

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

*asupra situatiilor financiare individuale intocmite pentru exercitiul incheiat
la 31 decembrie 2010*



CUPRINS

1. INTRODUCERE	3
2. PIATA VALORILOR MOBILIARE	4
3. MEDIUL ECONOMIC 2010	6
4. EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI	7
5. ACTIVITATEA COMERCIALA IN 2010	8
6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE	11
7. RESURSE UMANE	16
8. GUVERNANTA CORPORATIVA	17
9. MANAGEMENTUL RISCULUI	34
10. RESPONSABILITATEA SOCIALA SI DE MEDIU	38
11. REPARTIZAREA PROFITULUI SI DESCARCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR	40

1. INTRODUCERE

Prezentul raport a fost întocmit în conformitate cu:

- Ordinul Bancii Naționale a României (“BNR”) nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, instituțiilor financiare nebancare și Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar;
- Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (“CNVM”) nr.1/2006 privind emitentii și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

Descrierea BRD - Groupe Societe Generale

BRD - Groupe Societe Generale („BRD” sau „Banca”) a fost înființată la 1 decembrie 1990 ca banca comercială, sub formă de societate pe acțiuni, cu capital majoritar de stat, prin preluarea activelor și pasivelor Bancii de Investiții.

În martie 1999 Société Générale a achiziționat un pachet de acțiuni reprezentând 51% din capitalul social, majorându-și deținerea până la 58,32% prin cumpărarea, în anul 2004, a pachetului deținut de statul român.

Începând cu anul 2001, BRD-Groupe Société Générale funcționează ca societate deschisă pe acțiuni, în conformitate cu legislația privind societățile comerciale, legislația bancară, prevederile Actului Constitutiv și a celorlalte reglementări interne.

Datele de identificare ale BRD sunt:

- **Sediul social:** B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sect. 1, București
- **Numarul de telefon- fax:** 3016100 / 3016800
- **Codul unic de înregistrare:** R 361579
- **Numarul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului:** J40-608-1991
- **Piata reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** Bursa de Valori București (« BVB ») – Categoria I
- **Capital social subscris și varsat:** 696.901.518 lei
- **Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:** acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1 RON

Potrivit articolelor 5 și 6 din Capitolul II din Actul constitutiv, obiectul de activitate al Bancii poate fi rezumat ca fiind desfășurarea de activități bancare.

2. PIATA VALORILOR MOBILIARE

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

In cursul anului 2010, pretul mediu al actiunii BRD a avut o evolutie similara cu media indicelui BET. Pretul de inchidere al actiunii BRD la data de 30 decembrie 2010, ultima zi de tranzactionare a anului 2010, a fost de 12,35 RON/actiune. La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 8.606.733.747 RON.

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

In cursul anului 2010 BRD nu a rascumparat propriile sale actiuni.

Dividende

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

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

	2009	2008	2007
Rezultat distribuibil (Milioane RON)	779	1,353	917
Dividende totale (Milioane RON)	195	508	412
Numar de actiuni (milioane)	697	697	697
Dividend pe actiune (RON), nominal	0.2795	0.7283	0.5921
Rata de distributie din profitul distribuibil	25%	37%	45%

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

2. PIATA VALORILOR MOBILIARE (continuare)

Plata dividendelor

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

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

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

BRD a inceput plata dividendelor pentru anul 2009 la data de 25 iunie 2010.

3. MEDIUL ECONOMIC 2010

Principalii factori macroeconomici care, in anul 2010, au avut implicatii majore asupra activitatii bancare:

- Indicele preturilor de consum la finele anului 2010, comunicat de Institutul National de Statistica a fost de 7,96%, comparativ cu 31 decembrie 2009 peste estimarile Guvernului si tinta anuntata de Banca Nationala a Romaniei („BNR”);
- In cursul anului 2010 moneda nationala s-a depreciat usor in raport cu EURO, respectiv cu 1,3%, in termeni nominali;
- Scaderea reala a Produsului Intern Brut al Romaniei, a continuat si in 2010, aceasta fiind de 1,3%, conform datelor publicate de Institutul National de Statistica;
- BNR a mentinut nivelul rezervelor minime obligatorii la 25% pentru cele in valuta, respectiv la 15% pentru cele in lei.
- In acest context, BNR a continuat sa reduca gradual rata dobanzii de politica monetara, ajungand de la 7,5% in decembrie 2009 la 6,25%, nivel stabilit in cursul lunii mai 2010;

Efectele crizei asupra sistemului banca au continuat si in 2010 si au fost, in principal, urmatoarele:

- Reducerea, in continuare, a volumului operatiunilor si, in special, a productiei de credite;
- Cresterea participarii la finantarea sectorului public;
- Continuarea scaderii calitatii activelor, care s-a concretizat in cresteri semnificative ale provizioanelor si a creditelor neperformante.
- Continuarea armonizarii reglementarilor legale emise de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (FGDSB) cu reglementarile europene. In anul 2010, procentul contributiei institutiilor de credit la FGDSB a fost de 0,2% din totalul depozitelor garantate, fata de 0,1% in anul precedent. Trendul crescator al procentului de contributie se pastreaza si pentru anul urmator, acesta fiind de 0,3 %, in contextul cresterii plafonului de garantare a depozitelor la 100.000 EUR echivalent, incepand 1 ianuarie 2011.

Astfel, la finele anului 2010 sistemul bancar romanesc cuprindea 33 de banci persoane juridice romane si 9 sucursale ale bancilor straine, care detineau active in valoare de 341.845 milioane RON si capitaluri proprii de 30.546 milioane RON. In actualul context economic, pierdere neta totala in sistemul bancar a ajuns la 304 milioane RON.

4. EVOLUTIA PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI

In cursul anului 2010, activitatea BRD s-a situat la un nivel satisfactor, chiar daca mediul economic a fost unul nefavorabil, rezultatele obtinute de Banca reprezentand dovada capacitatii de rezistenta si, mai ales, a soliditatii BRD.

Principalele elemente de evaluare generala sunt urmatoarele:

Indicator	2008 ⁽¹⁾	2009	2010
Rezultat brut din exploatare (milioane RON)	2,048	1,964	2,164
Profit net (milioane RON)	1,353	779	501
Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)	39.6%	19.4%	11.6%
Coeficient de exploatare	38.4%	42.6%	38.8%
Indicatorul de adecvare a capitalurilor	11.7%	13.2%	14.0%
Rata creditelor neperformante ⁽²⁾		5.5%	9.1%
Lichiditate ⁽³⁾	3.82	1.64	1.46

⁽¹⁾ Indicatorii iau in considerare si castigul net din vanzarea participatiei la Asiban SA

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

⁽³⁾ Conform normelor BNR

In cursul anului 2010 la nivelul BRD au fost luate masurile necesare pentru ca macroechilibrele Bancii sa fie mentinute. Astfel, cheltuielile generale au fost tinute sub control cu strictete (coeficientul de exploatare s-a imbunatatit fata de cel inregistrat in 2009, scazand cu 3,8% puncte procentuale, pana la 38,8%), iar la nivel comercial s-a insistat pe valorificarea la maximum a sinergiilor dintre liniile de business astfel incat, la nivelul Bancii, s-a reusit compensarea partiala a scaderea cererii de credite.

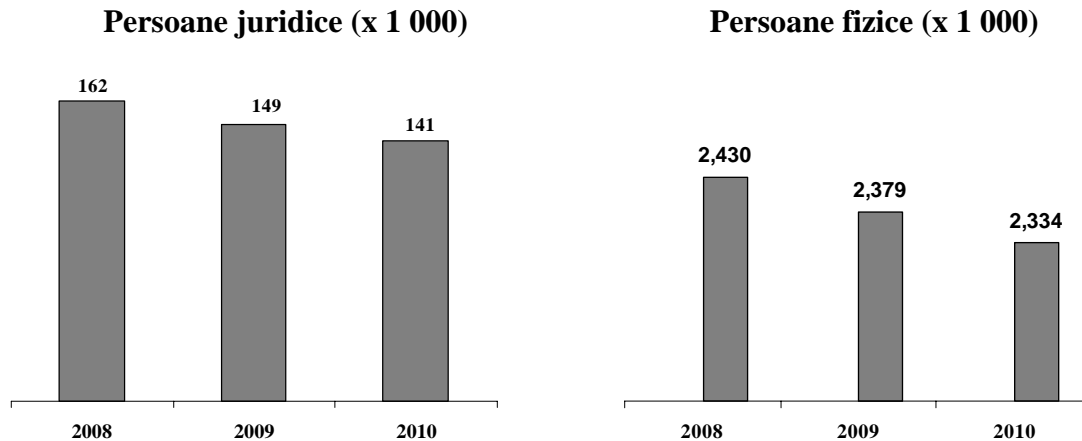
In ceea ce priveste nivelul creditelor neperformante, BRD se situeaza sub media sistemului bancar, potrivit statisticilor BNR.



5. ACTIVITATEA COMERCIALA

Anul 2010 a permis continuarea procesului de optimizare a rețelei de agentii. Astfel, Banca dispunea la 31 decembrie 2010 de peste 930 de unitati, acestea asigurand distribuirea produselor Bancii pe intreg teritoriul tarii.

Baza de clienti¹ a ramas robusta , chiar daca numarul de clienti s-a diminuat usor, din cauza eliminarii celor inactivi si a incetinirii ritmului de achizitie a unora noi.



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

In ceea ce priveste creditele adresate persoanelor fizice, BRD a participat in mod activ, ca si in cursul anului 2009, la programul „Prima casa”, astfel ca productia destinata acestui tip de credite a fost de aproximativ 690 milioane RON. In plus, in cursul trimestrului II, Banca a lansat o campanie promotionala destinata creditelor de consum (creditul „Primavera”) care a generat o productie de peste 600 milioane RON.

Evolutia depozitelor si creditelor persoanelor fizice a fost urmatoarea:

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	milioane RON 2010/2009
Depozite	13,055	14,606	14,682	+1%
Credite	15,783	16,038	16,044	+0%

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



5. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

Evolutia depozitelor si creditelor persoanelor juridice se prezinta astfel:

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	milioane RON 2010/2009
Depozite	15,672	14,919	15,212	2%
Credite	16,482	17,211	17,119	-1%

Evolutia portofoliului de credite, in functie de valuta de acordare, in perioada 2008-2010 se prezinta astfel:

	31.12.2008	%	31.12.2009	%	31.12.2010	%
TOTAL CREDITE BRUTE	32,264	100	33,249	100	33,164	100
credite în lei	16,602	51.5	15,203	45.7	14,691	44.3
credite în valută	15,662	48.5	18,046	54.3	18,472	55.7

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

Principalele elemente ale veniturii net bancar au avut urmatoarea evolutie:

	31.12.2008 ^(*)	31.12.2009	31.12.2010	milioane RON 2010/2009
Venitul net bancar,	3,323	3,416	3,539	+4%
<i>din care</i>				
- Marja de dobândă	1,348	1,609	1,862	+16%
- Comisioane	1,233	1,297	1,261	-3%

(*) Venitul net bancar cuprinde si castigul din vanzarea ASIBAN.

Veniturile Bancii nu depind de un singur client sau de un grup de clienti legati, neexistand astfel riscul ca pierderea unui client sa afecteze in mod semnificativ nivelul veniturilor.



5. ACTIVITATEA COMERCIALA (continuare)

In continuare, BRD este a doua banca din Romania, din punct de vedere al activelor bancare , detinand urmatoarele cote de piata la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010:

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2010</u>
	(%)	(%)
Total active	14.1	13.9
Credite persoane juridice	15.3	14.2
Depozite persoane juridice	18.4	17.8
Credite persoane fizice	16.0	15.7
Depozite persoane fizice	14.8	14.1

6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE

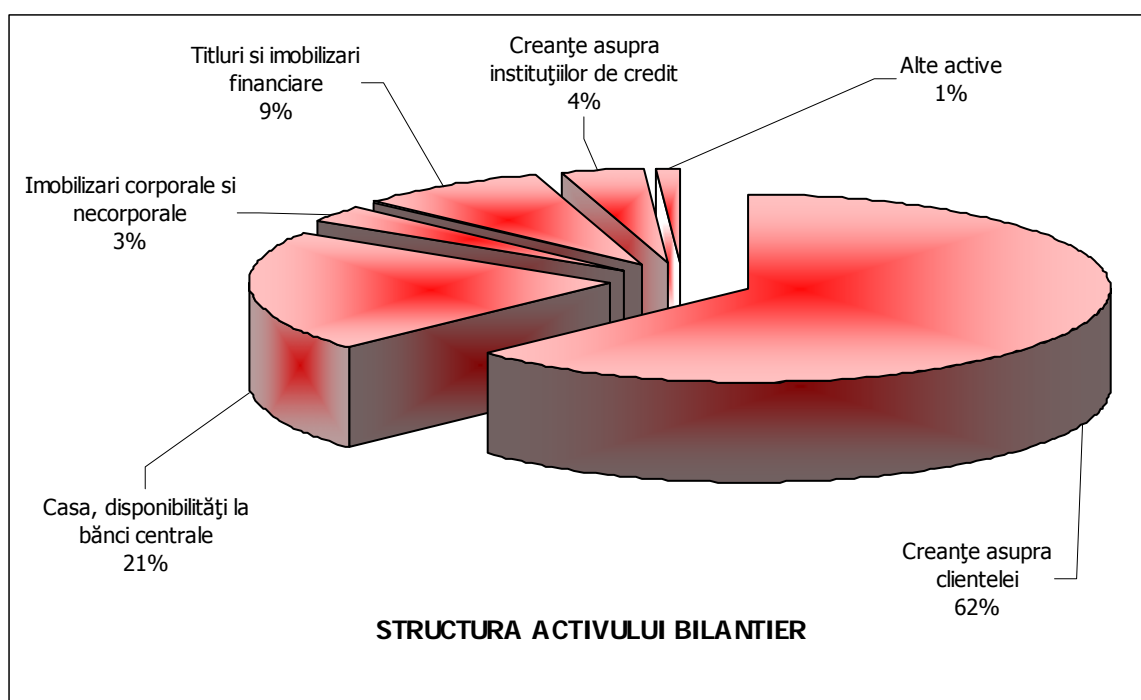
In conformitate cu Ordinul BNR nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare, Banca aplica Reglementarile contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, prezentarea elementelor bilantiere realizandu-se potrivit acestor norme.

Activul bilantier

Activul bilantier la 31 decembrie 2010, comparativ cu anul precedent, a crescut cu 2%, respectiv a scazut cu aproximativ 4% fata de 31 decembrie 2008. Evolutia principalelor elemente, se prezinta astfel :

Activ (milioane RON)	2008	2009	2010	10/09
Creanțe asupra clientelei	31,521	30,745	29,755	-3%
Casa, disponibilități la bănci centrale	14,254	9,846	10,038	2%
Imobilizari corporale si necorporale	1,627	1,401	1,393	-1%
Titluri si imobilizari financiare	936	2,276	4,052	78%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	522	1,600	1,693	6%
Alte active	380	526	563	7%
Total activ	49,240	46,394	47,494	2%

Din punct de vedere al structurii activului bilantier la sfarsitul anului 2010, situatia este urmatoarea:



6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Creante asupra clientelei

Creantele asupra clientelei in valoare de 29.755 milioane RON reprezinta 63% din totalul operatiunilor bancare reflectate in bilant.

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

Lichiditatile bancii, incluzand casa si disponibilitati la banci centrale au inregistrat o crestere de 2% fata de 31.12.2009, reprezentand, in continuare, 21% din totalul bilantier. Ponderea cea mai importanta in acest post bilantier este detinuta de rezerva minima obligatorie, mentinuta la BNR.

Titluri si imobilizari financiare

Cresterea semnificativa a acestor elemente de activ este determinata de majorarea portofoliului titlurilor de stat, avand valoarea de 3.861 milioane RON la data de 31 decembrie 2010, fata de 2.088 milioane RON la finele anului precedent.

Imobilizarile corporale

Actiunile corporale nete, la 31 decembrie 2010, insumeaza 1.303 milioane RON, din care cea mai mare parte (peste 75%) reprezinta cladiri si terenuri. Majoritatea imobilelor mari sunt construite sau sunt modernizate recent si sunt amplasate pe intreg teritoriul tarii, in majoritatea oraselor.

Cheltuieli de capital in cursul anului 2010

Achizitiile de imobilizari corporale si necorporale realizate in 2010 a fost de aproximativ 226 milioane RON, principala componenta reprezentand-o investitiile in sisteme informatice.

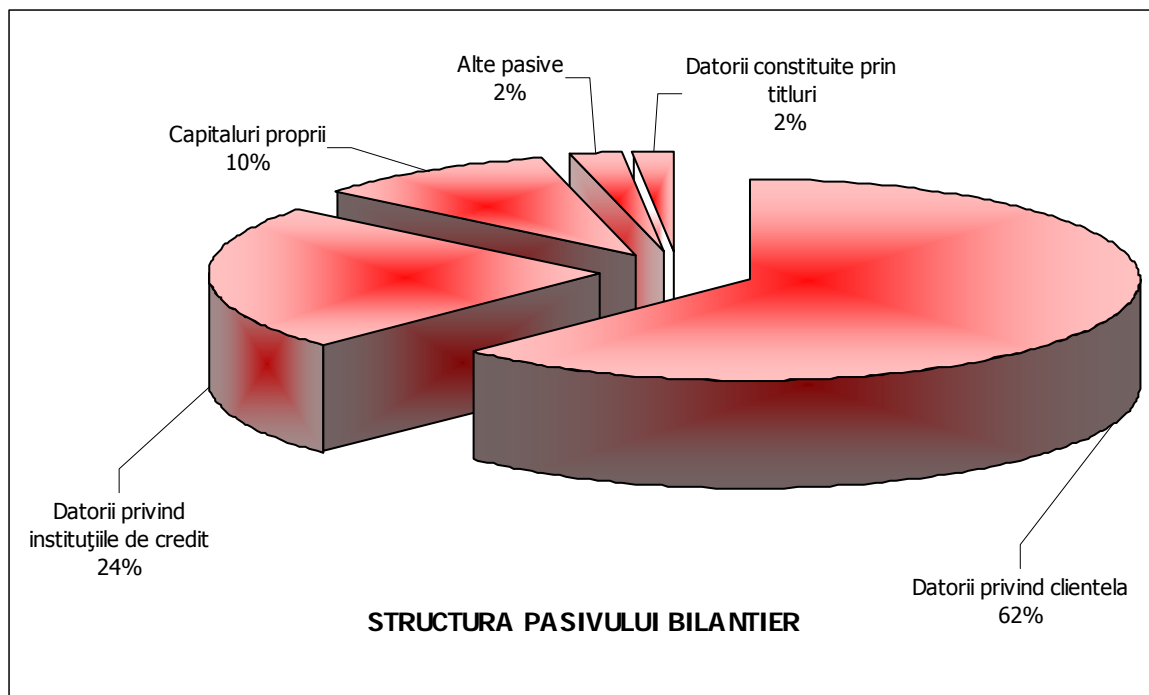
6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Pasivul bilantier

Situatia comparativa pentru exercitiile financiare 2008 - 2010 a elementelor de pasiv este urmatoarea :

Pasiv (milioane RON)	2008	2009	2010	10/09
Datorii privind clientela	28,866	29,271	29,625	1%
Datorii privind institutiile de credit	13,535	10,813	11,276	4%
Capitaluri proprii	4,397	4,454	4,761	7%
Alte pasive	1,707	1,121	1,097	-2%
Datorii constituite prin titluri	735	735	735	0%
Total pasiv	49,240	46,394	47,494	2%

La data de 31.12.2010 pasivul bilantier avea urmatoarea structura :



Operatiunile cu clientela

Aceste operatiuni detin 62% din totalul pasivului bilantier si au inregistrat o crestere fata de anul precedent de 1%. La data de 31.12.2010 valoarea acestora era de 29.625 milioane RON.

6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Datorii privind institutiile de credit

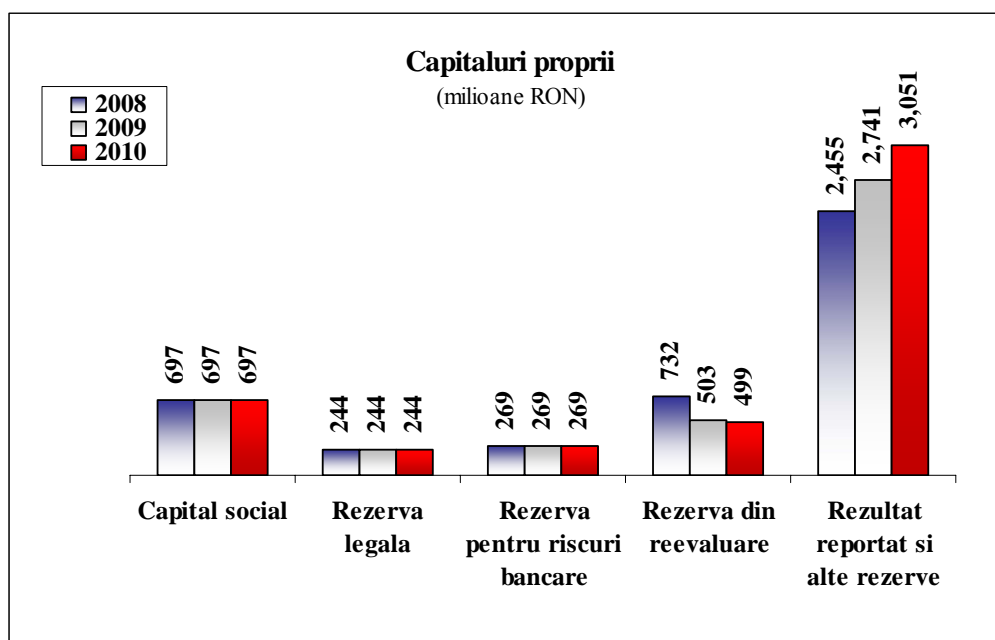
Datoriile fata de institutiile de credit detin 24% din totalul pasivului bilantier si reprezinta datorii la vedere din conturile de corespondent, depozite ale bancilor, sume datorate din operatiuni cu cecuri si carduri, datorii la termen din depozite atrase si imprumuturi financiare de la banci.

Datorii constituite prin titluri

Datoriile constituite prin titluri reprezinta 2% din pasivul bilantier si cuprinde obligatiuni emise in anul 2006.

Capitalurile proprii insumeaza 4.761 milioane RON in crestere cu 7% fata de anul 2009.

Evolutia elementelor componente ale capitalurilor proprii in perioada 2008-2010 se prezinta astfel :



Situatia lichiditatii

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

Printr-o politica flexibila de dobanzi, Banca si-a consolidat relatiile cu deponentii oferind dobanzi atractive la produsele de economisire din ce in ce mai diversificate.

6. ANALIZA SITUATIEI FINANCIARE (continuare)

Evaluarea activitatii de cercetare-dezvoltare

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

Rezultatele financiare

Rezultatul net al exercitiului financiar 2010 este de 501 milioane RON.

Situatia comparativa a rezultatelor bancii in perioada 2008-2010 este urmatoarea:

	31.12.2008 ^(*)	31.12.2009	31.12.2010	milioane RON 2010/2009
Venitul net bancar,	3,323	3,416	3,539	+4%
<i>din care</i>				
- Marja de dobândă	1,348	1,609	1,862	+16%
- Comisioane	1,233	1,297	1,261	-3%
Cheltuieli generale	(1,275)	(1,456)	(1,381)	-5%
Rezultatul brut din exploatare	2,048	1,960	2,158	10%
Cost net al riscului	(433)	(1,018)	(1,554)	+52%
Rezultat Brut	1,615	941	604	-36%
Rezultat net	1,353	779	501	-36%

7. RESURSE UMANE

Numarul angajatilor Bancii, la data de 31 decembrie 2010 a fost de 8.613. Data fiind natura activitatii unei institutii de credit, nivelul de pregatire al angajatilor Bancii este ridicat, 83% dintre acestia avand studii superioare.

In cadrul Bancii exista o singura organizatie sindicala, infiintata in martie 2003, care reuneste 3.504 membri, reprezentand 39% din personal.

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

In cursul anului 2010 au fost realizate 524 noi-angajari si 86% din personal a urmat minim un curs de formare profesionala

In cadrul Departamentului de Resurse Umane pe parcursul anului 2010 activitatea si proiectele desfasurate au fost in linie cu programul SG, Ambition 2015, in scopul dezvoltarii capitalului uman, formarii unui nou model de leadership si pentru o comunicare mai stransa cu salariatii.

Astfel, activitatea de resurse umane din anul acesta s-a concentrat pe procesul de **gestiune a carierei** salariatilor, respectiv formarea profesionala, identificarea persoanelor cu potential, sistemul de management al performantei, dar si pe **optimizarea** activitatilor de resurse umane.

Gestiunea carierei se bazeaza pe un sistem unic de competente comportamentale la nivelul Grupului Societe Generale, introduse si in sistemul de management al performantelor.

Mobilitatea interna a personalului s-a mentinut la o valoare semnificativa (14,79%) reflectand capacitatea de adaptare a structurilor la cerintele contextului macroeconomic.

Totodata, promovarile au crescut usor fata de anul 2009 si detin 7,68% din numarul total al personalului.

In ceea ce priveste *formarea* angajatilor, la nivelul BRD au continuat si in 2010 programe de training in conformitate cu planurile de dezvoltare stabilite cu ocazia evaluarii performantelor salariatilor, dar si in functie de parcursurile de cariera specifice. De asemenea, au fost demarate programe de formare manageriala integrate, adaptate diverselor niveluri ierarhice. Media zilelor de formare/salariat a atins 4,2 zile.

In 2010 politica de resurse umane a ramas constanta in ceea ce priveste *pachetul salarial*. BRD a continuat sa recompenseze performanta, atat cea colectiva cat si cea individuala.

In acelasi timp, au fost pastrate pentru toti salariatii elemente care asigura o protectie sociala, fie pe termen scurt (servicii medicale, tichete de masa, diverse indemnizatii, etc), fie pe termen lung (fond privat de pensii, asigurare de accident, indemnizatii de pensionare, etc).

8. GVERNANTA CORPORATIVA

Principiile de guvernanta corporativa sunt transpuse in cadrul de reglementare al BRD prin Actul Constitutiv, Norma de functionare interna si alte documente normative interne care reglementeaza organizarea comitetelor constituite in sprijinul Consiliului de Administratie si conducerii executive, circuitul informatiei, tranzactiile cu persoanele implicate, deontologia profesionala.

ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA BANCII

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

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

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

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

Anul 2010 a adus modificari in componenta Consiliului de Administratie, dupa cum urmeaza:

- incepand cu 1 ianuarie 2010, dl Guy POUPET a preluat functia de Presedinte – Director General al BRD ca urmare a renuntarii la mandat a dlui. Patrick Gelin;
- incepand cu 19 martie 2010, dna Anne FOSSEMALLE a renuntat la mandatul de administrator al BRD;
- incepand cu 6 octombrie 2010, dl Bernardo SANCHEZ INCERA a preluat functia de membru provizoriu in Consiliul de Administratie al BRD, ca urmare a primirii aprobarii Bancii Nationale a Romaniei.

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Membrii Consiliului de Administratie (la data de 31.12.2010)

Guy Marie Charles POUPET

Presedintele - Director General

Nascut la 5 ianuarie 1952

Cu o experienta de peste 35 de ani in cadrul Grupului Societe Generale, a debutat in 1975 in functia de inspector, evoluand in 1983 la conducerea Grupului Le Havre - Societe Generale Franta in pozitia de Director Adjunct. In 1987, devine Directorul General Adjunct al Banco Supervielle Societe Generale in Argentina, iar in 1992 preia functia de Director General al Societe Generale de Banques in Senegal. In 1995 este numit Director Proiect Informatic la Directia Internationala a Societe Generale, iar in 1998 preia functia de Director Titluri si Bursa - Societe Generale Nantes. Isi reia cariera internationala in cadrul Grupului, preluand din 2002 functia de Vicepresedinte si Director General Adjunct al Komerčni Banka din Cehia si incepand din 2004 pe cea de Vicepresedinte si Director General al NSGB (National Societe Generale Bank) Cairo- Egipt.

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

Din 1 ianuarie 2010, este Presedintele Consiliului de Administratie si Director General al BRD.

De asemenea, detine functiile de Presedinte al Consiliului de Administratie al BRD Finance IFN SA, Membru al Consiliului de Administratie al ALD Automotive SRL, Vicepresedintele Consiliului Bancii Mobiasbanca – Moldova si Membru al Consiliului de Administratie al Societe Generale European Business Services SA.

Petre BUNESCU

Membru al Consiliului de Administratie

Director General Adjunct

Nascut in data de 15 noiembrie 1952

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

In 18 aprilie 2007, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani.

8. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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

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

Sorin Mihai POPA

Membru al Consiliului de Administratie

Director General Adjunct

Nascut in data de 5 septembrie 1964

Alte functii detinute: membru in Consiliul de Administratie al BRD Sogelease IFN, membru in Consiliul de Administratie al BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., membru in Consiliul de Administratie al BRD Asigurari de Viata S.A.

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

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

In 18 aprilie 2007, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani.

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

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

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Didier Charles Maurice ALIX

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Nascut in data de 16 august 1946

S-a alaturat SOCIÉTÉ GÉNÉRALE in 1971.

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

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

In 1998, este numit Director General Adjunct responsabil persoane fizice si juridice. In septembrie 2006, Didier ALIX este numit Director General Delegat in cadrul Grupului Societe Generale.

In 18 aprilie 2007, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani.

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

Jean-Louis MATTEI

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Presedinte al Comitetului de Audit

Presedinte al Comitetului de Remunerare

Nascut in data de 8 septembrie 1947

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

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

Este licentiat in drept si servicii publice si are o diploma obtinuta la Centrul de Studii Superioare al Bancilor.

A fost reales in functia de administrator al BRD in 18 aprilie 2007, pentru un mandat de 4 ani.

8. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Bogdan BALTAZAR

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie al BRD

Nascut in data de 22 septembrie 1939

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

In perioada 1998 -2004 detine functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al Bancii Romane pentru Dezvoltare, devenita dupa privatizare BRD –Groupe Societe Generale. A fost reales in functia de administrator al BRD in 18 aprilie 2007, pentru un mandat de 4 ani.

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

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

Aurelian DOCHIA

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Remunerare

Nascut in data de 8 martie 1950

Functii detinute in alte companii: membru in Consiliul de Administratie al Centrului Roman pentru Politici Economice (CEROPE), un centru de studii non-guvernamental, Vicepresedinte si membru fondator al SOREC (Societatea Romana de Economie), membru al Consiliului de Coordonare a Activitatilor Statistice (CCAS), organizatie consultativa a Institutului National de Statistica

Pana in mai 2007 a fost directorul general al filialei BRD Corporate Finance si coordonatorul activitatilor de investment banking dezvoltate de BRD.

A fost reales in functia de administrator al BRD in 18 aprilie 2007, pentru un mandat de 4 ani.

8. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

A combinat de-a lungul carierei sale o solida experienta profesionala de consultant (pentru institutii precum Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare sau OCDE) cu pozitii de inalt nivel in executiv si legislativ, ca Presedinte al Agentiei Nationale pentru Privatizare si membru al primului Parlament (Adunare Constituanta) liber ales al Romaniei in legislatura 1990-1992. Raportor al OCDE pentru primul raport privind Guvernarea Corporativa in Romania (2001). Inainte de 1990, a avut o cariera academica, ca cercetator in cadrul Institutului de Economie Nationala al Academiei Romane.

Are o bogata experienta de predare in cadrul unor programe universitare. A sustinut expuneri in cadrul unor conferinte, seminarii etc; a publicat peste 80 de articole si studii precum si cateva carti.

Dumitru POPESCU

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Nascut in data de 15 ianuarie 1953

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

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

A fost reales in functia de administrator al BRD in 18 aprilie 2007, pentru un mandat de 4 ani.

Bernardo Sanchez INCERA

Membru ne-executiv provizoriu al Consiliului de Administratie al BRD

Nascut in data de 9 martie 1960

Intre 1984 si 1992 este consilier clientela si director adjunct al sucursalei corporate La Defense a bancii Credit Lyonnais. Pana in 1994 a detinut functia de director si presedinte al filialei Credit Lyonnais din Belgia. Detine postul de Director Adjunct al Banca JOVER intre 1994-1996.

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Intre 1996 si 2009 detine mai multe posturi manageriale, cum ar fi cel de presedinte al Zara Franta, director operatiuni internationale la Inditex Group, presedinte al LVMH Mode et Maroquinerie Europe si LVMH Fashion Group Franta, director general Vivarte Franta si director general executiv Monoprix Franta.

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

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

Urmeaza sa fie supus aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor BRD in reuniunea din 14 aprilie 2011.

Sorin Marian COCLITU

Membru independent al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Remunerare

Nascut in data de 16 iulie 1948

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

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

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

A fost reales in functia de administrator al BRD in 18 aprilie 2007, pentru un mandat de 4 ani, iar in 22 aprilie 2008 Adunarea Generala l-a desemnat administrator independent al BRD.

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Ioan CUZMAN

Membru ne-executiv al Consiliului de Administratie

Nascut in data de 3 octombrie 1944

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

Este membru in Consiliului de Administratie al BRD, incepand din data de 25.07.2007, data primirii aprobarii Bancii Nationale a Romaniei.

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

Este Doctor in economie si Conferentiar universitar.

Situatia actiunilor BRD detinute de membrii Consiliului de Administratie la data de 31.12.2010

Nume	Numar de actiuni
Petre BUNESCU	340.150
Ioan CUZMAN	3.500
TOTAL	343.650

Atributile si responsabilitatile Consiliului de Administratie

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

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

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

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

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

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

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

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

Reuniunile Consiliului de Administratie

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

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

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

Activitatea Consiliului de Administratie in 2010

In 2010, au avut loc 9 sedinte ale Consiliului de Administratie, deciziile Consiliului au fost luate cu unanimitate de voturi.

Consiliul de Administratie a fost informat cu regularitate cu privire la mediul economic, monetar si financiar, la evolutia reglementarilor in vigoare, la riscul de piata, riscul de contrapartide financiare, riscurile operationale si supravegherea permanenta, precum si cu privire la principalele evenimente ce au avut loc in cadrul BRD.

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie

Pentru anul 2010, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat o remuneratie pentru membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie in valoare de 1.500 EUR/luna (suma bruta, echivalent lei), precum si o limita generala pentru remuneratiile suplimentare ale administratorilor si ale directorilor pentru anul 2010 in suma de 6,5 milioane lei, brut.

COMITETE CONSTITUITE IN SPRIJINUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

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

Comitetul de Audit

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

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

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

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

In anul 2010, au avut loc 2 reuniuni ale Comitetului de Audit in care a fost analizata activitatea de Control intern realizata la nivel bancii.

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

Comitetul de Remunerare

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

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

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Se reuneste anual sau ori de cate ori este necesar.

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

Comitetul de Administrare a Riscului

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

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

In anul 2010, au avut loc 4 sedinte ale Comitetului de Administrare a Riscului.

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

CONDUCEREA EXECUTIVA

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

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

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

Membrii Comitetului de Directie (la data de 31.12.2010)

Guy Marie Charles POUPET

Presedintele - Director General

Are autoritate ierarhica asupra tuturor structurilor si activitatilor din Banca si a avut in subordinea directa in 2010 urmatoarele structuri: Secretariatul General, Resurse Umane, Mari Clienti Corporativi, Factoring.

Petre BUNESCU

Membru al Consiliului de Administratie

Director General Adjunct

Organizeaza si coordoneaza activitatile: financiara, mijloace de plata, juridica, conformitate .

Membru in Consiliul de Administratie, Comitetul de Directie si al altor Comitete de Specialitate din Banca.

Sorin Mihai POPA

Membru al Consiliului de Administratie Director General Adjunct

Coordoneaza activitatea comerciala si de marketing, precum si administrarea generala a retelei si supervizarea retelei .

Membru in Consiliul de Administratie, Comitetul de Directie si al altor Comitete de Specialitate din Banca.

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Alexandru-Claudiu CERCEL-DUCA

Director General Adjunct

Nascut in data de 17 februarie 1968

Coordoneza activitatea Polului Piete Financiare, format din structurile Piete Financiare si Titluri.

In perioada 1992-1993, a fost manager de vanzari in domeniul produselor de telecomunicatii. Lucreaza in BRD din 1993, ocupand pe rand functiile de Ofiter Trezorerie, analist tehnic FX, trader Fx, Director adjunct Trezorerie, Director Operatiuni de Piata si Director Executiv Piete Financiare.

A absolvit Academia de Studii Economice, Facultatea de Cibernetica in 1992 si este absolvent al numeroaselor cursuri de management si leadership din cadrul Societe Generale dar si al altor institutii bancare: Nomura Bank (Londra), Bank of America (San Francisco), sau al Universitatii Montreal si London Business School. A absolvit programul de Master Executiv de Administrare a Afacerilor (EMBA) - ASEBUSS BUCURESTI / UNIVERSITATEA DIN WASHINGTON, SUA

Incepand cu 2 octombrie 2008 ocupa functia de Director General Adjunct.

Situatia actiunilor BRD detinute de membrii Comitetului de Directie la data de 31.12.2010

Nume	Numar de actiuni
Petre BUNESCU	340.150
Claudiu CERCEL - DUCA	1.030
TOTAL	341.180

8. GUVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Atributii si responsabilitati

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

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

Modificari intervenite in structura Comitetului de Directie in 2010

In data de 1 iulie 2010, domnul Herve BARBAZANGE si-a incheiat mandatul de Director General Adjunct al BRD.

Consiliul de Administratie a hotarat numirea in functia de Director General Adjunct, sub rezerva aprobarii Bancii Nationale a Romaniei, a domnului Jean Luc GRASSET si a dnei Gabriela Stefania GAVRILESCU.

In data de 24 februarie 2011 acestia au primit aprobarea Bancii Nationale a Romaniei.

Reuniunile Comitetului de Directie

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

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

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

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

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Drepturile Actionarilor

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

Dreptul de vot

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

Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administratie

Adunările generale sunt ordinare si extraordinare. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, iar Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar. In anul 2010, a avut loc o Adunare Generala Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara in data de 27.04.2010.

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

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

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

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

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

Dreptul la dividende

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

In anul 2010, Adunarea Generala a aprobat repartizarea unui dividend brut de 0,27947 lei/actiune si a stabilit procedura de distribuire a dividendelor.

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Dreptul la informare

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

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

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

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

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

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

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

Calendarul financiar pentru anul 2011 este urmatorul:

Prezentarea rezultatelor preliminare la 31 decembrie 2010 in cadrul intalnirii cu analistii	14 februarie 2011
Adunarea Generala a Actionarilor	14 aprilie 2011
Prezentare rezultate anuale 2010	14 aprilie 2011
Prezentarea rezultatelor trimestrului 1	3 mai 2011
Prezentare rezultatelor trimestrului 2	1 august 2011
Prezentare rezultatelor trimestrului 3	1 noiembrie 2011

8. GVERNANTA CORPORATIVA (continuare)

Alte elemente de guvernanta corporativa

1. Conflictetele de interese

In 2010, nu au fost identificate conflicte de interese intre membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie si interesele Bancii.

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

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

2. Operatiuni cu persoane aflate in relatii speciale cu banca

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

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

3. Tranzactiile persoanelor initiate

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

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

Caracteristicile controlului intern si sistemului de gestiune a riscurilor in relatie cu procesul de raportare financiara sunt precizate in cap. 9 „Managementul Riscului”.

9. MANAGEMENTUL RISCULUI

Cadrul general

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

Organizare

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

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

Funcția de administrare a riscurilor

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

CAR urmareste periodic aspectele principale ale gestionarii riscului, inclusiv:

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

Funcția de administrare a riscului se realizeaza pe doua niveluri:

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

9. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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

Managementul Activelor si Pasivelor

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

Riscul de credit

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

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

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

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

9. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de credit corporate

Caracteristicile principale ale creditării clientilor comerciali sunt urmatoarele:

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

Riscul de credit din activitatea de retail

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

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

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

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

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

9. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de lichiditate

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

Managementul lichiditatii bancii are 2 componente majore:

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

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

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

Riscul operational

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

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

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

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

10. RESPONSABILITATE SOCIALA SI DE MEDIU

Banca acorda o atentie deosebita contributiei sale la dezvoltarea societatii romanesti in ansamblul sau.

BRD se implica in domenii precum cultura, sportul, invatamantul si educatia, actiunile umanitare si protectia mediului inconjurator. Pentru aceasta, Banca dezvolta parteneriate cu societatea civila in cadrul unor programe destinate publicului larg din Romania.

De asemenea, BRD acorda o atentie deosebita sensibilizarii si implicarii angajatilor sai in actiuni de responsabilitate sociala si de mediu, in actiuni umanitare si implicare civica.

Responsabilitatea sociala si de mediu se exercita in intern prin politici de resurse umane responsabile iar in extern prin diminuare a impactului pe care activitatile bancii il au asupra mediului si prin proiecte de implicare in comunitate.

Responsabilitatea fata de comunitate

Axele prioritare ale BRD sunt : educatia, lupta impotriva abandonului scolar si insertia profesionala a persoanelor excluse de pe piata muncii.

Cateva proiecte in 2010

- Programul de implicare al angajatilor “*Schimba un destin. Da valoare unei vieti*”. Prin acest program 800 de copii si tineri in dificultate au fost ajutati sa isi continue studiile, sa-si pastreze un loc de munca sau sa-si urmeze un talent. 14 ONG-uri au fost sprijinite cu o suma totala de 130 000 EUR din care 50% este donata de angajati.
- Saptamana Solidaritatii : peste 4000 de angajati BRD au voluntariat timp de 1 saptamana pentru organizatii partenere . Rezultate: peste 6 000 de ore donate, peste 38 000 EUR stransi de la clienti si colegi in beneficiul organizatiilor
- Youth Bank. Programul prin care peste 300 de liceeni invata sa administreze fonduri si sa construiasca proiecte pentru comunitatile lor.
- Programul prin care am raspuns inundatiilor din vara anului 2010. Peste 100 000 EUR au fost donati de BRD pentru a refacerea caselor afectate, pentru ajutoare de urgente si pentru trimiterea a 75 de copii din familiile sinistrate in tabere, in centrele de formare ale BRD.

Mecenatul cultural

BRD s-a implicat si in 2010 in sustinerea artei moderne si contemporane, a patrimoniului cultural romanesc si a muzicii clasice. Avem parteneriate traditionale cu institutii precum : Opera Romana, Muzeul National de Arta Contemporana, Muzeul Satului, etc.

10. RESPONSABILITATE SOCIALA SI DE MEDIU (continuare)

Parteneriatele Sportive

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

Banca a continuat parteneriatul cu Academia Hagi, prin care sustine un program dedicat copiilor talentati la fotbal.

BRD a inceput si un parteneriat cu Federatia Romana de Handbal, devenind unul din sustinatorii handbalului romanesc.

Responsabilitatea fata de mediu

Reducerea emisiilor de CO₂. Obiectivul este reducerea emisiilor de CO₂ cu 11 % / angajat intre 2008 et 2012, in acest perimetru intrand consumul de energie, deplasarile profesionale si hartia de birou .

Aplicand aceeasi politica, BRD a inceput din 2010 sa aplice un plan de masuri care sa reduca impactul negativ, si care se concentreaza pe 3 axe principale:

- optimizare consumuri (electricitate, hartie, apa) si deplasari profesionale
- eficacitate energetica a cladirilor
- scaderea impactului negfativ al activitatii IT

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

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



11. REPARTIZAREA PROFITULUI SI DESCARCAREA DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR

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

a) Situatiile financiare individuale ale anului 2010 alcatuite din:

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

b) Repartizarea profitului in valoare de 500.589.835 RON astfel:

	RON
Dividende cuvenite actionarilor	125,147,459
Rezultat reportat	375,442,376

Tinand cont de acestea evolutia dividendului pe actiune este urmatoarea :

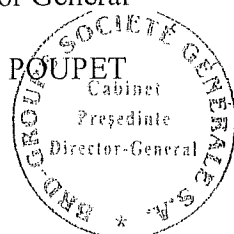
	2009	2010	2010/2009
Dividend pe actiune (RON/actiune)	0.27947	0.17957	-36%
Rata de distributie din profitul distribuibil	25%	25%	

c) Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie.

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

Presedinte – Director General

Guy Charles Marie **POUPET**



Director Departamentul Financiar

Jean Pierre **TRAN QUAN NAM**