

Raport Anual

2004

- BRD
GRUPE SOCIETE GENERALE
- BRD
└ Sogelease
- BRD
└ Securities
- BRD
└ SG Corporate Finance
- BRD Finance
└ Credite Consum
- ALD
└ Automotive
- SG
ASSET MANAGEMENT



BRD
GRUPE SOCIETE GENERALE

CUPRINS

PROFIL 1

Mesajul Președintelui Director General	2
Profilul BRD – Groupe Société Générale	4
Istoricul BRD – Groupe Société Générale	5
Profilul Grupului Société Générale	6
Cifre cheie ale BRD – Groupe Société Générale	8
Acțiunea BRD – Groupe Société Générale	10

DEZVOLTARE DURABILĂ 15

Conducerea Băncii	16
Consiliul de administrație	17
Comitetul de direcție	19
Comitetul de audit	19
Auditorul financiar	20
Comitetul de credit	20
Comitetul de risc	20
Comitetul de administrare a activelor și pasivelor	20
Resursele umane	21
Responsabilitatea socială	23
Etică și deontologie	25
Prelucrarea reclamațiilor	25
Relația cu acționarii	26

ACTIVITĂȚILE NOASTRE 27

Piața persoanelor fizice	28
Piața întreprinderilor	33
Întreprinderile mici și mijlocii	33
Marii clienți corporativi	34
Controlul riscurilor	39
Standardizarea activităților	40

REALIZARILE EXERCITIULUI 41

Bilanțul contabil	42
Depozite și credite	43
Contul de profit și pierdere	44

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE 45

CONTACTE 83

Sediul	84
Rețeaua	85



PROFIL



Mesajul *Președintelui Director General*

Anul 2004 a fost un an bun pentru economia românească. Pentru prima dată în peste 10 ani, inflația a coborât sub nivelul de 10%; liberalizarea contului de capital în 2005 și noua denominare a leului sunt expresia succesului politicii monetare aplicate în ultimii ani. Creșterea economică, de peste 8%, este cea mai ridicată din Europa. Investițiile directe străine au atins un nivel record, de 4,3 miliarde euro, în timp ce valoarea operațiunilor de fuziuni - achiziții a fost de peste 600 milioane euro.

În acest context favorabil, stimulat de perspectiva aderării României la Uniunea Europeană, sectorul bancar și-a continuat dezvoltarea. Oferta comercială s-a îmbogățit, au fost create primele instituții financiare specializate, iar concurența s-a intensificat, în special ca urmare a intrării de noi actori pe piața bancară de retail.

BRD – Groupe Société Générale a profitat din plin de această conjunctură și începe să culegă roadele modificărilor în profunzime care au intervenit în ultimii 3 ani în

organizarea noastră, în metodele de lucru, dar și cele ale investițiilor efectuate.

Rezultatul net a crescut cu 40%, ajungând la 88,7 milioane euro. Randamentul fondurilor proprii (ROE după impozit) a fost de 30%, față de 24,7% în 2003, BRD devenind astfel banca cea mai rentabilă din România. Coeficientul de exploatare a scăzut cu 6 puncte, ajungând la 48%, fapt ce ilustrează îmbunătățirea productivității noastre.

Toate activitățile Băncii au contribuit la creșterea acestor rezultate. Relația cu marii clienți corporativi a adus o creștere puternică a creditelor în sold. Toate segmentele de piață au beneficiat de sprijinul nostru: întreprinderile mari, întreprinderile mici și mijlocii și micro-întreprinderile, pentru care am creat programe de finanțare specifice. 55% din activele BRD sunt investite în economia românească.

Activitățile bancare destinate populației și-au accelerat ritmul de dezvoltare. Au fost comercializate noi produse și servicii, am lansat, cu sprijinul Grupului Société



Générale, prima societate de credite de consum la locul de vânzare, BRD Finance Credite de Consum, iar canalele de distribuire au fost diversificate. La 31 decembrie 2004, BRD număra 1.360.000 clienți persoane fizice.

Am început dezvoltarea unui ambițios program de deschidere de unități, denumite BRD Express, în zonele cele mai dinamice pe plan economic și demografic; au fost inaugurate o primă serie de 39 de puncte de vânzare, iar rezultatele lor pot fi considerate deja ca fiind încurajatoare.

Evoluția acțiunii BRD la bursă este reflectarea fidelă a performanțelor noastre. Prețul mediu pe acțiune a crescut cu 55% în 2004; capitalizarea noastră bursieră era, la 31 decembrie 2004, de 1.311 milioane de euro, plasând BRD pe al doilea loc în rândul societăților cotate la Bursa din București.

Toate acestea ne confirmă succesul modelului de dezvoltare pe care l-am aplicat din momentul privatizării. Acest model se bazează, de altfel, pe valorile comune ale Groupe Société Générale, pe care personalul nostru și le-a însușit - profesionalism, spirit de echipă, inovație - și care au permis BRD să se adapteze la un mediu care evoluează rapid.



BRD
GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Profilul *BRD - Groupe Société Générale*

BRD – Groupe Société Générale este cea mai mare bancă privată și a doua bancă din România, după activele bancare. Ea ocupă locul al doilea la Bursa de Valori București, cu o capitalizare de 1,3 miliarde euro în decembrie 2004.

Capitalul BRD – Groupe Société Générale este deținut în majoritate de unul dintre cele mai importante grupuri bancare din zona euro, Société Générale.

Banca își desfășoară activitățile în principal pe 3 piețe:

Banca de retail

- Banca are **1.360.000** clienți persoane fizice și peste **1.000.000** posesori de carduri.
- Ea este unul din **liderii de pe piața** cardurilor bancare și a creditelor de consum. Activitatea de credite de consum la locul vânzării se dezvoltă prin filiala sa specializată, BRD Finance Credite de Consum.
- Cotele de piață variază între **15 - 20%**, în funcție de produse.
- Gama de produse și servicii comercializate se îmbogățește în permanență, în paralel cu creșterea nivelului de viață al populației.

Banca de referință a întreprinderilor

- BRD are o îndelungată experiență și o expertiză recunoscută în domeniul finanțării întreprinderilor.
- Este prima bancă din sectorul privat românesc, atât pe segmentul IMM-urilor, cât și pe cel al marilor întreprinderi. Ea este prezentă în toate ramurile economiei, precum și în cadrul colectivităților locale.
- În afara finanțărilor clasice, gama sa de produse și servicii acoperă gestionarea fluxurilor, factoring-ul intern și extern și leasing-ul, prin intermediul filialei sale specializate, BRD Sogelease.
- De asemenea, BRD are un rol important, în colaborare cu Grupul Société Générale, în relația cu societățile multinaționale.

Banca de investiții

- Prin intermediul celor două entități specializate, BRD/SG Corporate Finance și BRD Securities, BRD oferă servicii complete de consultanță în materie de fuziuni - achiziții și privatizări, ca și în intermedierea de valori mobiliare.
- BRD participă, de asemenea, la numeroase finanțări structurate în cadrul unor proiecte importante, realizate cu sprijinul serviciilor specializate ale Grupului Société Générale.
- De asemenea, o filială de administrare a activelor a Grupului Société Générale, SGAM BRD, comercializează, prin intermediul rețelei BRD, un fond mutual de plasament.



Rating

Fitch IBCA

Datoria în valută, pe termen scurt	F3
Datoria în valută, pe termen lung	BBB-
Suport	2
Perspectiva de rating pe termen lung	Stabilă

Moody's

Datoria în valută, pe termen lung	B1
Perspectiva de rating de soliditate financiară	Pozitivă

Istoricul

BRD – Groupe Société Générale

- 1923** Se înființează **Societatea Națională de Credit Industrial**, ca instituție publică. Statul deține 20% din capitalul social, Banca Centrală 30%, iar restul era deținut de particulari, dintre care un grup de foști directori ai Marmorosch Blank & Co., prima bancă modernă din România. Scopul noii instituții era finanțarea primelor etape ale dezvoltării sectorului industrial din România.
- 1948** După al doilea război mondial, conform Legii cu privire la naționalizare din iunie 1948, Societatea Națională de Credit Industrial este naționalizată, devenind **Banca de Credit pentru Investiții**.
- 1957** După reorganizarea sistemului financiar, Banca de Credit pentru Investiții obține monopolul în România pentru finanțarea pe termen mediu și lung a tuturor sectoarelor industriale, cu excepția agriculturii și industriei alimentare, și ia numele de **Banca de Investiții**. În toată această perioadă, cea mai mare parte a finanțărilor provenind de la Banca Mondială sunt derulate prin Banca de Investiții.
- 1990** Monopolul de care beneficiau băncile specializate în domeniul lor de activitate este suprimat. **Banca Română pentru Dezvoltare** se constituie ca bancă comercială, sub formă de societate pe acțiuni, și preia activele și pasivele Băncii de Investiții, primind o autorizație de funcționare generală.
- 1998** În decembrie se semnează contractul de vânzare - cumpărare de acțiuni între Société Générale și Fondul Proprietății de Stat, autoritatea românească care se ocupa de participațiile statului, contract prin care SG subscrie o majorare de capital de 20% și cumpără un pachet de acțiuni care-i permite să devină proprietara a 51% din capitalul majorat al BRD.
- 1999** Fondul Proprietății de Stat vinde Băncii Europene de Dezvoltare 4,99% din capitalul social al BRD.
- 2003** În urma unei campanii de rebranding, Banca Română pentru Dezvoltare devine **BRD – Groupe Société Générale**. Noua identitate a băncii consolidează astfel poziția sa, făcând mai vizibilă identitatea Grupului - mamă.
- 2004** Société Générale **cumpără pachetul de acțiuni rezidual** deținut de statul român în capitalul BRD, participația sa crescând astfel de la 51% la 58,32%.

Profilul Grupului Société Générale

Grupul Société Générale este unul din primele grupuri de servicii financiare din zona euro și una dintre primele societăți franceze, după capitalizarea sa bursieră (33,1 miliarde de euro la 31 decembrie 2004).

La finele anului trecut, Grupul, care numără 92.000 de angajați, a realizat un venit net bancar de 16,4 miliarde euro și un profit net de 3,1 miliarde de euro. Portofoliul său de activități se axează pe trei mari domenii:

Rețeaua de retail și servicii financiare

- **Prima** bancă de retail nemutualizată din Franța, după cifra de afaceri și numărul de agenții (2.730, în rețeaua Société Générale și a Crédit du Nord).
- Numărul de clienți particulari (**16,4** milioane de clienți în Franța și în străinătate) a crescut cu aproape 7,8%, față de luna decembrie 2003.
- Banca de retail pe plan internațional are **4** milioane de clienți, în 30 de filiale, care acoperă 28 de țări. Modelul său este cel al unei bănci universale, care oferă o gamă completă de servicii clienților particulari și societăților.

În ultimii ani, Grupul și-a construit, prin creștere externă sau internă, o rețea de bancă de retail în Europa Centrală și de Sud-Est: în România, Bulgaria, Grecia, Slovenia, Slovacia, Cehia, Serbia și Rusia.

Administrarea de active și servicii pentru investitori

- Grupul Société Générale este **al patrulea** administrator de active din zona euro, cu 315 miliarde de euro în gestiune și peste 1.115 miliarde de euro în custodie, la 31 decembrie 2004
- Cuprinde următoarele activități:
 - Gestiunea mobilă, prin SG Asset Management
 - Gestiunea privată, prin SG Private Banking
 - Intermedierea tranzacțiilor cu valori mobiliare, prin SG Global Securities Services for Investors
 - Economisire financiară on-line, prin Boursorama



Banca de finanțare și de investiții

- SG Corporate & Investment Banking (SG CIB) cuprinde activitățile bancare de finanțare și de bancă de investiții
- a treia bancă de finanțare din zona euro, după rezultatul curent înainte de impozit
- Bancă de referință în cele 3 domenii țintă:
 - piața de capital în euro,
 - produsele derivate
 - și finanțările structurate

Rating

AA- (Standard & Poor's)
Aa2 (Moody's)
AA- (Fitch)



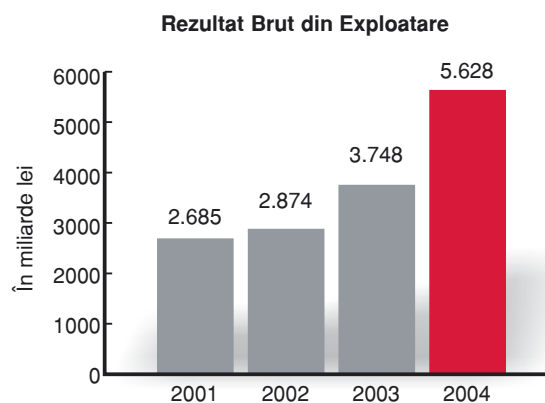
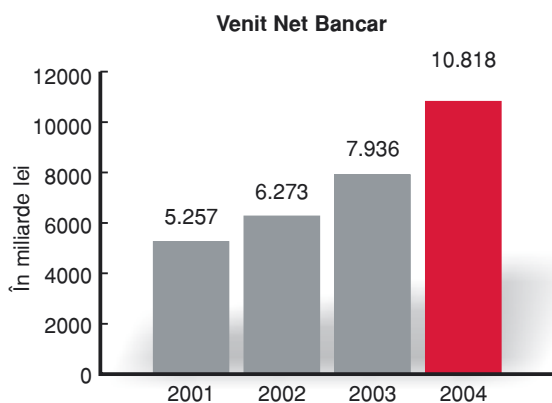
Photo: Guy Nicolas

Cifre cheie ale BRD-Groupe Société Générale

Venitul net bancar a înregistrat o creștere de 25% față de 2003, situându-se la 10.818 miliarde lei.

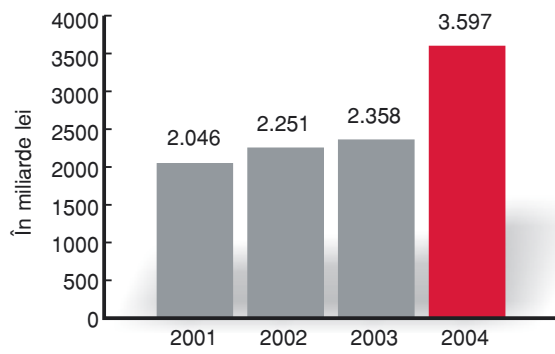
Rezultatul brut din exploatare este de 5.628 miliarde lei, datorită unui bun control al riscului, a cărui creștere s-a menținut la 13%.

Costul riscului (717 miliarde lei) este în scădere cu 15%, în termeni reali.

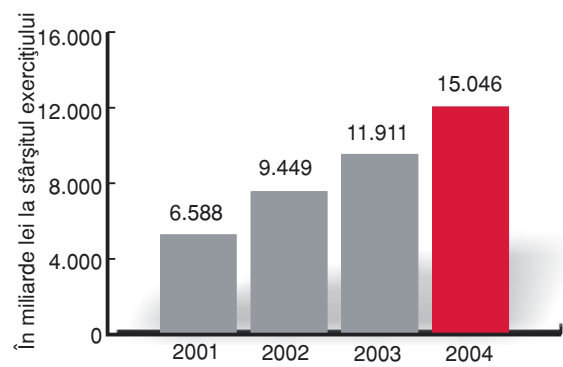




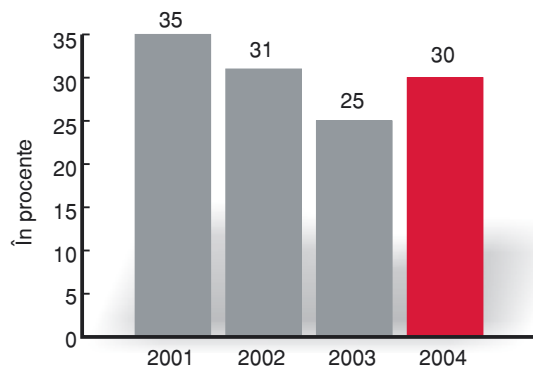
Résultat Net



Fonduri Proprii



Rentabilitatea Fondurilor Proprii (ROE)





Acțiunea *BRD–Groupe Société Générale*

Acțiunea BRD este listată din 15 ianuarie 2001 în prima categorie la Bursa de Valori București.

În 2004, valoarea totală a acțiunilor BRD tranzacționate la bursă s-a dublat față de 2003. Tranzacțiile cu acțiuni BRD au reprezentat 8,3% din valoarea totală a tranzacțiilor efectuate la bursă, în timp ce capitalizarea bursieră reprezintă 15,2% din capitalizarea totală a pieței, BRD reprezentând a doua capitalizare bursieră de la Bursa din București.

Prețul mediu al acțiunilor, exprimat în lei, a crescut în 2004 cu 55%, iar în euro cu 44%, față de nivelul mediu din 2003.

Evoluția dividendului

Tabelul de mai jos ilustrează evoluția dividendului plătit pentru ultimii trei ani.

	2002**	2003	2004
Număr de acțiuni (x 1000)	1.393.803	1.393.803	1.393.803
Dividend total (miliarde lei)	1.202	966	1.753
Dividend pe acțiune (lei) nominal	862	693	1.257
Grad de distribuire*	100%	70%	50%

(*) După participarea salariaților la profit (până în 2002), alocarea rezervei legale (până în 2003) și a rezervei pentru riscul de credit / riscul bancar general.

(**) La 31 decembrie 2002, banca avea 696.901 mii de acțiuni. Ca urmare a hotărârii AGA din 17 decembrie 2002, numărul de acțiuni s-a majorat de la 696.901 mii la 1.393.803 mii, valabil de la începutul anului 2003.



Plata dividendelor

Dividendele sunt distribuite acționarilor proporțional cu partea lor în capitalul social. Venitul generat de dividende este impozitat la sursă.

Conform Actului Constitutiv al Băncii, dividendele sunt plătite în termen de maximum 60 de zile de la data Adunării Generale, în numerar sau prin transfer bancar, la alegerea acționarului.

Dividendele neridicate se prescriu după 3 ani de la data emiterii lor, conform dispozițiilor legale.

Datele bursiere

Tabelul următor redă evoluția principalilor parametri bursieri în cursul ultimilor trei ani

bază: IAS BNR

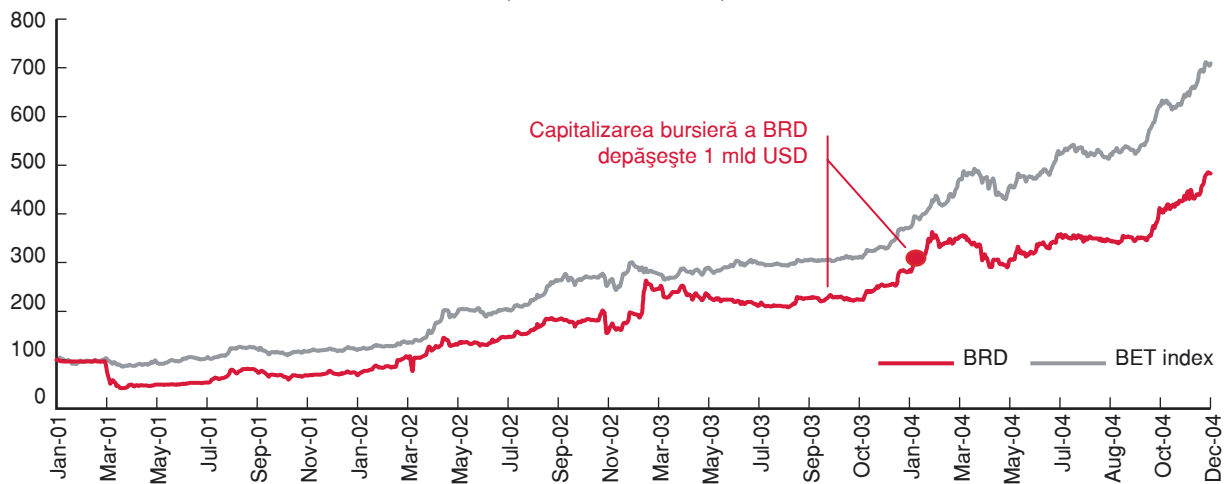
		2002**	2003	2004
Capital social la sfârșitul lui decembrie (număr de titluri x 1.000)		696.901	1.393.803	1.393.803
Capitalizare bursieră (miliarde lei)		18.119	27.736	52.000
Profit net pe acțiune (lei)	nominal (*)	3.230	1.692	2.581
	bază 2004 (*)	1.615	1.692	2.581
Activ Net pe acțiune (lei)	nominal (*)	13.558	8.546	10.795
	bază 2004 (*)	6.779	8.546	10.795
Curs (lei)	închidere	26.000	19.900	37.300
	închidere (bază 2004)	13.000	19.900	
	cel mai ridicat	33.700	31.100	37.800
	cel mai scăzut	15.500	16.100	20.000

(*) Pentru a putea fi comparate, profitul și activul net pe acțiune din 2002 au fost recalculat în funcție de numărul de acțiuni existente la sfârșitul lui decembrie 2003 și 2004.

(**) La 31 decembrie 2002, banca avea 696.901 mii acțiuni. Ca urmare a deciziei AGA din 17 decembrie 2002, numărul de acțiuni a crescut de la 696.901 mii la 1.393.803 mii, valabil de la începutul anului 2003.

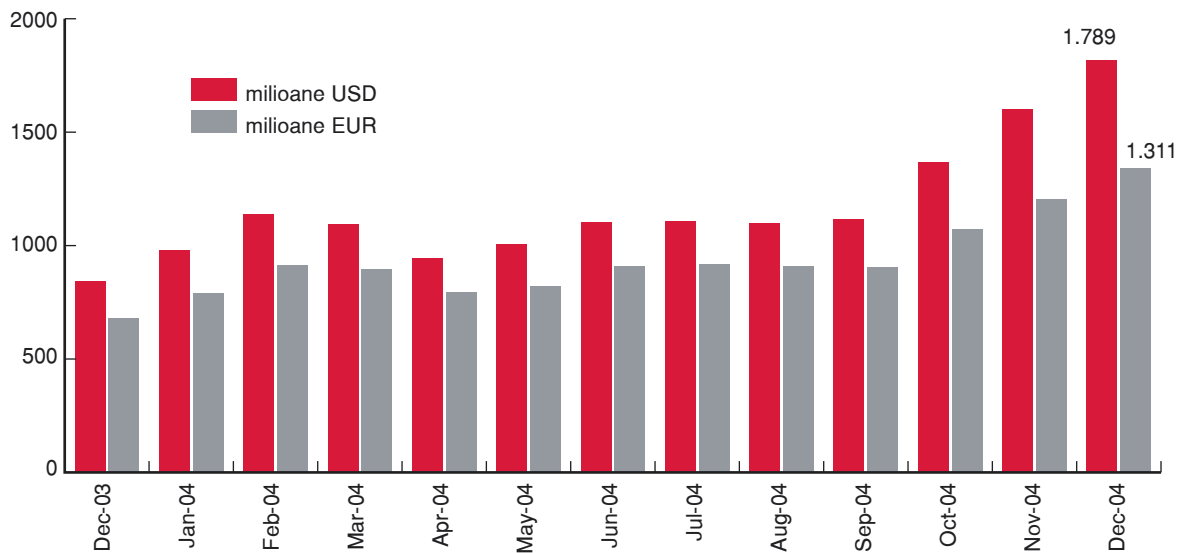


Variația cursului comparat cu indicele BET
(1 ianuarie 2001 = 100)



La 31 decembrie 2004, capitalizarea bursieră ajunge la 52.000 miliarde lei, față de 28.000 miliarde lei la sfârșitul lui 2003.

Capitalizarea bursieră a BRD în 2004
(sfârșitul perioadei)



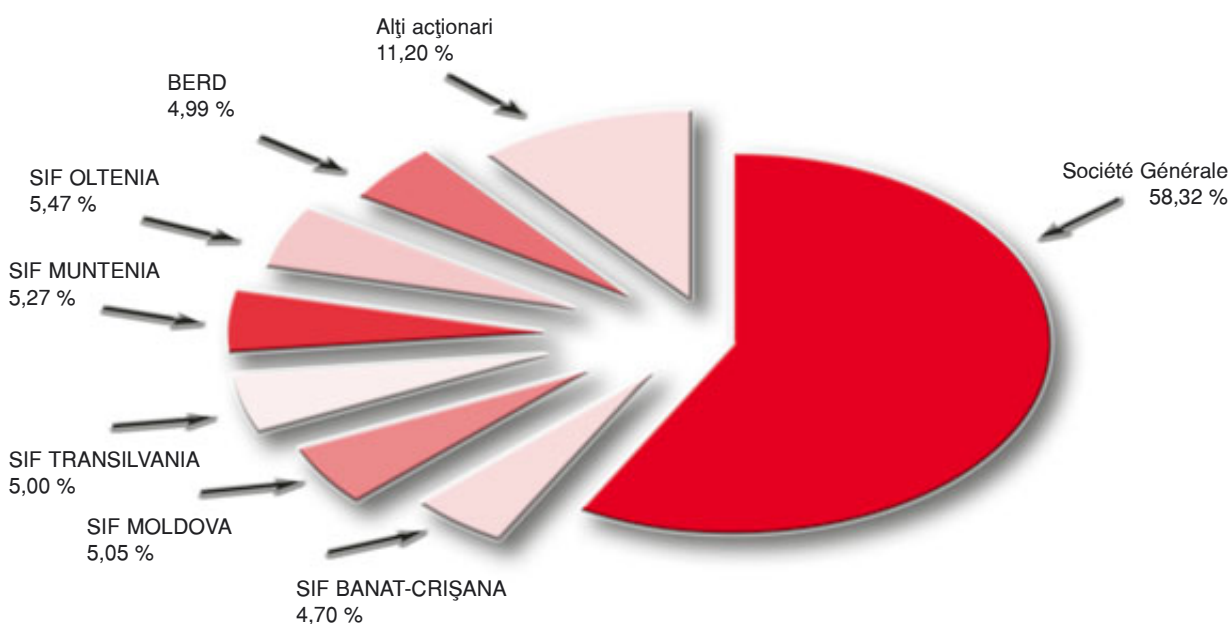


Capitalul

La 31 decembrie 2004, capitalul BRD era de 4.181.408.040.000 lei și era compus din 1.393.802.680 acțiuni (același număr ca și la 31 decembrie 2003) cu o valoare nominală de 3.000 lei. Aceste acțiuni, plătite integral, sunt sub formă nominativă. În cursul anului 2004 nu a intervenit nici o schimbare cu privire la acțiunile BRD.

Acționariat

La 31 decembrie 2004, structura capitalului - identică cu cea a drepturilor de vot - era următoarea :





Adunarea Generală a Acționarilor

Ultima Adunare Generală Ordinară și Extraordinară a Acționarilor a avut loc pe 26 aprilie 2004, ca urmare a primei convocări. Toate deciziile au fost adoptate cu majoritatea voturilor.

Principalele decizii luate la Adunarea Generală Ordinară:

- situațiile financiare ale băncii pentru 2003
- repartizarea profitului și dividendului brut pe acțiune
- bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2004

Adunarea Generală Ordinară reunește toți acționarii cel puțin o dată pe an, la cererea Consiliului de Administrație. Deciziile sunt luate cu votul majorității acționarilor prezenți sau reprezentați.

Cele mai importante decizii luate de Adunarea Generală Extraordinară au fost:

- modificarea obiectului de activitate al Băncii ca urmare a modificării activităților permise băncilor în noile dispoziții ale legii cu privire la activitatea bancară;
- modificarea actului constitutiv al BRD.

Adunarea Generală Extraordinară reunește toți acționarii și este convocată de fiecare dată când trebuie luate decizii cu privire la subiecte precum modificarea statutului, majorarea de capital etc. Deciziile sunt aprobate cu votul acționarilor care reprezintă majoritatea capitalului.

- BRD
GRUPUL SOCIETATE GENERALE
- BRD
↳ Sogelease
- BRD
↳ Securities
- BRD
↳ SG Corporate Finance
- BRD Finance
↳ Credite Consum
- ALD
↳ Automotive
- SG
RISK MANAGEMENT

**DEZVOLTARE
DURABILĂ**



Conducerea *Băncii*

BRD - Groupe Société Générale este o societate pe acțiuni, care funcționează conform Legii nr. 31/1990 cu privire la societățile comerciale și Legii bancare nr. 58/1998, cu modificările ulterioare, precum și conform altor reglementări specifice.

Intrarea Băncii la bursă, la începutul anului 2001, a rezultat într-o creștere a nivelului exigențelor în materie de conducere. În calitate de societate listată, BRD se supune legislației în vigoare cu privire la piețele de capital, reglementărilor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și ale Bursei de Valori București.



Consiliul de administrație

Componența Consiliului de administrație la 31 decembrie 2004 era următoarea:
11 administratori aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, din care 5 reprezintă acționarul majoritar, Grupul Société Générale, iar restul, pe ceilalți acționari.

Consiliul este prezidat de Patrick Gelin, ales Președinte în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 12 octombrie 2004, cumulând astfel această funcție cu cea de Director General.

Consiliul de Administrație determină orientările activității Băncii și supraveghează punerea lor în practică. Conform Actului Constitutiv, Consiliul analizează periodic orientările strategice ale Băncii și dezbate în prealabil asupra modificărilor structurilor de direcții, precum și asupra operațiunilor care pot afecta în mod semnificativ rezultatele instituției, structura bilanțului său sau profilul său de riscuri. El se reunește cel puțin o dată pe lună.

În cursul anului 2004, ședințele Consiliului de Administrație au fost consacrate în principal dezbaterilor cu privire la:

- propunerile de modificare a Actului Constitutiv
- propunerile de înlocuire a unor membri ai Consiliului de Administrație
- modificarea Normei de Funcționare Internă
- strategia de lichiditate în 2004
- politica de formare a personalului Băncii
- proiectul densificare rețea
- evoluția cotelor de piață ale BRD

Membrii Consiliului de administrație sunt obligați să declare la Bursa de Valori București și la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare tranzacțiile semnificative (cumpărări sau vânzări) pe care le efectuează asupra titlurilor Băncii.



Componența Consiliului de administrație la 31 decembrie 2004 era următoarea:

	Prima numire, reînnoire, expirare mandat	Funcții
Patrick GELIN 59 ani Deține 20.000 acțiuni BRD	2001 reînnoit 9 aprilie 2005 expiră 9 aprilie 2009	Director General al BRD până în octombrie 2004. Ales Președinte Director General al BRD în luna octombrie 2004.
Petre BUNESCU 52 ani Deține 1.000.300 acțiuni BRD	1999 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 29 aprilie 2007	Director General Adjunct al BRD Membru al Consiliului de Administrație al MISR Romanian Bank – Cairo, al Transfond SA și al Institutului Bancar Român Vicepreședinte al Asociației Române a Băncilor din aprilie 2005
Sorin-Mihai POPA 40 ani	2003 expiră 29 aprilie 2007	Director General Adjunct al BRD Membru al Consiliului de Administrație al BRD Sogelease și al RCI Leasing
Didier ALIX 58 ani	1999 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 29 aprilie 2007	Director General Adjunct al Grupului Société Generale
Bogdan BALTAZAR 65 ani Deține 721.170 acțiuni BRD	1998 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 29 aprilie 2007	Președinte al BRD până în octombrie 2004 Membru al Consiliului de Administrație al Fondului Român de Investiții Vicepreședintele Asociației Române a Băncilor până în aprilie 2005
Aurelian DOCHIA 55 ani Deține 1.000 acțiuni BRD	2001 expiră 9 aprilie 2009	Director General al BRD/SG Corporate Finance
Anne FOSSEMALLE 41 ani	2003 expiră 29 aprilie 2007	Director regional pentru Europa de Est, BERD
Gérard LE PAPE 58 ani	2004 expiră 23 janvier 2008	Director General Delegat al BRD până în septembrie 2004
Jean-Louis MATTEI 57 ani	1999 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 29 aprilie 2007	Director Banca de Retail din afara Franței – Groupe Société Generale
Ioan NICULESCU 67 ani Deține 432.720 acțiuni BRD	1995 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 29 aprilie 2007	Membru al Consiliului de Administrație al Asiban S.A. și al BRD Sogelease
Petre Pavel SZEL 60 ani Deține 17 acțiuni BRD	2002 expiră 17 decembrie 2006	Președinte-Director General al Muntenia Consult



Patrick Gelin
Președinte Director General



Petre Bunescu
Director General Adjunct



Sorin-Mihai Popa
Director General Adjunct

Comitetul de direcție

Sub autoritatea Președintelui Director General Patrick Gelin, Comitetul de direcție asigură conducerea strategică a Băncii, cu asistența a doi Directori Generali Adjuncți, Petre Bunescu și Sorin-Mihai Popa. Comitetul de direcție se întrunește o dată pe săptămână, membrii săi având mandat pentru a conduce și coordona activitatea de zi cu zi a băncii, cu excepția operațiunilor care sunt, în mod expres, de resortul Consiliului de administrație sau al Adunării Generale. Membrii săi au competența de a angaja răspunderea Băncii, conform legii.

La data de 31 decembrie 2004, el era compus din:

- Patrick Gelin - Președinte Director General
- Petre Bunescu - Director General Adjunct
- Sorin-Mihai Popa - Director General Adjunct

Principalele atribuții ale Comitetului de direcție privesc aprobarea:

- regulamentul intern de funcționare al Băncii, cu excepția competențelor

Comitetul de audit

Consiliul de administrație este asistat de un Comitet de audit, condus de un administrator – care nu este membru al Comitetului de direcție – reprezentând pe acționarul majoritar și cuprinde alți 2 administratori care nu sunt membri ai Comitetului de direcție. Comitetul se întrunește cel puțin o dată pe semestru.

Conform principalelor sale responsabilități, Comitetul de audit:

Comitetului de direcție, ale Comitetului de audit și ale Comitetului de remunerare;

- normelor și directivelor interne ale Băncii și a modificării lor;
- politici de dobânzi practicate pentru resursele și plasamentele Băncii;
- tarifelor și comisioanelor în lei și valută;
- politicilor anuale de credit, precum și a creditelor care duc la o expunere pe un singur debitor cuprinsă între echivalentul a 3 milioane EUR și 10% din fondurile proprii ale Băncii;
- măsurilor de recuperare a creanțelor etc.

Ca și administratorii, membrii Comitetului de direcție sunt obligați să declare la Bursa de Valori București și la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare tranzacțiile semnificative (cumpărări sau vânzări) pe care le efectuează asupra titlurilor Băncii.

- analizează, independent de conducerea generală a Băncii, pertinenta metodelor contabile și a procedurilor interne de colectare a informațiilor;
- evaluează calitatea auditului și a controlului intern, în special în ceea ce privește evaluarea, supervizarea și controlul riscurilor și, atunci când este cazul, propune măsurile necesare;
- efectuează analizele specifice indicate de Consiliul de administrație.



Auditorul financiar

Situațiile băncii sunt certificate de către un cabinet independent. Certificarea se referă la situațiile statutare stabilite conform normelor Băncii Naționale a României și la situațiile elaborate conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), anexate la prezentul raport.

Numirea auditorului extern revine Consiliului de administrație.

Cabinetul însărcinat cu certificarea situațiilor este Ernst & Young Assurance Services SRL, reprezentat de Dna Oana Petrescu.

Comitetul de credit

Reuniunile săptămânale ale acestui Comitet sunt prezidate de către Directorul General Adjunct coordonator al acestei activități și dezbat dosarele de credit (atât pentru persoanele fizice, cât și

pentru cele juridice) care depășesc, ca nivel, competențele directorilor executivi. Dosarele care nu sunt rezolvate în cadrul acestor reuniuni sunt transmise Comitetului de direcție.

Comitetul de risc

Sub conducerea Președintelui Director General, Comitetul de risc se reunește de regulă trimestrial, dar și ori de câte ori acest lucru este necesar.

Misiunea sa constă în gestionarea riscurilor semnificative, precum riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional și riscul de imagine

Comitetul de administrare a activelor și pasivelor

Sub conducerea Președintelui Director General, membrii acestui Comitet sunt numiți de Comitetul de direcție. El se întrunește de regulă o dată pe lună și ori de câte ori este necesar.

evoluția și structura activelor și pasivelor; el propune măsuri pentru gestionarea eficientă a activelor și a pasivelor; evaluează riscurile pe care și le poate asuma Banca pentru a menține un nivel optim al lichidității; aprobă structura plasamentelor, limitele pentru riscul de lichiditate, dobânzile și scadențele.

Conform atribuțiilor sale, Comitetul analizează politica de dobânzi, resursele și plasamentele, lichiditatea, rezerva minimă obligatorie a băncii,



Resursele umane

Politica de resurse umane a BRD - Groupe Société Générale are drept scop creșterea competenței și motivarea echipelor sale, menținând în același timp un dialog social susținut.

COMPETENȚĂ + MOTIVARE + DIALOG SOCIAL =
PERFORMANȚĂ

 n acest cadru, patru p rghii de acțiune sunt prioritare:

Filiera de gestiune a carierei creată în 2004 asigură legătura între salariați, directori și conducerea Băncii, printr-o rețea de supervizori de resurse umane. Misiunea acestei filiere se declină într-o serie de obiective permanente:

- adaptarea resurselor umane la necesitățile Băncii;
- urmărirea necesităților colaboratorilor și propunerea de soluții adaptate în funcție de aceste necesități;
- implementarea unei politici de remunerare motivante;
- identificarea necesităților de formare profesională.

 n plus, Comitetele de carieră, care reunesc în fiecare an directorii și responsabilii de resurse umane, fac bilanțul performanțelor individuale ale salariaților, identific nd posibilitățile de dezvoltare personală și în carieră.

Recrutare

Cu cei peste 4.400 de angajați ai săi, BRD și-a continuat politica activă de recrutare, acolo unde dezvoltarea activităților sale și reînnoirea

competențelor sale o necesită.  n mod excepțional, aproape 700 de persoane au fost recrutate în 2004, din care aproximativ 150 numai pentru ocuparea simultană a posturilor din cele 33 agenții BRD Express inaugurate într-o singură zi. Toate aceste recrutări au fost orientate fie spre tineri absolvenți, fie spre persoane cu experiență.

La prima ediție a Premiilor Studenților 2004, BRD a c știgat Trofeul și Medalia "Cel mai căutat angajator". "Premiile Studențești 2004" - eveniment organizat de Asociația Studenților Economiști din România (ASER) - constituie pentru toți studenții în științe economice ocazia de a realiza o evaluare a societăților din diferite domenii.

Formarea profesională

BRD acordă o mare importanță formării profesionale:  n 2004, s-au înregistrat peste 12.000 de ore de instruire și 6.200 de participări. Creșterea semnificativă a efortului global de formare în 2004 este, pe de o parte, rezultatul de formare a noilor angajați pentru unitățile BRD Express și, pe de altă parte, al continuării procesului de profesionalizare a tuturor domeniilor de activitate bancară.

 n 2004, pentru a susține evoluțiile din rețea, s-a hotăr t investirea într-o Agenție - Școală BRD. Aceasta este o replică exactă a unei agenții, compusă din două posturi de lucru ca operator de ghișeu universal și din două posturi de consilier de clientelă, care dispun de toate instrumentele și suporturile tradiționale. Finalizată în luna septembrie, această agenție-tip are un rol de model și servește ca unitate de



practică pentru toți angajații din Rețea. De la deschiderea sa, peste 200 de persoane au fost instruite în cadrul specific al agențiilor BRD Express.

BRD își propune, de asemenea, să construiască o punte între școlaritate și viața de salariat, primind studenți în stagii de formare, studenți care, ulterior, se pot integra mult mai ușor în structurile Băncii.

O nouă politică de remunerare

Politica de remunerare a BRD a fost redefinită în vederea respectării a trei principii și pentru a permite fidelizarea competențelor - cheie ale Băncii. În primul rând, politica salarială a BRD își propune să fie atractivă și eficientă. Pentru a atinge acest scop, BRD a participat la mai multe anchete salariale, pentru a se poziționa pe piață. În al doilea rând, BRD încearcă să fie competitivă, pentru a recompensa performanța individuală, dar și performanța colectivă. A fost implementat, de asemenea, un mecanism anual de revizuire a situației individuale a fiecărui salariat, în vederea corelării remunerației cu performanța.

În același timp, BRD întreține un dialog deschis cu angajații săi. Pentru a favoriza dezvoltarea unei veritabile comunități BRD, o atenție deosebită este acordată îmbunătățirii climatului social al Băncii, prin intermediul dialogului cu salariații și cu partenerii sociali. Astfel, a fost lansat proiectul "Dialog", anchetă de satisfacție a salariaților, având drept scop un sondaj de opinie în rândurile acestora cu privire la evoluțiile recente intervenite în cadrul BRD. Acest proiect demonstrează preocuparea permanentă a Băncii și disponibilitatea sa de a acționa în funcție de așteptările și necesitățile personalului.

În relațiile cu sindicatul, pe lângă negocierea Contractului colectiv de muncă, BRD monitorizează cu atenție aplicarea angajamentelor asumate și rămâne receptivă la nevoile angajaților săi, pentru a identifica acțiuni care au ca obiectiv ameliorarea climatului general de muncă.

Comunicarea internă

Revista internă ESENTIAL BRD, destinată tuturor salariaților Băncii, constituie principala sursă de informare internă, care pune la dispoziția acestora articole și editoriale cu privire la activitățile și rezultatele Băncii, la evenimentele importante, cariere, dar și cu privire la activități diverse și performanțe extra-profesionale obținute de către angajați.

În afara revistei interne, site-ul Intranet, disponibil din luna iunie 2004, se impune ca un alt vector puternic de comunicare internă.

În plus, diverse campanii de comunicare sunt organizate pentru informarea în mod interactiv a întregului personal cu privire la marile acțiuni de promovare instituțională și comercială.

SĂ INOVĂM LA TOATE NIVELURILE

Lansat la începutul lui martie 2004, Trofeul INOVAȚIA se bazează pe una din valorile fundamentale ale BRD și ale Grupului Société Générale - inovația. Obiectivul concursului este stimularea creativității și favorizarea mediului inovator din Bancă. El încurajează comunicarea celor mai bune idei și punerea lor în practică. Este un proiect care se va concretiza în calitatea produselor și serviciilor noastre și care va duce la consolidarea imaginii de marcă a Băncii. Cele trei proiecte câștigătoare au fost premiate în data de 25 noiembrie și au participat la Trofeul Inovația de la Paris, la începutul anului 2005.



Responsabilitatea socială

BRD - Groupe Société Générale are ca misiune promovarea dezvoltării durabile, care constă, în afară de atingerea anumitor parametri economici, în asumarea unor responsabilități față de colectivitate; acest lucru este cu atât mai valabil în România, unde nevoile sunt considerabile.

BRD se implică în viața socială, intervenind în domenii diverse, precum cultura, sportul sau mecenatul solidar, având ca parteneri instituții publice, dar și fundații și ONG-uri.

După exemplul societății-mamă, Banca desfășoară de mulți ani acțiuni susținute în materie de mecenat cultural, muzical și de parteneriat sportiv.

Disponând de o importantă colecție de artă, expusă în spațiile de lucru din imobilul Centralei, expoziție care se va îmbogăți în anii următori cu o serie de lucrări ale tinerilor pictori români, Banca dorește să facă din arta modernă și contemporană o experiență accesibilă tuturor.

În plus, BRD și-a adus contribuția la acțiuni educative, printre care Cupa "Le Mot d'Or", lansări de carte și albume de artă, realizarea de documentare TV, forumuri studențești etc. Parteneriatul cu Institutele Culturale Franceze din România a continuat și în 2004, concretizându-se într-o serie de acțiuni având drept scop promovarea francofoniei și a cunoașterii culturii franceze și românești în România și respectiv în Franța.

Veritabil proiect instituțional, mecenatul muzical devine deja o tradiție recunoscută în cadrul

comunității. Cu sprijinul BRD, Corul Gregorian din Paris a susținut în fața publicului român două spectacole de o înaltă ținută artistică, în luna octombrie. Festivalul Internațional de Chitară Clasică și Festivalul Internațional de Jazz, festivalul internațional "Jeunesses Musicales de Bucarest", spectacolele Operei Naționale din București sunt numai câteva din proiectele pe care BRD a ales să le susțină, în efortul său de promovare a talentelor și valorilor autentice.

BRD continuă parteneriatul tradițional într-o serie de manifestări de prestigiu, precum ceremoniile de decernare a premiilor Uniunii Artiștilor Plastici sau ale UNITER. BRD încurajează afirmarea noilor generații de actori de valoare, prin diferite acțiuni de mecenat precum sponsorizarea Universității Naționale de Artă Teatrală și Cinematografică "Ion Luca Caragiale", prin susținerea organizării a două spectacole la Paris. Festivalul de Teatru Franco-Român a constituit o ocazie în plus pentru consolidarea legăturilor culturale tradiționale între cele două popoare.

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

Parteneriatul cu Federația Română de Rugby, reînnoit în 2004 (pentru echipele naționale de seniori și juniori din România), se înscrie într-o tradiție îndelungată a Grupului - mamă, care este partenerul echipei naționale franceze de rugby din anul 1987. 2004 este cel de-al patrulea an consecutiv de colaborare între BRD și Federație. Eforturile s-au concentrat pe implementarea unui program coerent de redresare a acestui sport,



prin finanțări totale care se cifrează la aproximativ 500.000 USD.

BRD continuă, de asemenea, parteneriatul cu Federația Română de Tenis, pentru organizarea de turnee naționale și internaționale. În 2004, Federația a organizat Circuitul Internațional al României, care cuprinde 12 turnee feminine și 18 turnee masculine, cu premii de 10.000 USD fiecare. Din 2000, BRD a finanțat activitatea Federației cu aproximativ 500.000 USD. Alte competiții de tenis au beneficiat de susținerea BRD în 2004, printre care Cupa de Tenis a Ministerului de Externe 2004.

Pentru al șaptelea an consecutiv, Banca este partenerul Turneului de Ciclism al României - *Tricol Galben*, turneu cu participare internațională, care traversează mai multe orașe românești mari.

Atletismul este un alt sport care se bucură de sprijinul Băncii, în cadrul unui parteneriat cu Federația Română de Atletism. Banca a contribuit financiar la organizarea concursurilor Grand Prix în 2004, primind *Placheta de Aur* pentru susținerea atletismului român.

Prin parteneriatele sale sportive, care constituie deja o tradiție, BRD dorește să demonstreze că imaginea unei bănci de prim rang nu rezidă exclusiv în calitatea produselor și serviciilor sale, dar și în susținerea pe care o acordă unuia dintre cei mai importanți ambasadori ai României, sportul.

O axă majoră a politicii sociale este susținerea fundațiilor în favoarea copiilor excluși sau defavorizați. Banca este partenerul Asociației SAMUSOCIAL, implicată în mai multe proiecte din România pentru a ajuta persoanele fără adăpost, precum și a Asociației "Valentina", pentru un proiect de asistare a copiilor cu handicap.

Au fost, de asemenea, vărsate fonduri pentru achiziționarea de echipament medical pentru modernizarea spitalelor.





Etică și deontologie

BRD – Groupe Société Générale pune un accent special pe respectarea reglementărilor cărora se supun activitatea și comportamentul bancar, operațiunile de piață și lupta contra spălării banilor, a corupției și a finanțării actelor de terorism.

Banca și-a creat un corp de doctrine deontologice și un regulament de funcționare internă care vizează asigurarea unui standard comportamental înalt din partea angajaților, atât în relațiile dintre ei cât și în relația cu partenerii noștri, cu acționarii, cu clienții și instituțiile publice; acesta precizează obligațiile personalului: secretul profesional, confidențialitatea datelor, respectarea integrității piețelor, prioritatea interesului clientului, interdicția de a utiliza informații privilegiate în scopuri personale. O structură specializată, bazată pe instrumente de supraveghere adecvate, este responsabilă de urmărirea

respectării acestor obligații și a reglementărilor legale și fiscale.

În ceea ce privește lupta contra spălării banilor, a corupției și a finanțării terorismului, Banca a adoptat directive stricte și colaborează cu banca centrală și cu autoritățile publice competente, transmițându-le raportări periodice cu privire la operațiunile suspecte. BRD a organizat mai multe sesiuni de instruire pentru a sensibiliza personalul cu privire la aceste aspecte.

Parte importantă a deontologiei, programul "cunoașterea clientului" interzice Băncii să intre în relație cu entitățile a căror activitate se desfășoară în marginea legii sau contravine principiilor activității bancare și responsabilităților civile, și a căror lipsă de transparență favorizează suspiciuni cu privire la respectarea principiilor contabile și deontologice.

"În exercitarea profesiei sale, personalul BRD și al filialelor sale este obligat să respecte dispozițiile prezentului Cod deontologic. Orice salariat care încalcă codul deontologic, cu bună știință sau din neglijență, aduce prejudiciu profesiei, băncii, angajaților, precum și imaginii BRD sau a filialelor sale, și va fi sancționat conform legii sau reglementărilor interne".

[extras din Codul deontologic]

Prelucrarea reclamațiilor

Banca acordă o importanță specială reclamațiilor clienților, care permit urmărirea, în timp real și nefiltrat, a neclarităților și nemulțumirilor clienților. Pentru a răspunde în mod mai eficient acestor reclamații, Banca a

îmbunătățit analiza reclamațiilor adresate Direcției Generale; acestea sunt prelucrate de un serviciu special, după o procedură bine definită și cu un circuit fixat între Centrală și agenții.



Relația cu acționarii

Conștientă de importanța unei comunicări transparente cu acționarii săi, cu investitorii și cu analiștii financiari, BRD - Groupe Société Générale se preocupă de punerea la dispoziția tuturor a unor informații riguroase, omogene, de calitate, la intervale de timp regulate, în conformitate cu practicile Grupului-mamă și cu cerințele autorităților bursiere românești.

În acest spirit, BRD stabilește în fiecare an, în corelație cu strategia de comunicare financiară a Grupului Société Générale, un calendar de comunicare financiară. Acest document, agreat ulterior de Bursa de Valori București și de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, guvernează toate evenimentele financiare ale societății.

Adunarea Generală a Acționarilor este, pentru acționari, o ocazie de a fi informați direct cu privire la evoluția Băncii, de a lua parte la dezbateri și de a se pronunța asupra deciziilor care le sunt propuse pentru aprobare. Practica constă în publicarea unui comunicat de presă la terminarea lucrărilor Adunării Generale care a aprobat rezultatele.

Banca organizează în fiecare an o conferință de presă, urmată de o prezentare și de o sesiune de întrebări / răspunsuri pentru un eșantion reprezentativ de investitori, analiști financiari și jurnaliști, pentru a-și prezenta rezultatele anuale.

Orice comunicare financiară considerată a fi de natură să influențeze cursul acțiunii la Bursă face obiectul unui comunicat de presă, transmis în prealabil la Bursa de Valori București.

În plus, printr-o gestionare mai eficace a relației noastre cu investitorii, filiala de investment banking - BRD Securities - întreține un contact permanent cu aceștia, prin întâlniri specifice și prin difuzarea de rapoarte și analize periodice.

Site-ul Internet www.brd.ro permite obținerea de date cu privire la Bancă, precum și comunicatele de presă, cifrele cheie și informații privind principalele evenimente. Se pot, de asemenea, consulta rapoartele anuale, precum și prezentările destinate analiștilor financiari și investitorilor instituționali.

Calendarul de comunicare financiară

13 aprilie 2005	Reuniunea analiștilor și jurnaliștilor
29 aprilie 2005	Adunarea Generală a Acționarilor
3 mai 2005	Comunicarea rezultatelor la 31 decembrie 2004
16 mai 2005	Comunicarea rezultatelor pentru primul trimestru 2005
15 august 2005	Comunicarea rezultatelor pentru primul semestru 2005
14 noiembrie 2005	Comunicarea rezultatelor pentru al treilea trimestru 2005

Telefon: (+40) 21 301 61 00 / int. 61 60
Mesagerie: communication@brd.ro



**ACTIVITĂȚILE
NOASTRE**



Piața *persoanelor fizice*

Cu un portofoliu de peste 1.360.000 clienți și cu o vastă rețea bancară, care număra 212 unități la sfârșitul anului 2004, BRD și-a consolidat poziția pe piața persoanelor fizice.

BRD a continuat politica de atragere de noi clienți, axată pe două direcții:

- extinderea rețelei de agenții în cursul celui de-al doilea semestru, ceea ce a întărit acoperirea teritorială a BRD în zonele cu potențial ridicat;
- o politică activă de îmbogățire a ofertei sale comerciale și o reactivitate puternică în materie de dobânzi.

Lansarea unui nou concept de agenție: BRD Express, banca de proximitate

Beneficiind de o poziție de prim plan pe piața creditelor de consum, a creditării IMM-urilor și a altor servicii financiare specializate, BRD propune un nou model de bancă universală: banca universală de proximitate, fidelă vocației sale de deservire a clientelei.

BRD Express s-a născut din dorința de a veni în întâmpinarea clienților particulari și de a simplifica procedurile și operațiunile de bancă de retail. Este vorba de "banalizarea" băncii, de a face din ea o instituție simplă, accesibilă, primitoare și apropiată de clienții săi.

Fruct al unui proiect conturat încă de la jumătatea anului 2003 și al eforturilor cumulate ale mai multor echipe dedicate, reușita acestui

proiect s-a materializat prin deschiderea, în prima fază, în octombrie 2004, a 33 de agenții noi, ale căror principale atuuri sunt:

- proximitatea
- rapiditatea
- simplitatea operațiunilor

Aceste agenții se integrează ușor în viața comunității, fiind situate în zonele locuite de clientela de persoane fizice, în universități, în galeriile comerciale, în instituțiile publice.

Noile agenții transpun în practică una din axele majore ale strategiei Băncii, aceea a plasării clientului în centrul preocupărilor noastre. Într-un cadru primitor, familiar, cu ghișee universale care tratează toate operațiunile curente, aceste structuri oferă un serviciu rapid și eficient.

Asociind dinamismul comercial cu relația de proximitate și calitatea serviciilor, rețeaua astfel consolidată constituie un atu competitiv major. Sub o marcă recunoscută și apreciată, Banca se sprijină pe o rețea de calitate, de peste 200 de agenții, răspândite în toate zonele țării.

Programul de deschidere de agenții va continua în anii următori, cu accent pe modernizarea agențiilor existente, care vor răspunde în aceeași măsură ca și agențiile BRD Express exigențelor clienților noștri.



Amenajarea agențiilor

Spații primitoare, o semnalistică vizibilă, culori și forme plăcute, un mobilier ergonomic - acestea sunt caracteristicile noilor agenții BRD. Design-ul interior creează o atmosferă prietenoasă, asigurând în același timp un cadru adecvat pentru prelucrarea operațiunilor clienților în deplină confidențialitate. Spațiile de așteptare, luminate în tonalități liniștitoare, sunt bine amenajate și delimitate.

Creștere puternică a fondului de comerț persoane fizice, dovadă a unui tonus comercial pe toate piețele

Anul 2004 a fost marcat de o nouă creștere a fondului de comerț format din clientela de persoane fizice.

Această dezvoltare a fost indusă de trei elemente principale:

- succesul convențiilor de plată a salariilor, pe baza unei oferte îmbogățite cu condiții preferențiale de acces la anumite produse și servicii;
- relansarea creditului de consum, dinamizat de lărgirea gamei și de demararea activității BRD Finance Credite de Consum, filială specializată în finanțarea la locul de vânzare;

- o acțiune comercială susținută, în direcția pieței studenților, cu o ofertă inovatoare și un dispozitiv comercial dedicat.

BRD și-a propus să dezvolte o politică de cucerire și fidelizare a salariaților persoanelor juridice, printr-o nouă convenție de plată a salariilor, BENEFICII, la care sunt asociate servicii diverse. Salariații întreprinderilor semnatare ale acestei convenții beneficiază de o linie de descoperire de cont extinsă, de condiții privilegiate la anumite produse ale BRD, precum creditele de consum sau creditele pentru locuințe, ca și de un serviciu de primire și informare dedicat.

O pătrundere puternică pe piața studenților
O politică comercială direcționată, susținută de o ofertă inovatoare pe piața românească, a permis o creștere puternică a numărului de clienți studenți: peste 40.000 de studenți au aderat, în cursul anului 2004, la noua ofertă "Credit 10", care asociază cardului bancar un program de reduceri la comercianții parteneri.

Oferta destinată studenților s-a mai îmbogățit și cu o gamă de credite adaptate unor situații diverse.

Numeroase operațiuni comerciale și promoționale au fost lansate pe tot parcursul anului: operațiunea "Burse academice BRD", animări în cadrul universităților, convenții de parteneriat cu universitățile.

Această strategie de promovare, sprijinită de deschiderea a 7 agenții în cadrul principalelor campusuri universitare, a atras în mod clar



interesul acestui segment cu un bun potențial de creștere.

Dezvoltarea fondului de comerț presupune și consolidarea prezenței BRD pe segmentul clienților cu potențial ridicat. În acest scop, BRD a creat, în luna aprilie 2004, o structură de bancă privată, dedicată marilor conturi individuale, care dispune de o echipă performantă de consilieri privați și patrimoniali.

Credite pentru persoanele fizice

Creditele de consum: adaptare permanentă a ofertei

După doi ani de creștere foarte rapidă, piața creditelor de consum a rămas la un nivel constant, în ciuda unei încetiniri puternice pe parcursul primului trimestru al anului 2004.

În acest domeniu BRD a luat numeroase inițiative: prelungirea duratei de creditare, introducerea creditelor în valută, campanii promoționale pentru a menține o cotă de piață la un nivel ridicat.

Creditele auto

Politica de parteneriat durabil între Dacia Renault și BRD, demarată în 2000, și-a demonstrat întreaga eficacitate în 2004, cu 14.000 vehicule finanțate în cadrul acestui acord.

Finanțarea vânzărilor

În 2004, BRD a creat **BRD Finance Credite de Consum**, în parteneriat cu Franfinance, pentru a-și afirma poziția de lider pe piața creditului la

locul de vânzare, în cadrul strategiei de dezvoltare europeană a Société Générale în domeniul creditului de consum.

În 2004, BRD Finance Credite de Consum a adaptat platforma internațională a Franfinance la specificitățile pieței românești a creditului la locul de vânzare.

Bazându-se pe această platformă, care corespunde standardelor cele mai ridicate în ceea ce privește deservirea consumatorilor și distribuitorilor, BRD Finance Credite de Consum a consolidat parteneriatele existente cu firme importante din domeniul distribuției, prezente în România, precum Carrefour, Praktiker sau Bricostore.

În paralel, BRD Finance a încheiat noi parteneriate, în special în domeniul electromenajer, al echipamentelor IT, al bricolajului, al mobilierului și al telefoniei mobile.

Credite imobiliare: o creștere excepțională
Beneficiind de factori economici favorabili, piața imobiliară a înregistrat o dezvoltare extrem de puternică.

Foarte activă pe această piață în dezvoltare, BRD, singura bancă care propune o ofertă indexată în funcție de dobânzile de piață (Euribor sau Libor), a înregistrat o creștere cu 5% a cotei sale de piață, care a atins astfel 15,5 %.

BRD și Asociația Română a Agențiilor Imobiliare (ARAI) au semnat un acord de parteneriat conform căruia se angajează să colaboreze în cele mai bune condiții, în vederea promovării



exclusive a BRD, în special a ofertei sale de credite imobiliare și ipotecare, prin intermediul agenților economici și al agenților imobiliari membri ARAI.

Economii și plasamente

În 2004, comportamentele financiare ale populației au fost în continuare marcate de o puternică preferință pentru lichiditate.

După succesul comercial înregistrat de contul de economii ATUCONT, lansat în 2003, BRD a lansat, în 2004, același produs în valută.

În continuarea politicii sale de segmentare a pieței, două conturi de economii destinate pieței tinerilor, ATUSTART și ATUSPRINT, au venit în completarea gamei.

Solurile în lei ale acestor produse s-au ridicat la aproximativ 1.032 miliarde lei, iar cele în valută au atins 2.445 miliarde lei.

Cardurile bancare

Depășind pragul de un milion de carduri emise, BRD a continuat să-și lărgescă gama pentru a oferi fiecărui segment de cliență produsul cel mai adaptat.

Gama sa completă cuprinde carduri de debit și de credit în monedă locală și în valută, cu servicii asociate: asigurări, transferuri prin telefon, debit direct, plată facturi și servicii de vacanță. BRD este singura bancă românească

care oferă acest tip de servicii asociate cardurilor de credit VISA Classic și MasterCard.

Oferta de carduri a fost îmbogățită și segmentată în funcție de nevoile clienței. S-a început cu internaționalizarea cardurilor Visa Classic în lei și adăugarea de servicii de asigurare și asistență călătorii.

Lansarea unui card în Euro MasterCard Standard, care oferă posibilitatea de a face plăți în euro fără taxe de schimb valutar și a cardului MASTERCARD GOLD în lei, cu o facilitate de credit de până 10.000 EUR, destinată clienței cu venituri ridicate, vine să consolideze poziția noastră pe acest segment de piață. Această ofertă este inclusă într-un pachet, împreună cu un credit special pentru vacanță.

Pentru a ușura formalitățile pentru obținerea cardurilor BRD, Banca oferă de-acum înainte clienților posibilitatea de a-și rezerva cardul online, pe site-ul instituțional www.brd.ro.

Banca multicanal

De câțiva ani deja, serviciile BRD sunt accesibile prin mai multe canale de distribuție: rețeaua de agenții, bancomate, platforme telefonice, bancă prin telefon, site internet.

Pe partea de retail, BRD a demarat, în 2003, un proiect de reorganizare a rețelei de agenții, ceea ce a permis optimizarea gestionării relației cu clienții și o calitate omogenă a serviciului pe întregul teritoriu. De asemenea, parcul de



bancomate a fost extins și număra aproximativ 430 de unități, la sfârșitul anului 2004.

Un dispozitiv extins de Bancă la distanță

Veritabil canal de informații cu privire la organizarea și serviciile Băncii, site-ul instituțional a stârnit interesul utilizatorilor de Internet: în 2004, numărul de vizite a fost de aproape 700.000, adică în medie de 60.000 vizite pe lună. www.brd.ro, vitrina Băncii noastre pe Internet, este în plin proces de îmbogățire a funcționalităților interactive. Începând din 2004, utilizatorii de internet au beneficiat de funcționalități precum pre-subscrierea de carduri, credite, depozite direct pe Internet.

BRD-NET: este primul serviciu de internet-banking, în funcție de numărul de abonați pe piața românească. La numai trei luni de la

lansarea sa, site-ul tranzacțional BRD înregistra peste 4.000 de abonați.

În 2004, activitatea Call-Center BRD a continuat să se dezvolte. Acesta a primit peste de 500.000 de apeluri și s-a îmbogățit cu noi funcționalități operaționale: modificări de contracte, viramente, simulări.

În paralel, BRD a dezvoltat funcționalitatea de pre-subscriere on-line pentru anumite produse și servicii, permițând clienților săi să subscrie la acestea fără a se deplasa.



Piața *întreprinderilor*

Pe o piață foarte concurențială, se dă prioritate atât consolidării legăturilor cu clienții existenți,

cât și cuceririi de noi clienți, printr-o ofertă comercială mai bogată.

Întreprinderile mici și mijlocii

În mod tradițional Banca întreprinderilor mici și mijlocii din România, BRD și-a propus să-și consolideze poziția pe acest segment de piață și pe cel al micro-întreprinderilor. Acest segment de cliență dispune de o rețea dedicată de interlocutori comerciali, precum și de un dispozitiv specializat în structurarea operațiunilor de finanțare specifice.

BRD deține o cotă de aproximativ 22% din piața IMM-urilor din România. Aproximativ 60% din portofoliul de credite pentru persoane juridice se concentrează pe acest segment de cliență, restul de 40% fiind dedicat marilor întreprinderi. Cu o reprezentare armonioasă pe întregul teritoriu al țării, Banca înregistrează o expunere sectorială echilibrată pe această piață: 31% industrie, 40% servicii și comerț, 9% construcții, 5% transporturi, 4% agricultură și 11% alte sectoare de activitate.

BRD a susținut dezvoltarea durabilă a economiei românești și în special a IMM-urilor și prin parteneriate cu Banca Europeană de Investiții și cu Fondul European de Investiții, care au făcut posibilă acordarea de facilități de credit și de garanții

IMM-urilor, în sumă de peste 30 de milioane de euro. În privința micro-întreprinderilor, Banca a implementat un program de finanțare dedicat, în colaborare cu Fondul Româno-German.

Oferta destinată acestor clienți se bazează pe soluții adaptate la nevoile specifice ale acestora, prin diversificarea și dezvoltarea ofertei de produse de finanțare (credite preacceptate, credite multidevize, credite de tip scoring, credite adaptate sectorului agricol etc.), plasamente, operațiuni curente, factoring, leasing și servicii de bancă la distanță.

Pentru a-și atinge obiectivele pe această piață, Banca s-a concentrat pe câteva axe majore: optimizarea dispozitivului său comercial, prin implementarea de filiere dedicate pe segmente de cliență și de desk-uri internaționale în marile orașe, formare permanentă a consilierilor de cliență și un sistem performant de reporting comercial.



Marii clienți corporativi

O structură specializată se ocupă de gestionarea relațiilor cu marii clienți corporativi. Datorită unei activități susținute în ceea ce privește finanțările specializate și formării de legături și de parteneriate strategice cu mari întreprinderi private și publice, activitatea acestei structuri a înregistrat o creștere satisfăcătoare.

În materie de finanțări structurate, Banca a realizat operațiuni structurate de finanțare de materii prime cu mari grupuri (Rompetrol, Mittal Sidex), a continuat să joace un rol activ în sindicalizare, participând în special în calitate de co-aranjor la finanțarea creditelor de export (Electrocentrale și Șantierul Naval Orșova) și în privatizări, în calitate de agent escrow (Distrigaz Sud).

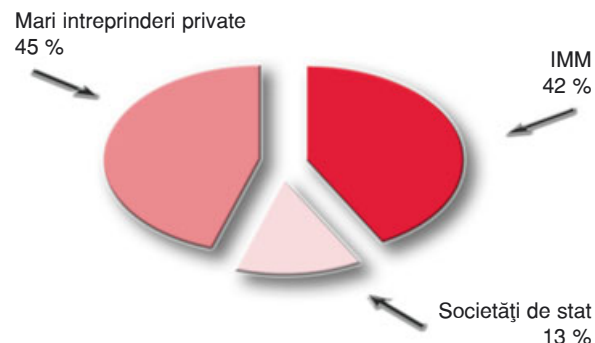
Ponderea operațiunilor de cross selling pe monetară a crescut considerabil în 2004, prin acordurile cu marii comercianți, precum Carrefour, Bricostore, Praktiker.

BRD - Groupe Société Générale este unul dintre liderii pieței de finanțare a municipalităților, făcându-se remarcată prin finanțarea de proiecte importante în orașe precum Ploiești, Pitești, Baia Mare, Deva, Piatra Neamț, Târgoviște, Arad. BRD a finanțat, de asemenea, adesea în cadrul programului Sapard, administrațiile locale a peste 25 de orașe, pentru executarea lucrărilor de canalizare și de dezvoltare a infrastructurii.

Creștere susținută a creditelor

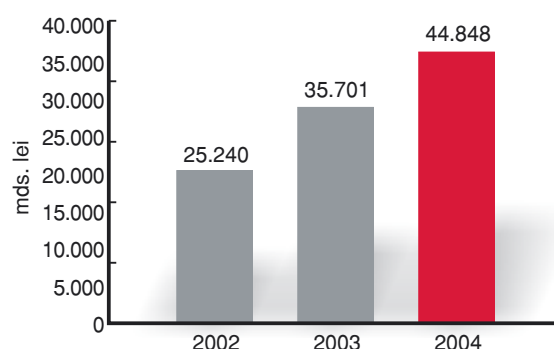
Cu o creștere de aproape 15% (în termeni reali) a creditelor acordate întreprinderilor, anul 2004 a cules roadele unui dinamism comercial susținut și ale unei game de produse consolidate.

Structura creditelor pe sectoare



Întărirea dispozitivului dedicat marilor clienți corporativi a permis accentuarea ritmului de activitate pe acest segment de clientelă, cu o preocupare pentru ameliorarea calității riscurilor și păstrarea marjelor.

Evoluția portofoliului





Resurse în creștere

Activitatea de atragere de resurse continuă tendința globală a ultimilor ani și înregistrează o creștere semnificativă (+36% în cifre reale), înregistrând 1.143 milioane de euro la 31 decembrie 2004.

În 2004, fondul de investiții Simfonia 1 – alternativă la instrumentele clasice de gestionare a trezoreriei – a înregistrat o evoluție bună, cu o creștere considerabilă a fondurilor atrase de pe piața întreprinderilor.

Carduri

Vizând completarea punctuală a gamei de produse pentru întreprinderi, oferta de carduri s-a îmbogățit în 2004 cu MasterCard Business în euro, la care sunt atașate servicii de asistență și asigurări. Oferta actuală de carduri business permite societăților să aleagă tipul de card care răspunde cel mai bine necesităților lor de deplasări interne (cardul în lei) și în străinătate (cardul în euro sau în USD).

Servicii de cash management

Vector major al relației între bancă și întreprinderi, atragerea de fluxuri a continuat să constituie o acțiune prioritară în 2004, Banca punând la dispoziția clienților serviciul Multix (domestic cash management). Pentru a răspunde nevoilor din ce în ce mai sofisticate ale clientelei sale, BRD a lansat o nouă versiune a serviciului Multix, care oferă mai multe funcționalități (de exemplu transferul multiplu). Serviciul este comercializat în prezent pe module, fiecare client având posibilitatea de a alege funcționalitățile care se adaptează cel mai bine la nevoile sale.

Operațiuni de piață

În cursul anului 2004, BRD și-a consolidat prezența pe piețele financiare. În privința operațiunilor valutare, cota de piață a BRD a trecut de la 10% în ianuarie 2004 la 16% la sfârșitul lui decembrie 2004. Volumul tranzacțiilor valutare s-a dublat.

Nu ar fi fost posibil să se răspundă în timp real la nevoile clienților fără o organizare internă adecvată, iar în acest context, trebuie amintită introducerea unui nou sistem de tip Straight Through Processing, care permite prelucrarea automată a operațiunilor inițiate de Front Office.



Dezvoltarea internațională

Dezvoltarea activității pe plan internațional în 2004 (creșterea cu 28,10% a producției totale în echivalent euro față de 2003, de la 5 miliarde euro la 6,6 miliarde euro), reflectă interesul special al BRD față de clientela care activează în sectorul comerțului exterior (IMM-uri, dar și mari clienți corporativi).

Propunând o ofertă completă de Trade Services (credite documentare, incasso-uri, garanții internaționale, cecuri și avalizări), precum și transferuri internaționale și Western Union, BRD pune la dispoziția clientelei profesionalismul echipei sale de specialiști și relațiile cu aproximativ 740 de bănci corespondente.

Rețeaua vastă de corespondenți din lumea întreagă și apartenența la Grupul Société Générale reprezintă un avantaj competitiv, care vine să întărească calitatea și promptitudinea serviciilor dedicate pieței internaționale.

Pe întregul parcurs al anului 2004, BRD a încercat să dea mai multă valoare relației cu clienții săi exportatori și importatori, organizând reuniuni tematice în care sfaturile specialiștilor s-au dovedit foarte utile.

Datorită eforturilor comune ale rețelei și ale echipei din Centrală, la sfârșitul anului 2004, cota de piață în domeniul activităților internaționale era estimată la 14%.

Leasing: BRD Sogelease

Sectorul leasing-ului a cunoscut în 2004 o creștere considerabilă a activității (+20%). Într-un mediu foarte concurențial, scăderea costurilor pentru clientelă, însoțită de o creștere a cheltuielilor, duce în general la o diminuare serioasă a marjelor pe operațiunile de leasing. În ciuda acestui fenomen și datorită profesionalismului forței sale de vânzare, filiala de leasing (care este la cel de-al treilea său an de activitate) a obținut rezultate mai mult decât satisfăcătoare.

Valoarea contractelor semnate s-a ridicat la 98 milioane euro în 2004, față de 56 milioane euro în 2003 (+75%). Soldurile au atins 112 milioane euro, față de 62 milioane euro în 2003 (+81%).

BRD Sogelease este, din punct de vedere al valorii bunurilor finanțate, printre primele trei societăți de leasing, filiale ale unor bănci sau instituții bancare. Cota sa de piață este estimată la 14,8%.

Sub deviza "inovează și imaginează", oferta de leasing s-a diversificat mult (ținând cont de caracteristicile pieței românești).

Astfel, BRD Sogelease s-a orientat spre:

- închirierea simplă, cu sau fără servicii - Laboratoarele Servier, Danone, Romtelecom
- închirierea de echipamente IT - Alcatel



- finanțarea vânzărilor cu importatorii locali - A. Bavaria (MAN), Van Wijk (DAF), Terra (JCB), Protruck (Iveco), Autorom (Mercedes-Benz)
- subînchirierea - Eurial (Peugeot)
- finanțarea riscului public (finanțări de autobuze pentru municipalități)
- leasing imobiliar - Praktiker
- domeniul medical - Euromedic

Se observă o diversificare din ce în ce mai mare a echipamentelor finanțate. Deși vehiculele grele (27,8%) și automobilele (36,4%) reprezintă peste 60% din solduri, BRD se situează, de departe, pe primul loc în sectoarele industriale (16%). Sectorul construcțiilor (7,3%) și cel medical (6,4%) devin și ele sectoare rentabile.

Factoring

În cursul anului 2004, în contextul unui mediu general slăbit pe piața factoringului, activitatea de factoring a dat dovadă de o excelentă rezistență, iar BRD ocupă prima poziție la acest produs.

Cifra de afaceri a factoring-ului s-a ridicat la 121 milioane de euro, față de 43 milioane în 2003, adică o creștere de 281%.

Activitatea comercială intensă, o colaborare mai strânsă cu toate sucursalele BRD și cu corespondenții externi au condus la aceste rezultate satisfăcătoare.

Anul 2004 a fost axat pe întărirea relațiilor cu societățile de factoring ale rețelei internaționale a Grupului Société Générale, pe dezvoltarea produsului de factoring intern și pe ameliorarea calității serviciilor.

Produsul de factoring intern, care s-a adăugat la oferta BRD, a fost asimilat foarte rapid de piață, fiind însoțit de un pachet de servicii care corespund așteptărilor întreprinderilor. Prin urmare, oferta de factoring intern a BRD a permis atragerea de noi clienți și o creștere semnificativă a fluxurilor operate.

Calitatea ofertei de servicii către întreprinderi, eficacitatea abordărilor, dezvoltarea operațiunilor pe plan intern, ca și la export, în colaborare strânsă cu cea mai mare Rețea de Factoring Mondial - Factors Chain International - au făcut ca BRD să fie desemnată membru cu drepturi depline al acestei organizații, din octombrie 2004. BRD este astăzi singura bancă românească care beneficiază de acest statut.



Servicii de investiții financiare

Filiala **BRD SG Corporate Finance** a Băncii se plasează printre liderii societăților de consultanță de pe piața românească, cu o ofertă de servicii în domeniul privatizării întreprinderilor, al fuziunilor - achizițiilor și al investițiilor.

În mod tradițional, clienții BRD SG Corporate Finance erau întreprinderile multinaționale sau instituțiile publice, dar în ultimul timp, din ce în ce mai multe întreprinderi românești, în cea mai mare parte clienți ai BRD, cer asistență în operațiunile de restructurare, extindere, finanțare sau parteneriat.

Cooperarea sistematică cu Direcția Mari Clienți Corporativi s-a dezvoltat, ceea ce a permis încă o dată punerea în valoare a sinergiilor între diferitele domenii de activitate ale Băncii.

BRD Securities și-a consolidat poziția printre primii brokeri de pe piața românească. Analizele sale de o foarte bună calitate, ca și serviciile sale în general, au făcut ca BRD Securities să se impună ca brokerul preferat de mării clienți internaționali, societatea fiind

lider pe piața tranzacțiilor efectuate de către investitorii străini în România.

Societatea este, de asemenea, foarte implicată în operațiuni de finanțare prin emiterea de obligațiuni pentru marile întreprinderi (inclusiv BRD) și pentru primării. Recent, o colaborare mai intensă cu rețeaua BRD a permis BRD Securities să aibă acces la o clientelă locală cu venituri ridicate, din ce în ce mai activă la bursă.

BRD Securities a obținut o foarte bună rentabilitate în 2004 și se clasează pe locul al doilea printre societățile de brokeraj, după volumul tranzacțiilor.



Gestionarea *riscurilor*

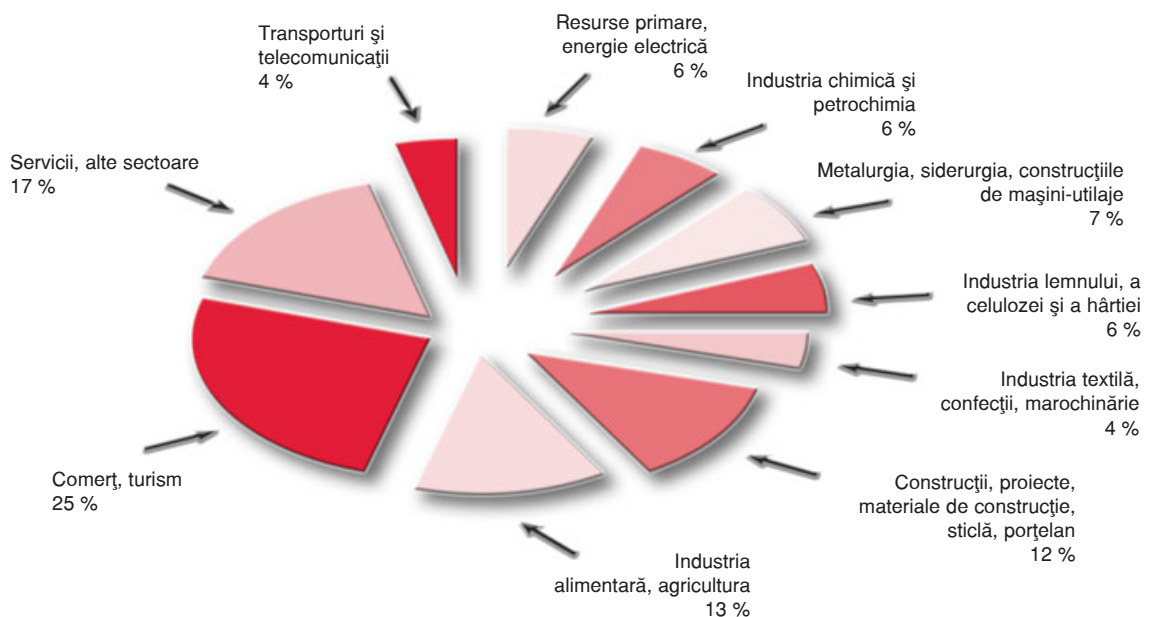
Echipele de risc a BRD s-au consolidat în 2004 și și-a extins aria de acoperire. Subordonată direct Președintelui Director General, ea are vocația de a superviza toate riscurile Băncii:

- politica de lichiditate și de solvabilitate, gestionată împreună cu Departamentul Financiar
- riscurile de credit, având ca obiectiv menținerea unui portofoliu echilibrat pe fiecare sector economic. Direcția riscurilor asigură, de asemenea, formarea profesională a responsabililor activității de creditare
- riscurile de piață care, ținând cont de dezvoltarea operațiunilor de dobânzi și în

valută, necesită un control mult mai elaborat

- riscurile operaționale, cu implementarea unui Plan de Continuitate a Activității, care acoperă atât Centrala cât și rețeaua de agenții. În caz de evenimente care ar împiedica continuarea activității noastre în imobilele actuale, au fost create și testate centre de repliere, echipate cu mijloace de comunicare adecvate.

Pentru a diminua riscurile în activitatea de creditare, Banca le-a distribuit în mod echilibrat pe diferitele sectoare de activitate. La 31 decembrie 2004, sectoarele cu expuneri mari în total angajamente erau următoarele:





Standardizarea *activităților*

În 2004 au fost lansate și dezvoltate programe de armonizare a instrumentelor informatice și a proceselor, într-o optică ce îmbină reducerea costurilor și omogenitatea calității serviciilor.

Pe planul organizațional, eforturile s-au concentrat pe două axe majore:

- susținerea efortului comercial al rețelei de agenții, prin crearea de back-office-uri regionale dedicate procesării operațiunilor administrative ale diferitelor segmente de clientelă: serviciul clienți pentru clientela privată și serviciul bancă pentru întreprinderi;
- o etapă decisivă în demersul de optimizare și omogenizare a calității serviciului oferit clientelei a fost crearea ghișeului universal, a cărui implementare în întreaga rețea a fost lansată în masă la jumătatea anului 2004 și finalizată în primele luni ale anului 2005;

- continuarea raționalizării și optimizării structurilor Centralei: în acest spirit, back-office-urile și funcțiile suport centrale au suferit modificări de parametrare, în vederea optimizării funcționării acestora și a ameliorării constante a prestațiilor lor în sprijinul întregii Bănci.

Pe plan informatic, anul 2004 a reprezentat nu numai o mai bună integrare a diferitelor activități ale BRD în sistemul central de informații (operațiunile internaționale, contabilitatea internă, noile produse), dar și finalizarea unor proiecte specifice, destinate continuării eforturilor de automatizare a procesărilor și de ameliorare a serviciilor oferite clienților (o mai bună legătură conturi/carduri, back-office operațiuni de piață, transferuri între conturi etc.)

Performanțe operaționale de calitate

Rezultatele BRD au fost satisfăcătoare în 2004, pentru toate activitățile Băncii. Această performanță demonstrează capacitatea BRD de a dezvolta în paralel mai multe tipuri de activități, preocupându-se de consolidarea poziției sale pe piață.

Astfel, rezultatele operaționale au cunoscut o creștere puternică: rezultatul brut din exploatare este în creștere cu 37% în termeni reali, datorită creșterii cu 25% a veniturii net bancar; cheltuielile de exploatare sunt bine controlate (+13%) și rezultatul curent înainte de impozit (4.911 miliarde lei) crește cu 51%.

Aceste performanțe sunt însoțite de întărirea structurii financiare a Grupului: indicele de solvabilitate este de 16,4%, cu un ROE de 30%.

Bilanțul contabil

La sfârșitul lui 2004, totalul bilanțului a înregistrat 117.245 miliarde lei (2.956 milioane euro), în creștere cu 32%, în termeni comparabili, față de anul precedent.

În 2004 a avut loc o nouă reevaluare a imobilelor și a terenurilor, în sumă de 878 miliarde lei, realizată de un expert independent de renume internațional.

Indicele de solvabilitate, calculat în condițiile fixate de Banca Națională a României, este de 16,4% la 31 decembrie 2004, adică cu 4 puncte peste minimumul fixat de lege (12%).

In miliarde lei la 31 decembrie	2003	2004	Evoluție 04 / 03 (*)
Active			
Casa, disponibilități la Banca Centrală	14.771	22.260	38%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	7.469	15.237	87%
Creanțe asupra clientelei	48.886	65.762	23%
Acțiuni	264	2.635	813%
Participații	209	275	20%
Imobilizări	8.362	9.388	3%
Alte active	1.226	1.689	26%
Total active	81.187	117.245	32%
Pasive			
Datorii privind instituțiile de credit	5.677	12.030	94%
Datorii privind clientela, din care :	62.032	87.523	29%
- la termen	43.690	59.842	
Alte pasive	1.567	2.647	55%
Capitaluri proprii	11.911	15.046	16%
Total pasive	81.187	117.245	32%

(*) în termeni reali

Depozite și credite

La 31 decembrie 2004, totalul creditelor acordate clienței reprezintă 66.427 miliarde lei (1.675 milioane euro), în creștere cu 23% în cifre reale față de anul precedent.

Portofoliul de credite pentru persoane fizice a cunoscut o dezvoltare puternică în 2004 și reprezenta, la sfârșitul anului, 32% din totalul creditelor acordate.

Depozitele clienței la 31 decembrie 2004 sunt de 85.427 miliarde lei (2.154 milioane euro), în creștere cu 28%, în termeni reali, față de 2003.

În miliarde lei	2003		2004		Evoluție 04 / 03 (*)
Persoane fizice	13.597	28%	21.579	32%	45%
Persoane juridice	35.701	72%	44.848	68%	15%
Credite către clienți	49.298	100%	66.427	100%	23%
din care: lei	25.181	51%	33.004	50%	
valută	24.117	49%	33.423	50%	
Depozitele clienței	61.145	100%	85.427	100%	28%
din care: lei	34.008	56%	48.284	57%	
valută	27.137	44%	37.143	43%	

(*) în termeni reali

Contul de profit și pierdere

În 2004, venitul net bancar a crescut cu 25% în cifre reale. Venitul din comisioane a crescut cu 22% în cifre reale, comisioanele reprezentând 33% din total Venit Net Bancar.

Creșterea Cheltuielilor Generale a fost limitată la 13% în cifre reale, principalul motiv fiind dezvoltarea activității comerciale: extinderea rețelei de agenții, campanii publicitare, creșterea volumelor. Aproximativ 1,5 puncte de creștere se datorează primei aplicări a normei IAS 19 (beneficiile angajaților).

După creșterea din 2003, anul trecut costul net al riscului a înregistrat o tendință descendentă, datorată aplicării noilor instrucțiuni ale băncii centrale, în vigoare din ianuarie 2003, și în ciuda unei creșteri puternice a creditelor acordate. Ponderele creditelor neperformante în totalul creditelor bilanțiere a scăzut de la 2,2% în 2003 la 1,4% în 2004.

Rezultatul net pe 2004 este de 3.597 miliarde lei, în creștere cu 40%, în termeni reali, față de 2003. Rentabilitatea fondurilor proprii (ROE) este de 30%.

În miliarde lei	2003	2004	Evoluție 04 / 03 (*)
Venit Net Bancar	7.936	10.818	25%
Cheltuieli Generale	(4.188)	(5.190)	13%
Rezultat Brut din exploatare	3.748	5.628	37%
Costul Net al Riscului	(769)	(717)	-15%
Impozitul pe profit	(621)	(1.314)	
Rezultat Net	2.358	3.597	40%
Coeficientul de exploatare	53%	48%	
Rentabilitatea fondurilor proprii (ROE)	25%	30%	

(*) în termeni reali

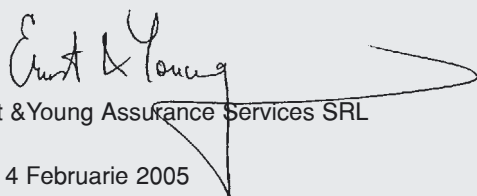


***SITUAȚIILE
FINANCIARE
CONSOLIDATE***

Raportul auditorilor independenți

Către acționarii BRD Groupe Société Générale S.A.:

1. Noi am auditat bilanțul contabil consolidat al BRD Groupe Société Générale S.A. și al subsidiarelor sale ("Banca") la 31 decembrie 2004, precum și contul de profit și pierdere consolidat, situația modificărilor capitalului propriu consolidat, situația consolidată a fluxurilor de numerar și notele aferente pentru anul încheiat la această dată. Întocmirea acestor situații financiare este responsabilitatea conducerii Băncii. Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare pe baza auditului nostru.
2. Acest raport este destinat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Raportul nostru a fost pregătit pentru a prezenta acționarilor Băncii acele aspecte cerute de Standardele Internaționale de Audit și nu în alte scopuri. În baza prevederilor legii nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât în fața Băncii și a acționarilor acesteia în ansamblu, pentru munca de audit, pentru acest raport sau pentru opinia pe care ne-am format-o.
3. Noi am realizat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și orice limitare a ariei de aplicabilitate este prezentată mai jos. Aceste standarde cer ca noi să planificăm și să realizăm acest audit astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Un audit presupune examinarea, pe baza de test, a documentelor care să susțină cifrele și notele din situațiile financiare. Un audit presupune, de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de către conducere, precum și a prezentării de ansamblu a situațiilor financiare. Considerăm că auditul nostru furnizează o bază rezonabilă pentru a ne exprima o opinie.
4. Așa cum se menționează în nota 3 la situațiile financiare, în 2004 Banca a schimbat metodologia de provizionare a creditelor pentru a se alinia cu politicile contabile adoptate de Groupe Société Générale ("Grupul") în ceea ce privește ipotezele utilizate în calculul provizionului de credite și în evaluarea deprecierei colective în conformitate cu IAS 39 (modificat 2004). Ca rezultat al acestei schimbări a fost înregistrat în soldul de deschidere al rezultatului reportat la 31 decembrie 2004 un provizion suplimentar în suma de 1,666 miliarde lei. Ipotezele utilizate în evaluarea și calculul provizionului de credit au fost determinate la nivel de grup pe baza datelor obținute de la toate filialele companiei mamă și apoi aplicate la nivelul fiecărei entități. În consecință, este posibil ca anumite aspecte ale modelului utilizat să nu fie aplicabile în totalitate mediului economic și de afaceri din România. Banca nu deține în prezent date statistice suficiente pentru a valida gradul de adecvare al acestor ipoteze (probabilitatea de neplată și probabilitatea de pierdere) pentru mediul economic din România și portofoliul de credite al Băncii și nu am putut să ne formăm o opinie asupra sumei provizioanelor pentru credite prin alte proceduri de audit.
5. În opinia noastră, cu excepția efectelor potențialelor ajustări care s-ar fi putut dovedi a fi necesare dacă am fi avut posibilitatea să efectuăm proceduri de audit suficiente pentru a ne forma o opinie privind aspectele menționate în paragraful 4, situațiile financiare consolidate prezintă o imagine corectă în toate aspectele semnificative asupra poziției financiare a Băncii la 31 decembrie 2004, asupra rezultatului operațiunilor sale și a situației fluxului de numerar pentru anul încheiat la acea dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.



Ernst & Young Assurance Services SRL

Data 4 Februarie 2005
București, România

Bilanț consolidat la data de 31 decembrie 2004

(Sume în milioane lei)

	Note	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
ACTIVE			
Disponibilități și asimilate	4	2.448.016	2.426.159
Conturi la Banca Centrală	5	34.795.317	19.014.077
Conturi curente și depozite la bănci	6	2.821.077	866.794
Titluri disponibile pentru vânzare	7	577.690	522.721
Credite, net	8	63.165.612	45.793.438
Creanțe din leasing	9	4.134.006	2.193.655
Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență	10	486.184	439.843
Alte investiții în titluri de capitaluri disponibile pentru vânzare	11	63.328	28.003
Imobilizări corporale, net	12	10.503.643	10.563.994
Fondul comercial, net	13	501.510	501.510
Imobilizări necorporale, net	14	210.162	398.675
Alte active, net	15	581.605	236.212
Total active		120.288.150	82.985.081
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Depozite și conturi curente			
Depozite la vedere și conturi curente	16	29.271.265	20.437.179
Depozite la termen	17	60.402.992	44.656.519
Total depozite		89.674.257	65.093.698
Imprumuturi	18	14.515.350	4.417.340
Datoria cu impozitul pe profit curent		105.292	141.354
Datoria cu impozitul pe profit amânat, net	19	7.498	166.694
Alte datorii	20	924.799	439.185
Total datorii		105.227.196	70.258.271
Capital social, nominal	21	4.181.408	4.181.408
Surplusul din restatarea capitalului social		18.187.207	18.187.207
Surplus din reevaluare		1.049.296	1.049.296
Rezerve din reevaluarea instrumentelor disponibile pentru vânzare		36.377	–
Deficit acumulat		(8.432.059)	(10.691.101)
Interes minoritar		38.725	–
Total capitaluri proprii		15.060.954	12.726.810
Total datorii și capitaluri proprii		120.288.150	82.985.081

Situațiile financiare au fost autorizate de către conducere pe 4 februarie 2005 și sunt semnate din partea Băncii de:

Mr. Patrick Gelin
Președinte
Director General



Mr. Petre Bunescu
Director General Adjunct



Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Contul de rezultat consolidat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2004

(Sume în milioane lei)

	Note	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Venituri din dobânzi			
Dobânzi pentru credite	23	10.386.896	7.222.269
Dobânzi pentru depozite la bănci	23	2.038.451	1.292.442
Dobânzi pentru titluri	23	327.637	261.237
Total venituri din dobânzi		12.752.984	8.775.948
Cheltuieli cu dobânzile			
Dobânzi la depozitele atrase	24	(5.246.976)	(3.261.877)
Dobânzi pentru împrumuturi	24	(154.945)	(99.479)
Total cheltuieli cu dobânzile		(5.401.921)	(3.361.356)
Venituri nete din dobânzi		7.351.063	5.414.592
Deprecierea creditelor	8	(1.012.893)	(667.406)
Venituri nete după provizioanele pentru depreciere		6.338.170	4.747.186
Venituri din comisioane	25	3.698.423	3.322.593
Cheltuieli cu comisioanele	25	(606.311)	(359.245)
Venituri din comisioane, net		3.092.112	2.963.348
Venituri operaționale			
Venituri din diferențe de curs, net	26	782.960	715.393
Venituri/ (pierderi) din asociații		40.050	(94.532)
Alte venituri		153.517	228.494
Total venituri operaționale		976.527	849.355
Venituri înainte de cheltuielile operaționale		10.406.809	8.559.889
Cheltuieli operaționale			
Cheltuielile cu contribuțiile la Fondul de Garantare a Depozitelor	28	(246.038)	(232.055)
Cheltuieli cu salariile și asimilate	29	(2.443.903)	(2.238.444)
Amortizare și depreciere	30	(1.148.332)	(1.394.260)
Alte cheltuieli operaționale	31	(2.177.674)	(2.003.214)
Total cheltuieli operaționale		(6.015.947)	(5.867.973)
Profit operațional, net		4.390.862	2.691.916
Pierderea din poziția monetară netă		–	(292.645)
Profit brut (înainte de impozitul pe profit)		4.390.862	2.399.271
Impozit pe profit			
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	19	(1.333.505)	(723.867)
Venitul din impozitul pe profit amânat	19	166.124	267.184
Total impozit pe profit		(1.167.381)	(456.683)
Profit net		3.223.481	1.942.588
Profit/(pierdere) atribuibil(a) interesului minoritar		(2.020)	–
Profit atribuibil acționarilor societății mamă		3.225.501	1.942.588
Rezultat pe acțiune (in ROL)	38	2.313	1.394

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 decembrie 2004

(Sume în milioane lei)

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Fluxuri de trezorerie ale activității operaționale		
Profit operațional înainte de ajustările de hiperinflație și înaintea impozitului pe profit	4.390.862	2.691.916
<i>Ajustări pentru elementele nemonetare</i>		
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	1.122.359	1.336.552
Pierdere netă datorită scoaterii din gestiune a activelor corporale și necorporale	25.973	117.156
(Câstig)/Pierdere din reevaluarea investițiilor	(16.333)	100.402
Deprecierea creditelor și alte cheltuieli cu provizioanele	1.217.933	653.585
Total ajustări elemente nemonetare	2.349.932	2.207.695
Profit net ajustat cu elementele nemonetare	6.740.794	4.899.611
Modificări ale activelor și pasivelor din activitatea operațională		
Rezerve minime obligatorii la BNR	(7.471.817)	(277.357)
Garanții la bănci	284.071	(302.236)
Titluri disponibile pentru vânzare	(46.994)	3.531.437
Credite	(18.409.337)	(20.907.337)
Creanțe din leasing	(1.916.081)	(1.782.584)
Alte active	(332.182)	27.833
Depozite la vedere	8.834.086	3.219.276
Depozite la termen	15.746.473	11.340.159
Alte datorii	340.722	147.187
Total modificari ale activelor și pasivelor operaționale	(2.971.059)	(5.003.622)
Impozit pe profit plătit	(1.369.567)	(531.991)
Disponibilități din activități operaționale	2.400.168	(636.002)
Disponibilități din (utilizate în) activități de investiții		
Achiziții titluri de participatie	(30.008)	(18.258)
Achiziții de active corporale și necorporale	(956.958)	(774.940)
Venituri din vânzarea de active corporale și necorporale	24.048	24.147
Total disponibilități utilizate în activități de investiții	(962.918)	(769.051)
Disponibilități din activități de finanțare		
Creșterea fondurilor împrumutate	10.098.010	1.661.842
Dividende plătite	(966.459)	(1.371.960)
Disponibilități nete din activități de finanțare	9.131.551	289.882
Pierdere monetară din operațiuni cu numerar	–	(1.461.305)
Modificari nete în disponibilități și asimilate	10.568.801	(2.576.476)
Disponibilități și asimilate la începutul perioadei	9.666.062	12.242.538
Disponibilități și asimilate la sfârșitul perioadei	20.234.863	9.666.062

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Situația consolidată a mișcărilor în capitaluri proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2004

(Sume în milioane lei)

	Capital social - nominal	Rezerve din retratarea capitalului social	Surplus din reevaluare	Rezerve din reevaluarea instrumentelor disponibile pentru vânzare	Interes minoritar	Pierdere acumulată	Total
Sold la 31 decembrie 2002	3.484.507	18.187.207	1.147.190	–	–	(9.472.934)	13.345.970
Distribuirea dividendelor pentru 2002	–	–	–	–	–	(1.371.960)	(1.371.960)
Sold la 31 decembrie 2002 (după distribuirea dividendelor)	3.484.507	18.187.207	1.147.190	–	–	(10.844.894)	11.974.010
Recunoașterea provizioanelor pentru deprecierea clădirilor	–	–	(97.894)	–	–	–	(97.894)
Creșterea capitalului social	696.901	–	–	–	–	(696.901)	–
Profit net în 2003	–	–	–	–	–	1.942.588	1.942.588
Sold la 31 decembrie 2003 (raportat)	4.181.408	18.187.207	1.049.296	–	–	(9.599.207)	13.818.704
Ajustările anului anterior imobilizări	–	–	–	–	–	378.223	378.223
Ajustările anului anterior provizioane IAS 39	–	–	–	–	–	(1.249.823)	(1.249.823)
Ajustările anului anterior IAS 18	–	–	–	–	–	(220.294)	(220.294)
Sold la 31 decembrie 2003	4.181.408	18.187.207	1.049.296	–	–	(10.691.101)	12.726.810
Efectul achizițiilor asupra interesului minoritar	–	–	–	–	40.745	–	40.745
Profit/(pierdere) net(ă) în 2004	–	–	–	–	(2.020)	3.225.501	3.223.481
Distribuirea dividendelor pentru 2003	–	–	–	–	–	(966.459)	(966.459)
Rezerve din reevaluarea instrumentelor disponibile pentru vânzare	–	–	–	36.377	–	–	36.377
Sold la 31 decembrie 2004	4.181.408	18.187.207	1.049.296	36.377	38.725	(8.432.059)	15.060.954

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate

(Sume în milioane lei)

1. Informații generale

BRD - Groupe Société Générale ("Banca") este o societate pe acțiuni, înregistrată în România. Banca și-a început activitatea ca societate bancară cu capital de stat la sfârșitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Bănci de Investiții. Banca are sediul central în București, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7 și este înregistrată la Registrul Comerțului ca societate pe acțiuni, sub numărul R.C. J40/608/1991.

Aționarul principal este Société Générale France ("Societatea mamă").

Banca are 212 unități teritoriale (181 de unități la 31 decembrie 2003), organizate în 20 de grupuri. Pe parcursul anului 2004, Banca a avut în medie 4.362 salariați (4.336 în anul 2003), iar la sfârșitul anului avea 4.583 (4.258 la 31 decembrie 2003).

BRD-Groupe Société Générale oferă întreaga gamă de servicii bancare destinate persoanelor fizice și juridice, conform legislației în vigoare. Banca acceptă depozite și acordă credite, efectuează plăți prin transfer în România și străinătate, prestează servicii de schimb valutar și alte servicii bancare pentru clienți persoane fizice și juridice.

BRD-Groupe Société Générale este cotate la categoria I a Bursei de Valori București ("BVB") începând cu 15 ianuarie 2001.

La 31 decembrie 2004 și 2003, structura acționariatului se prezintă astfel:

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Société Générale France	58,32%	51,00%
Autoritatea pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului ("APAPS")	- %	7,32%
SIF Oltenia	5,47%	5,45%
SIF Muntenia	5,27%	5,27%
SIF Banat Crișana	4,70%	5,01%
SIF Moldova	5,05%	5,05%
SIF Transilvania	5,00%	5,00%
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD")	5,00%	5,00%
Alți acționari	11,19%	10,90%
Total	100,00%	100,00%

2. Convenții de prezentare

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB).

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în baza costului istoric, cu excepția instrumentelor financiare care au fost evaluate la valoarea justă.

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare

3. Politici contabile

Schimbări în politici contabile

Politicile contabile adoptate sunt în linie cu cele folosite în anul anterior. În plus Banca adoptă anticipat următoarele standarde revizuite în cursul anului.

- IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare (modificat 2004)
- IAS 36 Deprecierea activelor (modificat 2004)
- IAS 38 Active necorporale (modificat 2004)
- IAS 32 Instrumente Financiare: Prezentare și Descriere (modificat 2004)
- IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare (modificat 2004)
- IFRS 3 Combinări de întreprinderi

Nu rezultă nici un fel de ajustări semnificative asupra cifrelor comparative din adoptarea anticipată a acestor standarde.

În urma adoptării IFRS 3 și IAS 36 Banca a încetat amortizarea anuală a fondului comercial începând cu 1 ianuarie 2004, dar continuă testarea deprecierei la fiecare dată de raportare la nivelul unității generatoare de numerar (exceptând cazurile în care survine un eveniment în cursul perioadei care să necesite o testare mai frecventă a fondului comercial). Prevederile tranzitorii ale IFRS 3 au impus Băncii eliminarea valorii nominale a amortizării acumulate la data de 1 ianuarie 2004 cu o înregistrare corespunzătoare pe fondul comercial.

Durata utilă de viață a imobilizărilor necorporale este evaluată la nivelul activelor individuale. În cazul în care o imobilizare necorporală are o durată utilă de viață finită, amortizarea se efectuează pe această durată. Perioada și metoda de amortizare a imobilizărilor necorporale cu durate utile de viață finite sunt revizuite cel puțin anual sau atunci când există un indicator de depreciere.

În conformitate cu cerințele noului IAS 39, modificarea valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare este recunoscută în capitalurile proprii. Creșterea valorii juste față de soldul la 1 ianuarie 2004 de 43.306 înainte de efectul impozitului amânat (36.377 după efectul impozitului amânat) este recunoscută într-o componentă separată a capitalurilor proprii.

Banca a decis să-și armonizeze politicile contabile privind imobilizările cu cele adoptate de Societatea mamă, efectul acestei schimbări în sumă de 504.928 înainte de efectul impozitului amânat (378.223 după efectul impozitului amânat) fiind înregistrat în soldul de deschidere al rezultatului reportat al situațiilor financiare ale acestui an.

De asemenea, Banca a schimbat metodologia de provizionare a creditelor pentru a se alinia cu politicile contabile adoptate de compania mamă în ceea ce privește ipotezele utilizate în calculul provizionului de credite și în evaluarea deprecierei colective în conformitate cu IAS 39 (modificat 2004). Ipotezele utilizate în evaluarea și calculul provizionului de credit au fost determinate la nivel de grupe pe baza datelor obținute de la toate filialele companiei mamă și apoi aplicate la nivelul fiecărei entități. Ca urmare a acestei modificări s-a înregistrat un provizion suplimentar în sumă de 1.666.430 înainte de efectul impozitului amânat (1.249.823 după efectul impozitului amânat), în soldul de deschidere al rezultatului reportat din situațiile financiare ale acestui an. Această sumă este considerată de Bancă ca fiind foarte conservatoare.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

Raportarea pe segmente

Operațiunile desfășurate de entitățile din cadrul grupului sunt supuse unor riscuri și beneficii similare atât din punct de vedere al mediului economic, cât și din punct de vedere al tipului de activitate.

a) Bazele consolidării

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale BRD-Groupe Société Générale, ale filialelor sale și întreprinderilor asociate.

O filială este o întreprindere asupra căreia banca exercită controlul. Controlul se presupune că există când Banca deține în mod direct sau indirect mai mult de 50% din acțiunile cu drept de vot ale unei întreprinderi. Banca consolidează filialele semnificative, în consecință Banca consolidează BRD Sogelease SRL, filială pe care o deține în proporție de 100% (2003: 100%) și BRD Finance Credite de Consum, deținută în proporție de 49%. Toate tranzacțiile și soldurile dintre BRD-Groupe Société Générale și filialele consolidate, precum și câștigurile și pierderile nerealizate din tranzacții între bancă și filială, au fost eliminate. Celelalte filiale (nota 10) sunt tratate prin metoda punerii în echivalență. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite pentru aceeași perioadă de raportare ca a societății-mamă, folosindu-se politici contabile consecutive.

Întreprinderea asociată este o întreprindere în care investitorul are influență semnificativă și care nu este nici filială a acestuia, nici asociere în participație. Investițiile în întreprinderi asociate sunt contabilizate utilizând metoda punerii în echivalență. Investițiile în întreprinderi asociate sunt inițial înregistrate la cost și ajustate ulterior în funcție de modificarea activelor nete ale întreprinderilor asociate, ulterior achiziției, proporțional cu procentul de deținere. Contul de profit și pierdere reflectă partea Băncii din rezultatele activității entităților asociate.

Capitalurile proprii și profitul net atribuibil interesului minoritar sunt prezentate separat în bilanț, respectiv în contul de profit și pierdere.

b) Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denumite în valută sunt translatate folosind cursul de schimb oficial BNR pentru ziua respectivă.

Aceste rate de schimb au fost:

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
ROL/ USD	29.067	32.595
ROL/ EUR	39.663	41.117

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

c) Contabilizarea hiperinflației și modificarea politicilor contabile

IFRS cere ca situațiile financiare întocmite în baza costului istoric să fie ajustate astfel încât să se ia în considerare efectele inflației, dacă aceasta este semnificativă. IAS 29 cuprinde indicații privind

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

modalitățile prin care trebuie întocmite situațiile financiare în astfel de situații. Standardul prevede că situațiile financiare trebuie retratate în putere de cumpărare curentă la data bilanțului și respectiv câștigul sau pierderea din poziția monetară netă trebuie inclus(ă) în contul de profit și pierdere și prezentată separat. Retratarea situațiilor financiare în conformitate cu IAS 29 impune utilizarea unui indice general de prețuri care să reflecte modificările survenite în puterea de cumpărare.

IAS 29 sugerează că economiile trebuie să fie considerate ca hiperinflaționiste dacă, printre altele, rata de inflație cumulată pe o perioadă de trei ani se apropie sau depășește 100%. Creșterea anuală a indicelui general de prețuri comunicată de Institutul Național de Statistică și Studii Economice ("INSSE") pentru perioada 2002-2004 a fost după cum urmează:

	Mișcarea în indicele prețului de consum	Mișcarea în cursul de schimb EUR vs. ROL
Anul încheiat la 31 decembrie 2002	17,8%	25,2%
Anul încheiat la 31 decembrie 2003	14,1%	17,7%
Anul încheiat la 31 decembrie 2004	9,3%	(3,54%)

Ceilalți factori care trebuie luați în considerare atunci când se ia decizia retratării situațiilor financiare în conformitate cu IAS 29, includ, fără a se limita la acestea, următoarele: majoritatea populației preferă să își păstreze economiile în active nemonetare sau într-o valută relativ stabilă, iar valorile deținute în moneda locală sunt investite imediat pentru a păstra puterea de cumpărare; majoritatea populației apreciază valorile monetare în raport cu o monedă relativ stabilă și nu cu moneda locală, iar prețurile pot fi exprimate în acea valută; vânzările și cumpărările pe credit au loc la prețuri ce compensează pierderea așteptată a puterii de cumpărare în timpul perioadei de creditare, chiar dacă perioada este scurtă; ratele dobânzilor, salariile și prețurile sunt legate de un indice de prețuri.

În cursul ultimilor ani a survenit o schimbare în comportamentul economic, și care împreună cu tendința de scădere a inflației, a făcut că începând cu 1 ianuarie 2004 să nu se mai aplice contabilitatea de hiperinflație. În plus, având în vedere aderarea la UE planificată pentru 2007, una din prioritățile Guvernului este aceea de stabilizare a economiei românești care va implica, printre altele, reducerea inflației anuale la o singură cifră începând cu anul 2004. În consecință, Banca a încetat să mai aplice contabilitatea de hiperinflație începând cu 1 ianuarie 2004.

d) Date comparative

Pentru anumite elemente în 2004 a fost modificată prezentarea în situațiile financiare. În consecință, sumele pentru 2003 au fost reclasificate pentru a corespunde prezentării din 2004.

e) Conturi curente și depozite la bănci

Aceste elemente sunt prezentate la costul amortizat, din care sunt deduse sumele reprezentând scoateri în afara bilanțului și provizioane.

g) Credite

Creditele acordate de Bancă prin remiterea de fonduri direct împrumutatului sunt recunoscute în bilanț când aceste fonduri sunt puse la dispoziția acestora. Aceste credite sunt recunoscute inițial la cost, reprezentat de valoarea justă a fondurilor acordate la inițierea creditului și sunt ulterior evaluate la cost amortizat.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

Dacă există o dovadă obiectivă ca Banca nu va putea recupera toate sumele cuvenite (principal și dobânda) conform termenilor contractuali inițiali ai creditului, aceste credite sunt considerate depreciate. Valoarea pierderii este măsurată ca diferența între valoarea contabilă a creditului și valoarea fluxurilor de numerar viitoare actualizate cu rata efectivă inițială a dobânzii, inclusiv sumele care se așteaptă din recuperarea colateralului, dacă împrumutul este colateralizat și executarea lui este probabilă.

Deprecierea și nerecuperabilitatea sunt măsurate și recunoscute la nivelul fiecărei expuneri pentru creditele și creanțele individual semnificative și la nivel de portofoliu pentru un grup de credite și creanțe similare din punct de vedere al riscului de credit, neidentificate individual ca fiind depreciate. Valoarea contabilă a unui activ este redusă la valoarea recuperabilă estimată prin folosirea unui cont de provizion pentru depreciere. O scoatere în afara bilanțului este efectuată când creditul este considerat nerecuperabil, în întregime. Scoaterile în extrabilanțier reduc provizioanele stabilite anterior și în același timp reduc principalul creditului. Recuperările de credite depreciate în perioadele anterioare sunt incluse în venituri.

Dacă valoarea recuperabilă este datorată unui eveniment ulterior deprecierei, diminuarea provizionului se face prin reducerea cheltuielii cu provizioane pentru depreciere.

h) Leasing

Leasing financiar - Banca în calitate de locator

Leasingul financiar, care transferă locatarului, în mare măsură, toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului este recunoscut în bilanț drept creanță la minimum dintre valoarea justă a bunului și valoarea prezentă a plăților minime de leasing. Plățile de leasing sunt alocate între capital și contul de profit și pierdere într-un mod care reflectă o rată periodică constantă a rentabilității aferente investiției nete neamortizate aferente leasingului financiar. Creanțele din leasing sunt prezentate în bilanț nete de provizioane privind deprecierea. Pentru deprecierea creanțelor din leasing a se vedea politica contabilă privind deprecierea creditelor.

Leasing operational - Banca în calitate de locator

Operațiunile de leasing în care Banca reține în mare măsură toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operațional. Venitul rezultat din leasingul operațional este recunoscut ca venit pe o bază liniară.

i) Instrumente disponibile pentru vânzare

Activele disponibile pentru vânzare sunt inițial recunoscute la cost (inclusiv costurile de tranzacționare). Toate achizițiile și vânzările de active financiare care prevăd livrarea activelor la o dată stabilită în general prin reglementările sau practicile în vigoare pe piața respectivă sunt recunoscute la data decontării.

După recunoașterea inițială, acestea sunt evaluate la valoarea lor justă. Dacă valoarea lor justă nu poate fi determinată, ele sunt recunoscute la cost mai puțin valoarea provizioanelor pentru depreciere. Începând cu 1 ianuarie 2004 modificările în valoarea justă sunt recunoscute în capitalurile proprii, în conformitate cu cerințele IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" ("IAS 39").

Modificarea în valoarea justă a unui activ financiar clasificat ca disponibil pentru vânzare care nu face parte dintr-o operațiune de acoperire a riscurilor este recunoscută în capitaluri cu excepția pierderilor din depreciere și a câștigurilor și pierderilor din diferențe de curs de schimb. La derecunoașterea activului financiar, modificarea în valoarea justă recunoscută în capitaluri va fi transferată în contul de profit și

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

pierdere. Dobânda calculată folosind metoda randamentului efectiv este recunoscută în contul de profit și pierdere. Dividendele sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la momentul când se stabilește dreptul entității de a le primi.

j) Imobilizări corporale și necorporale

Cladirile și alte imobilizări corporale sunt înregistrate la costul de achiziție, diminuat cu amortizarea cumulată și deprecierea cumulată.

Retratarea imobilizărilor s-a făcut conform contabilității de hiperinflație luându-se în considerare indicele general al prețurilor între data achiziției și 31 decembrie 2003.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare, luând în considerare ratele stabilite conform duratelor de viață utile estimate, după cum sunt prezentate mai jos:

Tip activ	Ani
Clădiri și construcții speciale	10-40
Calculatoare și echipamente	3-6
Mobilier și alte echipamente	10
Mijloace de transport	5
Aplicații informatice	5

Terenurile nu se amortizează. Imobilizarile în curs nu se amortizează înainte de a fi date în folosință. Cheltuielile de reparație și întreținere sunt înregistrate în contul de rezultat în perioada în care sunt angajate la data realizării lor, iar îmbunătățirile aduse elementelor de imobilizări sunt capitalizate.

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale și necorporale este revizuită în funcție de deprecierea survenită ca urmare a unor evenimente sau circumstanțe nefavorabile. În acest caz valoarea contabilă se diminuează până la valoarea recuperabilă.

k) Fondul comercial

Fondul comercial este evaluat la momentul achiziției la cost, reprezentând excesul costului achiziției în raport cu cota parte din valoarea justă a activelor și pasivelor identificabile într-o combinație de întreprinderi. După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi cumulate din depreciere. Fondul comercial deja înregistrat în bilanț nu se mai amortizează după 1 ianuarie 2004.

Fondul comercial este revizuit pentru depreciere la fiecare dată de raportare sau mai des dacă evenimente sau schimbări în circumstanțe arată că valoarea contabilă ar putea fi depreciată. Deprecierea se determină prin evaluarea valorii recuperabile a unității generatoare de numerar la care se referă fondul comercial.

l) Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la cost, calculat ca valoarea justă a sumelor primite mai puțin costurile de tranzacție aferente. Împrumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat, iar orice diferență între încasările nete și valoarea totală de rambursat este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada rambursată până la maturitate folosind metoda ratei efective a dobânzii.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

m) Compensarea activelor și datoriilor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în bilanț atunci când există un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute și există intenția de realizare sau de compensare a acestora pe o bază netă.

n) Contractele de vânzare cu posibilitate de răscumpărare

Titlurile vândute cu încheierea simultană a unui angajament de răscumpărare la o dată viitoare specificată (contracte repo) continuă să fie recunoscute în bilanț ca active și sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile corespunzătoare. Datoria pentru sumele primite în cadrul acestor contracte este inclusă în depozitele clienței. Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este tratată drept cheltuială cu dobânda folosind metoda ratei efective a dobânzii. Activele achiziționate printr-un angajament corespondent de a revinde la o dată viitoare specificată (contracte repo reluate) sunt înregistrate drept credite și avansuri acordate altor bănci sau clienți, după caz.

o) Depozitele clienței

Conturile curente și depozitele clienței sunt recunoscute la cost amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii.

p) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele purtătoare de dobândă, până la maturitate, pe baza contabilității de angajamente folosind metoda randamentului efectiv. Veniturile din dobânzi includ cupoanele și discounturile sau primele preliminate aferente titlurilor de investiții și disponibile pentru vânzare cu venit fix.

Comisioanele de acordare a creditelor, cum ar fi cele de evaluare a performanței financiare, evaluarea și înregistrarea garanțiilor, a colateralelor și a altor angajamente, negocierea termenilor contractului, pregătirea și procesarea documentelor și cele de încheiere a tranzacțiilor sunt incluse în calculul dobânzii efective și recunoscute ca venituri pe baza metodei randamentului efectiv.

Veniturile din comisioane și speze bancare pentru diversele servicii bancare sunt înregistrate la momentul efectuării tranzacțiilor. Dividendele sunt recunoscute la momentul la care este stabilit dreptul acționarilor de a primi sumele respective.

q) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ: indemnizații, salarii, contribuția la asigurările sociale. Acestea sunt recunoscute ca și cheltuieli pe măsura prestării serviciilor.

Asigurări sociale

Atât Banca cât și angajații acesteia sunt obligați prin lege să contribuie la asigurările sociale, prin Fondul Național de Pensii gestionat de Casa Națională de Pensii și Asigurări Sociale din România (un plan de contribuții finanțat în baza reținerilor la sursă). Contribuțiile Băncii sunt înregistrate în contul de rezultat al anului la care se referă. Banca nu are alte obligații suplimentare.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

Beneficii post-angajare:

Banca are obligația contractuală de a plăti personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionării și a numărului de ani lucrați de fiecare persoană. Datoria Băncii cu acordarea de beneficii în baza acestui plan de beneficii este estimată anual folosind tehnica actuarială "metoda factorului de credit proiectat" și este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza contabilității de angajamente. Câștigul sau pierderea determinate de modificările ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale sunt recunoscute ca venit sau cheltuielă pe durata perioadei rămase până la pensie pentru angajații participanți la plan.

Plăți compensatorii:

Conform legislației românești, Banca acordă plăți compensatorii în cazul terminării perioadei de angajare pe fondul reducerii de personal, având sau nu legatură cu procesul de reorganizare. Cheltuielile cu plățile compensatorii sunt înregistrate în momentul în care conducerea Băncii decide adoptarea unui plan ce va determina acordarea în viitor a indemnizațiilor compensatorii și până la data bilanțului fie va începe implementarea planului de restructurare sau va fi comunicat planul de restructurare celor ce vor fi afectați într-o anumită măsură pentru a permite o estimare a derulării planului de restructurare. Până la data actuală, Conducerea Băncii nu a inițiat nici o acțiune în acest sens.

r) Impozitare

Impozitul curent reprezintă valoarea impozitului pe profit datorat aferent profitului statutar impozabil, calculat conform legislației fiscale românești și înregistrat ca datorie și respectiv cheltuielă în perioada la care se referă.

Datoria cu impozitul pe profit amânat este recunoscută pentru toate diferențele temporare impozabile cu excepția situațiilor definite de IAS 12 "Impozitul pe profit".

Activele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile cu excepția situațiilor definite de IAS 12 "Impozitul pe profit", reportarea pierderilor și creanțelor fiscale nefolosite, în limita în care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil și față de care diferența temporară deductibilă să poată fi utilizată.

Valoarea contabilă a unei creanțe privind impozitul amânat trebuie revizuită la fiecare dată a bilanțului și redusă în măsura în care nu mai este probabil ca suficient profit impozabil să fie disponibil pentru a permite utilizarea beneficiului unei părți a creanței privind impozitul amânat sau a totalității acesteia.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat trebuie evaluate la ratele de impozitare ce se așteaptă a se aplica pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și pe legile fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate până la data bilanțului.

Pentru tranzacțiile și alte evenimente recunoscute direct în capitalul propriu, orice efecte fiscale aferente vor fi, de asemenea, recunoscute direct în capitalul propriu.

s) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune ("EPS") este determinat prin împărțirea profitului net la numărul mediu ponderat al acțiunilor în circulație din anul respectiv.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

t) Analiza disponibilităților în vederea calculării fluxurilor de numerar

În scopul prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentul de numerar cuprinde numerarul din casierie, conturile curente și plasamentele pe termen scurt la alte bănci, mai puțin cele care reprezintă active gajate, titlurile de trezorerie, certificatele de depozit și alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu o scadență mai mică de 90 de zile de la data achiziției.

u) Datorii și active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția cazurilor în care posibilitatea unei ieșiri de beneficii economice este îndepărtată.

Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate când o intrare de beneficii este probabilă.

v) Provizioane

Un provizion este recunoscut numai în momentul în care banca are o obligație prezentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior și este probabil (există mai multe șanse de a se realiza decât de a nu se realiza) ca o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligației. Unde efectul modificării puterii de cumpărare în timp nu este semnificativ, valoarea provizionului va fi egală cu valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligațiilor.

w) Persoane aflate în relații speciale

Diferite entități sau persoane sunt considerate a fi în relații speciale cu Banca în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relații familiale sau alte situații similare pot controla direct sau indirect cealaltă parte, sau o pot influența în mod semnificativ.

Tranzacțiile între părți afiliate reprezintă un transfer de resurse sau obligații între părți afiliate indiferent dacă implică un preț sau nu.

x) Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate incluzând contracte în valută și contracte forward sunt recunoscute inițial în bilanț la cost, cu condiția ca Banca să devină parte a unei prevederi contractuale a instrumentului, iar ulterior sunt reevaluate la valoarea lor justă.

Toate instrumentele financiare derivate sunt contabilizate ca active dacă valoarea lor justă este pozitivă și ca datorii dacă valoarea lor justă este negativă. Schimbarile în valoarea justă a instrumentelor financiare derivate sunt înregistrate în contul de profit și pierderi.

y) Utilizarea estimărilor

Pentru a elabora situațiile financiare în conformitate cu prevederile IFRS este necesar ca managementul să facă estimări și să elaboreze ipoteze ce afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea tuturor angajamentelor primite sau asumate în situațiile financiare și valorile veniturilor și cheltuielilor pentru perioada de raportare. Aceste estimări pot fi diferite de valorile efective. Estimările

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

managementului sunt revizuite periodic și în cazul în care se consideră necesare unele ajustări, acestea sunt înregistrate în rezultatul perioadei în care ele devin cunoscute.

z) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului ce furnizează informații suplimentare despre situația Băncii la data bilanțului (evenimente ce necesită ajustări), sau acelea care indică faptul că ipoteza continuității exploatarei nu este adecvată sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare ce nu necesită ajustări sunt prezentate în note, în cazul în care sunt semnificative.

4. Disponibilități și asimilate

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Numerar în casierie și tezaur	1.610.476	1.726.930
Numerar în ATM	837.540	699.229
Total	2.448.016	2.426.159

5. Conturi la Banca Centrală

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Conturi curente	19.825.567	12.353.751
Depozite	14.969.750	6.660.326
Total	34.795.317	19.014.077

Banca Națională a României ("BNR" sau "Banca Centrală") cere ca băncile comerciale din România să păstreze la BNR o rezervă calculată în conformitate cu reglementări specifice ("rezerva minimă obligatorie") ca procent aplicat la valoarea medie a fondurilor împrumutate de Bancă, inclusiv depozitele clienților, pe parcursul perioadei de calcul precedente. La 31 decembrie 2004 procentul pentru rezerva obligatorie denominată în ROL și moneda străină a fost de 18% și respectiv 30% (18%, respectiv 25% la 2003). Rezerva minimă obligatorie pentru depozitele în moneda străină este exprimată în USD și în ROL pentru depozitele în moneda națională.

Nivelul calculat al rezervei minime obligatorii pentru ultima perioadă a anului a fost de 19.926.282 (2003: 13.115.820).

Dobânda plătită de BNR pentru rezervele minime obligatorii în timpul anului 2004 a fost 6% p.a. pentru ROL (6% p.a. - 7% p.a. în timpul anului 2003) și 0,75% p.a. pentru USD (între 0,75% p.a. și 1% p.a. în timpul anului 2003).

Depozitele la BNR la 31 decembrie 2004 sunt pe perioade de 3 până la 32 de zile, cu rata dobânzii între 17% p.a. și 17,75% p.a., toate elementele în sold având scadența în ianuarie 2005.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

6. Conturi curente și depozite la bănci

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Depozite la bănci românești	100.047	287.859
Depozite la bănci străine	2.275.670	340.261
Conturi curente la bănci românești	2.162	1.862
Conturi curente la bănci străine	443.198	236.812
Total	2.821.077	866.794

La 31 decembrie 2004, soldurile de mai sus includeau sume în valoare de 3.788 (2003- 287.859). La 31 decembrie 2004 Banca utilizează ca și colateral preponderent titlurile de stat (vezi nota 7).

Ratele de dobândă obținute pentru conturi curente la bănci în valută au variat în 2004 între 0,5% și 3,85% p.a. (2003: 0,01%-3,7% p.a.). Ratele de dobândă obținute pentru depozite la bănci în ROL au variat în 2004 între 5,0% și 24,0% p.a. (2003: 5,0%-35,0% p.a.), iar pentru valută au variat între 0,85% și 5,125% (2003: 0,25%-4,375% p.a.).

7. Titluri disponibile pentru vânzare

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Titluri de stat	519.044	472.050
Alte titluri	58.646	50.671
Total	577.690	522.721

Titluri de stat

La 31 decembrie 2004, titlurile de stat constau din obligațiunile de stat în ROL purtătoare de dobândă sau cu discount emise de Ministerul de Finanțe pe perioade cuprinse între 272 de zile și 364 de zile. La 31 decembrie 2003 acest element include și Eurobondurile denominate în EUR cu scadența în septembrie 2004.

La 31 decembrie 2004 erau gajate titluri de trezorerie în valoare de 484.020 (față de 21.315 la 31 decembrie 2003) pentru operațiuni de compensare.

Alte titluri

La 31 decembrie 2004, Banca deține unități de fond la Fondul Simfonia 1 ("Fondul") în valoare totală de 58.646 (31 decembrie 2003: 50.671), având o valoare nominală de ROL 100.000 pe unitate. Fondul este unul deschis, înființat în baza unui acord de societate civilă între BRD-Groupe Société Générale, Commercial Union Life Insurance și o persoană fizică. Obiectivul Fondului îl reprezintă titlurizarea contribuțiilor bănești ale membrilor fondatori și ale investitorilor, prin emisiunea continuă de titluri, în vederea plasării colective a acestora pe piața financiară, în instrumente de credit pe termen scurt și/sau în instrumente financiare cu un grad înalt de lichiditate.

Conform reglementărilor sale interne, Fondul nu investește în acțiuni sau în alte tipuri de instrumente financiare de capitaluri proprii. Conform politicii de investiții a Fondului, cel puțin 70% din plasamentele sale reprezintă instrumente financiare cu nivel de risc redus (numerar, depozite bancare, certificate de depozit, obligațiuni emise de guvern și autoritățile locale).

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

Investițiile fondului sunt administrate de SG Asset Management - BRD SA ("SGAM-BRD"), o societate de administrare autorizată de CNVM și deținută în proporție de 94,5% de către SGAM Paris, o societate din cadrul grupului și în proporție de 5% de BRD-Securities, societate de valori mobiliare, filială a Băncii. Contractul de administrare este încheiat pe o perioadă de 5 ani, începând cu 15 martie 2001, cu posibilitatea de reînnoire.

După înființarea fondului, Banca a devenit, de asemenea, societatea de distribuție a Fondului, având dreptul de a distribui/ retrage unitățile de fond ale acestuia. Contractul este încheiat pe o perioadă de 1 an, cu posibilitatea de reînnoire automată. La 31 decembrie 2004 banca depozitară a Fondului era ABN AMRO Bank (România) SA.

Conducerea Băncii nu consideră acest Fond o entitate cu scop special, în sensul Interpretării Comitetului Permanent pentru Interpretarea Standardelor din SIC 12: "Consolidare - entități cu scop special", deoarece Banca nu exercită control asupra Fondului. Fondul nu a fost constituit pentru a oferi Băncii beneficii preferențiale și există intenția reducerii implicării Băncii în activitatea acestuia. În plus, Banca nu garantează celorlalți investitori în Fond obținerea unui anumit nivel de beneficii sau protecția împotriva riscului.

La 31 decembrie 2004, Fondul Simfonia avea active nete în valoare de 1.009.398 (356.194 la 2003), numărul de unități în circulație fiind de 5.326.989 (2.174.210 la 2003), iar valoarea unei unități de fond de ROL 189.488. La sfârșitul anului Banca deținea 309.497 titluri.

8. Credite, net

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Credite, brut	67.980.769	49.924.453
Provizion pentru deprecierea creditelor	(4.815.157)	(4.131.015)
Total	63.165.612	45.793.438

Totalul creditelor acordate la 31 decembrie 2004 și 2003 avea următoarea structură:

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Credite de trezorerie	28.816.386	23.358.951
Credite pentru echipamente	17.012.411	13.268.600
Finanțarea activității comerciale	922.334	490.494
Finanțare export	107.060	124.371
Achiziții imobiliare	5.409.510	2.419.621
Credite guvernamentale	19.558	24.414
Credite de consum	13.214.056	9.295.299
Altele	2.479.454	942.703
Total	67.980.769	49.924.453

Creditul guvernamental este garantat cu bonuri de tezaur pe 15 ani și este rambursat în 10 rate anuale începând cu 1998. Dobânda la bonurile de tezaur este platită trimestrial la nivelul ratei dobânzii de refinanțare oferită de BNR.

La 31 decembrie 2004 soldul operațiunilor de factoring este de 825.938 (284.824 la 31 decembrie 2003) și al operațiunilor de forfeiting este de 96.396 (205.670 la 31 decembrie 2003).

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

În contextul achiziționării sucursalei Société Générale Bucarest, Société Générale Paris a emis în favoarea BRD-Groupe Société Générale o scrisoare de garanție valabilă 3 ani și cu o valoare inițială de 50.000.000 USD în legătură cu unele din creditele existente în portofoliul sucursalei. Până în prezent garanția nu a fost utilizată. La 31 decembrie 2004, garanția era valabilă pentru acoperirea riscului legat de un credit important în valoare totală de 130.051 (31 decembrie 2003: 450.786).

Ratele anuale aplicabile creditelor în ROL au variat în 2004 între 20,5% și 34% p.a. (2003: 21%-41% p.a.), iar pentru cele în valută între 8,25 și 14% p.a. (2003: 9%-13,5% p.a.).

Structura pe tipuri de proprietate și pe valute este următoarea:

31 decembrie 2004:

Tip de proprietate	Total credite	Din care	
		Credite în ROL	Credite în alte valute
Privat	39.045.277	14.616.751	24.428.526
Public	6.309.712	3.675.534	2.634.178
Persoane fizice	22.625.780	16.444.948	6.180.832
Total	67.980.769	34.737.233	33.243.536

31 decembrie 2003:

Tip de proprietate	Total credite	Din care	
		Credite în ROL	Credite în alte valute
Privat	31.860.487	12.290.600	19.569.887
Public	3.794.471	1.458.425	2.336.046
Persoane fizice	14.269.495	12.605.328	1.664.167
Total	49.924.453	26.354.353	23.570.100

Analiza pe sector

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Producție	21,1%	20,7%
Industria alimentară	7,2%	8,0%
Transport și alte servicii	12,4%	16,0%
Comerț	15,4%	16,2%
Agricultură	1,7%	2,1%
Construcții	7,3%	5,2%
Populație	33,3%	28,6%
Altele	1,6%	3,2%
Total	100,0%	100,0%

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

Provizioane pentru deprecierea creditelor

Sold la 31 decembrie 2002	2.058.126
Câștig monetar	(254.777)
Treceri în extrabilanțier, nete de recuperări	(6.170)
Deprecierea creditelor	667.406
Sold la 31 decembrie 2003 (raportat)	2.464.585
Ajustările anului anterior	1.666.430
Sold la 31 decembrie 2003	4.131.015
Treceri în extrabilanțier, nete de recuperări	(328.751)
Deprecierea creditelor	1.012.893
Sold la 31 decembrie 2004	4.815.157

9. Creanțe din leasing

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Investiție brută în leasing financiar:		
Cu maturitate mai mică de 1 an	1.586.144	855.919
Cu maturitate între 1 și 5 ani	3.040.809	1.669.122
Cu maturitate mai mare de 5 ani	165.633	-
	4.792.586	2.525.041
Dobâda aferentă contractelor de leasing financiar	(658.580)	(331.386)
Investiție netă în leasing financiar	4.134.006	2.193.655
Investiția netă în leasing financiar:		
Cu maturitate mai mică de 1 an	1.252.898	705.305
Cu maturitate între 1 și 5 ani	2.807.977	1.488.350
Cu maturitate mai mare de 5 ani	73.131	-
	4.134.006	2.193.655

10. Asociați și filiale neconsolidate

	Domeniul de activitate	Deținere 2004 (%)	31 decembrie 2003	Adiții în 2004	Modificarea activului net	31 decembrie 2004
Filiale neconsolidate						
BRD Securities S.A.	Brokerage	99,82%	15.104	109	8.991	24.204
BRD/SG	Servicii de	51,25%	4.059	-	510	4.569
Corporate Finance	consultanță					
ALD Automotive	Leasing	20,00%	-	3.005	-	3.005
			19.163	3.114	9.501	31.778
Asociați						
Fondul Român de Garantare a Creditului Rural "FGCR"	Garantarea depozitelor	26,32%	142.289	-	(4.097)	138.192
Asiban S.A	Asigurări	20,00%	51.333	17.000	9.784	78.117

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)

Romcard S.A.	Procesare carduri	20,00%	1.661	-	719	2.380
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	24,74%		9.894	-	9.894
RCI Leasing Romania SRL	Leasing	9,00%	31.430	-	13.703	45.133
MISR Romanian Bank	Servicii bancare	15,00%	193.967	-	(13.277)	180.690
			420.680	26.894	6.832	454.406
			439.843	30.008	16.333	486.184

11. Investiții în titluri de capitaluri disponibile pentru vânzare

	Domeniul de activitate	Deținere 2004 (%)	31 decembrie 2003	Adiții în 2004	Modificarea activului net	31 decembrie 2004
Investiții						
Fondul Român de Garantare a Creditelor "FRGCIP"	Garantarea depozitelor	12,85%	6.276	-	1.998	8.274
Argeșana S.A.	Producție	13,31%	12.916	-	4.289	17.205
Alții			8.811	-	29.038	37.849
			28.003	-	35.325	63.328

Alte participații ale Băncii constau în acțiuni la Registrul Român al Acționarilor, Victoria Business Center SA, Bursa Română de Mărfuri, Societatea Națională de Compensare, Decontare și Depozitare a Valorilor Mobiliare, Bianca SA, Interbrew România SA, Thyssen Krupp Bilstein Compa SA, Regisco SA (registru al acționarilor pentru CNVM) și TransFond.

12. Imobilizări corporale, nete

	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Calculatoare și echipamente	Materiale și alte active	Imobilizări corporale în curs	Total
Valoare netă la 31 decembrie 2003 (raportată)	273.652	7.850.697	373.892	1.516.807	193.881	10.208.929
Ajustările anului anterior	-	1.154.962	-	(799.897)	-	355.065
Valoare netă la 31 decembrie 2003	273.652	9.005.659	373.892	716.910	193.881	10.563.994
Transferuri și intrări	30.912	209.880	156.252	258.433	248.656	904.133
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidență	(1.555)	(21.236)	(356)	(2.596)	-	(25.743)
leșiri pe stocuri	-	(57.489)	-	-	-	(57.489)
Amortizarea	-	(405.765)	(255.040)	(217.635)	-	(878.440)
Cheltuieli cu deprecierea	1.347	(1.316)	-	-	(2.843)	(2.812)
Valoare netă la 31 decembrie 2004	304.356	8.729.733	274.748	755.112	439.694	10.503.643

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)

13. Fondul de comerț

Fondul de comerț reprezintă surplusul costului de achiziție peste valoarea justă a activelor nete identificabile transferate de la SGB către Bancă în 1999. Fondul de comerț nu se mai amortizează începând cu 1 ianuarie 2004 (vezi politici contabile).

	Valoare brută	Amortizare cumulată	Valoare netă
Sold la 31 decembrie 2002	846.215	(260.083)	586.132
Cheltuiala cu amortizarea în 2003	-	(84.622)	(84.622)
Sold la 31 decembrie 2003	846.215	(344.705)	501.510
Cheltuiala cu deprecierea în 2004	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2004	846.215	(344.705)	501.510

14. Imobilizări necorporale, net

Valoare netă la 31 decembrie 2002	443.391
Adiții în 2003	69.902
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale scoase din evidență	(3.755)
Cheltuiala cu amortizarea	(260.096)
Valoare netă la 31 decembrie 2003 (raportată)	249.442
Ajustare anul anterior	149.233
Valoare netă la 31 decembrie 2003	398.675
Adiții în 2004	52.824
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale scoase din evidență	(230)
Cheltuiala cu amortizarea	(241.107)
Valoare netă la 31 decembrie 2004	210.162

Soldul imobilizărilor necorporale la 31 decembrie 2004 și 2003 reprezenta în principal software bancar.

15. Alte active, net

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Debitori diverși, net	245.310	119.995
Alte creanțe cu bugetul statului	1.208	6.909
Materiale și consumabile	41.909	37.067
Avansuri către furnizori	167.427	46.650
TVA de primit	4.014	5.242
Alte active	121.737	20.349
Total	581.605	236.212

Soldul debitorilor diverși include un provizion pentru sume în litigiu, în valoare de 77.737 (31 decembrie 2003: 119.363).

16. Depozite la vedere

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Depozite ale:		
Persoanelor fizice și juridice	27.424.487	18.412.267
Ministerului de Finanțe	958.029	1.073.118
Băncilor românești	878.690	883.991
Băncilor străine	292	259
Sume în compensare la BNR	9.767	67.544
Total	29.271.265	20.437.179

Ratele anuale ale dobânzii oferite de Bancă pentru conturile curente și depozitele la vedere în ROL deschise de persoane fizice și juridice au fost cuprinse între 0,5% p.a. și 15% p.a. în anul 2004 (între 0,5% p.a. și 17,5% p.a. în anul 2003).

Depozitele la vedere ale Ministerului Finanțelor Publice reprezintă sume depuse la Bancă, aferente facilităților de finanțare de la Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BIRD") și Banca Europeană de Investiții ("BEI").

Depozitele în valută la vedere și conturile Loro ale altor bănci sunt în principal denominate în USD și EUR. Nivelurile maxime ale ratelor dobânzii oferite de Bancă în 2004 pentru conturile Loro au fost 0,5% p.a. pentru USD și EUR (0,5% p.a. pentru USD și 0,75% p.a. pentru EUR în anul 2003). Nivelele medii ale ratelor de dobândă pentru depozitele interbancare au fost în anul 2004 de 1,53% p.a. pentru USD și 2,12% p.a. pentru EUR (1,14% p.a. pentru USD și 2,40% p.a. pentru EUR în anul 2003).

17. Depozite la termen

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Depozite la termen:		
Persoane fizice și juridice	59.525.307	43.127.348
Bănci românești	877.685	1.529.171
Total	60.402.992	44.656.519

Ratele de dobândă anuale plătite de Bancă pentru depozitele în ROL au variat în 2004 între 11% și 17% (2003: 10%-22% p.a.), iar pentru depozitele în valută între 1,25% și 4,00% p.a. (2003: 1,25%-3,15% p.a.)

18. Împrumuturi

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
BEI	3.745.042	2.058.191
SG Paris	9.511.450	1.627.712
BERD	634.393	515.208
BIRD (din surse Eximbank)	90.926	179.712
Deutsche Genossenschaftsbank	7.175	26.382
Zuricher Kantonalbank	-	10.135
Obligațiuni	526.364	-
Total	14.515.350	4.417.340

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

Ratele de dobândă pentru împrumuturile în EUR au variat între 2,04% și 7,17% p.a. Ratele de dobândă pentru împrumuturile în USD au variat între 1,6% și 3,94% p.a.

Obligațiunile au fost emise în aprilie 2004 cu scadență în 21 martie 2007 fiind cotate pe Bursa de Valori București și au o rată a dobânzii de BUBOR6M.

19. Impozitul pe profit

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

	2004	2003
Cheltuiala curentă cu impozitul pe profit	1.333.505	723.867
Venitul din impozitul pe profit amânat	(166.124)	(267.184)
Total	1.167.381	456.683

Rata impozitului pe profit pentru anii 2004 și 2003 a fost 25%. De la 1 ianuarie 2005 rata impozitului pe profit este de 16%.

Componența datoriei cu impozitul amânat pe profit:

	Anul încheiat la 31 decembrie 2004		Anul încheiat la 31 decembrie 2003	
	Diferențe temporare	Efect fiscal	Diferențe temporare	Efect fiscal
<i>Datoria cu impozitul amânat</i>				
Imobilizări corporale și necorporale	2.379.663	380.746	2.760.212	690.053
Investiții și alte titluri	280.987	44.958	339.523	84.881
Total	2.660.650	425.704	3.099.735	774.934
<i>Active privind impozitul amânat</i>				
Credite	(2.531.400)	(405.024)	(2.257.864)	(564.466)
Altele	(82.386)	(13.182)	(175.092)	(43.774)
Total	(2.613.786)	(418.206)	(2.432.956)	(608.240)
Elemente impozabile conform IAS 12	46.864	7.498	666.779	166.694

Mișcarea în datoria cu impozitul amânat este prezentată mai jos:

Datorie, netă la 31 decembrie 2002	910.562
Câștig monetar în 2003	(112.720)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat în 2003	(267.184)
Datorie, netă la 31 decembrie 2003 (raportată)	530.658
Ajustările anului anterior	(363.964)
Datorie, netă la 31 decembrie 2003	166.694
Impozit amânat recunoscut în capitaluri	6.928
Venit net din impozit amânat	(166.124)
Datorie, netă la 31 decembrie 2004	7.498

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)

Profitul contabil înainte de impozitare calculat conform IFRS și cheltuiala fiscală pentru 2004 se reconciliază astfel:

	2004	2003
Profit brut (înainte de impozitul pe profit)	4.390.862	2.399.271
Impozit 16%/ 25%	(702.538)	(599.818)
Elemente nedeductibile/ neimpozabile	(449.841)	143.135
Efectul schimbării ratei de impozitare	(15.002)	-
	(1.167.381)	(456.683)

20. Alte pasive

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Creditori diverși	516.021	182.014
Dividende de plată	4.321	2.958
Sume datorate angajaților	232.743	182.537
Venituri înregistrate în avans	9.694	31.282
Alte sume datorate la bugetul statului	10.226	3.685
Valoarea justă a derivatelor	-	28.979
Provizioane	151.794	7.730
Total	924.799	439.185

Sumele datorate salariaților includ, între altele și primele aferente rezultatelor pentru anul 2004, cunoscute sub numele de participarea la profit a salariaților, în valoare de 150.000 (2003: 98.000). De asemenea, aici sunt incluse și sumele datorate cu beneficii post-angajare în sumă de 82.386 (2003: 79.253).

21. Capital social nominal

Capitalul social la 31 decembrie 2004 și la 31 decembrie 2003 reprezintă 1.393.802.680 acțiuni ordinare, autorizate, emise și aflate în circulație. Valoarea nominală a unei acțiuni este de ROL 3.000.

În prima jumătate a anului 2005 Banca a făcut demersurile necesare pentru a crește capitalul social cu 2.787.605 prin incorporarea de rezerve, valoarea nominală a unei acțiuni ajungând la ROL 10.000 (vezi nota 43).

În decursul anilor 2004 și 2003, Banca nu a cumpărat acțiuni proprii.

22. Adecvarea capitalului

Banca aplică reglementările locale de adecvare a capitalului, derivate din reglementările europene în materie, Directiva 2000/12/EC. Aceste cerințe utilizează cifrele determinate conform reglementărilor de raportare financiar-contabilă locale armonizate cu Standardele Internaționale de Contabilitate și Directiva Comunităților Economice Europene nr. 86/635/CEE.

La 31 decembrie 2004 indicatorul de solvabilitate determinat conform acestor reglementări este de 16.4% (2003: 16,0%)

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

23. Venituri din dobânzi

	2004	2003
Dobânzi pentru credite	10.386.896	7.222.269
Venituri din dobânzi la credite	10.386.896	7.222.269
Dobânzi pentru depozite	2.008.103	1.258.292
Dobânzi pentru conturi curente	30.348	34.150
Dobânzi pentru depozite purtatoare de dobândă	2.038.451	1.292.442
Dobânzi pentru titluri de trezorerie	327.637	261.237
Dobânzi pentru titluri de trezorerie	327.637	261.237
Total	12.752.984	8.775.948

24. Cheltuieli cu dobânzile

	2004	2003
Dobânzi pentru depozitele la termen	4.526.644	2.934.366
Dobânzi pentru depozitele la vedere	720.332	327.511
Total dobânzi pentru depozite	5.246.976	3.261.877
Dobânzi pentru împrumuturi	154.945	99.479
Total	5.401.921	3.361.356

25. Comisioane și speze bancare, net

	2004	2003
Din operațiuni de încasări și plăți	2.459.522	2.316.120
Din activitatea de creditare	1.113.686	923.565
Altele comisioane	125.215	82.908
Total venituri din comisioane	3.698.423	3.322.593
Cheltuieli cu comisioanele	(606.311)	(359.245)
Total	3.092.112	2.963.348

26. Venituri din diferențe de curs valutar, net

	2004	2003
Venituri din diferențe de curs valutar	7.895.581	54.530.582
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(7.112.621)	(53.815.189)
Total	782.960	715.393

27. Alte venituri

Se referă la venituri din activități non-bancare, cum ar fi venituri din chirii și vânzări de imobilizări corporale.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

28. Cheltuieli cu contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice la bănci și începând cu 2004 și a unor tipuri de persoane juridice sunt garantate până la un anumit plafon de Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar ("FGDSB"), persoană juridică de drept public, ale carei resurse se constituie în principal din contribuțiile societăților bancare, calculate ca procent din depozitele entităților prevăzute de lege.

29. Salarii și cheltuieli aferente

	2004	2003
Salarii	1.448.126	1.309.376
Asigurări sociale	487.950	454.910
Bonusuri din profit acordate angajaților	150.000	98.000
Altele	357.827	376.158
Total	2.443.903	2.238.444

Cheltuielile cu salariile includ și modificarea în datoria cu beneficiile post angajare în sumă de 3.133 (2003: 79.253).

Banca are obligația contractuală de a plăti personalului care iese la pensie o sumă calculată pe baza salariului și a numărului de ani lucrați în Bancă. Planul acoperă în mod substanțial toți angajații, iar beneficiile sunt nefinanțate.

Valoarea actualizată netă a obligațiilor determinate de plan este estimată anual de experți actuari independenți folosind "metoda factorului de credit proiectat".

Principalele ipoteze folosite în determinarea obligațiilor băncii sunt creșterea salariului real cu 2,61% pe an, o rata de rotație a personalului de 4,89% pe an, o rată de actualizare care este randamentul de piață pentru obligațiunile corporatiste în EUR cu un rating AA.

30. Cheltuieli cu amortizarea

	2004	2003
Amortizare și depreciere (vezi Nota 12)	881.252	991.834
Amortizarea fondului comercial (vezi Nota 13)	-	84.622
Amortizarea altor imobilizări necorporale (vezi Nota 14)	241.107	260.096
Alte cheltuieli cu scoaterea din gestiune a imobilizărilor	25.973	57.708
Total	1.148.332	1.394.260

31. Alte cheltuieli operaționale

	2004	2003
Cheltuieli administrative	1.674.460	1.630.725
Publicitate și sponsorizări	199.442	95.661
Alte cheltuieli	303.772	276.828
Total	2.177.674	2.003.214

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)

32. Analiza disponibilităților în vederea calculării fluxurilor de numerar

În scopul prezentării situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele solduri, cu o scadență mai mică de 90 de zile, de la data achiziției:

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Disponibilități și elemente asimilate	2.448.016	2.426.159
Conturi curente și depozite la bănci	2.817.097	579.577
Depozite și certificate de depozit la BNR	14.969.750	6.660.326
Total	20.234.863	9.666.062

33. Garanții și alte angajamente financiare

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Scrisori de garanție	8.808.455	7.258.066
Angajamente de finanțare și altele	14.203.982	10.116.239
Angajamente pentru operațiuni în devize	40.863	39.176
Total	23.053.300	17.413.481

Garanții și acreditive

Banca emite scrisori de garanție și acreditive în numele clienților. Principalul scop al acestor instrumente este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere. Scrisorile de garanție și acreditivele stand by, care reprezintă asigurări irevocabile asupra faptului că Banca va efectua plata în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de un terț, au asociat un risc de credit similar ca și creditele acordate clientelei.

De asemenea, și riscul de piață și cel operațional asociate acestor instrumente sunt similare celor asimilate acordării de credite. Aceste instrumente prezintă și un risc de lichiditate pentru Banca în eventualitatea unei revendicări îndreptate către aceasta în cazul în care un client nu își îndeplinește obligația garantată.

Angajamente de finanțare

Angajamentele de finanțare reprezintă partea netrasă a sumelor aprobate ca și facilități de creditare. Ca urmare a riscului de credit asociat acestora, Banca este potențial expusă pierderii într-o sumă egală cu angajamentele neutilizate. Totuși, datorită faptului că riscul de credit asociat acestora depinde de probabilitatea efectuării tragerii unor sume, care apoi ar putea deveni restante, acest risc este considerat mai mic.

Banca monitorizează durata reziduală a angajamentelor deoarece angajamentele pe termen mai lung au grad de risc mai ridicat. Angajamentele de finanțare nu reprezintă neapărat un necesar de lichiditate în viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor încheia fără a fi utilizate.

34. Alte angajamente

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Imobilizări	46.566	34.050
Sisteme informatice	141.224	15.345
Total	187.790	49.395

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

35. Expunere față de Guvern și Banca Națională a României

La 31 decembrie 2004, activele cu Guvernul și BNR reprezentau 29% din activele totale ale Băncii (23% la 31 decembrie 2003), după cum urmează:

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Conturi la Banca Centrală	34.795.317	19.014.077
Titluri de trezorerie	519.044	472.050
Credite guvernamentale	19.558	24.414
Total	35.333.919	19.510.541

36. Persoane în relații speciale cu banca

Solduri:

2004:

	31 decembrie 2004	
	Creanțe	Datorii
Société Générale Paris		
Conturi Loro	-	292
Credite	-	9.511.448
Conturi Nostro	44.065	-
Société Générale New York		
Depozite		-
Conturi Nostro	27.926	-
Société Générale Zurich		
Conturi Nostro	30.286	-
Komerční Banka, Praga		
Conturi Nostro	41	-
Société Générale, Vienna		
Conturi Nostro	547	-
Société Générale, Frankfurt		
Conturi Nostro	2.594	-
Société Générale, Tokyo		
Conturi Nostro	447	-
Société Générale, Warszawa		
Conturi Nostro	1.068	-
Total	106.974	9.511.740

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)

2003:

	31 decembrie 2003	
	Creanțe	Datorii
Société Générale Paris		
Conturi Loro	-	252
Credite	-	1.627.712
Conturi Nostro	40.247	-
Société Générale New York		
Depozite	48.893	-
Conturi Nostro	2.962	-
Société Générale Zurich		
Conturi Nostro	20.933	-
Komerční Banka, Praga		
Conturi Nostro	41	-
Société Générale, Vienna		
Conturi Nostro	904	-
Société Générale, Frankfurt		
Conturi Nostro	14.021	-
Société Générale, Tokyo		
Conturi Nostro	745	-
Société Générale, Warszawa		
Conturi Nostro	1.365	-
Total	130.111	1.627.964

Elemente in afara bilanțului:

2004:

	31 decembrie 2004	
	Emise de	Emise in favoarea
Société Générale Paris		
Operațiuni de schimb valutar		
Spot	9.908	9.916
Forward și SWAP	1.957.927	1.994.727
Angajamente de refinanțare	129.728	-
Scrisori de garanție	1.463.935	82.432
Acreditiv	-	1.383.006
Société Générale, Lille		
Scrisori de garanție	32.652	-
Société Générale, Vienna		
Scrisori de garanție	-	-
Société Générale, Liban		
Scrisori de garanție	2.907	-
Acreditiv	-	1.382
Société Générale New York		
Acreditiv	-	571.149
Societe Generale Cairo		
Acreditiv	-	131

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)

SG Express Varna		
Acreditiv	-	2.578
SG Private Banking		
Scrisori de garanție	14.534	-
SG de Banque		
Scrisori de garanție	39.663	-
SG Atena		
Scrisori de garanție	79.326	-
SG Amsterdam		
Scrisori de garanție	15.865	-
SG Aman		
Scrisori de garanție	-	5.450
NSGB Egipt		
Scrisori de garanție	-	164
SoGeParis-Com.Bk of Siria		
Scrisori de garanție	-	1.449
Total	3.746.445	4.052.384

2003:

	31 decembrie 2003	
	Emise de	Emise in favoarea
Société Générale Paris		
Operatiuni de schimb valutar		
Spot	67.948	67.984
Forward și SWAP	922.105	895.173
Angajamente de refinanțare	456.790	-
Scrisori de garanție	1.948.054	127.529
Acreditiv	-	209.198
Société Générale Warszawa		
Operatiuni de schimb valutar		
Forward și SWAP	1.305	1.304
Société Générale, Frankfurt		
Scrisori de garanție	-	2.344
Société Générale, Lille		
Scrisori de garanție	40.117	-
Société Générale, Vienna		
Scrisori de garanție	30.838	-
Société Générale, Liban		
Scrisori de garanție	3.260	-
Acreditiv	-	2.365
Société Générale, New York		
Acreditiv	-	1.678.846
Société Générale, Ulis		
Acreditiv	-	8.256
Société Générale, Istanbul		
Acreditiv	24.670	-
Total	3.495.087	2.992.999

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)

La 31 decembrie 2004, BRD-Groupe Société Générale are în sold credite acordate către administratori și salariați în valoare de 764.556 (371.317 la 31 decembrie 2003).

În anul 2004 indemnizațiile în sumă brută plătite administratorilor au fost de 13.702.

BRD-Groupe Société Générale se angajează în operațiuni cu societățile sale afiliate și asociate. Toate aceste operațiuni au fost derulate în condiții similare, inclusiv cele privind ratele dobânzii și condițiile privind garanțiile, cu termenii pentru operațiuni similare cu terți.

La 31 decembrie 2004, membrii Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție dețineau 2.175.207 acțiuni (2.320.107 la 31 decembrie 2003).

Conform reglementărilor BNR la 31 decembrie 2004 și 2003, membrii Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție nu datorau Băncii sume semnificative reprezentând credite și avansuri.

37. Datorii contingente

La 31 decembrie 2004, BRD-Groupe Société Générale este angajată ca pârât într-un număr de procese provenind din activități normale ale Băncii cu clientela, în valoare totală de aproximativ 111.223 (2003: 33.906). Conducerea Băncii consideră ca deciziile finale în aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situației financiare a Băncii.

38. Profitul pe acțiune

	Acțiuni ordinare în circulație	Rezultatul exercițiului	Rezultat pe acțiune
Sold la 31 decembrie 2003	1.393.802.680	1.942.588	0,00139
Sold la 31 decembrie 2004	1.393.802.680	3.223.481	0,00231

39. Managementul riscului

Riscul de credit

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

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

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

Riscul de piață

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

Riscul valutar

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

Riscul de rată a dobânzii

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

Riscul de lichiditate

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

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

40. Structura bilanțului pe valute

	31 decembrie 2004		
	Total	ROL	FCY
ACTIVE			
Disponibilități și asimilate	2.448.016	1.776.645	671.371
Conturi curente la Banca Centrală	34.795.317	23.262.773	11.532.544
Conturi curente și depozite la bănci	2.821.077	123.078	2.697.999
Titluri disponibile pentru vânzare	577.690	573.982	3.708
Credite, net	63.165.612	31.659.044	31.506.568
Creanțe din leasing	4.134.006	-	4.134.006
Fond comercial, net	501.510	501.510	-
Imobilizări corporale, necorporale și alte active, net	11.844.922	11.664.232	180.690
Total active	120.288.150	69.561.264	50.726.886
DATORII			
Depozite la vedere	29.271.265	15.775.663	13.495.602
Depozite la termen	60.402.992	34.181.853	26.221.139
Împrumuturi	14.515.350	526.364	13.988.986
Datoria cu impozitul pe profit curent	105.292	105.292	-
Datoria cu impozitul pe profit amânat, net	7.498	7.498	-
Alte datorii	924.799	789.500	135.299
Total datorii	105.227.196	51.386.170	53.841.026

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

	31 decembrie 2003		
	Total	ROL	FCY
ACTIVE			
Disponibilități și asimilate	2.426.159	1.741.018	685.141
Conturi curente la Banca Centrală	19.014.077	11.522.427	7.491.650
Conturi curente și depozite la băci	866.794	319.850	546.944
Titluri disponibile pentru vânzare	522.721	312.153	210.568
Credite, net	45.793.438	24.540.691	21.252.747
Creante din leasing	2.193.655	-	2.193.655
Fond comercial, net	501.510	501.510	-
Imobilizări corporale, necorporale și alte active, net	11.666.727	11.633.404	33.323
Total active	82.985.081	50.571.053	32.414.028
DATORII			
Depozite la vedere	20.437.179	10.564.787	9.872.392
Depozite la termen	44.656.519	26.043.678	18.612.841
Alte fonduri împrumutate	4.417.340	464.556	3.952.784
Datoria cu impozitul pe profit curent	141.354	141.354	-
Datoria cu impozitul pe profit amânat, net	166.694	166.694	-
Alte datorii	439.185	404.011	35.174
Total datorii	70.258.271	37.785.080	32.473.191

41. Structura pe maturități

Structura pe maturități a activelor și datoriilor Băncii pe baza duratei rămase până la maturitate la data de 31 decembrie 2004 și 2003 este urmatoarea:

31 decembrie 2004	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate definită
ACTIVE							
Numerar și asimilate	2.448.016	2.448.016	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrală	34.795.317	32.342.527	2.452.790	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la băci	2.821.077	2.821.077	-	-	-	-	-
Titluri disponibile pentru vânzare	577.690	-	228.173	287.163	3.708	-	58.646
Credite, net	63.165.612	4.703.096	6.673.590	26.437.980	20.734.701	4.613.406	2.839
Creanțe din leasing	4.134.006	102.987	200.913	957.465	2.802.044	70.597	-
Fond comercial, net	501.510	-	-	-	-	-	501.510
Imobilizări corporale, necorporale și alte active, net	11.844.922	-	581.605	-	-	-	11.263.317
Total active	120.288.150	42.417.703	10.137.071	27.682.608	23.540.453	4.684.003	11.826.312

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

DATORII

Depozite la vedere	29.271.265	29.271.265	-	-	-	-	-
Depozite la termen	60.402.992	37.687.881	14.864.800	5.794.016	352.813	154.507	1.548.975
Împrumuturi	14.515.350	2.620	242.914	4.523.236	7.263.430	2.483.150	-
Datoria cu impozitul pe profit curent	105.292	-	-	105.292	-	-	-
Datoria cu impozitul pe profit amânat, net	7.498	-	-	-	7.498	-	-
Alte datorii	924.799	408.778	516.021	-	-	-	-
Total datorii	105.227.196	67.370.544	15.623.735	10.422.544	7.623.741	2.637.657	1.548.975

CAPITALURI PROPRII

Capital social, nominal	4.181.408	-	-	-	-	-	4.181.408
Surplusul din restatarea capitalului social	18.187.207	-	-	-	-	-	18.187.207
Surplus din reevaluare	1.049.296	-	-	-	-	-	1.049.296
Rezerve din reevaluarea instrumentelor disponibile pentru vânzare	36.377	-	-	-	-	-	36.377
Deficit acumulat	(8.432.059)	-	-	-	-	-	(8.432.059)
Interes minoritar	38.725	-	-	-	-	-	38.725
Total capitaluri proprii	15.060.954	-	-	-	-	-	15.060.954

Decalaj (24.952.841) (5.486.664) 17.260.064 15.916.712 2.046.346 (4.783.617)

Decalaj cumulat (24.952.841) (30.439.505) (13.179.441) 2.737.271 4.783.617 -

31 decembrie 2003	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate definită
ACTIVE							
Numerar și asimilate	2.426.159	2.426.159	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrală	19.014.077	19.014.077	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	866.794	866.794	-	-	-	-	-
Titluri disponibile pentru vânzare	522.721	84.057	50.873	337.104	-	16	50.671
Credite, net	45.793.438	5.023.136	5.708.688	19.783.367	14.057.292	1.220.955	-
Creanțe din leasing	2.193.655	105.578	262.799	312.658	1.512.620	0	0
Fond comercial, net	501.510	-	-	-	-	-	501.510
Imobilizări corporale, necorporale și alte active, net	11.666.727	-	236.212	-	-	-	11.430.515
Total active	82.985.081	27.519.801	6.258.572	20.433.129	15.569.912	1.220.971	11.982.696

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*

DATORII

Depozite la vedere	20.437.179	20.437.179	-	-	-	-	-
Depozite la termen	44.656.519	27.676.191	10.371.643	4.643.467	39.510	-	1.925.708
Împrumuturi	4.417.340	14.947	1.095.319	1.134.022	2.103.153	69.899	-
Datoria cu impozitul pe profit curent	141.354	-	-	141.354	-	-	-
Datoria cu impozitul pe profit amânat, net	166.694	-	-	-	166.694	-	-
Alte datorii	439.185	249.441	189.744	-	-	-	-
Total datorii	70.258.271	48.377.758	11.656.706	5.918.843	2.309.357	69.899	1.925.708

CAPITALURI PROPRII

Capital social, nominal	4.181.408	-	-	-	-	-	4.181.408
Surplusul din restatarea capitalului social	18.187.207	-	-	-	-	-	18.187.207
Surplus din reevaluare	1.049.296	-	-	-	-	-	1.049.296
Deficit acumulat	(10.691.101)	-	-	-	-	-	(10.691.101)
Total capitaluri proprii	12.726.810	-	-	-	-	-	12.726.810

Decalaj (20.857.957) (5.398.134) 14.514.286 13.260.555 1.151.072 (2.669.822)

Decalaj cumulat (20.857.957) (26.256.091) (11.741.805) 1.518.750 2.669.822 -

42. Expunerea la rata de dobândă

Elementele bilanțiere relevante sunt alocate pe benzi în funcție de scadența reziduală a fiecărei rate pentru cele cu rată fixă de dobândă, respectiv în funcție de cea mai apropiată dată de modificare a dobânzii, în cazul acelor instrumente care își modifică rata de dobândă înainte de scadență.

31 decembrie 2004	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
Active						
Conturi la Banca Centrala	32.342.527	2.452.790	-	-	-	34.795.317
Conturi curente și depozite la bănci	2.821.077	-	-	-	-	2.821.077
Titluri disponibile pentru vânzare	-	228.173	287.163	3.708	-	519.044
Credite, net	45.984.566	10.611.823	4.105.765	1.624.624	838.835	63.165.612
Creante din leasing	102.987	200.913	957.465	2.802.044	70.597	4.134.006
Total active	81.251.157	13.493.699	5.350.393	4.430.376	909.432	105.435.056

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)

Datorii						
Depozite la vedere	29.271.265	-	-	-	-	29.271.265
Depozite la termen	58.285.103	1.066.287	1.044.642	6.960	-	60.402.992
Împrumuturi	89.640	14.168.230	257.480	-	-	14.515.350
Total datorii	87.646.008	15.234.517	1.302.122	6.960	-	104.189.607
Gap-ul de rată de dobândă al activelor nete	(6.394.851)	(1.740.818)	4.048.271	4.423.416	909.432	1.245.449
Gap-ul de rată de dobândă net, cumulat	(6.394.851)	(8.135.669)	(4.087.399)	336.017	1.245.449	1.245.449

31 decembrie 2003	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
Active						
Conturi la Banca Centrală	19.014.077	-	-	-	-	19.014.077
Conturi curente și depozite la bănci	866.794	-	-	-	-	866.794
Titluri disponibile pentru vânzare	84.073	50.873	337.104	-	-	472.050
Credite, net	45.793.438	-	-	-	-	45.793.438
Creante din leasing	81.308	262.799	336.928	1.512.620	-	2.193.655
Total active	65.839.690	313.672	674.032	1.512.620	-	68.340.014
Datorii						
Depozite la vedere	20.437.179	-	-	-	-	20.437.179
Depozite la termen	43.415.584	880.024	327.819	33.092	-	44.656.519
Împrumuturi	1.729.633	353.222	2.334.485	-	-	4.417.340
Total datorii	65.582.396	1.233.246	2.662.304	33.092	-	69.511.038
Gap-ul de rată de dobândă al activelor nete	257.294	(919.574)	(1.988.272)	1.479.528	-	(1.171.024)
Gap-ul de rată de dobândă net, cumulat	257.294	(662.280)	(2.650.552)	(1.171.024)	(1.171.024)	(1.171.024)

43. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În anul 2005 Banca a decis creșterea capitalului social de la 4.181.408 la 6.969.013 prin incorporarea de rezerve prin creșterea valorii nominale a acțiunii de la 3.000 la 5.000 și reducerea numărului de acțiuni prin comasarea a două acțiuni în una singură. Astfel, valoarea nominală a acțiunii a ajuns la ROL 10.000.

*Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare
(Sume în milioane lei)*



CONTACTE



Sediul

SEDIUL CENTRAL

Bvd. Ion Mihalache no. 1-7, Sector 1
București 011171, România
Tel.: (+40) 021-301.61.00
Fax.: (+40) 021-301.66.36
E-mail: communication@brd.ro
www.brd.ro

INFOCARD (Informații și asistență telefonică)
Tel.: 021-302.61.61

VOCALIS (Informații privind soldul cardului)
Tel.: 0800 803 803

SECRETARIATUL GENERAL

Tel.: 021-301.61.21
Fax: 021-301.61.22
Secretar General: Adela PASCU
E-mail: adela.pascu@brd.ro
Director Comunicare: Mihaela BURADA
E-mail: mihaela.burada@brd.ro

FILIALE

BRD SOGELEASE

Director General: Jean Paul DECROCK
Tel.: 021-301.41.23
Fax: 021-301.41.04
E-mail: jean-paul.decrock@brd.ro

BRD SECURITIES

Director General: Liviu GIUGIUMICA
Tel.: 021-301.41.50
Fax: 021-301.41.59
E-mail: liviu.giugiumica@brd.ro

BRD FINANCE CREDITE DE CONSUM

Director General: Pierre BOSQC
Tel.: 021- 260.20.34
Fax: 021-260.20.37
E-mail: pierre.bosqc@brd.ro

BRD/SG CORPORATE FINANCE

Director General: Aurelian DOCHIA
Tel.: 021-301.41.40
Fax: 021-301.41.45
E-mail: aurelian.dochia@brdsg.ro

SG ASSET MANAGEMENT BRD

Director General: Dan NICU
Tel.: 021-301.41.30
Fax: 021-301.41.36
E-mail: dan.nicu@brd.ro

ALD AUTOMOTIVE

Director General: Philippe VALIGNY
Tel.: 021-301.49.50
Fax: 021-301.49.55
E-mail: philippe.valigny@brd.ro



Rețeaua

SUCURSALA MARI CLIENȚI CORPORATIVI, BUCUREȘTI

Director: Dorin SAVU
Tel.: 021-301.40.00
Fax: 021-301.40.04
E-mail: dorin.savu@brd.ro

GRUP ACADEMIEI, BUCUREȘTI

Director: Marius CALIȚOIU
Director delegat: Bogdan IVANOV
Tel.: 021-209.28.01
Fax: 021-209.28.99
E-mail: marius.calitoiu@brd.ro
E-mail: bogdan.ivanov@brd.ro

GRUP DOROBANȚI, BUCUREȘTI

Director: Dana BĂJESCU
Tel.: 021-208.65.65
Fax: 021-208.65.47
Email: dana.bajescu@brd.ro

GRUP UNIREA, BUCUREȘTI

Director: Elena CORPĂCESCU
Tel.: 021-320.98.36
Fax: 021-320.98.41
E-mail: elena.corpasescu@brd.ro

GRUP BACĂU

Director: Daniela BURLACU
Tel.: 0234-510.518
Fax: 0234-510.576
E-mail: daniela.burlacu@brd.ro

GRUP BRAȘOV

Director: Sorin GĂITAN
Tel.: 0268-301.106
Fax: 0268-301.230
E-mail: sorin.gaitan@brd.ro

GRUP CLUJ

Director: Mihai TEODORESCU
Tel.: 0264-405.111
Fax: 0264-598.222
E-mail: mihai.teodorescu@brd.ro

GRUP CONSTANȚA

Director: Eugen SANDU
Director delegat: Bogdan NICULESCU
Tel.: 0241-618.960
Fax: 0241-613.233
E-mail: eugen.sandu@brd.ro
E-mail: bogdan.niculescu@brd.ro

GRUP CRAIOVA

Director: Radu NEAGOE
Tel.: 0251-413.753
Fax: 0251-406.358
E-mail: radu.neagoe@brd.ro

GRUP DROBETA TURNU SEVERIN

Director: Laurentiu VASILIEF
Tel.: 0252-316.074
Fax: 0252-313.570
E-mail: laurentiu.vasilief@brd.ro

GRUP GALAȚI

Director: Cristian DOBRE
Tel.: 0236-319.527/8
Fax: 0236-418.097
E-mail: cristian.dobre@brd.ro

GRUP IAȘI

Director: Dumitru VIRTU
Tel.: 0232-213.050
Fax: 0232-212.515
E-mail: dumitru.virtu@brd.ro

GRUP PIATRA NEAMȚ

Director: Constantin MAREȘ
Tel.: 0233-214.494
Fax: 0233-214.494 / 213.950
E-mail: constantin.mares@brd.ro

GRUP PITEȘTI

Director: George Dorin CAVAL
Tel.: 0248-218.503
Fax: 0248-221.273
E-mail: george.caval@brd.ro

GRUP PLOIEȘTI

Director: Florin BĂLAN
Tel.: 0244-595.610
Fax: 0244-595.605
E-mail: florin.balan@brd.ro

GRUP SATU MARE

Director: Vasile ANDREICA
Tel.: 0261-710.536
Fax: 0261-711.899
E-mail: vasile.andreica@brd.ro

GRUP SIBIU

Director: Cornel BENCHEA
Tel.: 0269-217.690
Fax: 0269-217.690
E-mail: cornel.benchea@brd.ro

GRUP TIMIȘOARA

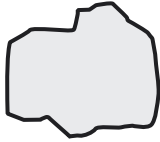
Director: Valer POP
Tel.: 0256-302.089
Fax: 0256-302.092
E-mail: valer.pop@brd.ro

GRUP TÂRGU MUREȘ

Director: Corneliu GROSU
Tel.: 0265-207.410
Fax: 0265-261.058
E-mail: corneliu.grosu@brd.ro

GRUP VALAHIA

Director: Ionuț CALANCIA
Tel.: 021-320.95.41-43
Fax: 021-320.95.44
E-mail: ionut.calancia@brd.ro



BUCUREȘTI

Grup Academiei

Academiei
Militari

Calderon

Brătianu

Politehnica

Universitatea Româno-Americană

Golescu

Drumul Taberei

Carrefour-Orhidea

Piața Română

Carrefour Militari (Com Chiajna)

Rahova

Regie

Progresul

Grup Dorobanți

Dorobanți

Aviației

Triumf

Victoria București

ASE

Jolie Ville

Otopeni

Dacia

Tei

Bucur Obor

Primăverii

Buftea

Moxa

Universitatea Tehnică de Construcții

Ștefan cel Mare

Grup Unirea

Unirea

Decebal

Policolor

Titan

Văcărești

Mihai Bravu

Parlament

Hurmuzachi

13 Septembrie

Bercei

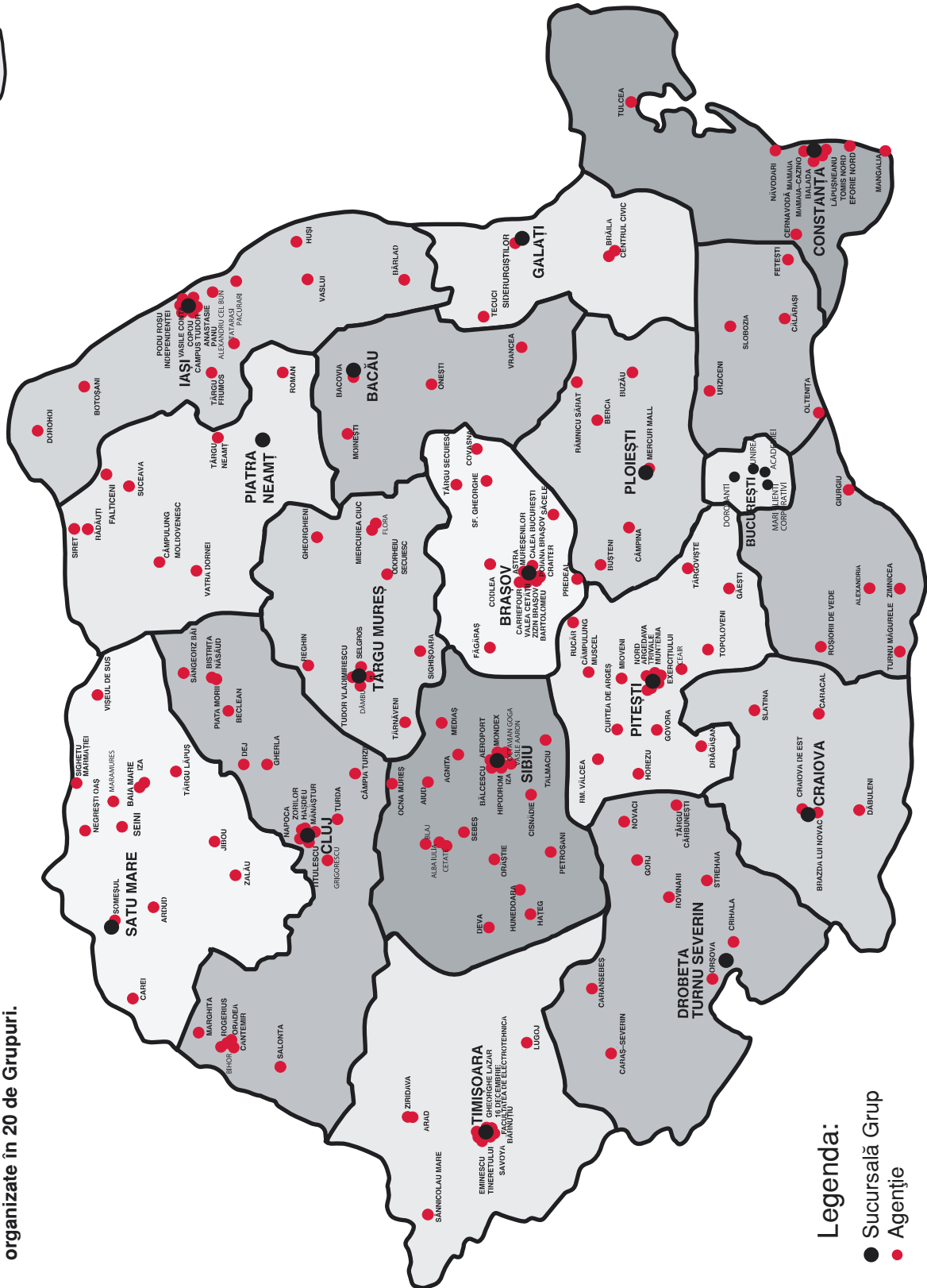
Dristor

Pantelimon

Carol

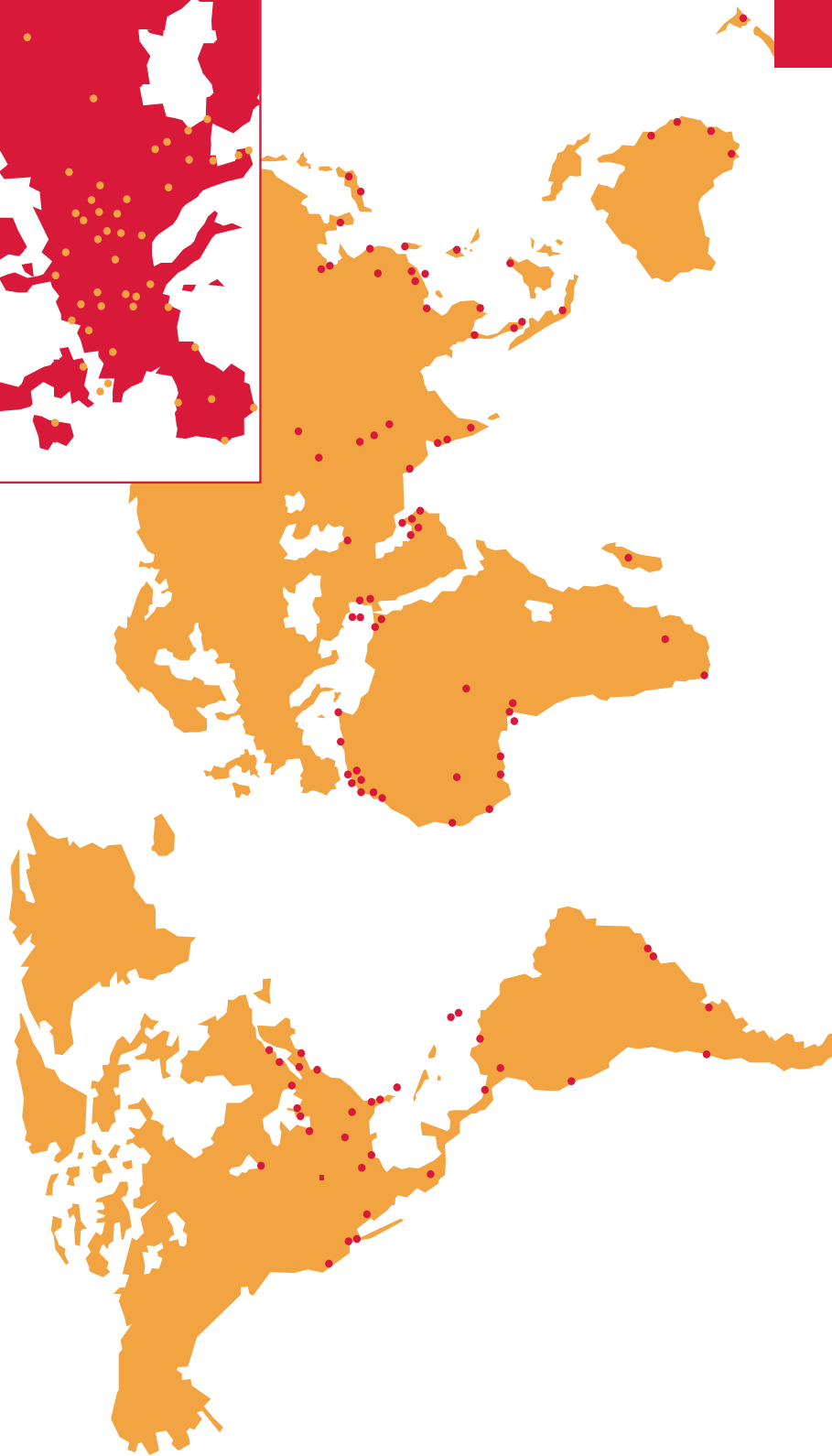
Sucursala Marilor Clienți Corporativi

BRD – Groupe Société Générale dispune de o rețea de 235 de unități bancare (aprilie 2005) repartizate pe întreg teritoriul țării, organizate în 20 de Grupuri.



Legenda:

- Sucursală Grup
- Agenție



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Sediul social : 29, bd Haussmann, 75009 Paris
Franța

www.socgen.com

O corporație franceză creată în 1864

Capital social : 537.712.831 EUR

Nr. RCS Paris 552 120 222



România, București, Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1
Telefon: 40 21 301 61 00
Fax: 40 21 301 66 36
E-mail: communication@brd.ro - <http://www.brd.ro>
Telex: 11877 BRD SAR, 10381 BRD SAR
Cod SWIFT: BRDE RO BU

Realizat la TIPOHOLDING S.A. Telefon: Cluj: 0264-430153, 598659, 456071; București: 021-3268034, 3261956
Foto: Sorin Lupșa, Lavinia Nuțeanu



BRD

GRUPE SOCIETE GENERALE