca o componenta separata a capitalurilor proprii pana cand investitia este derecunoscuta sau pana cand se constata ca investitia este depreciata, moment in care castigul sau pierderea cumulata, recunoscut(a) anterior in capitalurile proprii este inclus(a) in contul de profit si pierdere.

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

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

Daca valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil (in cazul unei investitii pentru care nu exista o piata activa), activele financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute la cost mai putin valoarea provizioanelor pentru depreciere. In cazul in care exista o dovada obiectiva ca a avut loc o pierdere din depreciere, pentru un element inregistrat la cost, valoarea pierderii este determinata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar actualizate cu rata de rentabilitate actuala de pe piata, a unui activ similar.



### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **h) Imobilizari corporale**

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

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

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

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

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

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale este revizuita cand evenimente sau circumstante indica faptul ca valoarea activelor ar putea sa nu mai fie recuperata. In acest caz valoarea contabila se diminueaza pana la valoarea recuperabila.

Actiunile corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in contul de profit si pierdere in anul in care activul este derecunoscut.

#### **i) Costurile imprumuturilor**

Costurile imprumuturilor sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand sunt angajate.

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **j) Investitii imobiliare**

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

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

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

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

#### **k) Active detinute pentru vanzare**

Banca clasifica un activ ca detinut pentru vanzare daca valoarea sa contabila va fi recuperata, in principal, prin vanzare mai degraba decat prin utilizarea sa continua. Activele clasificate ca detinute pentru vanzare sunt acelea care sunt disponibile pentru vanzare imediat in starea in care se prezinta acestea in momentul respectiv, pe baza termenilor uzuali in cazul vanzarilor de astfel de active iar vanzarea lor are o probabilitate ridicata.

Activele detinute pentru vanzare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare.

Banca recunoaste un venit pentru orice crestere ulterioara a valorii juste minus costurile de vanzare, fara a depasi pierderea cumulata din depreciere care a fost recunoscuta fie in conformitate cu IFRS 5, fie anterior, in conformitate cu alt IFRS.

#### **l) Fondul comercial**

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

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

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **m) Imobilizari necorporale**

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

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

Toate activele necorporale in sold la 31 decembrie 2006 respectiv 2005, au durate de viata determinate si se amortizeaza pe baza metodei liniare pe o durata de viata utila de pana la 5 ani. Durata si metoda de amortizare sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui an financiar.

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

#### **n) Instrumente financiare derivate**

Banca utilizeaza instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward pe rata de schimb si swap-uri pe rata dobanzii pentru tranzactionarea cu clientela si in scopul acoperirii riscurilor legate de fluctuatiile ratei dobanzii si ale cursurilor de schimb. Asemenea instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial in bilant la valoarea justa, la data la care Banca devine parte intr-un asemenea contract si, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justa.

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

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

Banca nu aplica in prezent contabilitatea de acoperire.

#### **o) Imprumuturi**

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

Orice diferenta este recunoscuta in contul de profit si atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, ca si, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

#### **p) Compensarea activelor si datoriilor financiare**

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

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **q) Contractele de vanzare cu posibilitate de rascumparare**

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

#### **r) Depozitele si conturile curente ale clientelei**

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

#### **s) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare**

##### ***Active financiare***

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

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

##### ***Datorii financiare***

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

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

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor**

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

##### *Venituri din dobanzi si asimilate*

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

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

##### *Venituri din comisioane si speze bancare*

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

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

Aceste venituri sunt recunoscute in baza contabilitatii de angajamente, pe intreaga perioada a serviciilor oferite. Veniturile din aceasta categorie includ venituri din comisioane si managementul activelor, comisioane de custodie si alte comisioane de management si consultanta. Comisioanele de acordare pentru creditele care au o probabilitate mare de a fi trase si alte comisioane legate de activitatea de creditare sunt esalonate (impreuna cu orice alte costuri incrementale) si recunoscute ca o ajustare a ratei efective de dobanda a creditului.

#### **(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii**

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

##### *Venituri din dividende*

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

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)**

##### *Venituri nete din tranzactionare*

Rezultatele obtinute din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile din modificarea valorii juste si veniturile sau cheltuielile din dobanda si dividende pentru activele sau datoriile financiare tinute in scopul tranzactionarii.

#### **u) Beneficiile angajatilor**

##### *Beneficii pe termen scurt:*

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

##### *Asigurari sociale*

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

##### *Beneficii post-angajare:*

Banca are obligatia contractuală de a plati personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionarii si a numarului de ani lucrați de fiecare persoana. Datoria Bancii cu acordarea de beneficii in baza acestui plan de beneficii definit este estimata anual folosind tehnica actuariala „metoda factorului de credit proiectat” si este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza contabilitatii de angajamente. Excedentul sau deficitul determinat de modificarile ratei de actualizare si a altor ipoteze actuariale sunt recunoscute ca venit sau cheltuiala pe durata medie asteptata ramasa pana la pensie pentru angajatii participanti la plan.

##### *Plati compensatorii:*

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

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **v) Impozitare**

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

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

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

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

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

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

#### **w) Provizioane**

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care banca are o obligatie prezenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiei. Unde efectul modificarii puterii de cumparare in timp este semnificativ, valoarea provizionului va fi egala cu valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligatiilor. Unde se foloseste actualizarea, cresterea in valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscuta drept cost al indatorarii.

#### **x) Datorii si active contingente**

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

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

### **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

#### **y) Rezultatul pe actiune**

Rezultatul pe actiune (“EPS”) este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2006, respectiv 2005 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

#### **z) Persoane aflate in relatii speciale**

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

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

#### **aa) Evenimente ulterioare datei bilantului**

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

#### **bb) Garantii financiare**

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

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

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



**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

#### 4. Disponibilitati si asimilate

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Numerar in casierie si tezaur	569.900	246.777
Numerar in ATM	222.949	248.766
<b>Total</b>	<b>792.849</b>	<b>495.543</b>

#### 5. Conturi la Banca Centrala

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Conturi curente	7.542.086	4.165.906
Depozite	113.980	3.024.239
<b>Total</b>	<b>7.656.066</b>	<b>7.190.145</b>

Banca Nationala a Romaniei ("BNR" sau "Banca Centrala") cere ca bancile comerciale din Romania sa pastreze la BNR o anumita suma in contul curent ("rezerva minima obligatorie"), calculata in conformitate cu reglementari specifice ca procent aplicat la valoarea medie a fondurilor imprumutate de Banca, inclusiv depozitele clientelei, pe parcursul perioadei de calcul precedente. La 31 decembrie 2006 procentul pentru rezerva obligatorie denumita in RON si moneda straina, a fost de 20% si respectiv 40% (16%, respectiv 30% la 2005).

Nivelul calculat al rezervei minime obligatorii pentru ultima perioada a anului a fost de 6.804.051 (2005: 3.726.780).

Dobanda platita de BNR pentru rezervele minime obligatorii in timpul anului 2006 a fost intre 1,5% p.a. si 1,9% p.a. pentru RON (2005: 1,5% - 4% p.a.), intre 0,70% si 0,80% p.a. pentru EUR (2005: 0,8% - 0,95% p.a.).

Depozitele la BNR la 31 decembrie 2006 sunt pe o perioada de 31, respectiv 30 de zile, cu rata dobanzii de 8,75% p.a., toate elementele in sold avand scadenta in ianuarie 2007.

#### 6. Conturi curente si depozite la banci

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Depozite la banci romanesti	240.409	70.027
Depozite la banci straine	213.065	452.348
Conturi curente la banci romanesti	7.974	425
Conturi curente la banci straine	62.731	75.474
<b>Total</b>	<b>524.179</b>	<b>598.274</b>

La 31 decembrie 2006, soldurile de mai sus includeau sume blocate in valoare de 357 (2005: 414).

Ratele de dobanda obtinute pentru conturi curente in valuta au variat intre 0,1% si 4,65% p.a. (2005: 0,1%-1,71% p.a.). Ratele de dobanda obtinute pentru depozite in RON au variat intre 1,20% si 21% p.a. (2005: 1,35%-19,0% p.a.). Pentru depozitele in valuta ratele au variat intre 1,30% si 7,80% p.a. (2005: 1,00%-5,90% p.a.).

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

**7. Active disponibile pentru vanzare**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Titluri de stat	4.890	27.450
Participatii	7.766	8.084
Alte titluri	16.436	6.215
<b>Total</b>	<b>29.092</b>	<b>41.749</b>

***Titluri de stat***

La 31 decembrie 2006, titlurile de stat constau din obligatiunile de stat in RON purtatoare de dobanda emise de Ministerul de Finante pe perioade cuprinse intre 2 si 15 ani (2005: intre 2 si 3 ani).

***Alte titluri***

La 31 decembrie 2006, Banca detine unitati intr-un fond monetar („Simfonia 1”) si intr-un fond diversificat („Concerto”) in valoare totala de 6.577 (6.215 la 31 decembrie 2005), respectiv 9.859.

In conformitate cu prospectul de emisiune, Simfonia 1 investeste pe piata monetara si in instrumente financiare cu un grad ridicat de lichiditate (titluri de stat, certificate de depozit, obligatiuni emise de guvern si autoritatile locale). Banca detinea la sfarsitul anului un numar total de 309.497 unitati (2005: 309.497) si valoarea unei unitati de fond a fost de RON 21,25 (2005: 20,08).

Conform prospectului, Concerto investeste in instrumente de piata monetara si in instrumente financiare de capitaluri proprii tranzactionate pe Bursa de Valori Bucuresti. Banca detinea la sfarsitul anului un numar total de 90.353 unitati si valoarea unei unitati de fond a fost de RON 109,12.

***Alte participatii***

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Registrul Roman al Actionarilor, Victoria Business Center S.A., Bursa Romana de Marfuri, Societatea Nationala de Compensare, Decontare si Depozitare a Valorilor Mobiliare, Bianca S.A., Thyssen Krupp Bilstein Compa S.A., Regisco S.A. (regisstru al actionarilor pentru Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare) si TransFond.

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**8. Credite, net**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Credite, brut	18.143.770	10.075.922
Deprecierea creditelor	(567.135)	(554.119)
<b>Total</b>	<b><u>17.576.635</u></b>	<b><u>9.521.803</u></b>

Totalul creditelor acordate la 31 decembrie 2006 si 2005 avea urmatoarea structura:

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Credite de trezorerie	5.369.790	3.279.199
Credite pentru echipamente	3.468.645	2.056.407
Finantarea activitatii comerciale	242.793	159.494
Achizitii imobiliare	899.175	763.018
Credite guvernamentale	968	1.441
Credite de consum	7.213.996	3.291.296
Altele	948.403	525.067
<b>Total</b>	<b><u>18.143.770</u></b>	<b><u>10.075.922</u></b>

Creditul guvernamental este garantat cu bonuri de tezaur pe 15 ani si este rambursat in 10 rate anuale incepand cu 1998. Dobanda la bonurile de tezaur este platita trimestrial la nivelul ratei dobanzii de refinantare oferita de BNR.

La 31 decembrie 2006 soldul operatiunilor de factoring este de 189.332 (107.811 la 31 decembrie 2005) si al operatiunilor de scontare este de 53.307 (50.795 la 31 decembrie 2005).

Ratele anuale pentru creditele in RON au variat in 2006 intre 5% si 30% p.a. (2005: 8,44% - 30% p.a.), iar pentru cele in valuta intre 6,5% si 13% p.a. (2005: 9,4%-13% p.a.)

Creditele de trezorerie contin o suma de 65.656 reprezentand datoriile ale clientilor sub forma acreditivelor acceptate.

**Structura pe tipuri de proprietate si pe valute este urmatoarea:**

31 decembrie 2006:

Tip de proprietate	Total credite	Din care	
		Credite in lei	Credite in alte valute
Companii private	8.345.459	3.862.724	4.482.735
Companii publice	499.204	355.229	143.975
Persoane fizice	9.299.107	6.890.119	2.408.988
<b>Total</b>	<b><u>18.143.770</u></b>	<b><u>11.108.072</u></b>	<b><u>7.035.698</u></b>

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**8. Credite, net (continuare)**

31 decembrie 2005:

Tip de proprietate	Total credite	Din care	
		Credite in lei	Credite in alte valute
Companii private	5.524.290	2.456.344	3.067.946
Companii publice	443.170	140.871	302.299
Persoane fizice	4.108.462	2.464.718	1.643.744
<b>Total</b>	<b>10.075.922</b>	<b>5.061.933</b>	<b>5.013.989</b>

**Analiza pe sector**

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Productie	12,0%	13,7%
Industria alimentara	3,8%	4,2%
Transport si alte servicii	7,6%	11,3%
Comert	16,3%	15,8%
Agricultura	1,5%	1,3%
Constructii	3,2%	3,9%
Persoane fizice	49,2%	41,2%
Altele	6,4%	8,6%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

La 31 decembrie 2006, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice (grupuri de clienti legati) este de 1.095.515 (979.563 la 31 decembrie 2005), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este de 510.048 (542.617 la 31 decembrie 2005).

**Provizioane pentru deprecierea creditelor**

<b>Sold la 31 decembrie 2004</b>	<b>481.516</b>
Treceri in extrabilantier, nete de recuperari	(19.864)
Deprecierea creditelor, net	92.467
<b>Sold la 31 decembrie 2005</b>	<b>554.119</b>
Treceri in extrabilantier, nete de recuperari	(58.777)
Deprecierea creditelor, net	71.793
<b>Sold la 31 decembrie 2006</b>	<b>567.135</b>

Provizioanele pentru depreciere contin atat provizioane specifice pentru credite identificate ca fiind depreciate, cat si provizioane pentru deprecierea colectiva, la nivel de portofoliu.

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**9. Creante din leasing**

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
<b>Investitie bruta in leasing financiar:</b>		
Cu maturitate mai mica de 1 an	278.343	56.923
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	527.713	579.249
Cu maturitate mai mare de 5 ani	18.120	32.631
	<b>824.176</b>	<b>668.803</b>
<b>Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar</b>	(110.606)	(94.394)
	<b>713.570</b>	<b>574.409</b>
<b>Investitia neta in leasing financiar:</b>		
Cu maturitate mai mica de 1 an	229.460	48.943
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	467.131	496.325
Cu maturitate mai mare de 5 ani	16.979	29.141
	<b>713.570</b>	<b>574.409</b>

**10. Investitii in asociati**

	Domeniul de activitate	31 decembrie 2006 (%)	31 decembrie 2005	Aditii in 2006	Iesiri in 2006	Modificarea activului net	31 decembrie 2006
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural "FGCR"	Garantarea creditelor	26,32%	13.762	-	-	(1.060)	12.702
Asiban S.A.	Asigurari	25,00%	19.243	10.750	-	(2.966)	27.027
Romcard S.A.	Procesare carduri	20,00%	238	3	-	60	301
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	18,80%	774	-	-	812	1.586
RCI Leasing Romania SRL	Leasing	0,00%	5.215	-	(5.215)	-	-
			39.232	10.753	(5.215)	(3.154)	41.616

Asociatii au sediile sociale dupa cum urmeaza:

<b>Asociat</b>	<b>Adresa</b>
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural "FGCR"	Strada Occidentului, nr. 5, sector 1, Bucuresti
Asiban S.A.	Bd. Marasti, nr. 2, sector 1, Bucuresti
Romcard S.A.	Strada Stefan Mihaileanu, nr. 38, ap. 3, sector 2, Bucu
Biroul de Credit SA	Calea Victoriei, nr. 15, sector 3, Bucuresti
RCI Leasing Romania SRL	Calea Floreasca, nr 133-137, et 7, sector 1, Bucuresti

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**11. Imobilizari corporale, nete**

	Terenuri	Cladiri si constructii speciale	Calculatoar e si echipament	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2004</b>	<b>30.436</b>	<b>872.974</b>	<b>27.474</b>	<b>75.510</b>	<b>43.970</b>	<b>1.050.364</b>
Transferuri si intrari	2.692	47.246	37.792	24.903	(13.903)	98.730
Valoarea neta a imobilizarilor	(86)	(900)	(1.639)	(248)	-	(2.873)
Transferuri catre active detinute pentru vanzare	(6.929)	6.787	-	(1.250)	-	(1.392)
Amortizarea	-	(47.741)	(26.530)	(21.954)	-	(96.225)
Cheltuieli cu deprecierea	(22)	336	-	-	-	314
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2005</b>	<b>26.091</b>	<b>878.702</b>	<b>37.097</b>	<b>76.961</b>	<b>30.067</b>	<b>1.048.918</b>
Transferuri si intrari	3	67.884	42.804	40.239	41.463	192.393
Valoarea neta a imobilizarilor	(94)	(906)	(148)	(784)	(28)	(1.960)
Transferuri catre stocuri	-	-	-	-	-	-
Amortizarea	-	(49.149)	(25.424)	(22.241)	-	(96.814)
Cheltuieli cu deprecierea	-	(897)	-	-	-	(897)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2006</b>	<b>26.000</b>	<b>895.634</b>	<b>54.329</b>	<b>94.175</b>	<b>71.502</b>	<b>1.141.640</b>

Soldul imobilizarilor corporale cuprinde investitii imobiliare. Miscarea in investitiile imobiliare este prezentata mai jos.

<b>Valoare neta la 31 decembrie 2004</b>	<b>14.854</b>
Transferuri si intrari	39.073
Valoarea neta a imobilizarilor corporale scoase din evidenta	-
Amortizarea	(3.120)
Cheltuieli cu deprecierea	(238)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2005</b>	<b>50.569</b>
Transferuri si intrari	6.140
Valoarea neta a imobilizarilor corporale scoase din evidenta	(273)
Amortizarea	(3.782)
Cheltuieli cu deprecierea	(897)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2006</b>	<b>51.757</b>

Valoarea contabila a investitiilor imobiliare aproximeaza valoarea lor justa.

**12. Fondul de comert**

Fondul de comert reprezinta surplusul costului de achizitie peste valoarea justa a activelor nete identificabile transferate de la Societe Generale Bucharest catre Banca in 1999. Fondul de comert nu se mai amortizeaza incepand cu 1 ianuarie 2004 (a se vedea politici contabile). In cursul anului 2006 nu a fost identificata nicio depreciere a fondului de comert.

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

### 13. Imobilizari necorporale, net

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2006 si 2005 reprezenta in principal software bancar.

<b>Valoare neta la 31 decembrie 2004</b>	<b>21.016</b>
Aditii in 2005	10.690
Valoarea neta a imobilizarilor necorporale scoase din evidenta	-
Cheltuiala cu amortizarea	(16.936)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2005</b>	<b>14.770</b>
Aditii in 2006	19.283
Valoarea neta a imobilizarilor necorporale scoase din evidenta	-
Cheltuiala cu amortizarea	(7.757)
<b>Valoare neta la 31 decembrie 2006</b>	<b>26.296</b>

### 14. Alte active

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Debitori diversi	21.564	18.813
Operatiuni cu instrumente derivate	5.052	2.412
Materiale si consumabile	5.833	3.694
Avansuri catre furnizori	36.914	19.726
Active detinute pentru vanzare	-	4.734
Alte active	20.364	17.118
<b>Total</b>	<b>89.727</b>	<b>66.497</b>

Soldul debitorilor diversi este prezentat net de un provizion de depreciere de 7.927 (31 decembrie 2005: 7.790).

Activele detinute pentru vanzare reprezinta cladiri si terenul aferent care nu mai sunt utilizate si pe care banca intentioneaza sa le vanda in mai putin de 1 an. Miscarea este urmatoarea:

<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2004</b>	<b>3.556</b>
Intrari	1.392
Iesiri	(214)
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2005</b>	<b>4.734</b>
Intrari	
Iesiri	(4.734)
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2006</b>	<b>-</b>

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

### 15. Depozite la vedere si conturi curente

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
Persoane fizice si juridice	8.114.562	4.986.869
Ministerului Finantelor Publice	30.556	80.542
Banci romanesti	35.737	94.501
Banci straine	71.280	668
<b>Total</b>	<b>8.252.135</b>	<b>5.162.580</b>

Ratele anuale ale dobanzii oferite de Banca pentru conturile curente si depozitele la vedere in RON deschise de persoane fizice si juridice au fost cuprinse intre 0,25 % p.a. si 7,00% p.a. (intre 0,25% p.a. si 14,50% p.a. in anul 2005).

Depozitele Ministerului Finantelor Publice reprezinta sume depuse la Banca aferente facilitatilor de finantare de la Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BIRD") si Banca Europeana de Investitii ("BEI").

Sumele atrase de la alte banci sunt in principal denominate in USD si EUR. Nivelurile maxime ale ratelor dobanzii oferite de Banca pentru conturile Loro au fost 0,25% p.a. pentru USD si EUR (0,25% p.a. in 2005). Nivelele medii ale ratelor de dobanda pentru depozitele interbancare au fost de 5,54% p.a. pentru USD si 2,94% p.a. pentru EUR (2,48% p.a. pentru USD si 2,15% p.a. pentru EUR in 2005).

### 16. Depozite la termen

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
Persoane fizice si juridice	11.972.154	9.922.256
Banci straine	588.562	183.972
Banci romanesti	357.630	7.147
<b>Total</b>	<b>12.918.346</b>	<b>10.113.375</b>

Ratele de dobanda anuale platite de Banca pentru depozitele in RON au variat intre 0,25% si 7,25% p.a. (2005: 0,25%-14,75% p.a.), iar pentru depozitele in valuta intre 2,00% si 4,25% p.a. (2005: 1,25%-4,00% p.a.)



**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

## 17. Imprumuturi

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	3.747.762	1.991.359
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	259.463	351.168
Imprumuturi de la alte institutii de credit	169.713	-
Obligatiuni emise	785.801	51.125
Alte finantari	39.408	-
<b>Total</b>	<b>5.002.147</b>	<b>2.393.652</b>

Ratele de dobanda pentru imprumuturile in EUR au variat intre 2,55% p.a. si 7,17% p.a. Ratele de dobanda pentru imprumuturile in USD au variat intre 4,49% p.a. si 7,64% p.a. A se vedea notele 40 si 41 pentru structura pe maturitati, respectiv pentru gap-ul de rata a dobanzii privind imprumuturile.

Imprumuturile de la parti afiliate includ o suma de EUR 200.000.000 (2005: EUR 100.000.000), reprezentand doua imprumuturi subordonate, un credit de EUR 100.000.000 contractat in 2005, cu o rata EURIBOR3M+0,5, scadent in 2015 si un credit de EUR 100.000.000 contractat in 2006, cu o rata EURIBOR6M+0,99, scadent in 2013

Obligatiunile reprezinta titluri emise in RON, in Decembrie 2006 pe piata din Luxembourg, in valoare de 735.000, pe 5 ani, cu o rata a dobanzii fixa de 7,75% si titluri emise pe piata din Romania in aprilie 2004, cu scadenta in martie 2007, cu o rata variabila a dobanzii (BUBOR6M), in valoare de 50.000.

## 18. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform inregistrarilor fiscale.

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Cheltuiala curenta cu impozitul pe profit	119.772	92.751
Venitul din impozitul pe profit amanat	(28.344)	(9.553)
<b>Total</b>	<b>91.428</b>	<b>83.198</b>

---

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**18. Impozit pe profit (continuare)**

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

	<b>Anul incheiat la 31 decembrie 2006</b>		
	<b>Diferente temporare</b>	<b>Bilant Consolidat</b>	<b>Cont de profit si pierdere consolidat</b>
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	(117.666)	(18.827)	19.572
Investitii si alte titluri	(26.414)	(4.226)	447
Altele	-	-	919
<b>Total</b>	<b>(144.080)</b>	<b>(23.053)</b>	<b>20.939</b>
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Credite	282.505	45.201	(3.686)
Altele	94.471	15.115	11.091
<b>Total</b>	<b>376.976</b>	<b>60.316</b>	<b>7.405</b>
<b>Elemente impozabile conform IAS 12</b>	<b>232.896</b>	<b>37.263</b>	
<b>Venit net din impozit amanat</b>			<b>28.344</b>

	<b>Anul incheiat la 31 decembrie 2005</b>		
	<b>Diferente temporare</b>	<b>Bilant Consolidat</b>	<b>Cont de profit si pierdere consolidat</b>
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	(239.997)	(38.399)	(325)
Investitii si alte titluri	(31.533)	(5.045)	(292)
Altele	(5.746)	(919)	(919)
<b>Total</b>	<b>(277.276)</b>	<b>(44.363)</b>	<b>(1.536)</b>
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Credite	305.541	48.887	8.383
Altele	25.149	4.024	2.706
<b>Total</b>	<b>330.690</b>	<b>52.911</b>	<b>11.089</b>
<b>Elemente impozabile conform IAS 12</b>	<b>53.414</b>	<b>8.548</b>	
<b>Venit net din impozit amanat</b>			<b>9.553</b>

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**18. Impozit pe profit (continuare)**

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

<b>Pasive nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2004</b>	<b>(751)</b>
Impozitul amanat recunoscut ca si capital	(254)
Venit net din impozitul amanat	9.553
<b>Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2005</b>	<b>8.548</b>
Impozitul amanat recunoscut ca si capital	371
Venit net din impozitul amanat	28.344
<b>Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2006</b>	<b>37.263</b>

Profitul contabil inainte de impozitare calculat conform IFRS si cheltuiala fiscala pentru 2006 se reconciliaza astfel:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	795.058	575.623
Impozit (16%)	(127.209)	(92.100)
Elemente nedeductibile/ neimpozabile	35.781	8.902
Impozit pe profit la rata efectiva de impozitare	<b>(91.428)</b>	<b>(83.198)</b>

Rata efectiva de impozitare pentru 2006 a fost de 11,5 % (2005: 14,5 %).

**19. Alte pasive**

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
Creditori diversi	114.758	75.192
Dividende de plata	1.681	795
Sume datorate angajatilor	32.341	31.040
Venituri inregistrate in avans	10.306	14.828
Alte sume datorate la bugetul statului	24.696	10.829
Provizioane	267	15.254
<b>Total</b>	<b>184.049</b>	<b>147.938</b>

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele aferente rezultatelor pentru anul 2006, in valoare de 26.120 (2005: 22.400) si beneficii post-angajare in suma de 8.563 (2005: 8.499).

Inclusa in categoria venituri inregistrate in avans este o suma de 4.983 (2005: 7.043) reprezentand valoarea justa initiala a contractelor de garantie financiara diminuada cu amortizarea ulterioara.

**19. Alte pasive (continuare)**

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

Miscarea in provizioane este urmatoarea:

<b>Valoare la 31 decembrie 2005</b>	<b>15.254</b>
Cheltuiala in cursul anului	-
Reluari la venituri	(14.987)
<b>Valoare la 31 decembrie 2006</b>	<b>267</b>

Cea mai importanta reluare la venituri in suma de 14.000 se refera la un proces privind aplicarea unui ordin de poprire. Procesul s-a incheiat in favoarea Bancii in primul semestru al anului 2006.

## 20. Capitaluri

### Capital social nominal

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2005: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2005: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare.

Capitalul social la 31 decembrie 2006 reprezinta 696.901.518 (2005: 696.901.518) actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie. Valoarea nominala a unei actiuni este de RON 1 (2005: 1).

In decursul anilor 2005 si 2004, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

### Deficit acumulat

In deficitul acumulat este inclusa suma de 426.637 (2005: 351.791) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

## 21. Adecvarea capitalului

Banca aplica reglementarile locale de adecvare a capitalului, derivate din reglementarile europene in materie, Directiva 2000/12/EC. Aceste cerinte utilizeaza cifrele la nivel individual determinate conform reglementarilor de raportare financiar-contabila locale armonizate cu Standardele Internationale de Contabilitate si Directiva Comunităților Economice Europene nr. 86/635/CEE.

La 31 decembrie 2006 indicatorul de sovabilitate determinat conform acestor reglementari este de 13,3% (2005: 17,91%)

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

**22. Venituri din dobanzi**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dobanzi pentru credite	1.796.197	1.272.291
Dobanzi pentru depozite la banci	179.525	192.312
Dobanzi pentru titluri de trezorerie	45.627	63.778
<b>Total</b>	<b><u>2.021.349</u></b>	<b><u>1.528.381</u></b>

**23. Cheltuieli cu dobanzile**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Dobanzi pentru depozitele la termen	604.683	427.622
Dobanzi pentru depozitele la vedere	130.940	75.646
Dobanzi pentru imprumuturi	100.694	46.297
<b>Total</b>	<b><u>836.317</u></b>	<b><u>549.565</u></b>

**24. Comisioane si speze bancare, net**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri din comisioane din operatiuni de incasari si plati	483.130	250.886
Alte venituri din comisioane	37.265	110.866
Cheltuieli cu comisioanele	(124.536)	(121.906)
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b><u>395.859</u></b>	<b><u>239.846</u></b>

**25. Venituri din diferente de curs valutar, net**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Venituri din diferente de curs valutar	2.463.636	1.898.466
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(2.249.567)	(1.740.694)
<b>Total</b>	<b><u>214.069</u></b>	<b><u>157.772</u></b>

**26. Alte venituri**

Includ venituri din activitati non-bancare, cum ar fi venituri din chirii si vanzari de imobilizari corporale.

**27. Cheltuieli cu contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor**

Depozitele persoanelor fizice si, incepand cu 2004, si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand intreprinderile mici si mijocii, sunt garantate pana la un anumit plafon de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar ("FGDSB"), persoana juridica, ale carei resurse se constituie in principal din contributiile societatilor bancare, calculate ca procent din depozitele entitatilor prevazute de lege.

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

## 28. Salarii si cheltuieli aferente

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Salarii	235.600	201.759
Asigurari sociale	90.810	65.965
Bonusuri	26.120	22.400
Altele	50.269	23.759
<b>Total</b>	<b><u>402.799</u></b>	<b><u>313.883</u></b>

Banca are obligatia contractuala de a plati personalului care iese la pensie, o suma calculata pe baza salariului si a numarului de ani lucrati in Banca de catre fiecare angajat. Planul acopera in mod substantial toti angajatii, iar beneficiile sunt nefinantate.

Valoarea actualizata neta a obligatiilor determinate de plan este estimata anual de experti actuari independenti folosind „metoda factorului de credit proiectat”.

Principalele ipoteze folosite in determinarea obligatiilor bancii sunt cresterea salariului real cu 3% pe an, o rata de rotatie a personalului de 6 % pe an, si o rata de actualizare de 4.77%.

## 29. Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Amortizare si depreciere (vezi Nota 11)	97.711	95.911
Amortizarea imobilizari necorporale (vezi Nota 13)	7.757	16.936
Alte cheltuieli cu scoaterea din gestiune a imobilizarilor	1.961	2.873
<b>Total</b>	<b><u>107.429</u></b>	<b><u>115.720</u></b>

## 30. Alte cheltuieli operationale

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cheltuieli administrative	384.247	218.608
Publicitate si sponsorizari	31.019	27.954
Alte cheltuieli	36.174	17.190
<b>Total</b>	<b><u>451.440</u></b>	<b><u>263.752</u></b>

---

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

### 31. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind urmatoarele solduri, cu o scadenta mai mica de 90 de zile, de la data achizitiei:

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
Disponibilitati si elemente asimilate	792.849	495.543
Conturi curente si depozite la banci	523.822	597.860
Depozite si certificate de depozit la BNR	113.980	3.024.239
<b>Total</b>	<b>1.430.651</b>	<b>4.117.642</b>

### 32. Garantii si alte angajamente financiare

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
Scrisori de garantie	1.701.366	1.059.255
Angajamente de finantare date	2.916.105	1.857.743
<b>Total angajamente date</b>	<b>4.617.471</b>	<b>2.916.998</b>

#### Garantii si acreditive

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

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

#### Angajamente de finantare

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

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

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

### 33. Alte angajamente

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
Imobilizari corporale	12.124	8.994
Imobilizari necorporale	14.182	1.731
<b>Total</b>	<b>26.306</b>	<b>10.725</b>

### 34. Parti afiliate

BRD-Groupe Societe Generale se angajeaza in operatiuni cu societatile sale afiliate si asociate. Toate aceste operatiuni au fost derulate in conditii similare, inclusiv cele privind ratele dobanzii si conditiile privind garantiile, cu termenii pentru operatiuni similare cu terti. Tranzactiile / soldurile cu partile afiliate pot fi sumarizate astfel:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b><i>Sume datorate de alte entitati aflate sub control comun</i></b>		
Conturi Nostro	25.579	14.993
Credite acordate	183.100	182.940
<b><i>Sume datorate altor entitati aflate sub control comun</i></b>		
Conturi Loro	66.116	369
Depozite plasate	385.217	183.855
Imprumuturi	3.058.902	1.799.940
Imprumuturi subordonate	688.860	372.805
<b><i>Angajamente fata de alte entitati aflate sub control comun</i></b>		
Scrisori de garantie emise	5.100	331.458
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	520.564	213.853
Valoarea notionalului derivativelor pe rata dobanzii	600.705	412.378
Venituri din dobanzi si comisioane	13.049	5.852
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	100.668	38.400
(Castig)/pierdere neta din derivate pe rata dobanzii	4.701	

Cheltuielile cu dobanzi includ o suma de 18.860 (2005: 4.657) referitoare la imprumuturi subordonate.

La 31 decembrie 2006, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 571.010 actiuni (2005: 703.010).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizatii si contributiile sociale aferente) sunt de 2.378 (2005: 1.936).



**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

### 35. Datorii contingente

La 31 decembrie 2006, BRD-Groupe Societe Generale este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Bancii cu clientela, in valoare totala de aproximativ 1.167 (2005: 35.500). Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare a Bancii.

### 36. Profitul pe actiune

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2005</u>
<i>Actiuni ordinare in circulatie</i>	696.901.518	696.901.518
<i>Rezultatul exercitiului</i>	700.955	495.469
<i>Rezultat pe actiune (in RON)</i>	1,0058	0,7110

### 37. Dividende aferente actiunilor ordinare

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<i>Dividende declarate si platite in timpul anului</i>		
Dividend 2005: 0,3089 RON (2004:0,2514)	213.606	174.909
<i>Dividende propuse la AGA</i>		
Dividend final 2006: 0,3672 RON (2005: 0,3089)	255.916	215.277

Datoriile cu dividendele de plata in suma de 1.681 (2005: 795) sunt incluse in alte datorii.

### **38. Managementul riscului**

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

#### Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Banca daca un client sau o alta contrapartida nu si-ar indeplini obligatiile contractuale. Riscul de credit este implicit in produsele bancare traditionale – credite, angajamente de creditare si alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar si in contracte de tipul produselor derivate (a se vedea. notele 8, 9 si 32).

Banca isi administreaza expunerea atat fata de contrapartidele individuale, cat si fata de grupuri de clienti prin limite de creditare stabilite la momentul analizei. Valoarea limitei depinde de factori cantitativi cum sunt pozitia si performanta financiara a clientului, situatia industriei dar si de factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura actionariatului, precum si de soliditatea garantiilor prezentate de client. Garantiile pot lua forma colateralelor sau a garantiilor personale. Expunerea in raport cu limitele autorizate este monitorizata in mod continuu. Pentru clienti persoane fizice banca utilizeaza un sistem de scoring de acceptare, pe care il valideaza permanent.

#### Riscul de piata

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

##### *Riscul valutar*

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

##### *Riscul de rata a dobanzii*

Riscul de rata a dobanzii este legat de modificarea ratelor de dobanda ale pietei. Acest risc este administrat de Banca prin monitorizarea gap-urilor dintre active si pasive pe intervale de scadenta si/sau pe intervale de repetuire, respectiv prin utilizarea unei limite de senzitivitate a structurii bilantului la riscul de dobanda.

#### Riscul de lichiditate

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

Abordarea Bancii in privinta administrarii riscului de lichiditate incepe cu formularea unei strategii privind lichiditatea, care este aprobata de Conducerea Bancii. Banca monitorizeaza in permanenta decalajele de lichiditate intre activele si pasivele Bancii, si foloseste scenariu de stres ca parte a managementului riscului de lichiditate.

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**39. Structura bilantului pe valute**

	<b>31 decembrie 2006</b>			
	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>Alte</b>
<b>ACTIVE</b>				
Disponibilitati si asimilate	792.849	662.585	109.889	20.375
Conturi la Banca Centrala	7.656.066	3.325.058	4.331.008	-
Conturi curente si depozite la banci	524.179	443.935	36.345	43.899
Active disponibile pentru vanzare	29.092	29.092	-	-
Credite, net	17.576.635	10.608.142	6.537.730	430.763
Creante din leasing	713.570	-	696.773	16.797
Fond comercial	50.151	50.151	-	-
Activ din impozitul pe profit amanat, net	37.263	37.263	-	-
Active imobilizate si alte active	1.299.279	1.299.111	165	3
<b>Total active</b>	<b>28.679.084</b>	<b>16.455.337</b>	<b>11.711.910</b>	<b>511.837</b>

<b>DATORII</b>				
Depozite la vedere si conturi curente	8.252.135	5.484.064	2.304.990	463.081
Depozite la termen	12.918.346	7.945.556	3.874.552	1.098.238
Imprumuturi	5.002.147	813.381	4.187.960	806
Datoria cu impozitul pe profit curent	11.454	11.454	-	-
Alte datorii	184.049	147.201	-	36.848
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.310.953</b>	<b>2.310.953</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasive</b>	<b>28.679.084</b>	<b>16.712.609</b>	<b>10.367.502</b>	<b>1.598.973</b>

	<b>31 decembrie 2005</b>			
	<b>Total</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>Alte</b>
<b>ACTIVE</b>				
Disponibilitati si asimilate	495.543	427.732	48.447	19.364
Conturi la Banca Centrala	7.190.145	4.832.792	2.357.353	-
Conturi curente si depozite la banci	598.274	297.282	48.375	252.617
Active disponibile pentru vanzare	41.749	40.482	-	1.267
Credite, net	9.521.803	4.772.626	4.368.900	380.277
Creante din leasing	574.409	-	555.362	19.047
Fond comercial	50.151	50.151	-	-
Activ din impozitul pe profit amanat, net	8.548	8.548	-	-
Active imobilizate si alte active	1.169.417	1.074.897	-	94.520
<b>Total active</b>	<b>19.650.039</b>	<b>11.504.510</b>	<b>7.378.437</b>	<b>767.092</b>

<b>DATORII</b>				
Depozite la vedere si conturi curente	5.162.580	3.265.874	1.393.076	503.630
Depozite la termen	10.113.375	6.031.914	2.833.596	1.247.865
Imprumuturi	2.393.652	51.075	2.323.509	19.068
Datoria cu impozitul pe profit curent	7.943	7.943	-	-
Alte datorii	147.938	128.830	17.314	1.794
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>1.824.551</b>	<b>1.824.551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total pasive</b>	<b>19.650.039</b>	<b>11.310.187</b>	<b>6.567.495</b>	<b>1.772.357</b>

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**40. Structura pe maturitati**

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Bancii pe baza duratei ramase pana la maturitate la data de 31 decembrie 2006 si 2005 este urmatoarea:

31 decembrie 2006	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
<b>ACTIVE</b>							
Numerar si asimilate	792.849	792.849	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	7.656.066	7.656.066	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	524.179	341.239	-	18.294	91.470	73.176	-
Active disponibile pentru vanzare	29.092	-	-	-	4.890	24.202	-
Credite, net	17.576.635	986.767	1.013.471	5.044.455	6.451.073	4.080.869	-
Creante din leasing	713.570	28.858	121.611	200.515	354.672	7.914	-
Fond comercial	50.151	-	-	-	-	-	50.151
Activ din impozitul pe profit amanat, net	37.263	3.555	-	4.179	-	29.529	-
Active imobilizate si alte active, net	1.299.279	-	89.727	-	-	-	1.209.552
<b>Total active</b>	<b>28.679.084</b>	<b>9.809.334</b>	<b>1.224.809</b>	<b>5.267.443</b>	<b>6.902.105</b>	<b>4.215.690</b>	<b>1.259.703</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite la vedere si conturi curente	8.252.135	8.252.135	-	-	-	-	-
Depozite la termen	12.918.346	4.273.759	1.532.726	2.328.327	4.620.065	163.469	-
Imprumuturi	5.002.147	704.711	185.640	847.369	2.588.087	676.340	-
Datoria cu impozitul pe profit curent	11.454	-	-	11.454	-	-	-
Alte datorii	184.049	69.291	114.758	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>26.368.131</b>	<b>13.299.896</b>	<b>1.833.124</b>	<b>3.187.150</b>	<b>7.208.152</b>	<b>839.809</b>	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.310.953</b>	-	-	-	-	-	<b>2.310.953</b>
<b>Decalaj</b>	<b>(3.490.562)</b>	<b>(608.315)</b>	<b>2.080.293</b>	<b>(306.047)</b>	<b>3.375.881</b>	<b>(1.051.250)</b>	-
<b>Decalaj cumulat</b>	<b>(3.490.562)</b>	<b>(4.098.877)</b>	<b>(2.018.584)</b>	<b>(2.324.631)</b>	<b>1.051.250</b>	-	-

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**40. Structura pe maturitati (continuare)**

31 decembrie 2005	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
<b>ACTIVE</b>							
Numerar si asimilate	495.543	495.543	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrala	7.190.145	5.998.638	1.191.507	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la banci	598.274	415.334	-	18.294	73.176	91.470	-
Active disponibile pentru vanzare	41.749	-	-	-	27.450	14.299	-
Credite, net	9.521.803	898.077	876.758	3.204.418	3.511.269	1.031.281	-
Creante din leasing	574.409	26.124	32.768	130.960	360.907	23.650	-
Fond comercial	50.151	-	-	-	-	-	50.151
Activ din impozitul pe profit amanat, net	8.548	-	-	3.584	-	4.964	-
Active imobilizate si alte active, net	1.169.417	-	65.922	-	-	-	1.103.495
<b>Total active</b>	<b>19.650.039</b>	<b>7.833.716</b>	<b>2.166.955</b>	<b>3.357.256</b>	<b>3.972.802</b>	<b>1.165.664</b>	<b>1.153.646</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite la vedere si conturi curente	5.162.580	5.162.580	-	-	-	-	-
Depozite la termen	10.113.375	5.615.638	1.857.447	2.028.247	506.391	105.652	-
Imprumuturi	2.393.652	8.797	23.156	46.447	1.763.687	551.565	-
Datoria cu impozitul pe profit curent	7.943	-	-	7.943	-	-	-
Alte datorii	147.938	72.746	75.192	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>17.825.488</b>	<b>10.859.761</b>	<b>1.955.795</b>	<b>2.082.637</b>	<b>2.270.078</b>	<b>657.217</b>	<b>-</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>1.824.551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.824.551</b>
<b>Decalaj</b>		<b>(3.026.045)</b>	<b>211.160</b>	<b>1.274.619</b>	<b>1.702.724</b>	<b>508.447</b>	<b>(670.905)</b>
<b>Decalaj cumulat</b>		<b>(3.026.045)</b>	<b>(2.814.885)</b>	<b>(1.540.266)</b>	<b>162.458</b>	<b>670.905</b>	<b>-</b>

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

**41. Expunerea la rata de dobanda**

Elementele bilantiere relevante sunt alocate pe benzi in functie de scadenta reziduala a fiecarei rate pentru elementele cu rata fixa de dobanda, respectiv in functie de cea mai apropiata data de modificare a dobanzii, in cazul acelor instrumente care isi modifica rata de dobanda inainte de scadenta.

<b>31 decembrie 2006</b>	<b>0-1 luni</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>ACTIVE</b>						
Numerar si asimilate	792.849	-	-	-	-	792.849
Conturi la Banca Centrala	7.656.066	-	-	-	-	7.656.066
Conturi curente si depozite la banci	341.239	-	18.294	91.470	73.176	524.179
Active disponibile pentru vanzare	-	-	-	4.890	24.202	29.092
Credite, net	11.350.165	2.135.581	1.120.033	2.178.918	791.938	17.576.635
Creante din leasing	28.858	121.611	200.515	354.672	7.914	713.570
Fond comercial	-	-	-	-	50.151	50.151
Activ din impozitul pe profit amanat, net	3.555	-	4.179	-	29.529	37.263
Active imobilizate si alte active	-	-	-	-	1.299.279	1.299.279
<b>Total active</b>	<b>20.172.732</b>	<b>2.257.192</b>	<b>1.343.021</b>	<b>2.629.950</b>	<b>2.276.189</b>	<b>28.679.084</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite la vedere si conturi curente	8.252.135	-	-	-	-	8.252.135
Depozite la termen	9.031.512	1.722.929	1.670.637	492.247	1.021	12.918.346
Imprumuturi	1.651.587	1.922.312	221.501	1.206.747	-	5.002.147
Datoria cu impozitul pe profit curent	-	-	11.454	-	-	11.454
Alte datorii	69.291	114.758	-	-	-	184.049
<b>Total datorii</b>	<b>19.004.525</b>	<b>3.759.999</b>	<b>1.903.592</b>	<b>1.698.994</b>	<b>1.021</b>	<b>26.368.131</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.310.953</b>	
<b>Pozitie neta</b>	<b>1.168.207</b>	<b>(1.502.807)</b>	<b>(560.571)</b>	<b>930.956</b>	<b>(35.785)</b>	

**41. Expunerea la rata de dobanda (continuare)**

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

<b>31 decembrie 2005</b>	<b>0-1 luni</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>ACTIVE</b>						
Numerar si asimilate	495.543	-	-	-	-	495.543
Conturi la Banca Centrala	5.998.638	1.191.507	-	-	-	7.190.145
Conturi curente si depozite la banci	415.334	-	18.294	73.176	91.470	598.274
Active disponibile pentru vanzare	-	-	-	27.450	14.299	41.749
Credite, net	5.000.306	1.681.741	816.809	1.869.118	153.829	9.521.803
Creante din leasing	26.124	32.768	130.960	360.907	23.650	574.409
Fond comercial	-	-	-	-	50.151	50.151
Activ din impozitul pe profit amanat, net	-	-	3.584	-	4.964	8.548
Active imobilizate si alte active	-	-	-	-	1.169.417	1.169.417
<b>Total active</b>	<b>11.935.945</b>	<b>2.906.016</b>	<b>969.647</b>	<b>2.330.651</b>	<b>1.507.780</b>	<b>19.650.039</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite la vedere si conturi curente	5.162.580	-	-	-	-	5.162.580
Depozite la termen	7.083.488	1.058.435	1.565.675	405.389	388	10.113.375
Imprumuturi	-	1.849.718	543.934	-	-	2.393.652
Datoria cu impozitul pe profit curent	-	-	7.943	-	-	7.943
Alte datorii	-	-	-	-	147.938	147.938
<b>Total datorii</b>	<b>12.246.068</b>	<b>2.908.153</b>	<b>2.117.552</b>	<b>405.389</b>	<b>148.326</b>	<b>17.825.488</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.824.551</b>	
<b>Pozitie neta</b>	<b>(310.123)</b>	<b>(2.137)</b>	<b>(1.147.905)</b>	<b>1.925.262</b>	<b>(465.097)</b>	

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*

**BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
*(Sume in mii lei)*

---

#### **42. Valoarea justa**

Valoarea justa este suma la care un activ ar putea fi schimbat sau la care o datorie ar putea fi stinsa, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, intr-o tranzactie desfasurata in conditii obiective Valoarea justa este cel mai bine evidentiata de pretul de piata al instrumentului financiar, daca acesta exista.

##### ***Active financiare***

Depozitele plasate la banci, creditele si contractele de leasing acordate de catre Banca sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectiva a dobanzii mai putin orice depreciere.

In cazul depozitelor plasate la banci, costul amortizat este aproximat de valoarea justa datorita naturii lor pe termen scurt, ratelor de dobanda care reflecta conditiile prezente de pe piata si lipsei unor costuri de tranzactionare semnificative.

Tabelul de mai jos prezinta valoarea justa a creditelor acordate si a altor creante, fiind urmat de descrierea metodelor de a determina valoarea justa.

	<b>Sold 31.12.2006</b>	<b>Valoare justa 31.12.2006</b>
Credite si alte creante	18.290.205	18.201.177

Urmatoarele metode si ipoteze semnificative au fost aplicate in determinarea valorii juste creditelor si a altor creante prezentate in tabelul de mai sus si care sunt inregistrate la cost:

- (a) valoarea justa a instrumentelor financiare cu rata variabila se presupune ca este aproximata de soldul contabil;
- (b) valoarea justa a creditelor acordate cu rata fixa inregistrate la cost amortizat este estimata folosind ratele curente ale pietei oferite pentru credite similare.

Modificarile calitatii creditelor din portofoliu nu sunt luate in considerare in determinarea valorii juste brute, pentru ca impactul deprecierei este recunoscut separat prin scaderea valorii provizionului constituit pentru pierderi atat din suma inregistrata cat si din valoarea justa.

Pentru scopuri de prezentare a valorii juste, dobanda inregistrata pana la data raportarii este inclusa in valoarea contabila a instrumentelor financiare.

##### ***Datorii financiare***

Costul amortizat al depozitelor si imprumuturilor se considera ca aproximeaza respectivele lor valori juste, tinand cont de faptul ca aceste elemente se repretuiesc, in general, pe termen scurt, sunt purtatoare unei dobanzii care reflecta conditiile prezente de pe piata si sunt incheiate fara costuri de tranzactionare semnificative.

#### **43. Evenimente ulterioare datei bilantului**

##### ***Modificarea reglementarilor prudentiale***

Incepand cu data de 1 ianuarie 2007, indicatorul de solvabilitate la nivel local a fost modificat de la 12% la 8%.

---

*Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare*