

Raportul Anual al Consiliului de Administratie

2015

pregatit in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, Regulamentul Comisiei Nationale a Valoriilor Mobiliare nr. 1/2006, Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013, si cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013

BANCA TA. ECHIPA TA



GRUPE SOCIETE GENERALE

CUPRINS

1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI	3
2. GUVERNANTA CORPORATIVA	8
3. RESURSE UMANE.....	24
4. RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA	26
5. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE.....	28
6. MANAGEMENTUL RISCULUI	38
7. GESTIONAREA SI ADECVAREA CAPITALULUI.....	43
8. CADRUL AFERENT CONTROLULUI INTERN	48
9. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE	49
ANEXA	50

1. COMPANIA SI ACTIONARIII SAI

PROFILUL BRD – GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

BRD - Groupe Société Générale („BRD” sau „Banca”) a fost înființată la 1 decembrie 1990 ca banca comercială independentă, sub formă juridică de societate pe acțiuni, cu capital majoritar deținut de statul român, prin preluarea activelor și pasivelor Bancii de Investiții.

În martie 1999, Société Générale a achiziționat un pachet de acțiuni reprezentând 51% din capitalul social, majorându-și deținerea până la 58,32% prin cumpărarea, în anul 2004, a pachetului deținut de statul român. La 31 decembrie 2015, SG deținea 60,17% din capitalul social.

Începând cu anul 2001, BRD-Groupe Société Générale funcționează ca societate deschisă pe acțiuni, acestea fiind admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în conformitate cu legea societăților comerciale, legislația bancară, legislația pieței de capital, prevederile Actului Constitutiv și alte reglementări interne.

Datele de identificare ale BRD sunt:

- **Sediul social:** B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sect. 1, București
- **Tel/Fax:** 021.3016100 / 021.3016800
- **Numar unic de înregistrare la registrul comerțului:** 361579/10.12.1992
- **Cod unic de înregistrare:** RO 361579/10.12.1992
- **Numarul de ordine de la Registrul Comerțului:** J40-608-1991
- **Numarul și data înregistrării în Registrul instituțiilor de credit:** RB - PJR - 40 – 007/18.02.1999
- **Capital social subscris și varsat:** 696.901.518 RON
- **Piața reglementată unde sunt tranzacționate acțiunile emise :** Bursa de Valori București – Categoria Premium
- **Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:** acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1 RON

RATING EXTERN

La 31 decembrie 2015, Banca avea următoarele rating-uri:

Fitch Ratings (ultima actualizare: 28-octombrie-2015)	Rating
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+
Suport	2

Moody's (ultima actualizare: 10-septembrie-2015)	Rating
Depozite în lei pe termen scurt	Not prime
Depozite în lei pe termen lung	Ba1
Depozite în valută pe termen scurt	Not prime
Depozite în valută pe termen lung	Ba1

BRD GROUP („GROUP”) include următoarele entități:

- BRD - Groupe Société Générale S.A.;
- BRD Sogelease IFN SA;
- BRD Finance IFN SA;
- BRD Asset Management SAI SA.

PROFILUL SOCIÉTÉ GENERALE

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

Société Générale este unul dintre cele mai mari grupuri europene de servicii financiare. Bazându-se pe un model diversificat de bancă universală, grupul combină soliditatea financiară cu o strategie de creștere sustenabilă și își propune să fie o bancă de referință în relația cu clienții, recunoscută pe piețele unde activează, aproape de clienții săi și aleasă pentru calitatea și angajamentul echipelor sale.

Société Générale joacă un rol vital în economie de peste 150 de ani. Cu peste 148,000 de angajați, în 76 de țări, Société Générale deservește zilnic peste 30 de milioane de clienți în toată lumea. Echipele Société Générale oferă consiliere și servicii atât clienților individuali, cât și companiilor și instituțiilor, pe trei linii principale de activitate:

- *Banca de retail din Franța* cu rețeaua de unități Société Générale, Credit du Nord și Boursorama, care oferă o gamă completă de servicii multi-canal aflate în topul inovării digitale;
- *Banca internațională de retail, servicii financiare și asigurări* prezenta în economiile emergente și deținând poziții importante pe diverse segmente specializate;
- *Corporate și investment banking, private banking, administrarea activelor și servicii de intermediere financiară*, care oferă expertiză de top și soluții integrate, situându-se pe primele locuri în lume.

La 31 decembrie 2015, ratingurile Société Générale erau:

- Standard and Poor's: A
- Moody's: A2
- Fitch: A

POZIȚIA BRD ÎN CADRUL SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

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

În 1999 participă la procesul de privatizare al Bancii Române pentru Dezvoltare și achiziționează 51% din capitalul social al băncii.

Începând cu această perioadă, BRD își aliniază procedurile operaționale și practicile comerciale cu cele ale băncii mamă.

BRD face parte din rețeaua internațională a Société Générale, gestionată de Divizia internațională de retail și servicii financiare (IBFS), care oferă o gamă largă de produse și servicii către clienți, cuprinzând persoane fizice, profesii libere și companii. Dezvoltarea sa globală se bazează pe:

- Banca universală internațională și rețeaua de credit de consum, organizată în jurul a trei regiuni : Europa, Rusia și Africa / Asia / Bazinul mediteranean & Teritoriile franceze;
- Trei linii de activitate specializate, lideri pe piețele de asigurări, închirierea și administrarea flotelor de autovehicule și finanțarea de echipamente.

CIFRE CHEIE 2015

	Banca	2014	2015	Variatie
Rezultate financiare	Venit net bancar (RONm)	2,498	2,386	-4.5%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,255)	(1,221)	-2.7%
	Costul net al riscului (RONm)	(1,193)	(631)	-47.1%
	Rezultat net (RONm)	43	445	10.3x
	Raport Cost / Venit	50.2%	51.2%	1.0 pt
	ROE	0.8%	7.8%	7.0 pt
		Dec-14	Dec-15	Variatie
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (RONm)	4,614	4,857	5.3%
	Active ponderate la risc (RON mld)	26.9	26.9	0.0%
	Indicator de solvabilitate ^(*)	17.2%	18.1%	0.9 pt
Credite si depozite	Total credite nete (RON mld)	26.5	26.4	-0.3%
	Total depozite (RON mld)	36.0	41.2	14.3%
Retea	Numar de agentii	860	829	-31
	Numar clienti activi (x 1000)	2,234	2,250	16

	Grup	2014	2015	Variatie
Rezultate financiare	Venit net bancar (RONm)	2,623	2,507	-4.4%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,328)	(1,297)	-2.3%
	Costul net al riscului (RONm)	(1,215)	(658)	-45.8%
	Rezultat net (RONm)	68	467	6.9x
	Raport Cost / Venit	50.6%	51.7%	1.1 pt
	ROE	1.2%	7.8%	6.6x
		Dec-14	Dec-15	Variatie
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (RONm)	5,111	5,283	3.4%
	Active ponderate la risc (RON mld)	27.6	27.7	0.3%
	Indicator de solvabilitate ^(*)	18.5%	19.1%	0.6 pt
Credite si depozite	Total credite nete inclusiv leasing (RON mld)	27.3	27.3	-0.1%
	Total depozite (RON mld)	36.0	41.1	14.3%

^(*) in conformitate cu Basel 3 luand in calcul impactul filtrelor prudentiale (Banca) si in conformitate cu prevederile tranzitorii Basel 3 (Grup); fondurile proprii pe 2015 include profitul anului 2015 si dividendele propuse.

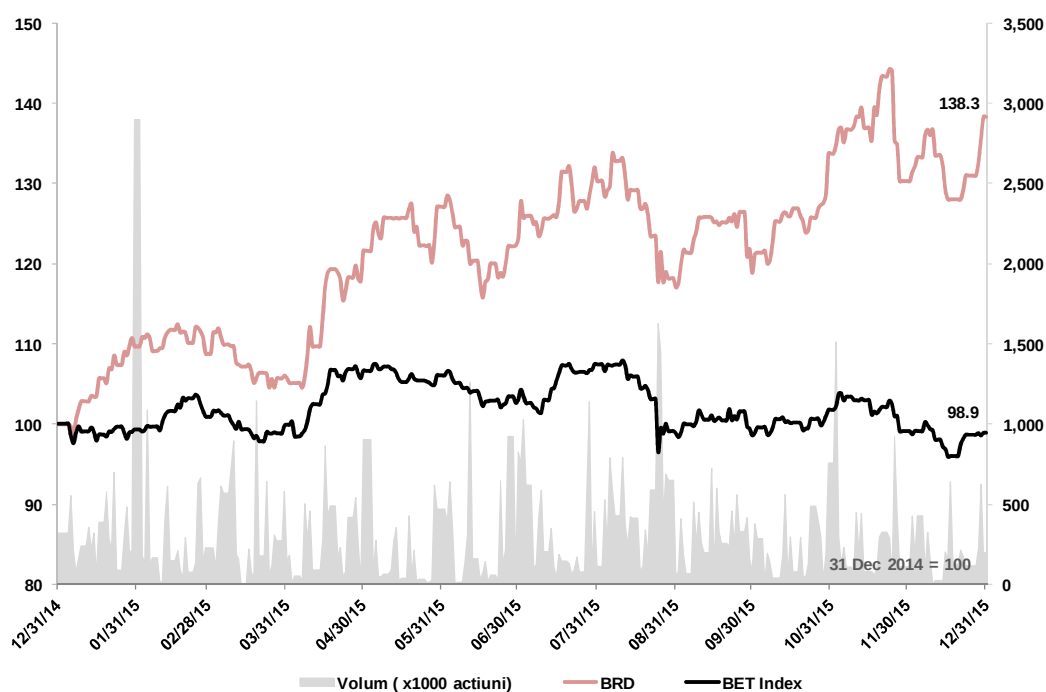
ACTIUNEA BRD

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

Pretul de inchidere pentru actiunea BRD la data de 31 decembrie 2015, a fost de 12,10 RON/actiune (8,75 RON/actiune la 31 decembrie 2014). La aceeaasi data capitalizarea bursiera a fost de 8.432,51 milioane RON (31 decembrie 2014: 6.097,89 milioane RON).

In cursul anului 2015 nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile actiuni.

Evolutia pretului actiunii BRD fata de Indicele BET si volumul de actiuni BRD tranzactionate in perioada 31 decembrie 2014 – 31 decembrie 2015



Sursa: Bloomberg

DIVIDENDE

În conformitate cu legislația română și Actul Constitutiv, dividendele se plătesc din fondurile constituite în acest scop după aprobarea AGA, în termen de maxim 3 luni de la data aprobării situațiilor financiare anuale pentru anul încheiat.

În cazul în care Adunarea Generală a Acționarilor nu stabilește data la care se vor plăti dividendele, acestea se vor plăti în maximum 30 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial, Partea IV-a, a deciziei Adunării Generale a Acționarilor de a distribui dividende, data de la care compania nu mai are dreptul la nicio întârziere.

Distribuirea dividendelor se face conform hotărârii AGA, la propunerea Consiliului de Administrație și depinde de valoarea profitului distribuibil și de nevoile viitoare de capitalizare ale Bancii.

Banca nu a distribuit dividende pentru exercitiile financiare 2012-2014. Pentru exercitiul financiar 2015, Consiliul de Administrație a propus dividende în valoare de 223,0 milioane RON din profitul net distribuibil de 445,4 milioane RON, ce corespunde unei rate de distribuție a dividendelor de 50% și unui dividend pe acțiune de 0,32 RON luând în calcul numărul de acțiuni ordinare de 696,9 milioane. Numărul de acțiuni a rămas neschimbat în ultimii 3 ani.

PLATA DIVIDENDELOR

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

Plata dividendelor se realizează prin intermediul Depozitarului Central, potrivit regulilor emise în acest sens de către acesta, și al participanților la sistemul de compensare-decontare și registru în conformitate cu prevederile legale.

Dividendele nesolicitate se prescriu în 3 ani de la data începerii plății acestora, potrivit dispozițiilor legale.

2. GUVERNANTA CORPORATIVA

Guvernanta corporativa a BRD reprezinta ansamblul principiilor ce stau la baza cadrului de administrare prin care banca este condusa si controlata.

ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA BANCII

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

Organul de conducere al bancii (in functia de supraveghere – Consiliul de Administratie si in functia de conducere superioara - Comitetul de Directie) isi desfasoara activitatea in baza unor reguli de organizare si functionare clar definite in « Directiva privind organizarea si functionarea Organului de conducere ».

Organul de conducere promoveaza standarde etice si profesionale ridicate si o cultura solida de control intern.

Componenta, dimensiunea si competentele organului de conducere sunt adecvate in raport cu dimensiunea si complexitatea activitatii Bancii.

Membrii Organului de conducere indeplinesc conditiile si criteriile de eligibilitate necesare administrarii eficiente a BRD:

- Dispun de o buna reputatie si expertiza necesara pentru exercitarea responsabilitatilor in conformitate cu regulile unei practici bancare prudente si sanatoase;
- Dispun de experienta profesionala care presupune cunostinte teoretice si practice adecvate naturii, marimii si complexitatii activitatii bancii si responsabilitatilor incredintate, precum si experienta intr-o functie de conducere, dobandita intr-o entitate comparabila ca dimensiune si activitate cu Banca;
- Asigura conditiile competentei colective a Organului de conducere pentru o administrare si conducere eficienta si performanta a activitatii Bancii;
- Aloca suficient timp pentru exercitarea responsabilitatilor conferite de lege si de organele statutare ;
- Demonstreaza implicare si angajament in exercitarea responsabilitatilor conferite de lege si de organele statutate.

Nominalizarea unui membru al organului de conducere se realizeaza in baza unui proces riguros definit in „Politica de selectie, monitorizare si planificare a membrilor organului de conducere”. Pentru nominalizarea unui administrator independent, sunt respectate criteriile de independenta prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit (art.7 alin. 4) si Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Începând din 18 aprilie 2015, Consiliul de Administrație este format din 9 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani.

La data de 31 decembrie 2015, în cadrul Consiliului de Administrație exista un post vacant.

Structura Consiliului de Administrație asigură un echilibru între membrii executivi și ne-executivi, astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina, în general, procesul decizional al Consiliului de Administrație. La data de 31 decembrie 2015, în componența Consiliului de Administrație exista un administrator independent ne-executiv.

Anul 2015 a adus modificări în componența Consiliului de Administrație, după cum urmează:

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 9 aprilie 2015 a aprobat reducerea numărului membrilor Consiliului de Administrație de la 11 la 9 membri, încetarea mandatelor de administrator ale domnilor Dumitru Popescu și Sorin Marian Coclitu ca urmare a ajungerii la termen a acestora, reînnoirea mandatelor de administratori ale domnilor Bernardo Sanchez Incera, Didier Charles Maurice Alix, Petre Bunesco și Ioan Cuzman pentru o perioadă de 4 ani, alegerea domnului Sławomir Mieczysław Lachowski în calitate de administrator, pentru o perioadă de 4 ani și desemnarea acestuia în calitate de administrator independent.
- În aplicarea prevederilor OUG nr. 99/2006, articolul 107, paragraf 21, privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, Dl. Philippe Charles Lhotte a renunțat la calitatea de Președinte al Consiliului de Administrație, începând cu data de 26.05.2015. Tot cu aceeași dată Consiliul de Administrație a aprobat numirea dlui. Giovanni Luca Somma în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație.
- Renunțarea Dlui Sławomir Mieczysław Lachowski la calitatea de membru în Consiliul de Administrație al BRD începând cu data de 29 iunie 2015, motivată de conformarea la prevederile OUG nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului privind numărul maxim de mandate care pot fi exercitate concomitent.
- Pentru ocuparea postului vacant din cadrul Consiliului de Administrație, în reuniunea acestuia din 3 decembrie 2015 s-a decis convocarea Adunării Generale a Acționarilor, în data de 7 ianuarie 2016, care a avut înscrisă pe ordinea de zi alegerea dlui. Jean Pierre George Vigroux în calitate de administrator și desemnarea acestuia în calitate de administrator independent.

Giovanni Luca Soma

Presedinte al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Membru al Comitetului de Nominalizare

Nascut in data de 21 august 1960

Domiciliul: Paris, Franta.

Giovanni Luca Soma este absolvent al Universitatii LUISS din Roma, Facultatea de Administrare a Afacerilor, deține un Master în managementul afacerilor acordat de Universitatea din Torino și diplome de auditor și expert contabil autorizat acordate de Universitatea din Roma.

De-a lungul carierei, a acumulat o vasta experienta în pozitii de conducere în societati din afara Grupului Societe Generale (Director Vanzari pentru Europa în cadrul Grupului Hyperion Software, Director General GE Capital Asigurari Milano, Director Comercial GE Capital Milano, Director General Dial Italia - filiala a Grupului Barclays, Presedinte al Asociatiei de Închirieri Auto din Italia). In interiorul Grupului Société Générale a detinut urmatoarele pozitii de conducere : Director Regional al Grupului ALD Automotive - Franța, Director General al ALD Internațional, Director Delegat Rețeaua Banca de Retail Internaționala.

Domnul Giovanni Luca SOMA ocupa în prezent functia de Director Delegat Divizia Internationala Banci si Servicii Financiare, Responsabil pentru Europa si Director General al Societe Generale Consumer Finance - Franta.

Incepand cu 24 octombrie 2014, a preluat functia de administrator ne-executiv al BRD.

Din 26 mai 2015 deține funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al BRD.

Philippe Charles LHOTTE

Membru al Consiliului de Administratie

Director General

Nascut in data de 15 ianuarie 1961

Domiciliul: Bucuresti, Romania

Licentiat in drept al Universitatii Paris 2 si diplomat al Institutului de Studii Politice din Paris, Philippe Lhotte si-a parcurs intreaga cariera in cadrul Grupului Société Générale.

A ocupat, intre 1987 si 1994, functia de Inspector in cadrul Inspectiei Generale la Société Générale.

Intre 1994 si 1997, a fost Director Adjunct al Grupului Saint Germain-en-Laye, apoi Director Regional al Grupului Hérault (Montpellier), intre 1998 si 2004.

Din ianuarie 2005 pana in noiembrie 2012, a fost Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al SG Expressbank AD din Bulgaria. In cursul acestor opt ani, filiala grupului Société Générale din Bulgaria si-a dezvoltat puternic intreaga gama de activitati. Ea a castigat titlul de « Cea mai buna banca din Bulgaria » din partea revistei Euromoney, in cadrul « Euromoney Awards for Excellence 2012».

Din 31 octombrie 2012, detine functiile de Administrator si Director General al BRD. Din 5 noiembrie 2012 pana în 26 mai 2015 a detinut functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al BRD.

Bernardo Sanchez INCERA**Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie****Membru al Comitetului de Nominalizare****Membru al Comitetului de Remunerare**

Nascut in data de 9 martie 1960

Domiciliul: Paris, Franta

Este absolvent al Institutului de Studii Politice din Paris si detine un Master INSEAD in Administrarea Afacerilor .

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

Intre 1996 si 2009 detine mai multe pozitii manageriale, cum ar fi cel de presedinte al Zara Franta, director Operatiuni Internationale – Inditex Groupe, presedinte al LVMH Mode et Maroquinerie Europe si LVMH Fashion Group Franta, director general Vivarte Grup si director general executiv al Monoprix Franta.

In 2009 s-a alaturat Société Générale, preluand din ianuarie 2010, functia de Director General Adjunct responsabil de Divizia Internationala de Retail Banking (BHFМ) si de activitatea de Servicii Financiare Specializate. Din 1 septembrie 2014, detine functia de Director General Adjunct responsabil de Divizia de Retail Banking in Franta, de Divizia Internationala de Retail Banking, de activitatea de Servicii Financiare si Asigurari. De asemenea, este membru al Comitetului Executiv al Grupului Société Générale.

A fost reales în functia de administrator al BRD în 9 aprilie 2015, pentru un mandat de 4 ani, începand cu data de 14 aprilie 2015.

Jean-Luc André Joseph PARER**Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie****Membru al Comitetului de Remunerare****Presedinte al Comitetului de Nominalizare****Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor**

Nascut in data de 16 aprilie 1954

Domiciliul: Paris, Franta

Jean-Luc Parer este absolvent al HEC si detine o diploma de master in Drept.

El si-a inceput cariera in septembrie 1980 in cadrul Inspectiei Generale in Société Générale ca inspector si apoi inspector senior. In 1991, s-a alaturat Société Générale Corporate & Investment Banking unde a ocupat pozitiiile de Director Adjunct al departamentului Finantari Structurate, Director Adjunct al departamentului de Finantari Specializate si apoi Director al departamentului de Finantari Structurate. In perioada 2001-2007, a detinut pozitia de Director Adjunct in cadrul diviziei de Finantare. In 2008, a devenit Director al Diviziei de Piete de capital si de Finantare, apoi Director al Diviziei de Finantare Globala in 2009.

In 2012, Jean-Luc Parer a devenit Director al diviziei de Retail Banking din afara Frantei (BHFМ) si membru al Comitetului Executiv al Grupului Société Générale.

Incepand cu 21 octombrie 2013, este administrator al BRD.

Didier Charles Maurice ALIX**Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie****Membru al Comitetului de Audit**

Nascut in data de 16 august 1946

Domiciliul: Paris, Franta

S-a alaturat Société Générale in 1971.

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

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

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

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

In 9 aprilie 2015, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18 aprilie 2015.

Petre BUNESCU**Membru al Consiliului de Administratie****Director General Adjunct**

Nascut in data de 15 noiembrie 1952

Domiciliul: Bucuresti, Romania

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

In perioada 1997 – 2006 a fost cadru didactic titular la Institutul Bancar Roman si Institutul de Studii Financiar bancare, iar intre 2007 si 2011 a fost cadru didactic asociat la Universitatea Romano-Americana din Bucuresti. Din 1975, a fost angajat al Bancii de Investitii, fiind numit in 1990 in functia de Director Adjunct al Sucursalei Municipiului Bucuresti. Odata cu infiintarea Bancii Romane pentru Dezvoltare la 1 decembrie 1990, preia functia de Vicepresedinte si de membru al Consiliului de Administratie si al Comitetului de Directie al bancii pana in iulie 1999. In perioada noiembrie 1997-mai 1998 a detinut functia de Presedinte Interimar al Bancii Romane pentru Dezvoltare. In perioada 1998-2005 a reprezentat interesele BRD ca si membru al Consiliului de Administratie al MISR- sucursala din Romania.

Din august 1999, este Director General Adjunct si membru al Consiliului de Administratie al BRD - Groupe Société Générale, iar in perioada 1 mai - 5 noiembrie 2012, a ocupat functia de Presedinte Provizoriu al Consiliului de Administratie al BRD.

Pana în 17 mai 2015 a deţinut funcţia de Vicepreşedinte al Asociaţiei Romane a Bancilor.

A fost membru în Consiliul de Administraţie al Transfond SA pana la data de 24 iulie 2015.

Pe 9 aprilie 2015, a fost reales administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani, începand cu 18 aprilie 2015.

Ioan CUZMAN

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Nascut in data de 3 octombrie 1944

Domiciliul: Arad - jud. Arad, Romania.

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

Este Doctor in economie si Conferentiar universitar.

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

A fost reales in functia de administrator al BRD in 9 aprilie 2015, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18 aprilie 2015.

Aurelian DOCHIA

Membru independent al Consiliului de Administratie

Presedintele Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Membru al Comitetului de Remunerare

Nascut în data de 8 martie 1950

Domiciliul: Bucuresti, Romania.

A combinat de-a lungul carierei sale o solida experienta profesionala de consultant (pentru institutii precum Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare sau OCDE) cu pozitii de înalt nivel în executiv si legislativ, ca Presedinte al Agentiei Nationale pentru Privatizare si membru al primului Parlament (Adunare Constituenta) liber ales al Romaniei intre 1990-1992.

Pana în mai 2007 a fost Directorul General al filialei BRD/SG Corporate Finance si coordonatorul activitatilor de investment banking dezvoltate de BRD.

A detinut calitatea de membru în Consiliul de Administratie al unor societati din Grupul BRD, al SIF Muntenia, al Fondului Proprietatii de Stat (FPP), al Centrului Roman pentru Politici Economice (CEROPE) - un centru de studii non-guvernamental.

Inainte de 1990, a desfasurat activitate academica ca cercetator si Director în cadrul Institutului National de Economie. A sustinut expuneri în cadrul unor conferinte, seminarii etc., si a publicat peste 80 de articole si studii.

Detine calitatea de membru al Consiliului de Administratie al BRD Finance IFN SA si de Managing Partner în firma de consultanta & investment banking SC CONCEPT - Consultanta Economica si de Afaceri SRL.

Din data de 5 august 2014, detine calitatea de membru independent al Consiliului de Administratie al BRD.

ATRIBUTIILE SI RESPONSABILITATILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Principalele competente ale Consiliului de Administratie, inclusiv cele care nu pot fi delegate membrilor conducerii executive, sunt stabilite prin lege, Actul Constitutiv, Norma de Functionare Interna a Bancii, Directiva "Limite de competenta pentru aprobarea creditelor si a altor angajamente" precum si prin Directiva "Regulamentul de organizare si functionare a organului de conducere". In cazuri permise de lege, Adunarea Generala a Actionarilor poate delega Consiliului de Administratie si alte atributiuni.

Consiliul de Administratie stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale Bancii si supravegheaza activitatea Bancii si a conducerii executive, avand de asemenea responsabilitatea finala pentru operatiunile si soliditatea financiara a bancii. Consiliul de Administratie decide asupra sistemului contabil si de control financiar si aproba planificarile financiare.

Consiliul de Administratie aproba strategia generala de dezvoltare a Bancii, de identificare a riscurilor semnificative si de gestiune a acestor riscuri si se asigura ca activitatea conducerii executive se conformeaza strategiei si politicilor aprobate.

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

INTALNIRILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

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

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

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

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE IN 2015

In 2015, au avut loc 12 sedinte ale Consiliului de Administratie, si deciziile Consiliului au fost luate in general cu unanimitate de voturi.

Pe ordinea de zi a Consiliului de Administratie au fost incluse urmatoarele subiecte: strategia generala privind dezvoltarea Bancii, identificarea si gestionarea riscurilor semnificative in 2015, administrarea riscului de lichiditate al Bancii, politica de remunerare a BRD, rapoarte privind rezultatele inventarierii patrimoniului, rapoarte privind cadrul de control intern, Raportul privind Procesul Intern de Evaluare a Adecvarii Capitalului la Riscuri - ICAAP, rapoartele privind rezultatele Bancii/Grupului, note privind modificari in conducerea Bancii/Grupului, modificari ale reglementarilor interne, convocarea AGA si toate notele aferente punctelor de pe ordinea de zi a acesteia.

In cadrul reuniunilor, Consiliul de Administratie este informat, cu regularitate, cu privire la mediul economic, monetar si financiar, la evolutia reglementarilor in vigoare, la riscurile semnificative, la principalele evenimente ce au avut loc in cadrul BRD, si la activitatea comitetelor constituite in sprijinul acestuia: Audit, Administrare Riscuri, Nominalizare si Remunerare.

REMUNERAREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Pentru anul 2015, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat o remuneratie individuala pentru membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie in valoare de 1.500 EUR/luna (suma bruta, echivalent lei), precum si o limita generala pentru remuneratiile ale administratorilor si ale directorilor, inclusiv remuneratiile suplimentare, pentru anul 2015 in suma de 10,9 milioane lei, brut.

COMITETE CONSTITUITE IN SPRIJINUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Pentru dezvoltarea si mentinerea unor bune practici de administrare a activitatii, Consiliul de Administratie a constituit patru comitete care il asista in indeplinirea atributiilor ce ii revin.

Componenta, regulile de organizare si functionare precum si atributiile acestor comitete sunt definite in Directiva Comitete constituite in sprijinul Consiliului de Administratie.

COMITETUL DE AUDIT LA 31 DECEMBRIE 2015

La 31 decembrie 2015, Comitetul de Audit era compus din 3 administratori neexecutivi, dintre care 1 membru independent. Din Comitetul de Audit faceau parte domnii Aurelian Dochia (Presedinte, independent), Giovanni-Luca Soma (Membru) si Didier Charles Maurice Alix (Membru).

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

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

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

In anul 2015, au avut loc 5 reuniuni ale Comitetului de Audit in care au fost analizate activitatea si rapoartele de control intern, audit intern si audit extern.

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

COMITETUL DE REMUNERARE LA 31 DECEMBRIE 2015

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

La 31 decembrie 2015 Comitetul era format din 3 administratori neexecutivi, din care unul independent. Din comitet faceau parte domnii Bernardo Sanchez Incera (Membru), Jean-Luc André Joseph Parer (Membru) si Aurelian Dochia (Membru independent).

Comitetul de Remunerare se reuneste anual sau ori de cate ori este necesar. In anul 2015, a avut loc o reuniune a Comitetului de Remunerare.

Pentru indeplinirea atributiilor ce-i sunt incredintate, Comitetul de Remunerare analizeaza politica de remunerare a Bancii, pe care o prezinta Consiliului de Administratie pentru aprobare; face propuneri privind remuneratia individuala a membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administratie precum si remuneratia suplimentara individuala a administratorilor insarcinati cu functii specifice in cadrul Consiliului si de asemenea remuneratia individuala a directorilor; supravegheaza direct remunerarea coordonatorilor functiilor de administrare a riscurilor si de conformitate; si supravegheaza aplicarea principiilor de remunerare a personalului informand Consiliul de Administratie cu privire la rezultatele supravegherii.

COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR LA 31 DECEMBRIE 2015

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

La 31 decembrie 2015, Comitetul era format din 3 membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie (domnii Jean-Luc Parer, Giovanni Luca Soma si Aurelian Dochia).

La reuniunile Comitetului de Administrare a Riscurilor pot participa, in calitate de invitati permanenti, Membrii Comitetului de Directie, Directorul Executiv FIN, Directorul Executiv / Executiv Adjunct RISC, Directorul Executiv PCR, Directorii Executivi Adjuncti CIB, Directorul Executiv DPF, Directorul DCP si Secretarul General.

In anul 2015, au avut loc 4 sedinte ale Comitetului de Administrare a Riscurilor.

COMITETUL DE NOMINALIZARE LA 31 DECEMBRIE 2015

Este un Comitet care asista Consiliul de Administratie in realizarea responsabilitatilor privind selectia, evaluarea si succesiunea membrilor organului de conducere (Consiliul de Administratie si Comitetul de Directie).

Pentru indeplinirea atributiilor ce-i sunt incredintate, Comitetul de nominalizare identifica, face propuneri si supune aprobarii Consiliului de Administratie sau Adunarii Generale a Actionarilor persoanele nominalizate sa ocupe posturi in cadrul organului de conducere; este implicat in elaborarea politicii privind selectia, evaluarea si succesiunea membrilor organului de conducere pe care o supune spre aprobare Consiliului de Administratie; evalueaza periodic, dar cel putin o data pe an, structura, marimea, componenta si performanta organului de conducere si face recomandari Consiliului de Administratie cu privire la orice modificari.

La 31 decembrie 2015 Comitetul era format din 3 membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie (domnii: Jean-Luc Parer - Presedinte, Bernardo Sanchez Incera si Giovanni - Luca Soma).

Comitetul de Nominalizare se intruneste semestrial sau ori de cate ori este necesar.

In anul 2015, au avut loc 3 reuniuni ale Comitetului de Nominalizare. In cadrul acestora au fost prezentate rapoartele privind evaluarea adecvarii Consiliului de Administratie, a Comitetului de Directie si a membrilor lor, rapoarte privind evaluarea candidatilor propusi pentru numirea in calitate de administratori/administratori independenti sau pentru prelungirea unor mandate de administratori ajunse la scadenta.

CONDUCEREA EXECUTIVA

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

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

Comitetul de Directie este format din Directorul General si sase Directori Generali Adjuncti. Comitetul de Directie este condus de Directorul General.

Philippe Charles LHOTTE

Director General

Membru al Consiliului de Administratie

Are autoritate ierarhica asupra tuturor structurilor si activitatilor din Banca si coordoneaza direct urmatoarele structuri: Directia Conformitate, Directia Control Permanent, Secretariatul General, Departamentul Resurse Umane si Departamentul Audit Intern.

Petre BUNESCU

Director General Adjunct – Finante/Trezorerie

Membru al Consiliului de Administratie

Coordoneaza direct urmatoarele structuri: Departamentul Financiar, Directia Achizitii, Directia Back Office Piete Financiare, Polul Operatiuni Bancare si Directia Juridica.

Didier Luc Marie Dominique COLIN

Director General Adjunct – Riscuri

Coordonator al functiei de administrare riscuri

Nascut in data de 20 aprilie 1963

Resedinta: Bucuresti, Romania

A absolvit Universitatea Paris IX Dauphine, cu o diploma in stiinte de management, si in anul 1990 a obtinut o diploma de master in Administrarea Afacerilor la Universitatea din New York, Business School B. Baruch, New York, Statele Unite ale Americii.

Are o experienta de peste 24 de ani in cadrul Grupului Société Générale, a debutat in functia de analist credit in anul 1990 in Société Générale, sucursala din Statele Unite ale Americii.

Intre anii 1991 si 1998, a detinut pozitia de auditor intern in cadrul Inspectiei Generale a Société Générale Paris.

In 1998, a devenit Director Financiar al sucursalei din America a Société Générale, avand sub directa supraveghere 3 departamente: Taxe, Contabilitate si Raportari financiare si de management.

Intre 1999 si 2000, a fost Director Financiar si de Buget, fiind responsabil de redefinirea si supervizarea procesului bugetar pentru toate activitatile Société Générale Investment Banking in America.

In cadrul Société Générale Canada, intre 2000 si 2004, a supervizat si condus activitatile bancii, mai intai ca Director Adjunct National (2000-2001) si apoi ca Director National (2001-2004).

Intre 2004 si 2010, a fost Director de Risc si membru al Consiliului de Administratie al Komerčni Banka (Cehia).

Intre ianuarie 2011 si iunie 2013, a detinut pozitia de Director pentru Europa in cadrul diviziei internationale de Retail Banking al Société Générale fiind responsabil de supervizarea activitatilor de retail ale Société Générale in Europa Centrala si de Est.

Incepand cu 3 iunie 2013, detine pozitia de Director General Adjunct al BRD - Groupe Société Générale.

Coordoneaza direct Polul Administrarea Riscurilor.

Jean-Luc Bernard Raymond GRASSET

Director General Adjunct – Resurse

Nascut in data de 11 septembrie 1954

Resedinta: Bucuresti, Romania.

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

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

In 1991, incepe o lunga serie de misiuni in cadrul structurilor Société Générale din strainatate, in functii de Director Dezvoltare si Audit (Coasta de Fildes), Director General (Africa de Sud), Responsabil implementare proiect Ibank (BRD).

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

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

Din februarie 2011 ocupa postul de Director General Adjunct in BRD – Groupe Société Générale.

Coordoneaza direct structurile: Departamentul Sisteme Informatice, Departamentul Gestiune Infrastructura si Productie IT, Departamentul Proiecte si Organizare, Directiile Gestiune Date Bancare, Imobiliar, Logistica si Securitate.

Alexandru-Claudiu CERCEL-DUCA

Director General Adjunct – Piete financiare

Nascut in data de 17 februarie 1968

Domiciliul: Bucuresti, Romania.

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

A absolvit programul de master executiv de administrare a afacerilor - ASEBUSS BUCURESTI / UNIVERSITATEA DIN WASHINGTON, SUA.

In perioada 1992-1993, a fost manager de vanzari in domeniul produselor de telecomunicatii. Lucreaza in BRD din 1993, ocupand pe rand functiile de Ofiter Trezorerie, Analist Tehnic Fx, Trader Fx, Director Adjunct Trezorerie, Director Operatiuni de Piata si Director Executiv Piete Financiare.

Incepand cu 2 octombrie 2008 ocupa functia de Director General Adjunct al BRD – Groupe Société Générale.

Coordoneaza direct urmatoarele structuri: Directia Piete Financiare, Directia Titluri, Serviciul Suport Operatiuni Piete Financiare, Serviciul Analize de Piata.

Gabriela Stefania GAVRILESCU**Director General Adjunct – Corporate Banking**

Nascuta in data de 20 decembrie 1956

Resedinta: Bucuresti, Romania.

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

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

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

Colaborarea cu BRD o incepe in 1993 in Sucursala Bucuresti a Société Générale ca Director Comercial.

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

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

Coordoneaza direct activitatea de Corporate Banking.

Gheorghe MARINEL**Director General Adjunct – Comercial / Retea/ Marketing**

Nascut in data de 13 martie 1965

Resedinta: Voluntari – jud. Ilfov, Romania.

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

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

Este absolvent a numeroase cursuri de management si leadership.

Are o experienta de 24 de ani in domeniul bancar activand in institutii de credit precum: Banca Comerciala Romana (1991-1993), Société Générale – Bucuresti (1993-1995) si ABN AMRO BANK Romania (1995-2001).

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

Din februarie 2012 detine functia de Director General Adjunct Comercial/ /Retea/ Marketing.

Coordoneaza direct structurile: Departamentul Marketing si Management Produse, Polul Comercial Retea, Polul Administrare Retea de Distributie, Reteaua de unitati a Bancii.

ATRIBUTII SI RESPONSABILITATI

Directorii sunt responsabili cu luarea tuturor masurilor aferente conducerii societatii, in limitele obiectului de activitate al companiei si cu respectarea competentelor pe care legea sau actul constitutiv le rezerva exclusiv Consiliului de Administratie si Adunarii Generale a Actionarilor.

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

In limita competentelor si raspunderilor stabilite de Consiliul de Administratie, directorii actioneaza impreuna, organizati in Comitetul de Directie, pentru o serie de activitati/operatiuni specifice activitatii bancii detaliate in Actul Constitutiv, in Norma de Functionare Interna a Bancii, in Directiva "Limite de competenta pentru aprobarea creditelor si a altor angajamente" si in Directiva "Regulamentul de organizare si functionare a Organului de Conducere".

In anul 2015 nu au intervenit modificari in structura Comitetului de Directie.

REUNIUNILE COMITETULUI DE DIRECTIE

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

In cursul anului 2015 au fost organizate 81 de reuniuni ale Comitetului de Directie.

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

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

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

COMITETE CONSTITUITE IN SPRIJINUL COMITETULUI DE DIRECTIE

Comitete constituite in sprijinul Comitetului de Directie il asista in indeplinirea atributiilor ce ii revin pe diverse linii de activitate, in special cu privire la activitatea operationala a Bancii. Din componenta acestor comitete fac parte membrii ai Comitetului de Directie si reprezentanti ai conducerii structurilor impactate. Cele mai importante comitete sunt:

COMITETUL DE CONTROL INTERN

Acesta este un comitet permanent cu rol consultativ care are ca misiune principala analiza modului de desfasurare a activitatii de control intern, inclusiv continuitatea activitatii si managementul crizelor din perspectiva organizarii / functionarii, prin analiza rezultatelor obtinute si a deficientelor constatate in activitatea de control intern. Pentru indeplinirea misiunii sale, temele majore supuse dezbaterii comitetului sunt : riscuri operationale, continuitatea activitatii si managementul crizelor, supravegherea permanenta, audit, risc de conformitate, securitate informatica, deficiente constatate in rapoartele de supraveghere/procese verbale ale autoritatilor.

COMITETUL DE ADMINISTRARE A ACTIVELOR SI A PASIVELOR

Este un comitet permanent cu rol consultativ care asista Comitetul de Directie in indeplinirea atributiilor ce ii revin cu privire la managementul structurii activelor si pasivelor, managementul lichiditatii si surselor de finantare, gestiunea riscurilor structurale (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar in afara portofoliului de tranzactionare) si managementul capitalului, atat la nivelul Bancii cat si la nivelul Grupului BRD.

COMITETUL DE PRODUSE NOI SI TRANSFORMARI SEMNIFICATIVE DE ACTIVITATE

Este un comitet permanent, cu rol consultativ, care asigura identificarea, analizarea si masurarea corecta a riscurilor asociate produselor noi, oferite in relatia cu clientela Bancii, inclusiv modificarile semnificative ale acestora si transformarilor semnificative de activitate ce genereaza riscuri mai mari fata de situatia anterioara (modificari legislative cu impact asupra ofertei / activitatii / organizarii Bancii; schimbari intervenite la nivelul activitatii / organizarii Bancii, externalizari).

COMITETUL DE PRETURI

Este un comitet permanent cu rol consultativ care are misiunea de a analiza si a propune organelor decizionale ale Bancii masuri cu privire la politica si strategia de stabilire a preturilor (comisioane, dobanzi) a produselor Bancii avand în vedere obiectivele bugetare, mediul concurential, strategia comerciala si evolutia pietei.

COMITETUL DE RISC RETAIL

Comitet ce are ca misiune formalizarea masurilor propuse de structurile din Banca pentru imbunatatirea performantei activitatii de creditare pe segmentul retail.

ALTE COMITETE: Comitetul de criza, Comitetul de securitate si sanatate a muncii; Comitetul de pilotaj utilizatori; Comitetul de monitorizare; Comitetul de cariera; Comitetul imobiliar, Comitetul Watch Provision etc.

Situatia actiunilor BRD detinute de membrii Consiliului de Administratie si membrii Comitetului de Directie la data de 31 decembrie 2015:

Nume:	Numar de actiuni
Petre BUNESCU	300,000
Ioan CUZMAN	3,500
Claudiu CERCEL - DUCA	1,030
TOTAL	304,530

DREPTURILE ACTIONARILOR

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

DREPTURILE DE VOT

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

Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administratie.

Adunările generale sunt ordinare si extraordinare. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, iar Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar. In anul 2015, au avut loc doua Adunari Generale (o Adunare Generala Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara) in data de 9 aprilie 2015.

Convocarea se realizeaza cu cel putin 30 de zile inainte de data stabilita, cu respectarea prevederilor legale privind publicitatea si notificarea Autoritatii Financiare de Supraveghere - Sectorul de Instrumente financiare si investitii si a Bursei de Valori Bucuresti („BVB”).

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

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

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

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

DREPTUL LA DIVIDENDE

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

DREPTUL LA INFORMARE

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

- Egalitatea accesului la informatii pentru toti actionarii si disponibilitatea imediata a informatiilor relevante;
- Respectarea termenelor in materie de publicare a rezultatelor;
- Transparenta si coerenta informatiilor furnizate.

BRD a infiintat si mentine o structura dedicata relatiei cu investitorii, actionarii si alte parti interesate.

Actionarii/investitorii pot adresa Bancii solicitarile lor, atat prin e-mail, cat si telefonic, la datele de contact dedicate acestora afisate pe site-ul institutional. Informatiile relevante sunt publicate pe pagina proprie de internet, atat in limba romana, cat si in limba engleza.

Pentru informarea actionarilor si investitorilor, banca stabileste la inceput de an un calendar al raportarilor financiare pe care il transmite Bursei de Valori Bucuresti si Autoritatii de Supraveghere Financiara. Raportarile financiare trimestriale se realizeaza in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana – si cu respectarea reglementarilor specifice pietei de capital.

Pentru a face cunoscute rezultatele sale financiare, BRD organizeaza reuniuni/ sesiuni webcast audio cu presa si analistii financiari, consultantii de investitii, brokerii si investitorii. Aceste reuniuni, in cadrul carora sunt prezentate rezultatele bancii, ofera managementului bancii si analistilor pietelor financiare ocazia de a face schimb de opinii. Aceeasi politica de transparenta a fost adoptata si in ceea ce priveste comunicarea cu agentile de rating si cu institutiile pietei de capital. In anul 2015 a fost organizata o conferinta de presa la prezentarea rezultatelor preliminare pentru exercitiul financiar al anului 2014 si 3 webcast-uri audio in direct pentru rezultatele financiare interimare.

Calendarul financiar pentru anul 2016 este urmatorul:

Rezultate financiare preliminare la 31 decembrie 2015 si intalnirea cu jurnalistii	11 februarie 2016
Prezentarea rezultatelor financiare preliminare aferente anului 2015 si Trimestrului IV 2015 prin intermediul unui webcast in direct	12 februarie 2016
Adunarea Generala a Actionarilor	14 aprilie 2016
Comunicarea rezultatelor la 31 decembrie 2015	14 aprilie 2016
Comunicarea rezultatelor pentru trimestrul 1 2016	4 mai 2016
Comunicarea rezultatelor pentru semestrul 1 2016	3 august 2016
Comunicarea rezultatelor pentru primele 9 luni din 2016	3 noiembrie 2016

ALTE ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

CONFLICTE DE INTERESE

In 2015, nu au fost identificate conflicte de interese intre membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie si interesele Bancii.

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

- obligatia de a actiona numai in interesul Bancii si de a lua decizii fara a se lasa influentati de eventuale interese proprii care pot aparea in activitate;
- obligatia de a pastra confidentialitatea asupra oricaror fapte, date sau informatii de care au luat cunostinta in cursul exercitarii responsabilitatilor si inteleg ca nu au dreptul de a le folosi sau de a dezvalui nici in timpul activitatii si nici dupa incetarea acesteia;
- obligatia de a instiinta pe ceilalti membri ai Consiliului de Administratie si pe auditorii interni cu privire la orice operatiune in care are direct sau indirect, interese contrare intereselor Bancii si de a nu lua aparte la nicio deliberare privitoare la acea operatiune;
- membrii organului de conducere se abtin atunci cand pe ordinea de zi a Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie sunt luate decizii cu privire la terti cu care prin natura pozitiei lor se afla intr-un conflict de interese.

TRATAMENTUL APLICABIL TRANZACTIILOR CU ENTITATI AFILIATE

Cadrul de reglementare interna stabileste reguli privind identificarea, tratamentul, monitorizarea si raportarea tranzactiilor cu entitatile afiliate.

TRANZACTIILE PERSOANELOR INITIATE

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

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

3. RESURSE UMANE

CIFRE CHEIE 2015

- 8.312 efective la nivelul Grupului BRD;
- 7.708 efective in BRD, din care:
 - 1.000 recrutari externe
 - 1.100 mobilitate functionala
 - 13% turnover total, din care 8,4% turnover voluntar

In 2015, Departamentul de Resurse Umane a continuat sa furnizeze proiecte si actiuni in linie cu axele strategice de resurse umane: gestionarea carierei, dezvoltare manageriala, implicarea angajatilor, eficienta si comunicare.

SUPOORT AL ACTIVITATII COMERCIALE SI PERFECTIUNARE CONTINUA

Departamentul de Resurse Umane a oferit suport specific pentru diferite proiecte comerciale care au avut drept scop optimizarea structurii Bancii pentru a fi mai eficienta si a oferi servicii de calitate pentru clientii nostri. Scopul Bancii a fost de a asigura structuri eficiente si dinamice, pentru a maximiza rezultatele obtinute. Printre principalele proiecte amintim: reorganizari de retea (reorganizari teritoriale, centralizarea back-office, resegmentarea pietei), optimizarea structurii diferitelor departamente la nivelul Centralei, acordarea sprijinului pentru proiecte speciale etc.

GESTIONAREA CARIEREI

Pe parcursul anului trecut au continuat intalnirile intre Departamentul de Resurse Umane si angajatii pentru a evalua potentialul fiecarui angajat si daca acestia ocupa pozitia conform experientei si aptitudinilor lor. In 2015 peste 1,100 angajati si-au schimbat pozitia ca rezultat al politicii interne de mobilitate a Bancii. Schimbarile de functie au atras training-uri specifice care contin diferite metode de invatare.

1.000 de persoane au fost recrutate din extern in 2015, in cea mai mare parte la nivelul retelei, pentru extinderea capacitatii comerciale si atingerea obiectivelor de vanzari ale Bancii.

Nivelul de studii al salariatilor este urmatorul : 90% superioare, 10% medii. Gradul de sindicalizare este de 48%.

TRAINING SI CONSTIENTIZAREA RISCULUI

In 2015, planul de formare a vizat cu prioritate cresterea competentelor comerciale si de gestiune a riscului pentru toti salariatii BRD.

Axele strategice ale programelor de formare:

- Programe integrate de formare pentru noii angajati din front-office care pun accentul pe cresterea competentelor comportamentale, cunoasterea produselor si riscurilor aferente, precum si o vanzare orientata spre nevoile clientului. Formarea include traininguri fata in fata, exercitii practice si e-learninguri;
- Academii de Biznes : Retail si Non Retail (curricula de traininguri comportamentale, oferta si produse, analiza financiara – teorie si workshopuri) ;
- Programe de formare dedicate fiecarei linii de business, elaborate si actualizate conform cerintelor exprimate si evolutiilor reglementare;
- Dezvoltarea unui set de competente manageriale specifice si corelate cu valorile grupului, formarile fiind organizate pe nivele de expertiza. Au fost dezvoltate multe programe intracompanii vizand cunoasterea si difuzarea bunelor practici manageriale si de leadership ;

- Programe de formare comportamentala (customer care, comunicare, tehnici de vanzare si negociere);
- Intarirea si dezvoltarea culturii de risc in cadrul BRD : e-learning-uri dezvoltate impreuna cu grupul Société Générale si e-learning-uri locale (SSM), multiplicarea cazurilor practice prezentate la cursurile fata in fata ;
- Actiuni de formare punctuale, in baza cerintelor de business si reglementare precum formari CRS, formari pentru certificarea in domeniul asigurarilor a angajatilor din front-office;

Programele derulate au fost livrate prin metode blended learning care au tinut cont de dispersarea regionala a unitatilor BRD: formari fata in fata (cursuri si seminarii), delocalizare sesiuni in regiuni (in centre de pregatire si sali de training), interventii formatori ocazionali (din birourile locale si specialisti din Centrala), utilizare elearning-uri si resurse documentare disponibile pe intranet.

IMPLICAREA ANGAJATILOR SI IMPACTUL IN MEDIUL EDUCATIONAL

In 2015, Banca s-a concentrat pe implementarea planurilor de actiune stabilite ca urmare a celei de-a treia editii a studiului Barometru Angajati, motivarea si implicarea angajatilor continuand sa fie una din axele strategice ale departamentului nostru, precum si pe derularea celei de a 4 a editii a sondajului de opinie Barometru. Actiunile de motivare au inclus: realizarea intalnirilor de Resurse Umane la un interval de minimum 18 luni, cresterea voluntariatului in randul angajatilor prin programele de Resurse Umane desfasurate in universitati si licee, implicarea angajatilor in activitati de promovare a imaginii de angajator in randul studentilor prin programul Campus Club.

ECHILIBRUL INTRE VIATA PROFESIONALA SI CEA VIATA PERSONALA

In 2015 portofoliul de parteneriate a crescut cu 17% fata de anul 2014, ajungand la un numar de 422 de furnizori care ofera reduceri tuturor angajatilor BRD pentru o varietate larga de produse si servicii.

Totodata, au avut loc si initiative noi, iar alte evenimente deja existente au fost continuate:

- Bike2Work menite sa sustina atat un comportament ecologic, cat si un stil de viata sanatos. Astfel, colegii nostri au avut ocazia sa intre in competitie cu alte companii si sa dovedeasca ambitia necesara in efectuarea unor distante semnificative cu bicicleta.
- Programul «Bookster» o biblioteca moderna, pe diverse domenii: dezvoltare de sine, afaceri sociale, finante, povesti de succes, hobby-uri, managementul timpului, literatura etc., de unde se pot imprumta carti, citi articole online sau vizualiza diverse video-uri.
- Organizarea unor targuri pentru diverse evenimente, de exemplu: Martisor, ziua copilului, de Paste, de Craciun, inaintea inceperii scolii, etc
- Organizarea de seminarii pe teme punctuale din domeniul sanatatii (gastroenterologie, obstretica-ginecologie, dermatologie, etc).

4. RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA

BRD aplica principiile responsabilitatii corporative atat in activitatile si liniile sale de business, printr-un management responsabil al meseriei de bancher si al resurselor umane, cat si in gestiunea impactului sau asupra mediului inconjurator.

RESPONSABILITATEA APLICATA IN LINIILE DE BUSINESS

PRINCIPIILE DE LA EQUATOR

BRD aplica Principiile de la Equator inca din anul 2009. Acest angajament, luat de Société Générale, prevede pentru evaluarea riscurilor sociale si de mediu ale proiectelor alocarea a peste 10 milioane USD.

RESPONSABILITATEA FATA DE COMUNITATE

EDUCATIE

BRD crede ca educatia este esentiala pentru dezvoltare, pentru crearea unor comunitati infloritoare si inspirarea tinerilor in a isi atinge potentialul.

In 2015, principala preocupare a fost sa construim o strategie care sa se adreseze profesorilor din sistemul formal de educatie, ei fiind cei care pot schimba acest sistem.

In 2015, am continuat colaborarea cu Societatea Romana de Fizica in programul de reformare a predarii fizicii in gimnaziu, program in care peste 1.000 de profesori au urmat cursuri de pregatire si au schimbat modul de a predica aceasta materie elevilor.

Impreuna cu Junior Achievement Romania am continuat sa explicam copiilor ca educatia este importanta si sa le aratam valoarea economica a educatiei pe termen lung. In al treilea an al proiectului „Educația îți da valoare!”, au fost 79 voluntari BRD care au lucrat 395 ore in timpul programului de lucru si au impactat 1 671 elevi de gimnaziu din clase cu risc de abandon scolar.

In planul educatiei non formale, BRD a sustinut si in 2015 programe prestigioase precum „*Youth Bank*”, „*Grow*” si „*Leadership Autentic*”, care ii ajuta pe tineri sa isi dezvolte capacitatile de leadership.

Ne-am preocupat si de formarea unei generatii de tineri jurnalisti care sa fie interesati de domeniul educatiei, prin crearea *Burselor Superscrieri* in educatie. Aflat la prima editie proiectul a oferit 6 burse in bani si mentorship pentru jurnalisti care sa investigheze mai adanc sisteul educational din Romania.

MECANISME DE IMPLICARE

BRD incearca sa creeze mecanisme prin care angajatii, dar si clientii si partenerii, sai sa se poata implica de o maniera durabila.

Exemple:

- Prin programul intern de donatii salariale, „Superoameni pentru supersanse”, aproape 1.000 de angajati doneaza sume lunare dublate apoi de Banca. In 2015, am continuat parteneriatul cu Hope and Homes for Children Romania, al carui scop este ca, pana in 2020, sa nu mai existe nici un copil abandonat in institutii ale statului de tip vechi.
- BRD face parte din platforma *donatie.ro*, prin care donatorii pot alege sa sustina pe termen lung cauza lor prin sistemul de debit direct.
- La Timisoara, BRD a reusit sa mobilizeze comunitatea locala si cea de afaceri pentru a renova Sectia de Terapie Intensiva Pediatrica a spitalului Louis Turncanu. In urma campaniei care s-a derulat in luna iunie au fost colectati peste 120 000 EUR.

SPORT

Fie ca este vorba de tenis, fotbal sau de handbal, de sportivi confirmati sau de tinere talente, BRD isi reafirma implicarea in promovarea sportului in Romania. Cele mai reprezentative parteneriate sunt: BRD Nastase Tiriach Trophy (a 5-a editie), BRD Bucharest Open, Academia Hagi si parteneriatul cu Federatia Romana de Handbal.

CULTURA

Credem ca industriile creative au un mare rol in dezvoltarea Romaniei, de aceea BRD a ales sa sustina artele spectacolului, muzica clasica si filmul. Ne propunem sa sustinem proiecte care asigura un acces mai larg al publicului la cultura dar si proiecte dedicate tinerilor creatori.

In 2015, am lansat Scena9, o platforma de sustinere si promovare a tinerilor creatori si artisti. Platforma functioneaza si ca un canal de comunicare a proiectelor interesante ale noii generatii dar este si un finantator sau co-creator al spectacolelor si proiectelor artistice.

Cele mai importante proiecte din 2015 in artele spectacolului au fost parteneriatele pentru Festivalul de Teatru de la Sibiu sau Festivalul National de Teatru din Bucuresti.

Scena9 a fost si co-producator de teatru independent alaturi de Teatrul Act, Teatrul National din Sibiu, Universitatea de Teatru din Sibiu, compania D'aya si Chris Simion.

Am continuat si sustinerea teatrului tanar prin parteneriatul cu Festivalul Ideo Ideis de la Alexandria si evenimentul „Noaptea teatrului tanar”, la Bucuresti.

Filmele reprezinta o a doua directie importanta. Am devenit parteneri ai Festivalului „Les Films de Cannes a Bucuresti” si am continuat parteneriatul in Festivalul de Film Pelicam, care are o importanta componenta de educatie.

La finalul anului 2015, am lansat programul ICAR (Istorie Alternativa a Filmului Romanesc) alaturi de Cinepub, un program care vrea sa readuca filmul romanesc alaturi de public.

Mentionam de asemenea parteneriatul cu Fundatia Principesa Margareta a Romaniei pentru sustinerea programului Tinere Talente - peste 30 de tineri artisti au primit burse si acces la tabere de creatie, competitii in strainatate, programe de mentorat si promovare.

Un alt proiect important este Sonoro Conac, o serie de concerte de muzica de camera in locatii minunate cum ar fi conace, castele, menite sa atraga atentia asupra importantei protejarii patrimoniului.

RESPONSABILITATEA FATA DE MEDIU

Responsabilitatea de a proteja mediul merge dincolo de aspectele legale obligatorii, si este un angajament voluntar al bancii care si-a propus sa diminueze constant emisiile de CO2 provenite din propriile activitati.

COLECTAREA SI RECICLAREA DESEURILOR IN BRD

BRD a implementat un program de colectare si reciclare a deeurilor din echipamente electrice si electronice in parteneriat cu asociatiile *Recolamp* si *Ateliere fara frontiere*. In 2015, BRD a donat 12 tone de deseuri electrice si electronice, fiind in continuare cel mai mare contributor al asociatiei *Ateliere Fara Frontiere*.

5. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR IN 2015

PIB-ul Romaniei a fost mai mare cu 3,7% fata de 2014, conform datelor preliminare. Se preconizeaza ca cererea privata a fost principalul motor de crestere, sustinuta de efectul favorabil al procesului dezinflationist asupra venitului real disponibil, cresterea salariului minim pe economie si politica de relaxare monetara a BNR. Investitiile sunt asteptate sa aiba o contributie pozitiva pe fondul ratelor mici de dobanda, consolidarii cererii private si efectului de baza.

Rata inflatiei a devenit negativa la sfarsitul lui iunie 2015 ca urmare a scaderii preturilor la alimente datorata extinderii cotei de TVA reduse la toate produsele alimentare. La sfarsitul lui 2015, rata inflatiei a ajuns la -0,9% fata de sfarsitul lui 2014.

In contextul masurilor de relaxare fiscala anuntate de Guvern, BNR a pastrat rata dobanzii de politica monetara la 1,75% din mai 2015. Pe parcursul lui 2015, rata rezervelor minime obligatorii a fost reduca la 8% de la 10% pentru pasivele in RON si a fost mentinuta la 14% pentru pasivele in valuta.

Creditarea interna a dat semne de redresare. Creditele pentru persoane fizice au inregistrat o evolutie puternica gratie cererii de credite in cadrul programului « Prima Casa », puterii mai bune de cumparare si dobanzilor scazute. Soldul creditelor brute pentru companii da primele semne de inversare a tendintei negative.

Depozitele sistemului bancar au crescut fata de 2014 atat pe segmentul persoanelor fizice cat si pe cel al companiilor. Ambele categorii de clienti au manifestat in continuare un comportament prudent de economisire.

Operatiunile de stergere si vanzare de creante depreciate au dus la scaderea ratei creditelor neperformante pana la 13,6% la sfarsitul lui 2015 fata de 20,7% la finele anului precedent (conform definitiei Autoritatii Bancare Europene).

Capitalizarea sistemului bancar romanesc a ramas confortabila, indicatorul de solvabilitate fiind de 17,5% la sfarsitul lui 2015. Totodata, rentabilitatea capitalurilor proprii s-a imbunatatit pana la 12,8% fata de valoarea negativa din 2014.

Evenimentele importante ce au avut loc dupa finalul lui 2015 au fost legate de evolutia creditelor si depozitelor la nivel de sistem bancar, taieri de taxe, decizii ale sedintelor de politica monetara ale BNR si de mediul legislativ:

- Tendinta anuala pozitiva a creditelor si depozitelor sistemului bancar s-a confirmat la sfarsitul lui ianuarie 2016. Creditele au crescut pe segmentul persoanelor fizice si au fost relativ stabile pe segmentul companiilor, iar economiilor populatiei si ale firmelor s-au marit de asemenea.
- Dupa cum s-a anuntat anterior cota TVA a fost reduca de la 24% pana la 20% pentru produse nealimentare si servicii incepand cu ianuarie 2016, ceea ce a condus la o scadere a indicelui preturilor de consum la inceputul anului. Rata inflatiei a coborat la -2,1% la sfarsitul lui ianuarie 2016 fata de ianuarie 2015.
- In cadrul sedintei de politica monetara din ianuarie 2016, BNR a redus rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele in valuta cu 2 puncte procentuale, la 12%.
- In a doua parte a anului 2015, parlamentul Romaniei a aprobat proiectul legii darii in plata care le permite persoanelor fizice care au contractat credite cu ipoteca sa transfere dreptul de proprietate asupra imobilului in garantie catre creditor cu scopul de a sterge intreaga datorie fata de creditor. Presedintele Romaniei a trimis insa legea la Parlament spre reanalizare. Proiectul de lege era inca in dezbatere la inceputul lui 2016, bancile, BNR si institutiile europene exprimandu-si dezacordul fata de forma initiala a acestuia.

PRINCIPALELE REALIZARI IN 2015

Segmentul retail s-a evidențiat prin mărirea numărului de clienți activi, creșterea robustă a creditelor pentru locuințe și interes în creștere pentru credite de consum. Creditarea către marii clienți corporativi a beneficiat de mediul macroeconomic favorabil. Lichiditatea abundentă a marit concurența deja agresivă, cu toate acestea BRD și-a reconfirmat poziția puternică pe această categorie de clienți.

Pe segmentul retail-companii mici, BRD a implementat un model de rating bazat pe riscul comportamental și o politică de pret care ia în calcul riscul companiilor mici pe segmentul retail, cu scopul de a mari volumele de creditare, menținând, în același timp, standarde de risc înalte.

Principalele realizări ale BRD în 2015 au fost:

- Creșterea numărului de clienți persoane fizice activi, cu 14 mii până la 2,1 milioane (un plus de 40.000 de clienți activi utilizând metodologie constantă);
- Continuarea investițiilor în transformarea digitală : stocul de contracte de internet banking și mobile banking pentru persoane fizice în creștere cu 40%;
- Majorarea cotei de piață pe depozitele persoanelor fizice cu 0,6 puncte procentuale până la 13,8% față de finele lui 2014;
- Creștere cu 31% a activelor administrate de BRD AM;
- Creștere puternică a soldului creditelor nete acordate marilor clienți corporativi ;
- Menținerea poziției de top pe sectoare precum energie, telecom și retail;
- Lider pe piața serviciilor de custodie & depozitare (cota de piață de 67%);
- Lider pe piața serviciilor de factoring cu operațiuni de 921 milioane Euro;
- Co-Manager și Co-Bookrunner cu alte 2 bănci pentru emisiunea de obligațiuni a Ministerului de Finanțe adresată investitorilor retail (valoare nominală de 65 milioane RON);
- Premiul pentru “Best Trade Finance Bank in Romania 2015” acordat de Global Finance.

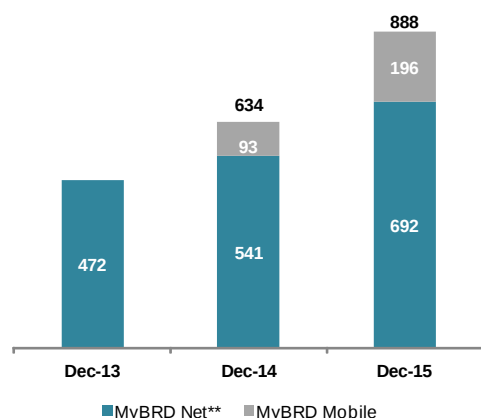
ACTIVITATEA COMERCIALA

La 31 decembrie 2015 Banca avea 829 agentii (31.12.2014: 860 agentii), care asigura distributia produselor si a serviciilor sale pe intreg teritoriul tarii.

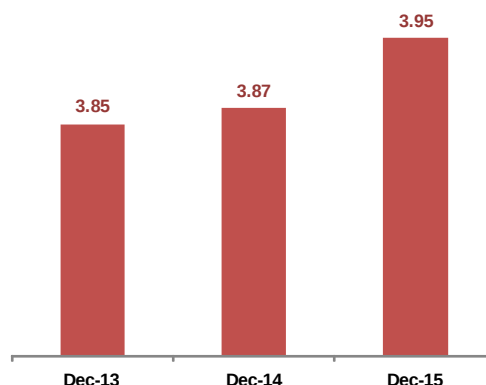
Numarul de clienti activi ai Bancii a crescut pe segmentul persoanelor fizice cu aproximativ 14.000 la 31 decembrie 2015 in comparatie cu 2014 (un plus de 40.000 de clienti activi utilizand metodologie constanta), ajungand pana la 2,1 milioane clienti, gratie unui grad mai scazut de atritie. Numar total de clienti activi a crescut cu 16.000 fata de finele lui 2014.

Gradul de echipare pentru clientii persoane fizice a continuat sa creasca beneficiind de amplificarea cererii pentru solutii de banca la distanta.

Numar de contracte – solutii de banca la distanta* (x 1000)



Grad de echipare pentru persoane fizice (produse/client)*



(*) la nivelul Bancii; (**) BRD-Net in 2013

In continuare, BRD este a doua banca din Romania, dupa total active, detinand urmatoarele cote de piata:

	2013	2014	2015
TOTAL ACTIVE	13.0%	12.4%	13.0%
CREDITE	14.3%	13.7%	13.1%
Persoane fizice	16.8%	16.9%	16.8%
Persoane juridice	12.2%	11.0%	9.8%
DEPOZITE	15.5%	14.2%	14.8%
Persoane fizice	13.0%	13.3%	13.8%
Persoane juridice	18.8%	15.5%	15.9%

BRD detinea o cota de piata de 13,0% in functie de totalul activelor la 31 decembrie 2015 (conform calculelor proprii ale Bancii).

Structura **creditelor** nete acordate clientelei la nivel de Grup a evoluat dupa cum urmeaza in ultimii trei ani:

RON mld	Dec-13	Dec-14	Dec-15	vs. Dec-14
Retail	17.4	17.3	18.2	5.1%
Persoane fizice	16.6	16.6	17.5	5.4%
Companii foarte mici	0.9	0.7	0.6	-2.7%
Non-retail	10.6	9.5	8.6	-9.6%
IMM-uri	5.9	4.6	3.2	-30.4%
Mari clienti	4.7	4.9	5.4	9.9%
Total credite nete	28.1	26.8	26.7	-0.1%
Creante din leasing financiar	0.6	0.5	0.5	0.1%
Total credite nete, inclusiv leasing	28.6	27.3	27.3	-0.1%

Soldul creditelor nete a fost aproape stabil la 31 decembrie 2015 in comparatie cu finalul anului precedent.

Soldul creditelor nete pe segmentul retail a crescut, in dinamica anuala, gratie creditelor pentru persoane fizice, care s-au imbunatatit continuu pe parcursul anului. Creditele pentru persoane fizice au fost sustinute de portofoliul de credite pentru locuinte si, intr-o masura mai mica, de creditele de consum fara ipoteca. Volumul creditelor imobiliare noi a crescut cu aproape 50% pana la 1,7 miliarde RON in 2015 in principal datorita pozitiei importante a BRD in programul Prima Casa (creditele noi Prima Casa au reprezentat 74% din creditele imobiliare nou-acordate). Valoarea creditelor noi de consum a crescut cu 11% pana la 3,3 miliarde RON. Astfel, volumul creditelor nou-acordate persoanelor fizice a totalizat 5,0 miliarde RON, in crestere de la 4,1 miliarde RON in anul precedent.

Performanta segmentului non-retail a fost influentata in mod nefavorabil de declinul creditelor pentru IMM-uri (-26% fata de 31 decembrie 2015 utilizand segmentare constanta). Portofoliul creditelor nete pentru marii clienti corporativi a crescut cu 10% fata de 2014 (6% utilizand segmentare constanta), datorita soldului mai mare de credite in RON.

Structura **depozitelor** clientelei la nivel de Group a evoluat dupa cum urmeaza in ultimii trei ani:

RON mld	Dec-13	Dec-14	Dec-15	vs. Dec-14
Retail	19.9	21.4	23.6	10.7%
Persoane fizice	16.8	18.2	20.2	11.2%
Companii foarte mici	3.1	3.2	3.5	8.3%
Non-retail	16.1	14.6	17.4	19.5%
IMM-uri	5.9	5.8	6.4	10.3%
Mari clienti	10.2	8.8	11.1	25.6%
Total depozite	36.1	36.0	41.1	14.3%

Baza de depozite este relativ echilibrata (58% - retail si 42% - non-retail), si a crescut peste media pietei pe parcursul anului trecut. Depozitele au crescut cu 14% fata de 31 decembrie 2014 cu o evolutie solida, in mod special, in ceea ce priveste disponibilitatile in conturi curente de la clienti retail si non-retail. Cota de piata pe segmentul depozitelor persoanelor fizice a crescut la 13,8% la 31 decembrie 2015 de la 13,3% la 31 decembrie 2014.

In ceea ce priveste evolutia principalelor componente ale venitului net bancar, aceasta se regaseste la sectiunea „Rezultate financiare”.

ACTIVITATEA FILIALELOR

BRD SOGELEASE IFN SA

La 31 decembrie 2015, creantele nete din leasing financiar ale BRD Sogelease au fost de 549 milioane RON, constant fata de finalul anului precedent. Volumul finantarilor noi acordate a fost de 325 milioane RON, si acesta aproape neschimbat fata de 2014.

Beneficiind in 2015 de evolutia favorabila a mai multor sectoare economice, BRD Sogelease a reusit o buna diversificare a finantarilor, precum si administrarea unui portofoliu echilibrat in functie de tipul bunurilor finantate. Rigurozitatea in selectia partenerilor a contribuit totodata la consolidarea unui portofoliu sanatos si durabil pentru perioada urmatoare.

In conformitate cu ultimul raport statistic emis de Asociatia Societatilor Financiare din Romania (ALB) la data de 30 septembrie 2015, BRD Sogelease ocupa locul 4 in topul companiilor de leasing financiar din Romania, cu o cota de piata de 6,8%.

Confirmarea unui an de succes o constituie distinctia "Best in financial leasing in 2015 " acordata BRD Sogelease la finele anului 2015 din partea revistei "Piata Financiara".

BRD FINANCE IFN SA

Rezultatele BRD Finance pe 2015 arata o evolutie pozitiva: soldul creditelor nete a crescu cu 6% atingand 404 milioane RON, iar volumul creditelor nou-acordate a inregistrat o evolutie puternica, cu un plus de 15% datorita cresterii pe toate tipurile de produse (credite revolving, de consum si auto). Venitul net bancar a fost de 82 milioane RON, in crestere cu 5% fata de perioada similara din 2014.

Rezultatele pozitive obtinute sunt sustinute de consolidarea relatiilor parteneriale cu retaileri importanti din piata romaneasca, de continua eficientizare a proceselor interne si de un control strict al cheltuielilor.

BRD ASSET MANAGEMENT SA

BRD Asset Management este unul dintre cei mai importanti actori de pe piata fondurilor mutuale de investitii din Romania, cu o cota de piata de 12,8% la sfarsitul anului 2015, in crestere de la 11,2% in 2014. La finalul lui 2015, compania avea 2,9 miliarde RON active in administrare, in crestere cu 31% fata de anul precedent. Veniturile operationale s-au ridicat la 13.3 milioane RON in 2015, in crestere cu 41% fata de anul precedent.

BRD Asset Management le propune investitorilor 7 fonduri deschise de investitii diferite in ceea ce priveste structurile de portofoliu, riscurile si performantele dorite, orizontul recomandat al investitiilor. Astfel, fondurile BRD Simfonia, BRD Obligatiuni (denominate in RON), BRD Eurofond (denominat in euro) si BRD USD Fond (denominat in USD) investesc pe pietele de instrumente cu venit fix si monetare, neavand expunere pe piata de actiuni. BRD Diverso este un fond diversificat cu investitii pe pietele de actiuni din Europa Centrala si de Est, diferenta fiind investita in principal, pentru dispersia riscurilor, pe piata monetara si a instrumentelor cu venit fix. Fondul BRD Actiuni investeste cu preponderenta in actiuni, ca si BRD Index care este un fond de tip index tracker.

ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

În conformitate cu Ordinul BNR 9/2010, începând cu 1 ianuarie 2012, Banca aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară ca bază a contabilității și, în consecință, analiza financiară de mai jos este realizată, atât pentru situațiile financiare individuale, cât și pentru cele consolidate, astfel pregătite pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2015, cât și pentru perioadele comparative.

POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

Totalul activelor a crescut la 31 decembrie 2015 cu aproximativ 9% față de 31 decembrie 2014, atât în cazul Bancii cât și al Grupului. Acestea au avut următoarea structură:

BANCA

Active (RONm)	Dec-13	Dec-14	Dec-15	% total	vs. Dec-14
Disponibilități și conturi la Banca Centrală	9,779	7,190	8,820	17.9%	22.7%
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	687	1,236	2,288	4.7%	85.1%
Credite și avansuri acordate clienților, nete	27,764	26,461	26,376	53.6%	-0.3%
Alte instrumente financiare	7,412	9,053	10,567	21.5%	16.7%
Active imobilizate	1,090	1,027	985	2.0%	-4.1%
Alte active	347	212	157	0.3%	-26.0%
Total active	47,079	45,180	49,193	100.0%	8.9%

GRUPUL

Active (RONm)	Dec-13	Dec-14	Dec-15	% total	vs. Dec-14
Disponibilități și conturi la Banca Centrală	9,780	7,190	8,820	17.6%	22.7%
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	714	1,263	2,315	4.6%	83.2%
Credite și avansuri acordate clienților, nete	28,059	26,777	26,745	53.3%	-0.1%
Creanțe din leasing financiar	569	549	549	1.1%	0.1%
Alte instrumente financiare	7,375	9,019	10,549	21.0%	17.0%
Active imobilizate	1,110	1,041	999	2.0%	-4.0%
Alte active	384	242	207	0.4%	-14.4%
Total active	47,991	46,081	50,185	100.0%	8.9%

Credite și avansuri către clienți

Soldul creditelor nete acordate clienților a fost aproape neschimbat datorită creșterilor susținute ale creditelor pentru persoane fizice și mari clienți corporativi.

Disponibilități, conturi curente la Banca Centrală și credite și avansuri către instituțiile de credit

Cele mai lichide active ale Bancii – disponibilitățile, conturile curente la banca centrală și credite și avansuri către instituțiile de credit, au crescut cu 32% față de 31 decembrie 2014 atât la nivelul Bancii cât și al Grupului.

Acest agregat a reprezentat aproximativ 22% din totalul activelor la nivelul Grupului față de 18% la 31 decembrie 2014. Componenta cea mai importantă a acestui element o reprezintă rezervele minime obligatorii pastrate la Banca Națională a României (4.275 milioane RON la decembrie 2015 față de 4.566 milioane RON la decembrie 2014).

Alte instrumente financiare

Alte instrumente financiare reprezintă în special titluri de stat emise de Guvernul României care sunt contabilizate ca instrumente disponibile pentru vânzare și instrumente de tranzacționare, cât și instrumente derivate. Acest agregat a reprezentat ca. 21% din totalul activelor și a înregistrat o creștere de aproximativ 17% în comparație cu 31 decembrie 2014. Creșterea portofoliului de titluri de stat a fost factorul determinant al acestei evoluții.

Imobilizari corporale si necorporale

Imobilizarile corporale si necorporale reprezinta circa 2% din total active. Partea cea mai importanta este reprezentata de terenuri si cladiri, care au reprezentat 69% din totalul activelor tangibile si intangibile la nivelul Bancii si al Grupului.

Investitiile de capital realizate in 2015 au fost de aproximativ 92 milioane RON pentru Banca si 96 milioane RON pentru Grup, in comparatie cu 87 milioane RON pentru Banca si 89 milioane RON pentru Grup in 2014, fiind in principal in zona IT. Nu s-a capitalizat nicio cheltuiala de cercetare-dezvoltare.

POZITIA FINANCIARA – PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv pentru perioada 2013 – 2015 este urmatoarea:

BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Dec-13	Dec-14	Dec-15	% total	vs. Dec-14
Sume datorate institutiilor de credit	5,187	3,001	1,129	2.3%	-62.4%
Sume datorate clientilor	36,146	36,041	41,192	83.7%	14.3%
Alte pasive	586	646	891	1.8%	37.9%
Capitaluri proprii	5,161	5,492	5,981	12.2%	8.9%
Total Datorii si Capitaluri proprii	47,079	45,180	49,193	100.0%	8.9%

GRUPUL

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	Dec-13	Dec-14	Dec-15	% total	vs. Dec-14
Sume datorate institutiilor de credit	5,896	3,699	1,881	3.7%	-49.2%
Sume datorate clientilor	36,065	35,954	41,099	81.9%	14.3%
Alte pasive	634	677	948	1.9%	39.9%
Capitaluri proprii	5,397	5,750	6,257	12.5%	8.8%
Total Datorii si Capitaluri proprii	47,991	46,081	50,185	100.0%	8.9%

Datorii privind clientela

La 31 decembrie 2015, ponderea in total datorii a depozitelor clientelei a crescut fata de 31 decembrie 2014, la aproximativ 95% la nivelul Bancii (un plus de 5 puncte procentuale) si 94% la nivelul Grupului (un plus de 4 puncte procentuale), ceea ce demonstreaza o autonomie financiara ridicata.

Datorii privind institutiile de credit

Sumele datorate institutiilor de credit cuprind, in principal, imprumuturi primite de la Institutiile Financiare Internationale si de la societatea mama, si reprezinta circa 2% din totalul pasivelor Bancii, si respectiv circa 4% din cele ale Grupului.

In a doua jumatate a lui 2015, Banca a platit datoria subordonata de circa 100 milioane Euro si linia de credit de circa 320 milioane Euro. In consecinta, la sfarsitul anului, imprumuturile de la societatea mama cumula 0,1 miliarde RON (0,3% din totalul datoriilor Bancii). Imprumuturile Grupului BRD de la Société Générale totalizau circa 0,8 miliarde RON (2% din total datorii).

Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au crescut cu circa 9% fata de 31 decembrie 2014 pentru Banca si Grup, datorita rezultatului inregistrat in anul curent si rezervelor mai mari din reevaluarea instrumentelor disponibile pentru vanzare.

Structura capitalurilor proprii a evoluat dupa cum urmeaza:

BANCA

Capitaluri proprii (RONm)	Dec-13	Dec-14	Dec-15	vs. Dec-14
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%
Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	78	342	380	11.2%
Rezerve privind planul de pensii	(3)	10	12	24.8%
Rezultat reportat si rezultat curent	2,570	2,625	3,073	17.1%
Total capitaluri proprii	5,161	5,492	5,981	8.9%

GRUPUL

Capitaluri proprii (RONm)	Dec-13	Dec-14	Dec-15	vs. Dec-14
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%
Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	78	342	380	11.2%
Rezerve privind planul de pensii	(3)	10	12	24.8%
Rezultat reportat si rezultat curent	2,755	2,831	3,300	16.6%
Interese care nu controleaza	50	52	49	-4.6%
Total capitaluri proprii	5,397	5,750	6,257	8.8%

Pozitia de lichiditate

Atat Banca, cat si Grupul si-au mentinut o structura echilibrata a resurselor si plasamentelor si un nivel confortabil de lichiditate in 2015.

Indicatorul credite nete/depozite a atins 64,0% la 31 decembrie 2015 (de la 73,4% la 31 decembrie 2014) pentru Banca si 66,4% (de la 76,0% la 31 decembrie 2014) la nivel de Grup, fiind incluse si creantele din leasing financiar.

REZULTATE FINANCIARE 2015

Situatia comparativa de profit sau pierdere a Bancii pentru perioada 2013 - 2015 este prezentata mai jos:

Milioane RON	2013	2014	2015	15/14
Venit net bancar,	2,726	2,498	2,386	-4.5%
<i>din care</i>				
- venituri nete din dobanzi	1,624	1,496	1,422	-4.9%
- comisioane, nete	747	737	718	-2.5%
-alte venituri bancare	355	266	245	-7.7%
Cheltuieli operationale	-1,292	-1,255	-1,221	-2.7%
-cheltuieli cu personalul	-625	-615	-612	-0.5%
-alte cheltuieli	-667	-640	-609	-4.8%
Profit operational	1,434	1,243	1,164	-6.3%
Costul net al riscului	-2,083	-1,193	-631	-47.1%
Rezultat brut	-649	50	533	10.7x
Rezultat net	-386	43	445	10.3x

Situatia comparativa de profit sau pierdere a Grupului pentru perioada 2013 - 2015 este prezentat mai jos:

Milioane RON	2013	2014	2015	15/14
Venit net bancar,	2,851	2,623	2,507	-4.4%
<i>din care</i>				
- venituri nete din dobanzi	1,714	1,585	1,516	-4.4%
- comisioane, nete	767	765	750	-2.0%
-alte venituri bancare	369	273	241	-11.5%
Cheltuieli operationale	-1,359	-1,328	-1,297	-2.3%
-cheltuieli cu personalul	-663	-656	-655	-0.2%
-alte cheltuieli	-697	-672	-643	-4.3%
Profit operational	1,491	1,295	1,210	-6.6%
Costul net al riscului	-2,131	-1,215	-658	-45.8%
Rezultat brut	-640	80	552	6.9x
Rezultat net	-384	68	467	6.9x
Profit atribuibil actionarilor societatii mama	-388	63	466	7.4x

Venitul net bancar al Grupului BRD a scazut cu circa 4% in 2015 fata de 2014 pe fondul ratelor de dobanda foarte scazute si anularii sau reducerii unor comisioane pentru clienti persoane fizice. Insa in prima parte a anului a fost atins un punct de inflexiune, prin prisma faptului ca evolutia trimestriala a veniturilor s-a inregistrat pe o tendinta ascendenta incepand din trimestrul al II-lea 2015 (fluxul de venituri a crescut cu circa 2% in fiecare trimestru) gratie reducerii costului de finantare si cresterii portfoliului de credite retail.

Grupul BRD a continuat sa se concentreze pe eficienta operationala in 2015. Cheltuielile operationale au fost reduse cu 2% la nivel de Grup, inregistrandu-se economii pe costurile imobiliare, cu servicii de consultanta si pe cele cu personalul. Cheltuielile operationale au scazut pe segmentul retail si au fost aproape neschimbate pe segmentul non-retail. Grupul a inregistrat un raport cost/venit de 51,7% (50,6% in 2014).

Costul net al riscului a scazut cu 46% fata de 2014 la nivel de Grup, atat pe segmentul retail cat si cel non-retail. Ca urmare a operatiunilor de stergere de creante depreciate, rata creditelor neperformante a

scăzut până la 17,1% la 31 decembrie 2015 în comparație cu 20,3% la 31 decembrie 2014. Gradul de acoperire a creditelor neperformante cu provizioane IFRS s-a îmbunătățit la 76,6% la 31 decembrie 2015 de la 71,1% la finalul anului precedent (la nivel de Grup, inclusiv leasing).

Astfel, profitul net al BRD Grup a crescut până la 467 milioane RON în 2015 în comparație cu 68 milioane RON anul precedent având ca rezultat o rentabilitate a capitalurilor proprii de 7,8% (de la 1,2% în 2014) și o rentabilitate a activelor totale de 1,0% (de la 0,1% în 2014). Banca a înregistrat tendințe similare care au dus la un rezultat net de 445 milioane RON, în creștere de la 43 milioane RON în 2014.

Nici veniturile Bancii, nici cele ale Grupului nu depind de un singur client sau de un grup de clienți legați, neexistând astfel riscul ca pierderea unui client să afecteze în mod semnificativ nivelul veniturilor.

Nu au fost identificate evenimente importante după data de raportare.

CONCLUZII 2015 ȘI PERSPECTIVE 2016

În 2015, BRD a înregistrat o creștere substanțială a profitabilității, extinderea bazei de clienți persoane fizice și dezvoltare susținută pe segmente strategice și solvabile – persoane fizice și mari clienți corporativi.

În anul 2016, BRD este pregătită să profite de cererea îmbunătățită de credite, contând pe baza sa largă de depozite, solvabilitatea confortabilă, rețeaua puternică și capacitatea de inovare.

6. MANAGEMENTUL RISCULUI

GUVERNANTA

Administrarea riscurilor in cadrul BRD este guvernata de Consiliul de Administratie, asistat de Comitetul de Audit si Comitetul de Administrare a Riscurilor. Departamentele de Administrare a Riscurilor si Financiar, care sunt independente fata de structurile comerciale, sunt responsabile de administrarea si controlul riscurilor, desfasurandu-si activitatea sub autoritatea Comitetului de Directie.

Comitetele specializate sprijina de asemenea Consiliul de Administratie si Comitetul de Directie in scopul indeplinirii responsabilitatilor acestora pe linia administrarii si controlului riscurilor.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Consiliul de Administratie aproba Strategia de Risc si de Afaceri a BRD, stabileste apetitul la risc si nivelul de toleranta si asigura transpunerea corespunzatoare a acestora la nivel operational, de catre Comitetului de Directie.

COMITETUL DE AUDIT

Comitetul de Audit joaca un rol crucial in evaluarea calitatii controlului intern. Are responsabilitatea de a analiza cadrul intern de monitorizare a riscurilor in scopul asigurarii coerentei si conformitatii acestuia cu procedurile, legile si reglementarile in vigoare.

COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

Comitetul de Administrare a Riscurilor are rolul de a sprijini Consiliul de Administratie in definirea apetitului la risc si strategiei globale de risc si a-l asista in monitorizarea implementarii strategiei de risc.

COMITETUL DE DIRECTIE

Consiliul de Administratie deleaga gestionarea zilnica a activitatilor Bancii catre Comitetul de Directie. Comitetul de Directie raspunde de aplicarea strategiilor aprobate de catre Consiliul de Administratie si asigura implementarea unei organizari si a unor fluxuri informationale corespunzatoare.

COMITETELE SPECIALIZATE DE ADMINISTRARE A RISCURILOR IN SPRIJINUL COMITETULUI DE DIRECTIE

Obiectivul principal al *Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor* este de a asigura gestiunea structurii activelor si pasivelor, gestiunea lichiditatii si a surselor de finantare, gestiunea riscurilor structurale (risc de rata a dobanzii si risc valutar in afara portofoliului de tranzactionare) si gestiunea capitalului.

Comitetul de Criza asigura gestionarea situatiilor de criza si defineste resursele si organizarea necesare pentru a face fata acestor situatii.

Misiunea *Comitetului de Produse Noi si Transformari Semnificative de Activitate* este aceea de a se asigura ca toate riscurile aferente lansarii unor noi produse, noi activitati sau activitati externalizate ori modificarile semnificative cu privire la acestea, sunt corect identificate, analizate si evaluate.

Comitetul de Control Intern are ca obiectiv principal evaluarea eficientei sistemului de control intern.

Comitetul de Risc Retail are ca obiectiv principal formalizarea masurilor propuse de directiile relevante pentru imbunatatirea performantei activitatii de creditare Retail.

PRINCIPII PRIVIND GUVERNANTA RISCURILOR

Obiectivul principal al activitatii de administrare a riscurilor este acela de a se asigura ca toate riscurile sunt gestionate intr-un mod corespunzator pentru a raspunde intereselor tuturor partilor implicate. Guvernanta administrarii riscurilor se bazeaza pe modelul celor trei linii de aparare, avand la baza separarea responsabilitatilor intre diversele functii de control.

Prima linie de aparare este reprezentata de Supravegherea Permanenta, ce constituie responsabilitatea tuturor unitatilor operationale. Supravegherea Permanenta este coordonata de catre Directia Control Permanent.

Cea de-a doua linie de aparare este reprezentata de functiile cu rol de supraveghere a riscurilor, ce ofera sprijin structurilor operationale in exercitarea responsabilitatilor acestora. Departamentele cu responsabilitati in administrarea riscurilor sunt: Departamentul Financiar, Departamentul de Administrare a Riscurilor, Directia Control Permanent, Directia Conformitate, Directia Juridica si Departamentul Sisteme Informatice. Rezultatele procesului de administrare a riscurilor sunt formalizate in cadrul rapoartelor furnizate catre Consiliul de Administratie, Comitetul de Directie, Comitetul de Audit si autoritatile de reglementare.

Cea de-a treia linie de aparare este reprezentata de controlul independent furnizat de catre functia de Audit Intern. Functia Audit Intern raporteaza catre si functioneaza sub mandatul Consiliului de Administratie. Principiile, procedurile si mijloacele BRD de administrare a riscurilor, cat si implementarea acestora sunt analizate si monitorizate in mod independent de catre Auditul Intern.

ORGANIZARE

DEPARTAMENTUL RISC

In cadrul Bancii, functia centralizata de administrare a riscurilor este exercitata de catre Departamentul de Administrare a Riscurilor, care are urmatoarele responsabilitati principale:

- Elaboreaza, propune si contribuie la implementarea strategiilor si politicilor privind administrarea riscurilor.
- Asigura identificarea, analiza, evaluarea si administrarea directa a urmatoarelor riscuri: riscul de credit, riscurile asociate riscului de credit si riscul de piata.
- Este responsabil de maximizarea recuperarilor de creante neperformante, inclusiv prin masuri judiciare.

DEPARTAMENTUL FINANCIAR

Departamentul Financiar raspunde de administrarea riscului de lichiditate si a riscurilor structurale (riscul de rata dobanzii si riscul valutar din activitati in afara portofoliului de tranzactionare). In calitate de coordonator al procesului bugetar si de planificare, acesta asigura alinierea strategiilor financiare, cele privind riscurile si de afaceri. Departamentul Financiar raspunde, de asemenea, de administrarea capitalului, agregarea cerintelor de capital, evaluarea adecvarii capitalului si raportarea acestora.

ALTE STRUCTURI

Administrarea riscului operational este realizata de Directia Control Permanent, care are ca principala responsabilitate definirea si implementarea strategiei Bancii in domeniul administrarii riscurilor operationale, al continuitatii activitatii si administrarii situatiilor de criza. In contextul riscului operational, riscul legal este administrat de catre Directia Juridica, in timp ce riscul de securitatea informatiei este gestionat de catre Departamentul Sisteme Informatice.

Directia Conformitate gestioneaza riscul de conformitate si riscul reputational.

PRINCIPALELE CATEGORII DE RISURI

Activitatea de administrare a riscurilor se concentreaza pe urmatoarele categorii principale de riscuri.

RISCU DE CREDIT

Riscul de credit este, in principal, riscul ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile de plata fata de Banca si/sau calitatea unui emitent sau a unei contrapartide sa se inrauteasca.

Gestionarea riscului de credit la nivelul BRD se desfasoara in deplina concordanta cu principiile de management al riscului la nivelul SG. O parte dintre principiile de baza pe care Banca le utilizeaza in cadrul procesului de administrare a riscului de credit este redata mai jos:

- analiza de credit folosind standarde prudente de asumare a riscului

- diversificarea portofoliului de credite, concentrarea la nivel de client, industrie si produs sunt evaluate si gestionate conform apetitului la risc
- procese bine formalizate pentru aprobarea creditelor, inclusiv un mecanism strict de delegare a competentelor si limite de aprobare a creditelor; competentele de aprobare a creditelor sunt atribuite in mod individual, in concordanta cu calificarea, experienta si pregatirea profesionala
- utilizarea unor criterii bine definite de acordare a creditelor, in functie de tipul de client, implicand o buna cunoastere a debitorilor, a scopului si structurii finantarii, precum si o analiza aprofundata a surselor de rambursare si a posibilitatilor de diminuare a riscurilor prin intermediul garantiilor reale sau personale
- utilizarea unui sistem intern de rating pentru contrapartidele non-retail
- analizarea si aprobarea lansarii de noi produse/ activitati, cat si a modificarii semnificative ale celor existente de catre conducerea executiva
- monitorizarea pe baza continua a expunerilor, la nivel individual, respectiv la nivel de grup de clienti
- monitorizarea si raportarea periodica, catre conducerea bancii, a calitatii portofoliilor de credite
- verificarea periodica independenta a activitatii de creditare, de catre functia de Audit Intern
- identificarea si gestionarea creditelor neperformante si urmarirea rezultatelor acestei activitati utilizand indicatori obiectivi.

RIScul DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate este definit ca riscul de a nu putea realiza fluxurile de numerar sau cerintele de colateral asteptate si neasteptate, curente si viitoare, atunci cand acestea devin scadente si la un pret rezonabil.

Grupul gestioneaza expunerea la riscul de lichiditate cu ajutorul unui cadru specific conceput pentru a gestiona riscul atat in conditii normale, de zi cu zi, cat si in cazul unei potentiale crize de lichiditate.

Abordarea administrarii riscului de lichiditate incepe cu orizontul de timp intraday prin gestiunea iesirilor aferente platilor zilnice, previzionarea si gestionarea fluxurilor de numerar si luarea in considerare a operatiunilor de politica monetara si a facilitatilor permanente acordate de banca centrala. Apoi continua pe un orizont de timp mai indelungat, incluzand structura pe maturitati a tuturor activelor si pasivelor si strategia de finantare.

BRD mentine o rezerva de lichiditate compusa din active lichide cu o calitate crescuta, negrevate de sarcini, ca asigurare impotriva unei serii de scenarii de stres de lichiditate. Un plan alternativ de finantare este destinat sa protejeze partile interesate si sa asigure un rezultat pozitiv in cazul unei crize de lichiditate.

In termeni de guvernanta, Consiliul de Administratie stabileste apetitului pentru risc de lichiditate si toleranta, revizuieste si aproba strategia de risc de lichiditate si cadrul de administrare a riscului de lichiditate, cel putin o data pe an si se asigura ca Comitetul de Directie administreaza in mod eficient riscul de lichiditate.

Comitetul de Directie asistat de Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor (« ALCO ») dezvolta strategia privind lichiditatea si defineste cadrul de administrare a riscului de lichiditate in conformitate cu toleranta la riscul de lichiditate, cu scopul de a se asigura ca banca mentine lichiditate suficienta, revizuieste in mod continuu informatiile cu privire la pozitia de lichiditate a bancii si le raporteaza Consiliului de Administratie in mod regulat, implementeaza strategia privind lichiditatea si se asigura ca au fost puse in practica controale, proceduri si fluxuri informationale adecvate care favorizeaza implementarea strategiei si monitorizarea ulterioara.

Pozitia de lichiditate, in conditii normale, se masoara la nivel consolidat folosind indicatorul static al neconcordanțelor fluxurilor de numerar, calculate ca diferenta dintre intrarile si iesirile viitoare de numerar prevazute referitoare la tranzactiile curente (noile contracte nu sunt incluse), determinate pentru fiecare banda de scadenta si valuta, pe baza maturitatii contractuale a tranzactiilor, luand in considerare si optiunile existente (ex. rambursarile anticipate pentru credite) sau, pentru produsele fara scadenta, utilizand o maturitate modelata folosind comportamentul istoric observat al clientilor sau o maturitate conventionala.

În cadrul fiecărui exercitiu de bugetare și planificare financiară, nevoile viitoare de finanțare sunt estimate folosind poziția actuală de lichiditate și evoluția bugetată a activelor și pasivelor. În cazul în care se estimează un deficit de lichiditate, se evaluează soluțiile de finanțare potențiale și se planifică acțiuni adecvate.

BRD realizează trimestrial teste de stres privind lichiditatea cu scopul identificării și măsurării expunerii la eventuale crize de lichiditate, analizând impactul potențial asupra fluxurilor de numerar și asupra poziției de lichiditate. BRD consideră trei scenarii de lichiditate: specific BRD (idiosincratic), sistemic și o combinație a celor două.

RISCUL DE RATA A DOBANZII SI RISCUL VALUTAR AFERENT ACTIVITATILOR ÎN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACȚIONARE (RISCURI STRUCTURALE)

Expunerea la riscurile structurale de rată dobânzii și valutare cuprinde toate expunerile rezultate din activitatea comercială, acoperirea lor, precum și tranzacțiile proprii Grupului.

Riscurile de rată dobânzii și valutare legate de activități de tranzacționare sunt monitorizate separat și sunt excluse din cadrul măsurării și gestionării riscurilor structurale.

Principiul de bază constă în reducerea riscurilor structurale de rată dobânzii și valutare, atât cât este posibil. Riscurile de rată dobânzii și valutare legate atât de activitățile comerciale, cât și de tranzacțiile în nume propriu (tranzacții în legătură cu capitalul, investiții și emisiuni de obligațiuni) sunt acoperite, în măsura în care este posibil, pe bază individuală sau prin tehnici de macro-acoperire, expunerea reziduală fiind menținută în limite pre-stabilite, la niveluri prudente.

Instrumentul principal folosit în gestiunea riscului de rată dobânzii este analiza decalajelor de modificare a ratelor de dobândă, pe bază carora se calculează sensibilitatea bilanțului la mișcări ale curbei randamentelor. Decalajele între active și pasive sunt determinate pe bază termenilor contractuali ai tranzacțiilor, modele bazate pe comportamentul clienților observat istoric, precum și convenții asupra anumitor elemente ale bilanțului. Sensibilitatea este definită ca variația în valoarea actualizată netă a pozițiilor reziduale viitoare, cu rată fixă (surplus sau deficit) la mișcarea paralelă a curbei ratelor de piață cu 1% (această sensibilitate nu reflectă sensibilitatea marjei nete de dobândă anuală). Un set de limite este aplicat acestei sensibilități și respectarea limitelor este monitorizată de ALCO lunar.

RISCUL DE PIATA AFERENT PORTOFOLIULUI DE TRANZACȚIONARE

Riscul de piață este definit ca fiind riscul de a înregistra pierderi aferente elementelor bilanțiere sau extrabilanțiere, cauzate de variația prețurilor din piață.

Administrarea riscului de piață este bine integrată în structura de administrare a riscului la nivelul Băncii și la nivelul Grupului Société Générale, BRD abordând riscurile de piață prudent, urmărind activități de piață profitabile, dar care generează riscuri și necesar de capital cât mai scăzute. Ca urmare, portofoliul de tranzacționare al Băncii reprezintă o pondere scăzută în expunerea totală la risc a Băncii și include instrumente foarte lichide care sunt tranzacționate cu contrapartide bine cotate.

Câteva din principiile de bază urmate de BRD pentru gestionarea riscului de piață sunt:

- conformitatea cu cadrul intern și cu regulamentele locale și europene;
- independența funcțională față de liniile de afaceri;
- definirea și/sau validarea diverselor metodologii, a limitelor, a parametrilor și a controalelor pentru toate produsele sau activitățile care generează risc de piață în cadrul portofoliului de tranzacționare;
- control asupra definirii, aprobării și parametrării produselor permise la tranzacționare;
- definirea, calibrarea și aprobarea nivelurilor permise pentru limitele de risc de piață;
- analiză și raportarea zilnică a expunerilor și a respectării limitelor către managementul operativ;
- raportarea sintetică către conducerea Băncii a principalelor evoluții înregistrate de portofoliul de tranzacționare și riscurile de piață aferente;
- sprijin semnificativ din partea Grupului Société Générale.

RISCU OPERATIONAL

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, rezultand dintr-o neadaptare sau o deficiente determinata de factori interni (reglementari interne, persoane, sisteme interne) sau de factori externi (conjunctura economica, modificari in sistemul bancar, catastrofe, incendii, agresiuni, etc). Acestea includ evenimentele cu mica probabilitate de aparitie, dar cu un risc mare de pierderi. Riscul operational astfel definit include riscul juridic, dar exclude riscul strategic si riscul reputational.

Sistemul de pilotaj al riscurilor operationale la nivelul Grupului a fost dezvoltat si consolidat de-a lungul anilor si permite:

- Identificarea, analiza si evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor operationale;
- Implementarea masurilor care au drept scop imbunatatirea si consolidarea sistemului de control, pentru a preveni/reduce pierderile de risc operational;
- Conformitatea cu reglementarile in ceea ce priveste calculul cerintelor de capital pentru riscul operational.

Responsabilitatea administrarii zilnice a riscurilor operationale revine personalului din toate liniile de activitate. Angajatii trebuie sa fie in permanenta constienti de responsabilitatile lor in legatura cu identificarea si raportarea riscurilor operationale, precum si de alte atributii care pot sa apara in legatura cu gestiunea riscurilor operationale.

Instrumentele de gestiune a riscurilor operationale in BRD sunt:

- Baza de date istorice privind pierderile de risc operational
- Indicatorii cheie de risc operational (Key Risk Indicators / KRI)
- Autoevaluarea riscurilor si a dispozitivului de control (RCSA)
- Analizele de scenarii
- Supravegherea permanenta a proceselor (SP)
- Dispozitivul de identificare si prevenire a fraudelor
- Evaluarea riscurilor operationale asociate produselor noi, externalizarilor de activitati si transformarilor semnificative de activitate, prin Comitetul de Produse Noi si Transformari Semnificative de Activitate
- Managementul crizei si planul de continuitate al activitatii

In 2015 strategia de risc operational a Grupului s-a concentrat pe urmatoarele axe:

- Consolidarea sistemului antifrauda
- Ameliorarea comunicarii pe filiera de risc operational
- Optimizarea fluxurilor pe filiera de risc operational (declarare, monitorizare, reconciliere)
- Optimizarea dispozitivului de Supraveghere Permanenta
- Actiuni periodice de formare si sensibilizare a personalului implicat in activitatea de gestiune a riscurilor operationale

Ca membru al Grupului Societe Generale, BRD utilizeaza din 2008 abordarea avansata de masurare (AMA) pentru calculul cerintei de capital pentru riscul operational.

7. GESTIONAREA SI ADECVAREA CAPITALULUI

SOLVABILITATE

PERIMETRUL DE CONSOLIDARE

Perimetrul de consolidare al Grupului BRD, in scopul supravegherii prudentiale, respecta cerintele de consolidare in scop prudential definite de Regulamentul (UE) Nr. 575/2013 (CRR), Partea 1, Titlul II, Capitolul 2, Sectiunea 3. Entitatile consolidate in scop prudential sunt definite conform Articolelor 4 (1) (3, (16) - (27), 18 si 19 din CRR.

Conform Articolului 4 din CRR, entitatile care sunt consolidate in scop prudential sunt definite in functie de tipul de activitate : institutii de credit, firme de investitii, intreprinderi prestatoare de servicii auxiliare si institutii financiare. Din contra, conform situatiile financiare IFRS, toate entitatile controlate direct sau indirect (inclusiv entitati nefinanciare, companii de asigurari, etc.) sunt consolidate 100%.

Conditii suplimentare de excludere a filialelor din perimetrul de consolidare prudentiala sunt mentionate in Articolul 19 din CRR. In conformitate cu acest articol, entitatile pot fi excluse din perimetrul de consolidare prudentiala daca valoarea activelelor totale si a elementelor extrabilantiere este mai mica decat cea mai mica dintre urmatoarele doua valori : 10 milioane euro sau 1% din valoarea totala a activelor si a elementelor extrabilantiere ale societatii mama.

Avand in vedere cele de mai sus, perimetrul de consolidare in scop prudential al Grupului BRD include compania mama: BRD – Groupe Société Générale S.A si doua dintre filialele sale:

- BRD Sogelease IFN S.A.
- BRD Finance IFN S.A.

BRD Corporate Finance SRL (filiala nefinanciara) si BRD Asset Management SAI SA (exclusa conform Articolului 19 (1)), sunt consolidate folosind metoda punerii in echivalenta.

Valorile utilizate pentru calcularea fondurilor proprii sunt in conformitate cu situatia pozitiei financiare conform IFRS si cu situatiile financiare auditate. Fondurile proprii sunt calculate conform perimetrului de consolidare in scop prudential prezentat mai sus. Reconcilierea bilantului consolidat conform Situatiilor Financiare IFRS cu bilantul in scop prudential este prezentata in Anexa, Tabel 1.

FONDURI PROPRII

Fondurile proprii reglementare ale Grupului BRD se ridicau la 5.283 milioane RON la 31 decembrie 2015 (5.111 milioane RON la 31 decembrie 2014), cuprinzand doar fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1), deoarece fondurile proprii de nivel 2 aveau valoarea zero la 31 Decembrie 2015 si nu au existat instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar.

Fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1):

- **Capitalul Eligibil** include capitalul social nominal si surplusul din reevaluare datorat hiperinflatiei, inregistrat pana la 31 decembrie 2003 conform IAS 29 “Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”. La 31 decembrie 2015, capitalul social in valoare de 696,9 milioane RON reprezinta actiuni ordinare emise. Surplusul din reevaluare datorat hiperinflatiei se ridica la 1.819 milioane RON.
- **Rezervele Eligibile** includ:
 - Rezultatul reportat, care este format din profit nedistribuit in perioadele precedente si rezultat reportat din ajustari pentru trecerea la IFRS, incepand cu 1 ianuarie 2012;
 - Alte rezerve: rezerve legale, rezerve pentru riscuri bancare generale si alte rezerve stabilite de lege si rezerve pentru plata in actiuni.
- **Alte elemente ale rezultatului global (OCI)** cuprind castiguri si pierderi nerealizate din modificari de valoare justa ale instrumentelor disponibile pentru vanzare si din recalcularea datoriei aferente planul de beneficii post-angajare.

Deducerile reglementare din CET1 aplicabile la 31 decembrie 2015 cuprind in principal urmatoarele:

- Dividende de plata preconizate: Nu s-au platit dividende din profitului anului 2014. Pentru exercitiul financiar 2015, dividendele propuse de Consiliul de Administratie spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor, cumuleaza 223,0 milioane RON, suma ce corespunde unei rate de distributie a dividendelor de 50%.
- Fond de comert si imobilizari necorporale excluzand obligatiile fiscale aferente – deduse 100% din CET1.
- Creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea creantelor rezultate din diferente temporare (excluzand obligatiile fiscale aferente) se deduc din CET1 in conformitate cu Articolul 36 (1) si Articolul 38. Pentru perioada de tranzitie, se aplica o deductie progresiva conform normelor de transpunere locala a CRR. In consecinta, creantele privind impozitul amanat din pierderi fiscale reportate se deduc in proportie de 20% din CET1 la 31 decembrie 2014 in conformitate cu Articolul 478 (1). Valoarea reziduala este ponderata la risc cu 0% conform Articolului 472 (5).
- Creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare rezultate din diferente temporare (nete de datoria cu impozitul amanat aferent) care depasesc 10% din CET1 al Bancii trebuie sa fie scazute din CET1. Se aplica totodata un prag de 17,65% (15% in perioada de tranzitie) pentru deductia investitiilor semnificative si creantelor privind impozitul amanat ce rezulta din diferente temporare conform Articolului 36 (1) (c), Articolul 38 si Articolul 48 (2) din CRR. Valoarea sub aceste praguri este ponderata la risc cu 250%. La data de raportare, Grupul BRD nu depasea niciunul din pragurile mentionate mai sus.
- Investitiile semnificative in entitati din sectorul financiar se scad din CET1 in conformitate cu Articolul 48 (2) din CRR, daca depasesc, in total, 10% din CET1 (aceasta regula este complementara pragurilor mentionate mai sus). Valoarea sub acest prag este ponderata la risc cu 250%. Alte participatii de capital in entitati din sectorul financiar se deduc de asemenea daca, per total, depasesc 10% din CET1. La data raportarii, Grupul BRD nu depasea niciunul din pragurile mentionate mai sus astfel ca nu s-a aplicat nicio deductie la calculul capitalului reglementat.
- Impozite contingente sau previzibile aferente rezervelor incluse in CET1 taxabile la utilizare pentru acoperirea pierderilor sau riscurilor.

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015, Banca nu avea emise instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar.

Fonduri proprii de nivel 2:

La 31 decembrie 2014, fondurile proprii de nivel 2 cuprindeau imprumutul subordonat eligibil in valoare de 100 milioane euro care a ajuns la scadenta in iulie 2015. Conform Articolului 64 din CRR, instrumentele de fonduri proprii de nivel 2 sunt amortizate pro-rata temporis (metoda de amortizare diferita fata de cerintele de reglementare aplicabile in 2013) incepand cu prima zi a ultimilor 5 ani. Astfel, la 31 decembrie 2014, fondurile proprii de nivel 2 erau de 10 milioane euro.

Alte deductii/ajustari reglementare referitoare la elemente CET1 in perioada de tranzitie se refera la :

- Conform Articolelor 81 – 84 din CRR, se aplica recunoasterea limitata a intereselor contabile minoritare si doar in legatura cu entitatile consolidate reglementate si eligibile (institutii de credit si firme de investitii). Interesele minoritare rezultate din consolidarea unei entitati neeligibile si nereglementate trebuie excluse din calculul capitalului reglementat consolidat. In consecinta, in conformitate cu dispozitiile tranzitorii ale CRR, 20% din interesele minoritare neeligibile (i.e. care rezulta din consolidarea BRD Finance) se vor elimina progresiv din CET1, anual pana la 1 ianuarie 2018.
- Conform CRR, nu se aplica filtre pentru includerea castigurilor sau pierderilor nerealizate din Alte elemente ale rezultatului global (OCI) in CET1. Cu toate acestea, conform cadrului local de implementare a masurilor tranzitorii, in 2014 castigurile nerealizate (excluzand obligatiile fiscale aferente) provenind din modificarile de valoare justa inregistrate in Alte elemente ale rezultatului global (OCI) au fost excluse in totalitate din CET1 si incluse partial (45%) in fondurile proprii de nivel 2. In 2015, aceste castiguri nerealizate se regasesc partial in CET1 (40%).

Structura fondurilor proprii reglementare si indicatorul de solvabilitate, atat cu aplicarea integrala a prevederilor Regulamentului (UE) Nr. 575/2013, cat si cu aplicarea progresiva conform masurilor tranzitorii, sunt prezentate in Anexa, Tabel 2. Tabelul 4 din Anexa prezinta detalii suplimentare despre fondurile proprii conform masurilor tranzitorii. Descrierea elementelor si caracteristicilor principale ale instrumentelor de capital reglementar este prezentata in Anexa, Tabel 5.

CERINTE DE CAPITAL

Din perspectiva reglementara, cerintele de capital acopera :

- riscul de credit, in ceea ce priveste toate activitatile economice, excluzand portfololiul de tranzactionare
- riscul operaional, riscul valutar si riscul de decontare in ceea ce priveste toate activitatile economice
- riscul de pozitie aplicabil portfoliului de tranzactionare, si
- riscul de ajustare a evaluarii creditului pentru instrumentele financiare derivate OTC.

Incepand cu 1 ianuarie 2014, cadrul de reglementare Basel 3 stabileste praguri pentru indicatorul CET1 si pentru indicatorul fondurilor proprii de nivel 1. Conform cadrului nationale de transpunere a CRR, pentru 2015, cerinta minima pentru indicatorul CET1 a fost de 4,5% iar pentru indicatorul fondurilor proprii de nivel 1 de baza a fost de 6%. Pragul pentru indicatorul de solvabilitate, care include CET1, AT1 si fondurile proprii de nivel 2 a fost de 8%.

Cerintele de capital aferente **riscului de credit** iau in calcul profilul de risc tranzactional si se calculeaza conform abordarii standardizate (CRR Partea 3, Titlul 2, Capitolul 2) utilizand Metoda extinsa a garantiilor financiare si date din evaluarile de credit realizate de institutii externe de evaluare a creditului (ECAI).

Cerintele de capital pentru riscul general de pozitie sunt calculate utilizand abordarea pe baza scadentei iar cerintele de capital pentru riscul de evaluare a ajustarii creditului se determina prin metoda standardizata.

Cerinta de capital pentru **riscul operational** se calculeaza in conformitate cu CRR, Partea 3, Titlul 2, Capitolul 4, utilizand metode avansate de evaluare (AMA). BRD, fiind parte din Grupul Société Générale, utilizeaza din 2008 AMA pentru calculul riscului operational, cerintele de capital fiind alocate de catre Grupul Société Générale la nivelul entitatilor sub-consolidate conform metodologiei interne care ia in calcul venitul net bancar si istoricul pierderilor datorate riscului operational. Expunerea la risc si cerintele de capital pe tip de risc sunt prezentate in Anexa, Tabel 6.

Banca si Grupul au respectat cerintele de capital pe parcursul anului 2015.

Sumarul evolutiei fondurilor proprii si cerintelor de capital pentru 2014 si 2015 este prezentata mai jos.

RON m	Banca		Grupul	
	2014	2015	2014	2015
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1) eligibile	5,140	5,366	5,390	5,624
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1) eligibile dupa ajustari	5,127	5,504	5,377	5,762
Fonduri proprii de nivel 1	4,530	4,857	4,901	5,283
Fonduri proprii de nivel 2	84	0	210	0
Total fonduri proprii	4,614	4,857	5,111	5,283
Cerinte de capital				
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	1,976	1,918	2,031	1,980
Risc de piata	13	26	13	24
Risc operational	152	192	155	196
Risc de ajustare a evaluarii creditului (CVA)	9	13	9	13
Total cerinte de capital	2,150	2,149	2,207	2,213
Active ponderate la risc				
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	24,699	23,975	25,389	24,744
Risc de piata	160	322	160	303
Risc operational	1,906	2,397	1,934	2,446
Risc de ajustare a evaluarii creditului (CVA)	108	168	108	168
Valoarea ponderata la risc a expunerilor	26,873	26,862	27,591	27,661
Indicator de solvabilitate	17.17%	18.08%	18.53%	19.10%
Indicatorul Fondurilor proprii de nivel 1 (%)	16.86%	18.08%	17.76%	19.10%

PROCESUL INTERN DE EVALUARE A ADECVARII CAPITALULUI (ICAAP)

In conformitate cu Articolul 148 din Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare si Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, BRD a implementat un proces intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri.

Banca realizeaza periodic o evaluare a adecvarii capitalului la riscuri prin compararea fondurilor proprii disponibile cu cerintele interne de capital. Cadrul general privind ICAAP este actualizat anual iar monitorizarea adecvarii capitalului se realizeaza trimestrial.

Procesul de evaluare a riscurilor are loc anual, si implica evaluarea tuturor riscurilor la care Banca poate fi expusa si identificarea riscurilor semnificative.

Adecvarea interna a cerintei de capital la riscuri este determinata utilizand abordarea "Pilon 1 +", care presupune adaugarea la cerintele de capital reglementar, a cerintelor de capital pentru urmatoarele riscuri:

- Riscul de concentrare, riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit, riscul generat de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar, riscul rezultat din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate (subestimare)
- Riscul de rata a dobanzii aferent activitatilor in afara portofoliului de tranzactionare
- Riscul de finantare
- Riscul strategic
- Alte riscuri semnificative: risc reputational, riscul de conformitate, riscuri externe institutiilor de credit.

În scopul evaluării adecvării capitalului, se considera că fondurile proprii disponibile coincid cu fondurile proprii reglementare, excluzând filtrele prudentiale.

În conformitate cu Strategia de Administrare a Afacerilor și Riscurilor și în funcție de apetitul la risc, Banca elaborează proiecții pentru fondurile proprii și cerințele de capital pe un orizont de trei ani pentru a se asigura de menținerea unui nivel adecvat al acestora, atât în condiții normale cât și în situații de stress.

8. CADRUL AFERENT CONTROLULUI INTERN

Cadrul de control intern al BRD este structurat pe 3 niveluri:

- Primul nivel este reprezentat de functiile care detin si gestioneaza riscurile, respectiv unitatile operationale
- Cel de-al doilea nivel este reprezentat de functiile de supraveghere a riscurilor, respectiv functia de administrare a riscurilor si functia de conformitate
- Cel de-al treilea nivel este reprezentat de functia care asigura o examinare independenta, respectiv functia de audit intern

Primul nivel de control este realizat de unitatile operationale, care sunt responsabile sa se asigure ca la nivelul fiecărei structuri/ activitati este constituit un mediu de control si prevenire a riscului, ca parte din operatiunile zilnice.

Nivelurile doi si trei de control sunt efectuate prin 3 functii independente de control, dupa cum urmeaza:

- Functia de administrare a riscurilor asigura gestionarea si controlul riscurilor identificate prin procese de evaluare specifice. Riscurile semnificative administrate la nivelul functiei de administrare a riscurilor sunt: riscul de credit (inclusiv riscul de concentrare si riscul rezidual), riscul de piata, riscurile structurale (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar din activitati in afara portofoliului de tranzactionare), riscul de lichiditate si riscul operational.
- Functia de conformitate asigura administrarea riscului de non-conformitate si riscul reputational.
- Functia de audit intern asigura examinarea obiectiva a ansamblului activitatilor Bancii, in scopul unei evaluari independente a managementului riscului, a sistemului de control intern, a proceselor de management si de executie, pentru sprijinirea realizarii obiectivelor propuse si emite recomandari pentru imbunatatirea eficientei acestor activitati.

Principalele instrumentele implementate în cadrul BRD pentru asigurarea un sistem eficient de control intern sunt:

- Transpunerea strategiilor / politicilor / proceselor Bancii în reglementari scrise (norme, politici, instructiuni, proceduri de lucru) si revizuirea lor periodica;
- Sensibilizarea fiecarui nivel operational privind necesitatea de a controla operatiunile si de a pune in aplicare proceduri de lucru adaptate la natura si volumul de activitate, luand în considerare toate tipurile de riscuri;
- Un proces decizional bine definit si alocarea clara a responsabilitatilor si limitelor de autoritate, pe niveluri ierarhice si structuri organizatorice, inclusiv separarea adecvata a sarcinilor la toate nivelurile organizatorice, pentru a preveni atribuirea de responsabilitati contradictorii;
- Un proces continuu de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare si raportare a riscurilor semnificative;
- Un program de conformitate;
- Un plan de audit;
- Informarea imediata a persoanelor cu functie de conducere de nivel adecvat asupra deficientelor identificate in legatura cu sistemul de control intern, acestea urmand sa ia masuri pentru remedierea cu promptitudine a deficientelor
- Informarea structurii de conducere a Bancii asupra deficientelor majore ale sistemului de control intern.

9. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

- 1) Avand in vedere prezentul raport, inaintam pentru aprobare Adunarii Generale a Actionarilor BRD situatiile financiare la nivel individual si consolidat, pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2015 si care includ:
 - Situatia individuala si consolidata a pozitiei financiare;
 - Situatia individuala si consolidata a veniturilor si cheltuielilor;
 - Situatia individuala si consolidata a rezultatului global;
 - Situatia individuala si consolidata a modificarilor in capitalurile proprii;
 - Situatia individuala si consolidata a fluxurilor de trezorerie;
 - Note la situatiile financiare individuale si consolidate.
- 2) Aprobarea repartizarii profitului si fixarea dividendului pe anul 2015 (dividendul brut propus este de 0,32 lei / actiune). Dividendele vor fi platite în data de 24.05.2016.
- 3) Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie.

Philippe LHOTTE

Director General



Petre BUNESCU

Director General Adjunct



Stephane FORTIN

Director Financiar



Tabel 1: Reconcilierea bilantului consolidat conform situatiilor financiare IFRS cu bilantul consolidat in scop prudential (RON 000)

31 decembrie 2015

	Bilant consolidat	Retratari prudentiale (1)	Bilant contabil in scop prudential	Trimitere la Tabel 2
ACTIVE				
Disponibilitati	1,339,602	(1)	1,339,601	
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	-	7,480,319	
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	(0)	2,314,800	
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	-	1,218,112	
Credite brute	30,744,036	-	30,744,036	
Depreciere credite	(3,998,569)	-	(3,998,569)	
Credite si avansuri acordate clientelei, net	26,745,467	-	26,745,467	
Creante din leasing financiar, net	549,354	-	549,354	
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	(18,040)	9,190,919	
Investitii in asociati si subsidiare	121,787	24,856	146,643	
Imobilizari corporale (inclusiv investitii imobiliare)	866,597	(97)	866,500	
Fondul comercial	50,130	-	50,130	
Imobilizari necorporale	82,617	(70)	82,548	1
Impozitul amanat activ	19,194	-	19,194	2
Alte active	187,773	(1,206)	186,567	3
Total active	50,184,711	5,442	50,190,154	
DATORII SI CAPITALURI PROPRII				
Depozite interbancare	781,180	-	781,180	
Depozitele clientelei	41,098,674	6,467	41,105,141	
Imprumuturi atrase	1,099,793	-	1,099,793	
Instrumente financiare derivate	153,210	-	153,210	
Datoria cu impozitul curent	1,463	(426)	1,037	
Impozitul amanat datorie	539	-	539	
Alte datorii	792,409	(593)	791,816	
Total datorii	43,927,268	5,448	43,932,716	
Capital social	2,515,622	-	2,515,622	4
Alte elemente ale rezultatului global	392,750	-	392,750	5
din care rezerve privind activele				
disponibile pentru vanzare	380,308	-	380,308	6
din care rezerve privind planul de pensii	12,442	-	12,442	7
Rezultat reportat si alte rezerve	3,299,819	(6)	3,299,813	8
Interese care nu controleaza	49,252	-	49,252	9
Total capitaluri proprii	6,257,443	(6)	6,257,437	
Total datorii si capitaluri proprii	50,184,711	5,442	50,190,153	

⁽¹⁾ Retratarile prudentiale se refera la diferente de tratament pentru filialele excluse din perimetrul de consolidare in scop prudential.

	Bilant consolidat	Retratari prudentiale (1)	Bilant contabil in scop prudential	Trimitere la Tabel 2
ACTIVE				
Disponibilitati	1,357,570	(1)	1,357,569	
Creante asupra Bancii Centrale	5,832,421	-	5,832,421	
Creante asupra institutiilor financiare	1,263,276	-	1,263,276	
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	693,905	-	693,905	
Credite si avansuri acordate clientelei, net	26,777,114	-	26,777,114	
Creante din leasing financiar, net	548,931	-	548,931	
Active financiare disponibile pentru vanzare	8,205,352	(3,441)	8,201,911	
Investitii in asociati si subsidiare	119,731	18,233	137,964	
Imobilizari corporale (inclusiv investitii imobiliare)	905,685	(22)	905,662	
Fondul comercial	50,130	-	50,130	1
Imobilizari necorporale	85,226	(57)	85,170	2
Impozitul amanat activ	88,546	(2,226)	86,320	3
Alte active	153,221	(1,553)	151,668	
Total active	46,081,107	10,933	46,092,040	
DATORII SI CAPITALURI PROPRII				
Depozite interbancare	734,520	-	734,520	
Depozitele clientelei	35,954,041	14,545	35,968,585	
Imprumuturi atrase	2,514,952	-	2,514,952	
Instrumente financiare derivate	87,673	-	87,673	
Datoria cu impozitul curent	2,357	(347)	2,010	
Impozitul amanat datorie	2,982	-	2,982	
Alte datorii	584,378	(1,036)	583,342	
<i>Imprumut subordonat</i>	449,990	-	449,990	4
Total datorii	40,330,892	13,161	40,344,053	
Capital social	2,515,622	-	2,515,622	5
Alte elemente ale rezultatului global	352,032	-	352,032	6
<i>din care rezerve privind activele disponibile pentru vanzare</i>	342,066	-	342,066	7
<i>din care rezerve privind planul de pensii</i>	9,966	-	9,966	8
Rezultat reportat si alte rezerve	2,830,911	(2,230)	2,828,681	9
Interese care nu controleaza	51,650	-	51,650	10
Total capitaluri proprii	5,750,215	(2,230)	5,747,985	
Total datorii si capitaluri proprii	46,081,107	10,931	46,092,038	

⁽¹⁾ Retratarile prudentiale se refera la diferente de tratament pentru filialele excluse din perimetrul de consolidare in scop prudential.

Tabel 2: Fonduri proprii reglementare si ratele fondurilor proprii, conform perimetrului prudential de consolidare (RON 000)

31 decembrie 2015

Fonduri proprii reglementare	Cu aplicarea integrala a prevederilor CRR (Fully-loaded)	Cu aplicarea progresiva conform masurilor tranzitorii (Phased-in)	Trimitere la Tabel 1	Trimitere la Tabel 4
Fonduri proprii de nivel 1 de bază: instrumente și rezerve				
Capital eligibil	2,515,622	2,515,622	4	1
Rezerve si profit reportat	2,661,004	2,661,004	8	2
Alte elemente ale rezultatului global	392,750	392,750	5	3
Fonduri pentru riscuri bancare generale	170,762	170,762	8	3a
Interese minoritare	49,252	49,252	9	5
Rezultatul anului curent (net de orice cheltuieli previzibile sau dividende)	246,751	246,751	8	5a
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1) înainte ajustărilor reglementare	6,036,141	6,036,141		
Imobilizări necorporale (excluzând obligațiile fiscale aferente)	(10,130)	(10,130)		
Creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea celor rezultate din diferențe temporare	(128,588)	(128,588)	1,2	8
Impozite previzibile referitoare la elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	-	-	3	
Obligații fiscale previzibile în legătura cu elemente CET 1	(340,590)	(340,590)		
Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 1 de bază în privința valorilor care fac obiectul tratamentului pre-CRR	(49,252)	(273,883)		25b
- Din care: ... în legătura cu castiguri înregistrate în Alte elemente ale rezultatului global (OCI)	-	(254,183)	5	26
- Din care: ... în legătura cu eligibilitatea intereselor minoritare	(49,252)	(19,701)	9	5
Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 de bază	(528,561)	(753,192)		
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1)	5,507,581	5,282,949		
Fonduri proprii de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	5,507,581	5,282,949		
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): instrumente				
Fonduri proprii de nivel 2 (T2) înainte ajustărilor reglementare				
Sume de scăzut / dedus din Fonduri proprii de nivel 2 ref. la ajustări reglementare				
Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 2 (T2)				
Fonduri proprii de nivel 2 (T2)				
Fonduri proprii totale (TC = T1 + T2)	5,507,581	5,282,949		
Total active ponderate la risc	27,660,718	27,660,718		
Indicatorul Fondurilor proprii de nivel 1 de baza	19.91%	19.10%		
Indicatorul Fondurilor proprii de nivel 1	19.91%	19.10%		
Indicator de solvabilitate	19.91%	19.10%		

Fonduri proprii reglementare	Cu aplicarea integrală a prevederilor CRR (Fully-loaded)	Cu aplicarea progresivă conform măsurilor tranzitorii (Phased-in)	Trimitere la Tabel 1	Trimitere la Tabel 4
Fonduri proprii de nivel 1 de bază: instrumente și rezerve				
Capital eligibil	2,515,622	2,515,622	5	1
Rezeve și profit reportat	2,597,058	2,597,058	9	2
Alte elemente ale rezultatului global	352,032	352,032	6	3
Fonduri pentru riscuri bancare generale	170,762	170,762	9	3a
Interese minoritare	51,650	51,650	10	5
Rezultatul anului curent	65,628	65,628	9	5a
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1) înaintea ajustărilor reglementare	5,752,751	5,752,751		
Imobilizări necorporale (excluzând obligațiile fiscale aferente)	(130,545)	(130,545)	1,2	8
Creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea celor rezultate din diferențe temporare	(47,158)	(9,432)	3	10
Impozite previzibile referitoare la elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	(336,024)	(336,024)		25b
Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 1 de bază în privința valorilor care fac obiectul tratamentului pre-CRR	(51,650)	(376,053)		
- Din care: ... în legatură cu castiguri înregistrate în Alte elemente ale rezultatului global (OCI)	-	(365,723)	6	26
- Din care: ... în legatură cu eligibilitatea intereselor minoritare	(51,650)	(10,330)	10	5
Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 de bază	(565,376)	(852,053)		
	-	-		
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1)	5,187,376	4,900,699		
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)	-	-		
	-	-		
Fonduri proprii de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	5,187,376	4,900,699		
	-	-		
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): instrumente	45,901	45,901	4	46
Fonduri proprii de nivel 2 (T2) înaintea ajustărilor reglementare	45,901	45,901		
Sume de scăzut / dedus din Fonduri proprii de nivel 2 ref. la ajustări reglementare	-	164,575	6	56c
Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 2 (T2)	-	164,575		
Fonduri proprii de nivel 2 (T2)	45,901	210,476		
Fonduri proprii totale (TC = T1 + T2)	5,233,277	5,111,175		
Total active ponderate la risc	27,590,554	27,590,554		
Indicatorul Fondurilor proprii de nivel 1 de baza	18.80%	17.76%		
Indicatorul Fondurilor proprii de nivel 1	18.80%	17.76%		
Indicator de solvabilitate	18.97%	18.53%		

Tabel 3: Creante privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare, conform perimetrului prudential de consolidare (RON 000)

Creanțele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare	2014	2015
Creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea celor rezultate din diferențe temporare	85,533	-
Creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare si rezulta din diferențe temporare	79,503	98,591
Impozit amanat - activ	165,036	98,591
Impozit amanat - datorie referitor la active intangibile (care reduce ajustarea de reglementare a activelor intangibile conform Art. 37 CRR)	(4,755)	(4,089)
Alte datorii cu impozitul amanat (care pot reduce creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare (conform Art. 38 CRR)	(74,045)	(74,774)
Impozit amanat - datorie	(78,801)	(78,863)
Total creante privind impozitul amanat	86,236	19,728

Tabel 4: Informatii privind fondurile proprii conform masurilor tranzitorii, in conformitate cu perimetrul prudential de consolidare (RON 000) (1/3)

31 decembrie 2015

Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii		VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA- MENTULUI PRE- REGULA- NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
Fonduri proprii de nivel 1 de bază: instrumente și rezerve			
1	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	2,515,622	-
	Din care: instrument de tip 1	2,515,622	-
	Din care: instrument de tip 2	-	-
	Din care: instrument de tip 3	-	-
2	Rezultatul reportat	2,661,004	-
3	Alte elemente ale rezultatului global acumulate (și alte rezerve, pentru a include câștigurile și pierderile nerealizate în conformitate cu standardele contabile aplicabile)	392,750	-
3a	Fonduri pentru riscuri bancare generale	170,762	-
4	Cantitatea de elemente eligibile menționate la articolul 484 alineatul (3) și conturile de prime de emisiune aferente, care fac obiectul eliminării progresive din fondurile proprii de nivel 1 de bază	-	-
	Injectările de capital din sectorul public care beneficiază de menținerea drepturilor obținute până la 1 ianuarie 2018	-	-
5	Interese minoritare (suma care poate fi inclusă în fondurile proprii de nivel 1 de bază consolidate)	-	29,551
5a	Profituri interimare verificate în mod independent, după deducerea oricăror obligații sau dividende previzibile	246,751	-
6	Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1) înaintea ajustărilor reglementare	5,986,890	29,551
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1): ajustări reglementare			
7	Ajustări de valoare suplimentare (valoare negativă)	(10,130)	-
8	Imobilizări necorporale (excluzând obligațiile fiscale aferente) (valoare negativă)	(128,588)	-
9	Câmp vid în contextul UE	-	-
	Creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea celor rezultate din diferențe temporare [fără obligațiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condițiile de la articolul 38 alineatul (3)] (valoare negativă)	-	-
10	Rezervele rezultate din evaluarea la valoarea justă, reprezentând câștiguri sau pierderi generate de acoperirile fluxurilor de numerar	-	-
11	Sumele negative care rezultă din calcularea valorilor pierderilor așteptate	-	-
12	Orice creștere a capitalurilor proprii care rezultă din active securizate (valoare negativă)	-	-
13	Câștigurile sau pierderile din evaluarea la valoarea justă	-	-
14	a datorilor și care rezultă din modificarea propriului rating	-	-
15	Activele fondului de pensii cu beneficii definite (valoare negativă)	-	-
16	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	-	-
17	Deținerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităților din sectorul financiar, dacă aceste entități și instituția dețin participații reciproce menite să crească în mod artificial fondurile proprii ale instituției (valoare negativă)	-	-
18	Deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităților din sectorul financiar în care instituția nu deține o investiție semnificativă (valoare peste pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
19	Deținerile directe, indirecte și sintetice ale instituției de instrumente de fonduri proprii ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (valoare peste pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
20	Câmp vid în contextul UE	-	-
20a	Valoarea expunerii aferentă următoarelor elemente care se califică pentru o pondere de risc de 1 250 %, atunci când instituția optează pentru alternativa deduceri	-	-
20b	Din care: participații calificate din afara sectorului financiar (valoare negativă)	-	-
20c	Din care: poziții din securitizare (valoare negativă)	-	-
20d	Din care: tranzacții incomplete (valoare negativă)	-	-
21	Creanțele privind impozitul amânat rezultate din diferențe temporare [valoare peste pragul de 10 %, excluzând obligațiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condițiile de la articolul 38 alineatul (3)] (valoare negativă)	-	-
22	Valoare peste pragul de 15 % (valoare negativă)	-	-
23	Din care: deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă	-	-
24	Câmp vid în contextul UE	-	-
25	Din care: creanțele privind impozitul amânat rezultate din diferențe temporare	-	-
25a	Pierderile exercițiului financiar în curs (valoare negativă)	-	-
25b	Impozite previzibile referitoare la elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	(340,590)	-
26	Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 1 de bază în privința valorilor care fac obiectul tratamentului pre-CRR	-	(254,183)
26a	Ajustări reglementare referitoare la câștigurile și pierderile nerealizate în conformitate cu articolele 467 și 468	-	(254,183)
	Din care: ... filtru pentru pierdere nerealizată 1	-	-
	Din care: ... filtru pentru pierdere nerealizată 2	-	-
	Din care: ... filtru pentru câștig nerealizat 1	-	(246,718)
	Din care: ... filtru pentru câștig nerealizat 2	-	(7,465)
26b	Valoare care trebuie scăzută din sau adăugată la fondurile proprii de nivel 1 de bază în privința filtrelor și a deducenilor suplimentare prevăzute de dispozițiile preCRR	-	-
	Din care: ...	-	-
27	Deduceri eligibile din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar (AT1) care depășesc fondurile proprii de nivel 1 suplimentar ale instituției (valoare negativă)	-	-
28	Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 de bază	(479,309)	(254,183)
29	Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1)	5,507,581	(224,632)

Tabel 4: Informatii privind fondurile proprii conform masurilor tranzitorii, in conformitate cu perimetrul prudential de consolidare (RON 000) (2/3)

31 decembrie 2015

Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii		VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA- MENTULUI PRE- REGULA- NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1): instrumente			
30	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
31	din care: clasificate drept capitaluri proprii în conformitate cu standardele contabile aplicabile	-	-
32	din care: clasificate drept datorii în conformitate cu standardele contabile aplicabile	-	-
33	Cantitatea de elemente eligibile menționate la articolul 484 aliniatul (4) și conturile de prime de emisiune aferente care fac obiectul eliminării progresive din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar	-	-
	Injectiile de capital din sectorul public care beneficiază de menținerea drepturilor obținute până la 1 ianuarie 2018	-	-
34	Fonduri proprii de nivel 1 de bază eligibile incluse în fondurile proprii de nivel 1 suplimentar consolidate (inclusiv	-	-
35	interesele minoritare neincluse în rândul 5) emise de filiale și deținute de părți terte	-	-
36	Din care: instrumentele emise de filiale care fac obiectul eliminării progresive	-	-
36	Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1) înaintea ajustărilor reglementare	-	-
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1): ajustări reglementare			
37	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
38	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
39	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
40	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
41	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
41a	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
41b	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
41c	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
42	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
43	Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)	-	-
44	Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)	-	-
45	Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)	5,507,581	(224,632)
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): instrumente și provizioane			
46	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
47	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
48	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
49	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
50	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
51	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): ajustări reglementare			
52	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de nivel 2 și împrumuturile subor- donate (valoare negativă)	-	-
53	Deținerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 și împrumuturile subordonate ale entităților din sectorul financiar, dacă aceste entități și instituția dețin participații reciproce menite să crească în mod artificial fondurile proprii ale instituției (valoare negativă)	-	-
54	Deținerile directe și indirecte de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 și împrumuturile subordonate ale enti- tăților din sectorul financiar în care instituția nu deține o investiție semnificativă (valoare peste pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
54a	Din care dețineri noi care nu fac obiectul măsurilor tranzitorii	-	-
54b	Din care dețineri existente înaintea datei de 1 ianuarie 2013 și care fac obiectul măsurilor tranzitorii	-	-
	Deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 și împrumuturi subordonate ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
55	Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 2 în privința sumelor care fac obiectul tratamentului preCRR și al tratamentelor tranzitorii și care urmează să fie eliminate progresiv în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 (și anume valorile reziduale CRR)	-	-
56a	Valorile reziduale deduse din fondurile proprii de nivel 2 ținând cont de deducerea din fondurile proprii de nivel 1 de bază în cursul perioadei tranzitorii în conformitate cu articolul 472 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	-	-
	Din care elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu pierderi nete interimare importante, elemente necorporale, deficite de provizioane pentru pierderi așteptate etc.	-	-
56b	Valorile reziduale deduse din fondurile proprii de nivel 2 ținând cont de deducerea din fondurile proprii de nivel 1 suplimentare în cursul perioadei tranzitorii în conformitate cu articolul 475 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	-	-
	Din care elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu participații reciproce în instrumente de fonduri proprii de nivel 1, dețineri directe de investiții nesemnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar etc.	-	-
56c	Valoare care trebuie scăzută din sau adăugată la fondurile proprii de nivel 2 în privința filtrelor și a dedu- cerilor suplimentare prevăzute de dispozițiile pre-CRR	-	-
	Din care: ... filtru posibil pentru pierderi nerealizate	-	-
	Din care: ... filtru pentru castiguri nerealizate - rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	-	-
	Din care: ... filtru pentru castiguri nerealizate - rezerve din planul de pensii cu beneficii determinate	-	-
57	Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 2 (T2)	-	-
58	Fonduri proprii de nivel 2 (T2)	-	-
59	Fonduri proprii totale (TC = T1 + T2)	5,507,581	(224,632)

Tabel 4: Informatii privind fondurile proprii conform masurilor tranzitorii, in conformitate cu perimetrul prudential de consolidare (RON 000) (3/3)

31 decembrie 2015

Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii		VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA- MENTULUI PRE- REGULA- NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
59a	Active ponderate la risc în privința sumelor care fac obiectul tratamentului pre-CRR și al tratamentelor tranzitorii și care urmează să fie eliminate progresiv în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/ 2013 (și anume valorile reziduale CRR) Din care: ... elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 1 de bază [Regulamentul (UE) nr. 575/ 2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu, creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, excluzând obligațiile fiscale aferente, deținerile indirecte de fonduri proprii de nivel 1 de bază etc.) Din care: ... elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 1 suplimentare [Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de ex. participații reciproce în instrumente de fonduri proprii de nivel 2, dețineri directe de investiții nesemnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar etc.) Elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 2 [Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de ex. dețineri indirecte de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 2, dețineri indirecte de investiții nesemnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar, dețineri indirecte de investiții semnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar etc.)		
60	Total active ponderate la risc	27,660,718	
Rate și amortizoare ale fondurilor proprii			
61	Fonduri proprii de nivel 1 de bază (ca procent din valoarea expunerii la risc)	19.91%	
62	Fonduri proprii de nivel 1 (ca procent din valoarea expunerii la risc)	19.91%	
63	Fonduri proprii totale (ca procentaj din valoarea totală a expunerii la risc)	19.91%	
64	Cerința de amortizor specifică instituției [cerința de fonduri proprii de nivel 1 de bază în conformitate cu articolul 92 alineatul (1) litera (a) plus cerințele de amortizor de conservare a capitalului și de amortizor anticiclic, plus amortizorul de risc sistemic, plus amortizorul instituțiilor de importanță sistemică (amortizorul GSII sau O-SII),), exprimat ca procent din valoarea expunerii la risc)	N/A	
65	Din care: cerința de amortizor de conservare a capitalului	N/A	
66	Din care: cerința de amortizor anticiclic	N/A	
67	Din care: cerința de amortizor de risc sistemic	N/A	
67a	Din care: Amortizor pentru instituții de importanță sistemică globală (G-SII) sau alte instituții de importanță sistemică (O-SII)	N/A	
68	Fonduri proprii de nivel 1 de bază disponibile pentru a îndeplini cerințele în materie de amortizoare (ca procent din valoarea expunerii la risc)	N/A	
69	[nu se aplică în cadrul legislației UE]		
70	[nu se aplică în cadrul legislației UE]		
71	[nu se aplică în cadrul legislației UE]		
Rate și amortizoare ale fondurilor proprii			
72	Deținerile directe și indirecte de capital al entităților din sectorul financiar în care instituția nu deține o investiție semnificativă (valoarea sub pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile)	89,813	
73	Deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (valoarea sub pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile)	127,350	
74	Câmp vid în contextul UE	-	
75	Creanțele privind impozitul amânat rezultate din diferențe temporare [valoarea sub pragul de 10 %, excluzând obligațiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condițiile de la articolul 38 alineatul (3)]	23,817	
Plafoane aplicabile pentru includerea provizioanelor în fondurile proprii de nivel 2			
76	Ajustări pentru riscul de credit incluse "în fondurile proprii de nivel 2 ținând cont de expunerile care fac obiectul abordării standardizate (înainte de aplicarea plafonului)	-	
77	Plafon privind includerea ajustărilor pentru riscul de credit în fondurile proprii de nivel 2 conform abordării standardizate	-	
78	Ajustări pentru riscul de credit incluse în fondurile proprii de nivel 2 ținând cont de expunerile care fac obiectul abordării bazate pe ratingurile interne (înainte de aplicarea plafonului)	-	
79	Plafon pentru includerea ajustărilor pentru riscul de credit în fondurile proprii de nivel 2 conform abordării bazate pe ratingurile interne	-	
Instrumente de capital care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă (aplicabile numai între 1 ianuarie 2013 și 1 ianuarie 2022)			
80	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 de bază care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă	-	
81	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 1 de bază din cauza plafonului (depășire a plafonului după răscumpărări și scadențe)	-	
82	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentare care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă	-	
83	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 1 suplimentare din cauza plafonului (depășire a plafonului după răscumpărări și scadențe)	-	
84	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 2 care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă	-	
85	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 2 din cauza plafonului (depășire a plafonului după răscumpărări și scadențe)	-	

Tabel 4: Informatii privind fondurile proprii conform masurilor tranzitorii, in conformitate cu perimetrul prudential de consolidare (RON 000) (1/3)

31 decembrie 2014

Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii		VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA- MENTULUI PRE- REGULA- NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
Fonduri proprii de nivel 1 de bază: instrumente și rezerve			
1	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	2,515,622	-
2	Rezultatul reportat	2,597,058	-
3	Alte elemente ale rezultatului global acumulate (și alte rezerve, pentru a include câștigurile și pierderile nerealizate în	352,032	-
3a	Fonduri pentru riscuri bancare generale	170,762	-
4	Cantitatea de elemente eligibile menționate la articolul 484 alineatul (3) și conturile de prime de emisiune aferente, care	-	-
	injecțiile de capital din sectorul public care beneficiază de menținerea drepturilor obținute până la 1 ianuarie 2018	-	-
5	Interese minoritare (suma care poate fi inclusă în fondurile proprii de nivel 1 de bază consolidate)	-	41,320
5a	Profituri interimare verificate în mod independent, după deducerea oricăror obligații sau dividende previzibile	65,628	-
6	Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1) înainte ajustărilor reglementare	5,701,102	41,320
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1): ajustări reglementare			
7	Ajustări de valoare suplimentare (valoare negativă)	-	-
8	Imobilizări necorporale (excluzând obligațiile fiscale aferente) (valoare negativă)	(130,545)	-
9	Câmp vid în contextul UE	-	-
10	Creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea celor rezultate din diferențe	(47,158)	37,726
11	Rezervele rezultate din evaluarea la valoarea justă, reprezentând câștiguri sau pierderi generate de acoperirile fluxurilor	-	-
12	Sumele negative care rezultă din calcularea valorilor pierderilor așteptate	-	-
13	Orice creștere a capitalurilor proprii care rezultă din active securizate (valoare negativă)	-	-
14	Câștigurile sau pierderile din evaluarea la valoarea justă	-	-
	a datoritorilor și care rezultă din modificarea propriului rating	-	-
15	Activele fondului de pensii cu beneficii definite (valoare negativă)	-	-
16	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	-	-
17	Deținerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităților din sectorul financiar, dacă aceste entități și instituția dețin participații reciproce menite să crească în mod artificial fondurile proprii ale instituției (valoare negativă)	-	-
18	Deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităților din sectorul financiar în care instituția nu deține o investiție semnificativă (valoare peste pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
19	Deținerile directe, indirecte și sintetice ale instituției de instrumente de fonduri proprii ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (valoare peste pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
20	Câmp vid în contextul UE	-	-
20a	Valoarea expunerii aferentă următoarelor elemente care se califică pentru o pondere de risc de 1 250 %, atunci când instituția optează pentru alternativa deduceri	-	-
20b	Din care: participații calificate din afara sectorului financiar (valoare negativă)	-	-
20c	Din care: poziții din securitizare (valoare negativă)	-	-
20d	Din care: tranzacții incomplete (valoare negativă)	-	-
21	Creanțele privind impozitul amânat rezultate din diferențe temporare [valoare peste pragul de 10 %, excluzând obligațiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condițiile de la articolul 38 alineatul (3)] (valoare negativă)	-	-
22	Valoare peste pragul de 15 % (valoare negativă)	-	-
23	Din care: deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă	-	-
24	Câmp vid în contextul UE	-	-
25	Din care: creanțele privind impozitul amânat rezultate din diferențe temporare	-	-
25a	Pierderile exercițiului financiar în curs (valoare negativă)	-	-
25b	Impozite previzibile referitoare la elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	(336,024)	-
26	Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 1 de bază în privința valorilor care fac obiectul tratamentului pre-CRR	-	(365,723)
26a	Ajustări reglementare referitoare la câștigurile și pierderile nerealizate în conformitate cu articolele 467 și 468	-	(365,723)
	Din care: ... filtru pentru pierdere nerealizată 1	-	-
	Din care: ... filtru pentru pierdere nerealizată 2	-	-
	Din care: ... filtru pentru câștig nerealizat 1	-	(339,868)
	Din care: ... filtru pentru câștig nerealizat 2	-	(25,854)
26b	Valoare care trebuie scăzută din sau adăugată la fondurile proprii de nivel 1 de bază în privința filtrelor și a deducerilor suplimentare prevăzute de dispozițiile preCRR	-	-
	Din care: ...	-	-
27	Deduceri eligibile din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar (AT1) care depășesc fondurile proprii de nivel 1 suplimentar ale instituției (valoare negativă)	-	-
28	Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 de bază	(513,726)	(327,997)
29	Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1)	5,187,376	(286,677)

Tabel 4: Informatii privind fondurile proprii conform masurilor tranzitorii, in conformitate cu perimetrul prudential de consolidare (RON 000) (2/3)

31 decembrie 2014

Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii		VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA- MENTULUI PRE- REGULA- NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1): instrumente			
30	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	-	-
31	din care: clasificate drept capitaluri proprii în conformitate cu standardele contabile aplicabile	-	-
32	din care: clasificate drept datorii în conformitate cu standardele contabile aplicabile	-	-
33	Canitatea de elemente eligibile menționate la articolul 484 alineatul (4) și conturile de prime de emisiune aferente care	-	-
	injecțiile de capital din sectorul public care beneficiază de menținerea drepturilor obținute până la 1 ianuarie 2018	-	-
34	Fonduri proprii de nivel 1 de bază eligibile incluse în fondurile proprii de nivel 1 suplimentar consolidate (inclusiv	-	-
35	din care: instrumentele emise de filiale care fac obiectul eliminării progresive	-	-
36	Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1) înaintea ajustărilor reglementare	-	-
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1): ajustări reglementare			
37	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoarea negativă)	-	-
38	Deținerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar ale entităților din sectorul financiar, dacă aceste entități și instituția dețin participatii reciproce menite să crească în mod artificial fondurile proprii ale instituției (valoarea negativă)	-	-
39	Deținerile directe și indirecte de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar ale entităților din sectorul financiar în care instituția nu deține o investiție semnifi- cativă (valoarea peste pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoarea negativă)	-	-
40	Deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (valoarea peste pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoarea negativă)	-	-
41	Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar în privința sumelor care fac obiectul tratamentului pre-CRR și al tratamentelor tranzitorii și care urmează să fie eliminate progresiv în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 (și anume valorile reziduale CRR)	-	-
41a	Valorile reziduale deduse din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar ținând cont de deducerea din fondurile proprii de nivel 1 de bază în cursul perioadei tranzitorii în conformitate cu articolul 472 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	-	-
	Din care elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu pierderi nete interimare importante, elemente necorporale, deficite de provizioane pentru pierderi așteptate etc.	-	-
41b	Valorile reziduale deduse din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar ținând cont de deducerea din fondurile proprii de nivel 2 în cursul perioadei tranzitorii în conformitate cu articolul 475 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	-	-
	Din care elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu participatii reciproce în instrumente de fonduri proprii de nivel 2, dețineri directe de investiții nesemnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar etc.	-	-
41c	Valoare care trebuie scăzută din sau adăugată la fondurile proprii de nivel 1 suplimentar în privința filtrelor și a deducerilor suplimentare prevăzute de dispozițiile pre-CRR	-	-
	Din care: ... filtru posibil pentru pierderi nerealizate	-	-
	Din care: ... filtru posibil pentru câștiguri nerealizate	-	-
42	Deduceri eligibile din fondurile proprii de nivel 2 care depășesc fondurile proprii de nivel 2 ale instituției (valoarea negativă)	-	-
43	Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)	-	-
44	Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)	-	-
45	Fonduri proprii de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	5,187,376	(286,677)
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): instrumente și provizioane			
46	Instrumente de capital și conturile de prime de emisiune aferente	45,901	-
47	Canitatea de elemente eligibile menționate la articolul 484 alineatul (5) și conturile de prime de emisiune aferente care fac obiectul eliminării progresive din T2	-	-
	injecțiile de capital din sectorul public care beneficiază de menținerea drepturilor obținute până la 1 ianuarie 2018	-	-
48	Instrumente de fonduri proprii eligibile incluse în fondurile proprii de nivel 2 consolidate (inclusiv interesele minoritare neincluse în rândurile 5 sau 34) emise de filiale și deținute de părți terțe	-	-
49	Din care: instrumentele emise de filiale care fac obiectul eliminării progresive	-	-
50	Ajustări pentru riscul de credit	-	-
51	Fonduri proprii de nivel 2 (T2) înaintea ajustărilor reglementare	45,901	-
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): ajustări reglementare			
52	Deținerile directe și indirecte ale unei instituții de instrumente proprii de nivel 2 și împrumuturile subor- donate (valoarea negativă)	-	-
53	Deținerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 și împrumuturile subordonate ale entităților din sectorul financiar, dacă aceste entități și instituția dețin participatii reciproce menite să crească în mod artificial fondurile proprii ale instituției (valoarea negativă)	-	-
54	Deținerile directe și indirecte de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 și împrumuturile subordonate ale enti- tăților din sectorul financiar în care instituția nu deține o investiție semnificativă (valoarea peste pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoarea negativă)	-	-
54a	Din care dețineri noi care nu fac obiectul măsurilor tranzitorii	-	-
54b	Din care dețineri existente înaintea datei de 1 ianuarie 2013 și care fac obiectul măsurilor tranzitorii	-	-
55	Deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 și împrumuturi subordonate ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (excluzând pozițiile scurte eligibile) (valoarea negativă)	-	-
56	Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 2 în privința sumelor care fac obiectul tratamentului preCRR și al tratamentelor tranzitorii și care urmează să fie eliminate progresiv în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 (și anume valorile reziduale CRR)	-	-
56a	Valorile reziduale deduse din fondurile proprii de nivel 2 ținând cont de deducerea din fondurile proprii de nivel 1 de bază în cursul perioadei tranzitorii în conformitate cu articolul 472 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	-	-
	Din care elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu pierderi nete interimare importante, elemente necorporale, deficite de provizioane pentru pierderi așteptate etc.	-	-
56b	Valorile reziduale deduse din fondurile proprii de nivel 2 ținând cont de deducerea din fondurile proprii de nivel 1 suplimentare în cursul perioadei tranzitorii în conformitate cu articolul 475 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	-	-
	Din care elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu participatii reciproce în instrumente de fonduri proprii de nivel 1, dețineri directe de investiții nesemnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar etc.	-	-
56c	Valoare care trebuie scăzută din sau adăugată la fondurile proprii de nivel 2 în privința filtrelor și a deducen- cilor suplimentare prevăzute de dispozițiile pre-CRR	-	164,575
	Din care: ... filtru posibil pentru pierderi nerealizate	-	-
	Din care: ... filtru pentru castiguri nerealizate - rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	-	160,090
	Din care: ... filtru pentru castiguri nerealizate - rezerve din planul de pensii cu beneficii determinate	-	4,485
57	Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 2 (T2)	-	164,575
58	Fonduri proprii de nivel 2 (T2)	45,901	164,575
59	Fonduri proprii totale (TC = T1 + T2)	5,233,277	(122,102)

Tabel 4: Informatii privind fondurile proprii conform masurilor tranzitorii, in conformitate cu perimetrul prudential de consolidare (RON 000) (3/3)

31 decembrie 2014

Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii		VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA- MENTULUI PRE- REGULA- NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
59a	Active ponderate la risc în privința sumelor care fac obiectul tratamentului pre-CRR și al tratamentelor tranzitorii și care urmează să fie eliminate progresiv în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/ 2013 (și anume valorile reziduale CRR) Din care: ... elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 1 de bază [Regulamentul (UE) nr. 575/ 2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu, creanțele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, excluzând obligațiile fiscale aferente, deținerile indirecte de fonduri proprii de nivel 1 de bază etc.) Din care: ... elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 1 suplimentare [Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de ex. participății reciproce în instrumente de fonduri proprii de nivel 2, dețineri directe de investiții nesemnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar etc.) Elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 2 [Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de ex. dețineri indirecte de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 2, dețineri indirecte de investiții nesemnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar, dețineri indirecte de investiții semnificative în capitalul altor entități din sectorul financiar etc.)		
60	Total active ponderate la risc	27,590,554	
Rate și amortizoare ale fondurilor proprii			
61	Fonduri proprii de nivel 1 de bază (ca procent din valoarea expunerii la risc)	18.80%	
62	Fonduri proprii de nivel 1 (ca procent din valoarea expunerii la risc)	18.80%	
63	Fonduri proprii totale (ca procentaj din valoarea totală a expunerii la risc)	18.97%	
64	Cerința de amortizor specifică instituției [cerința de fonduri proprii de nivel 1 de bază în conformitate cu articolul 92 alineatul (1) litera (a) plus cerințele de amortizor de conservare a capitalului și de amortizor anticiclic, plus amortizorul de risc sistemic, plus amortizorul instituțiilor de importanță sistemică (amortizorul GSII sau O-SII),], exprimat ca procent din valoarea expunerii la risc)		N/A
65	Din care: cerința de amortizor de conservare a capitalului		N/A
66	Din care: cerința de amortizor anticiclic		N/A
67	Din care: cerința de amortizor de risc sistemic		N/A
67a	Din care: Amortizor pentru instituții de importanță sistemică globală (G-SII) sau alte instituții de importanță sistemică (O-SII)		N/A
68	Fonduri proprii de nivel 1 de bază disponibile pentru a îndeplini cerințele în materie de amortizoare (ca procent din valoarea expunerii la risc)		N/A
69	[nu se aplică în cadrul legislației UE]		
70	[nu se aplică în cadrul legislației UE]		
71	[nu se aplică în cadrul legislației UE]		
Rate și amortizoare ale fondurilor proprii			
72	Deținerile directe și indirecte de capital al entităților din sectorul financiar în care instituția nu deține o investiție semnificativă (valoare sub pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile)	13,595	
73	Deținerile directe și indirecte ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă (valoare sub pragul de 10 % și excluzând pozițiile scurte eligibile)	119,348	
74	Câmp vid în contextul UE	-	
75	Creanțele privind impozitul amânat rezultate din diferențe temporare [valoare sub pragul de 10 %, excluzând obligațiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condițiile de la articolul 38 alineatul (3)]	43,833	
Plafoane aplicabile pentru includerea provizioanelor în fondurile proprii de nivel 2			
76	Ajustări pentru riscul de credit incluse "în fondurile proprii de nivel 2 ținând cont de expunerile care fac obiectul abordării standardizate (înainte de aplicarea plafonului)	-	
77	Plafon privind includerea ajustărilor pentru riscul de credit în fondurile proprii de nivel 2 conform abordării standardizate	-	
78	Ajustări pentru riscul de credit incluse în fondurile proprii de nivel 2 ținând cont de expunerile care fac obiectul abordării bazate pe ratingurile interne (înainte de aplicarea plafonului)	-	
79	Plafon pentru includerea ajustărilor pentru riscul de credit în fondurile proprii de nivel 2 conform abordării bazate pe ratingurile interne	-	
Instrumente de capital care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă (aplicabile numai între 1 ianuarie 2013 și 1 ianuarie 2022)			
80	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 de bază care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă	-	
81	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 1 de bază din cauza plafonului (depășire a plafonului după răscumpărări și scadențe)	-	
82	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă	-	
83	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar din cauza plafonului (depășire a plafonului după răscumpărări și scadențe)	-	
84	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 2 care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă	-	
85	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 2 din cauza plafonului (depășire a plafonului după răscumpărări și scadențe)	-	

Tabel 5: Formular privind caracteristicile principale ale instrumentelor de capital

Nr.	Titlu	
1	Emitent	BRD-Groupe Societe Generale
2	Identificator unic (de exemplu, identificator CUSIP, ISIN sau Bloomberg pentru plasamentele private)	ROBRDBACNOR2
3	Legislație aplicabilă instrumentului	Legea romana
4	Reglementare	Legea romana
5	Norme CRR tranzitorii	CET1
6	Norme CRR post-tranzitorii	CET1
7	Eligibil la nivel individual/(sub)consolidat/individual și (sub)consolidat	Individual si consolidat
8	Tip de instrument (tipurile urmează a fi specificate de fiecare jurisdicție)	Actiuni ordinare
9	Valoarea recunoscută în cadrul capitalului reglementat (moneda în milioane, la cea mai recentă dată de raportare)	2,516
9a	Valoarea nominală a instrumentului	10
9b	Preț de emisiune	N/A
10	Preț de răscumpărare	N/A
11	Clasificare contabilă	Capital
12	Data inițială a emiterii	NA
13	Perpetuu sau cu durată determinată	Perpetuu
14	Scadența inițială	Fara scadenta
15	Opțiuni de cumpărare de către emitent sub rezerva aprobării prealabile din partea autorității de supraveghere	N/A
16	Data facultativă a exercitării opțiunii de cumpărare, datele exercitării opțiunilor de cumpărare condiționale și valoarea de răscumpărare	N/A
17	Date subsecvente ale exercitării opțiunii de cumpărare, după caz	0
18	Cupoane/Dividende	Variabil
19	Dividend/cupon fix sau variabil	N/A
20a	Rată a cuponului și orice indice aferent	N/A
20b	Existența unui mecanism de tip „dividend stopper” (de interdicție de plată a dividendelor)	N/A
21	Caracter pe deplin discreționar, parțial discreționar sau obligatoriu (în privința calendarului)	Deplin discreționar
22	Caracter pe deplin discreționar, parțial discreționar sau obligatoriu (în privința cuantumului)	Deplin discreționar
23	Existența unui step-up sau a altui stimulent de răscumpărare	N/A
24	Necumulativ sau cumulativ	N/A
25	Convertibil sau neconvertibil	N/A
26	Dacă este convertibil, factorul (factorii) care declanșează conversia	N/A
27	Dacă este convertibil, integral sau parțial	N/A
28	Dacă este convertibil, rata de conversie	N/A
29	Dacă este convertibil, conversie obligatorie sau opțională	N/A
30	Dacă este convertibil, specificați tipul de instrument în care poate fi convertit	N/A
31	Dacă este convertibil, specificați emitentul instrumentului în care este convertit	N/A
32	Caracteristici de reducere a valorii contabile	N/A
33	În cazul unei reduceri a valorii contabile, factorul (factorii) care o declanșează	N/A
34	În cazul unei reduceri a valorii contabile, integrală sau parțială	N/A
35	În cazul unei reduceri a valorii contabile, permanentă sau temporară	N/A
36	În cazul unei reduceri temporare a valorii contabile, descrierea mecanismului de majorare a valorii contabile	N/A
37	Poziția în ierarhia de subordonare în caz de lichidare (specificați tipul de instrument de nivel imediat superior)	Pozitia cea mai joasa in ierarhia de subordonare in caz de lichidare
38	Caracteristici neconforme pentru care există dispoziții tranzitorii	Nu
39	În caz afirmativ, specificați caracteristicile neconforme	N/A

(1) Introduceți „N/A” dacă întrebarea nu se aplică.

**Tabel 6: Cerinte de capital reglementar, conform perimetrului prudential de consolidare
(RON 000)**

Tip de risc	Expunere la risc	Cerinte de fonduri proprii	Expunere la risc	Cerinte de fonduri proprii
Risc de credit si de contrapartida	25,389,101	2,031,128	24,744,142	1,979,531
<i>Administratii centrale sau banci centrale</i>	10,207	817	14,362	1,149
<i>Administratii regionale sau autoritati locale</i>	516,836	41,347	509,729	40,778
<i>Institutii</i>	470,116	37,609	731,991	58,559
<i>Societati</i>	11,382,772	910,622	10,697,515	855,801
<i>Retail</i>	7,245,392	579,631	7,674,374	613,950
<i>Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile</i>	1,654,492	132,359	1,648,349	131,868
<i>Expuneri in stare de nerambursare</i>	2,495,682	199,655	1,759,455	140,756
<i>Organisme de plasament colectiv (OPC)</i>	74,937	5,995	56,678	4,534
<i>Capital propriu</i>	269,000	21,520	357,487	28,599
<i>Alte elemente</i>	1,269,667	101,573	1,294,202	103,536
	-	-	-	-
Risc de piata	159,841	12,787	303,442	24,275
<i>Risc de pozitie</i>	128,217	10,257	233,443	18,675
<i>Risc valutar</i>	31,625	2,530	69,999	5,600
Riscul de ajustare a evaluarii creditului	108,017	8,641	167,506	13,400
Riscul operational	1,933,595	154,688	2,445,628	195,650
Total cerinte de capital	27,590,554	2,207,244	27,660,718	2,212,857
Capital reglementar		5,111,175		5,282,949
Rata Fondurilor proprii totale		18.53%		19.10%

BRD – Groupe Société Générale S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE

Pregatite in conformitate cu

Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

Pentru anul incheiat la

31 DECEMBRIE 2015

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

		Grup		Banca	
	Note	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE					
Disponibilitati	5	1,339,602	1,357,570	1,339,580	1,357,549
Creante asupra Bancii Centrale	6	7,480,319	5,832,421	7,480,319	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	7	2,314,800	1,263,276	2,287,837	1,236,048
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	8	1,218,112	693,905	1,218,133	693,905
Credite si avansuri acordate clientelei	9	26,745,467	26,777,114	26,376,425	26,461,209
Creante din leasing financiar	10	549,354	548,931	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	11	9,208,959	8,205,352	9,190,919	8,201,911
Investitii in asociati si subsidiare	12	121,787	119,731	157,527	157,460
Imobilizari corporale	13	851,260	885,311	843,628	877,947
Investitii imobiliare	13	15,337	20,374	15,337	20,374
Fondul comercial	14	50,130	50,130	50,130	50,130
Imobilizari necorporale	15	82,617	85,226	76,214	78,991
Impozitul amanat activ	21	19,194	88,546	15,584	93,263
Alte active	16	187,773	153,221	141,233	118,770
Total active		50,184,711	46,081,107	49,192,866	45,179,978
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Depozite interbancare	17	781,180	734,520	781,180	734,520
Depozitele clientelei	18	41,098,674	35,954,041	41,191,873	36,040,857
Imprumuturi atrase	19	1,099,793	2,514,952	348,037	1,816,524
Imprumut subordonat	20	-	449,990	-	449,990
Instrumente financiare derivate	8	153,210	87,673	153,218	87,676
Datoria cu impozitul curent	21	1,463	2,357	-	-
Impozitul amanat datorie	21	539	2,982	-	-
Alte datorii	22	792,409	584,378	737,369	557,995
Total datorii		43,927,268	40,330,892	43,211,677	39,687,561
Capital social	23	2,515,622	2,515,622	2,515,622	2,515,622
Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare		380,308	342,066	380,308	342,066
Rezerve privind planul de pensii	22	12,442	9,966	12,442	9,966
Rezultat reportat	24	3,299,819	2,830,911	3,072,817	2,624,763
Interese care nu controleaza		49,252	51,650	-	-
Total capitaluri proprii		6,257,443	5,750,215	5,981,189	5,492,417
Total datorii si capitaluri proprii		50,184,711	46,081,107	49,192,866	45,179,978

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 10 martie 2016 si sunt semnate din partea Grupului de catre:


Philippe Lhotte
Director General


Petre Bunesu
Director General Adjunct


Stephane Fortin
Director Executiv Financiar

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2015	2014	2015	2014
Venituri din dobanzi si similare	25	1,939,702	2,267,946	1,828,226	2,157,185
Cheltuieli cu dobanzile si similare	26	(423,651)	(682,584)	(405,973)	(661,452)
Venituri nete din dobanzi		1,516,051	1,585,361	1,422,253	1,495,733
Venituri din comisioane, net	27	749,641	764,721	718,232	736,739
Castiguri din diferente de curs	29	149,695	110,792	148,936	109,407
Castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	28	131,071	207,985	130,569	207,867
Castiguri din active financiare disponibile pentru vanzare		25,751	9,593	25,150	9,190
Castiguri din asociati	30	16,316	14,110	14,327	15,095
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor	32	(88,050)	(87,678)	(88,050)	(87,678)
Alte venituri	31	6,702	18,081	14,115	11,736
Venituri operationale		2,507,177	2,622,965	2,385,532	2,498,089
Cheltuieli cu personalul	33	(654,659)	(655,903)	(611,999)	(615,016)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	34	(131,217)	(139,175)	(127,694)	(135,769)
Alte cheltuieli operationale	35	(511,371)	(532,623)	(481,774)	(504,495)
Total cheltuieli operationale		(1,297,247)	(1,327,701)	(1,221,467)	(1,255,280)
Profit operational, net		1,209,930	1,295,264	1,164,065	1,242,810
Costul net al riscului	36	(658,214)	(1,215,363)	(631,149)	(1,192,874)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)		551,716	79,901	532,916	49,936
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	21	(25,327)	(6,438)	(17,571)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	21	(59,153)	(5,606)	(69,923)	(6,696)
Total impozit pe profit		(84,480)	(12,044)	(87,494)	(6,696)
Profitul exercitiului financiar		467,236	67,857	445,422	43,240
Profit atribuibil actionarilor societatii mama		465,821	63,090	445,422	43,240
Profit atribuibil intereselor care nu controleaza		1,415	4,767	-	-
Rezultat pe actiune de baza si diluat (in RON)	42	0.6684	0.0905		

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		2015	2014	2015	2014
Rezultatul anului		467,236	67,857	445,422	43,240
Elemente ale rezultatului global care au fost sau ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		38,242	263,765	38,242	263,765
Sume reclassificate in contul de profit si pierdere		(25,751)	(9,593)	(25,150)	(9,190)
Diferente din reevaluare		71,277	323,599	70,676	323,196
Impozitul pe profit aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare	21	(7,284)	(50,241)	(7,284)	(50,241)
Elemente ale rezultatului global care nu ar putea fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		2,476	12,983	2,476	12,983
Castiguri aferente planului de pensii	22	2,948	15,455	2,948	15,455
Impozitul pe profit aferent planului de pensii	21	(472)	(2,473)	(472)	(2,473)
Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe		40,718	276,748	40,718	276,748
Total rezultat global al anului, dupa taxe		507,954	344,605	486,140	319,988
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		506,539	339,838	486,140	319,988
Interese care nu controleaza		1,415	4,767	-	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURI
PROPRII
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

Grup

	Note	Atribuibil capitalului actionarilor societatii mama					Total capitaluri
		Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Rezerve privind planul de pensii	Interese care nu controleaza	
31 decembrie 2013		2,515,622	78,301	2,755,322	(3,017)	50,275	5,396,503
Rezultat global total		-	263,765	63,090	12,983	4,767	344,605
Profit, net		-	-	63,090	-	4,767	67,857
Alte elemente ale rezultatului global		-	263,765	-	12,983	-	276,748
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	12,498	-	-	12,498
Distribuirea dividendelor		-	-	-	-	(3,391)	(3,391)
31 decembrie 2014		2,515,622	342,066	2,830,911	9,966	51,650	5,750,215
Rezultat global total		-	38,242	465,821	2,476	1,415	507,954
Profit, net		-	-	465,821	-	1,415	467,236
Alte elemente ale rezultatului global		-	38,242	-	2,476	-	40,718
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	3,087	-	-	3,087
Distribuirea dividendelor		-	-	-	-	(3,813)	(3,813)
31 decembrie 2015	24	2,515,622	380,308	3,299,819	12,442	49,252	6,257,443

Banca

	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Rezerve privind planul de pensii	Total capitaluri
31 decembrie 2013		2,515,622	78,301	2,570,073	(3,017)	5,160,979
Rezultat global total		-	263,765	43,240	12,983	319,988
Profit, net		-	-	43,240	-	43,240
Alte elemente ale rezultatului global		-	263,765	-	12,983	276,748
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	11,451	-	11,451
31 decembrie 2014		2,515,622	342,066	2,624,763	9,966	5,492,417
Rezultat global total		-	38,242	445,422	2,476	486,140
Profit, net		-	-	445,422	-	445,422
Alte elemente ale rezultatului global		-	38,242	-	2,476	40,718
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	2,632	-	2,632
31 decembrie 2015	24	2,515,622	380,308	3,072,817	12,442	5,981,189

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

		Grup		Banca	
	Note	2015	2014	2015	2014
Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale					
Profit inainte de impozit		551,716	79,901	532,916	49,936
Ajustari pentru elementele nemonetare					
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale	34	131,217	139,175	127,694	135,769
Plati bazate pe actiuni	33	3,087	12,498	2,632	11,451
(Castig)/ Pierdere din reevaluarea investitiilor		(1,988)	984	-	-
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	36	748,779	1,345,665	719,404	1,322,372
Plati privind impozitul pe profit		(71,728)	(24,445)	(62,824)	(19,656)
		1,361,083	1,553,778	1,319,823	1,499,872
Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale					
Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala					
Rezerve minime obligatorii si depozite la BNR		(1,647,898)	2,845,675	(1,647,898)	2,845,675
Conturi si depozite interbancale		(63,641)	41,821	(63,647)	41,523
Active disponibile pentru vanzare		(965,365)	(1,442,319)	(950,766)	(1,438,878)
Credite si avansuri acordate clientelei		(712,650)	(44,357)	(650,754)	(25,887)
Creante din leasing		(19,283)	(10,935)	-	-
Alte active, derivate si alte titluri de tranzactie si impozit amanat activ		(443,006)	197,583	(423,759)	189,530
Depozite interbancale		46,660	(610,186)	46,660	(610,186)
Depozitele clientelei		5,144,633	(110,547)	5,151,016	(105,133)
Alte datorii		227,932	86,251	193,602	98,725
Total modificari ale activelor si pasivelor operationale		1,567,382	952,986	1,654,454	995,369
Disponibilitati din activitati operationale		2,928,465	2,506,764	2,974,277	2,495,241
Activitati de investitii					
Achizitii titluri de participatie		(67)	-	(67)	-
Achizitii de active corporale si necorporale	13,15	(90,874)	(72,748)	(86,914)	(75,573)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale	13,15	1,353	3,027	1,353	2,553
Disponibilitati din activitati de investitii		(89,588)	(69,721)	(85,628)	(73,020)
Activitati de finantare					
Incasarea imprumuturilor atrase si a imprumutului subordonat	19	515,305	676,354	108,017	155,582
Rambursarea imprumuturilor atrase si a imprumutului subordonat	19	(2,380,453)	(2,263,203)	(2,026,493)	(1,730,985)
Plati de dividende		(3,813)	(3,415)	-	(24)
Disponibilitati nete din activitati de finantare		(1,868,962)	(1,590,264)	(1,918,476)	(1,575,427)
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		969,915	846,779	970,173	846,794
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	37	2,295,978	1,449,199	2,294,859	1,448,065
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	37	3,265,893	2,295,978	3,265,032	2,294,859

Fluxuri operationale din dobanzi si dividende		Grup		Banca	
		2015	2014	2015	2014
Dobanzi platite		456,069	716,095	437,675	695,160
Dobanzi incasate		2,183,577	2,698,652	2,065,596	2,587,573
Dividende primite		17,954	15,476	23,817	20,734

Imprumuturile netrase care pot fi disponibile pentru activitati operationale viitoare sunt in valoare de 714.173 (31 Decembrie 2014: 1.195.628) si includ la 31 decembrie 2015 suma de 678.675 (31 Decembrie 2014: 672.315) reprezentand o linie de lichiditate incheiata cu societatea mama pentru scopuri potentiale de finantare, conform solicitarii reglementarilor bancare din Romania privind managementul lichiditatii, si o suma de 35.498 (31 Decembrie 2014: 523.313) in relatia cu institutiile financiare internationale.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

1. Informatii generale

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

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

Societatea mama este Société Générale S.A. (“Societatea mama” sau “SG”).

Banca are 829 unitati in tara (860 la 31 Decembrie 2014).

Numarul mediu de angajati ai Grupului in cursul anului 2015 a fost de 8.333 (8.245 la 2014), iar numarul total de angajati ai Grupului la sfarsitul perioadei a fost de 8.312 (8.271 la 31 decembrie 2014).

Numarul mediu de angajati ai Bancii in cursul anului 2015 a fost de 7.740 (7.690 la 2014), iar numarul total de angajati ai Bancii la sfarsitul perioadei a fost de 7.708 (7.693 la 31 Decembrie 2014).

BRD-Groupe Société Générale este cotata la Bursa de Valori Bucuresti („BVB”) incepand cu 15 ianuarie 2001.

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Societe Generale SA	60.17%	60.17%
Fondul Proprietatea	3.64%	3.64%
SIF Transilvania	3.48%	3.87%
SIF Oltenia	2.70%	3.00%
Persoane juridice	26.66%	25.42%
Persoane fizice	3.35%	3.90%
Total	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

a) Bazele pregatirii

In conformitate cu Regulamentele Europene 1606/2002 din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate si Ordinul 27/2010 al Bancii Nationale a Romaniei cu modificarile ulterioare, BRD a intocmit situatiile financiare consolidate si individuale ale Bancii si filialelor sale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015 conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”), adoptate de Uniunea Europeana („UE”).

Situatiile financiare consolidate contin situatia consolidata a pozitiei finaciare, situatia consolidata a veniturilor si cheltuielilor, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a miscarilor in capitaluri proprii, situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie si note la nivel consolidat.

Situatiile financiare individuale contin situatia individuala a pozitiei financiare, situatia individuala a veniturilor si cheltuielilor, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a miscarilor in capitaluri proprii, situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si note la nivel individual.

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

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

b) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2015. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecutive.

O filiala este o intreprindere asupra careia Banca exercita controlul. Un investitor controleaza atunci cand este expus, sau are drepturi la castiguri variabile din implicarea sa si are capacitatea de a afecta aceste castiguri prin puterea sa asupra entitatii in care a investit. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (detinere de 99,98%, 2014: 99,98%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2014: 49%, control prin autoritatea de a conduce politicile financiare si de exploatare ale entitatii prin contract sau statut. Conform definitiei IFRS 12 9(b), Grupul detine controlul BRD Finance IFN S.A. chiar daca detine mai putin de jumatate din drepturile de vot), BRD Corporate Finance SRL (detinere 100%, 2014: 100 %), BRD Asset Management SAI SA (detinere 99,98%, 2014: 99,98%). Toate tranzactiile si soldurile dintre BRD-Groupe Société Générale si filialele consolidate, precum si castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre banca si filiale, au fost eliminate la consolidare.

Incepand de la 1 octombrie 2014 activitatea BRD Corporate Finance SRL a fost intrerupta temporar pentru o perioada de trei ani.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii

b) Bazele consolidarii (continuare)

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

Capitalurile proprii si profitul net atribuibil intereselor care nu controleaza sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare, situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia rezultatului global si situatia miscarilor in capitaluri proprii.

Achizitiile de interese care nu controleaza sunt contabilizate, astfel incat diferenta dintre suma platita și valoarea justa a activelor nete cumparate este recunoscuta ca fond comercial.

Orice diferenta negativa intre costul de achizitie si valorile juste ale activelor nete identificabile dobandite (castig la achizitie) este recunoscuta direct in Situatia veniturilor si cheltuielilor in anul de achizitie.

Banca contabilizeaza investitiile in filiale si asociati, in situatiile financiare individuale la cost minus deprecierea potentiala.

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

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

Urmatoarele standarde, amendamente la standardele deja existente si interpretari emise de Consiliul (de elaborare) al Standardelor Internationale de Contabilitate ("IASB") si adoptate de Uniunea Europeana sunt in vigoare pentru perioada curenta si au fost de asemenea adoptate in situatiile financiare consolidate. Impactul aplicarii acestor standarde noi si revizuite a fost reflectat in situatiile financiare si estimat ca fiind nematerial cu exceptia prezentarilor facute.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS:
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare ale asocierii in participatie in sine.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

Standardele emise, dar care nu au intrat inca in vigoare la data emiterii situatiilor financiare la nivel consolidat si individual ale Grupului si Bancii, sunt enumerate mai jos. Grupul si Banca se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Grupul si Banca intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare.

Grupul si Banca sunt in curs de a evalua impactul adoptarii acestor standarde, modificarilor la standardele existente si interpretarilor asupra situatiilor financiare consolidate si individuale ale Grupului si ale Bancii in perioada de aplicare initiala.

- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor.** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015.
 - **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de serviciu” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
 - **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
 - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare.** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale.
- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare.** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.
- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie.** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si operatiunile in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiune in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii.
- **IFRS 14 Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate.** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Scopul acestui standard provizoriu este sa imbunatateasca comparabilitatea raportarii financiare a entitatilor implicate in activitati cu tarife reglementate, prin care administratiile guvernamentale reglementeaza furnizarea anumitor tipuri de activitati, si preturile aferente acestora. Acestea pot sa includa utilitatile, cum ar fi gazele naturale, energia electrica si apa. Reglementarea tarifelor poate avea un efect semnificativ asupra recunoasterii in timp si a valorii venitului unei entitati. IASB intentioneaza sa analizeze problema mai generala a reglementarii tarifelor si sa publice un document de dezbatere a acestui subiect in 2014. In asteptarea rezultatelor acestui proiect extins cu privire la Activitatile cu tarife reglementate, IASB a decis sa elaboreze IFRS 14 ca masura provizorie. IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele practicilor contabile general acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii.** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor activelor si datoriilor aferente contractelor intre perioade si rationamente si estimari-cheie.
- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat).** Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociatii in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdicii sa treaca la IFRS pentru situatiile financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor.
- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie.** Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea se afla intr-o filiala. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta.
- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de la consolidare (modificari).** Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de la consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale.
- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare).** Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclu 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016.
 - **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
 - **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul ca un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu trebuie incluse in raportul financiar interimar simplificat.
 - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o pieta extinsa pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
 - **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.
- **IFRS 16: Contracte de leasing.** Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

In cazul in care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice. Datele de intrare folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimările realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosita ca data de intrare in modelul matematic, ratele de actualizare, ratele de rambursare anticipata si ipotezele asupra ratei implicite pentru titluri garantate cu active. Evaluarea instrumentelor financiare este descrisa in detaliu in nota 45.

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor

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

Principalele elemente luate in considerare la evaluarea provizioanelor includ existenta unor intarzieri mai mari de 90 de zile la plata principalului sau a dobanzii, sau a situatiei in care Grupul are cunostinte privind existenta unor dificultati in generarea de catre contrapartida a fluxurilor de numerar sau daca au fost facute concesi sub forma restructurarii in conditiile in care debitorul se confrunta cu probleme financiare.

Pentru creditele si avansurile semnificative la nivel individual, Grupul si Banca identifica si cuantifica fluxurile de numerar viitoare estimate a fi utilizate pentru o rambursare totala sau partiala a obligatiilor, pe baza capacitatii clientului / afacerii de a genera venituri, venituri rezultate din vanzarea de garantii si alte surse de rambursare.

Creditele si avansurile ramase clasificate ca fiind depreciate sunt grupate pe baza unor caracteristici de risc de credit similare (segmentarea debitorului, tip de produs, generator de depreciere, delincventa) iar pentru acestea se calculeaza un provizion colectiv. Ratele de pierdere estimate, stabilite la nivelul fiecarui sub-portofoliu, se bazeaza pe observatiile statistice si sunt ajustate in mod expert, cu scopul de a reflecta perspectivele procesului de recuperare si ale mediului de afaceri.

De asemenea, Grupul si Banca inregistreaza provizioane pentru active, fara dovezi obiective de depreciere ("pierderi realizate, dar neraportate"). Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea, care este de natura sa afecteze portofoliului, determinata pe baza probabilitatilor evaluate statistic de neplata si a ratelor de depreciere.

Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea parametrilor de provizionare a activelor financiare depreciate evaluate colectiv, precum si pentru active, fara dovezi obiective de depreciere sunt revizuite periodic pentru a reduce potentialele decalaje intre pierderile estimate si cele observate in cursul unei anumite perioade de timp. Nivelul provizioanelor este testat cel putin anual, prin intermediul analizei statistice.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Deprecierea fondului comercial

Grupul si Banca determina daca fondul comercial este depreciat, cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilizare presupune ca Grupul si Banca sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 31 decembrie 2015 de 50.130 (decembrie 2014: 50.130).

Creantele din impozitul amanat

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

Conform Codului fiscal curent, pierderile fiscale pot fi acoperite din profiturile taxabile viitoare obtinute in urmatoorii sapte ani consecutivi.

Grupul si Banca estimeaza ca pierderile aferente anilor financiari 2012 si 2013 vor fi acoperite din profiturile asteptate in urmatoorii sapte ani.

Beneficii postangajare

Costul planului de contributii determinate este calculat folosind metode de evaluare actuariale. Evaluarea actuariala presupune stabilirea anumitor ipoteze cu privire la ratele de actualizare, ratele previzionate de rambursare a activelor planului, cresteri salariale viitoare si rata mortalitatii. Datorita orizontului lung de timp la care se refera aceste planuri, estimarile facute sunt expuse unui grad ridicat de incertitudine. Ipotezele folosite sunt descrise in Nota 22.

f) Raportarea pe segmente

Un segment operational este o componenta a Grupului si a Bancii:

- Care se angajeaza in activitatea de afaceri de la care poate castiga venituri si realiza cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli legate de tranzactiile cu alte componente ale aceleiasi entitati);
- Ale carui rezultate de exploatare sunt revizuite periodic de catre principalul factor decizional operational pentru a lua decizii cu privire la resursele care vor fi alocate segmentului si a evalua performantele sale,
- Pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Raportarea Grupului si a Bancii pe segmente se bazeaza pe urmatoarele segmente operationale: *Retail* incluzand persoane fizice si Companii Mici si *Non-Retail* incluzand Intreprinderi Mici si Mijlocii si Companii Mari si categoria *Altele* care include: activitati de trezorerie, ALM si alte elemente nealocate pe liniile de afaceri mentionate mai sus (mijloace fixe, taxe, participatii, etc).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative

a) Conversia soldurilor exprimate in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb al monedei functionale de la data tranzactiei. La data situatiei pozitiei financiare, activele si datoriile monetare denuminate in valuta sunt translate folosind cursul de schimb al monedei functionale pentru ziua respectiva. Diferentele sunt recunoscute in Situatia veniturilor si cheltuielilor. Elementele nemonetare denuminate intr-o alta valuta care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data tranzactiei initiale. Elementele nemonetare denuminate in valuta, masurate la valoarea justa, sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data determinarii valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2015, respectiv 2014, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate si individuale ale Grupului si ale Bancii, au fost:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
RON/ EUR	4.5245	4.4821
RON/ USD	4.1477	3.6868

b) Disponibilitati si asimilate

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentul de numerar cuprinde numerarul din casierie, conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci, mai putin sume in trazit si credite catre banci cu o scadenta mai mica de 90 de zile de la data achizitiei. Grupul si Banca nu au inclus in categoria disponibilitatilor la vedere sumele reprezentand soldul contului de rezerva minima obligatorie la Banca Nationala a Romaniei.

c) Conturi curente si depozite la banci

Aceste elemente sunt prezentate la cost amortizat.

d) Credite si avansuri catre clientela

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

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

Deprecierea si nerecuperabilitatea sunt masurate si recunoscute la nivelul fiecarui element pentru creditele si creantele individual semnificative si la nivel de portofoliu pentru credite si creante similare, neidentificate individual ca fiind depreciate. Valoarea contabila a unui activ este reduca la valoarea recuperabila estimata prin trecerea pe cheltuieli, folosind un cont de provizion pentru depreciere. Daca valoarea deprecierei se diminueaza ulterior datorita unui eveniment care are loc dupa momentul deprecierei, reluarea provizionului se realizeaza prin situatia veniturilor si cheltuielilor.

O stergere este efectuata cand creditul este considerat nerecuperabil, in intregime (o incertitudine foarte mare cu privire la valoarea recuperabila si orizontul de timp).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

Stergerea de creante nu este conditionata de incheierea procedurilor legale, si nu implica confiscarea creantelor / activului financiar.

Orice recuperari de credite si creante sterse anterior sunt recunoscute in venituri.

e) Credite restructurate

De cate ori este posibil, Grupul si Banca prefera sa restructureze credite cu scopul de a facilita recuperarea creantelor de la clientul cu dificultati, decat sa intre in posesia garantiei. Aceasta situatie poate conduce la prelungirea duratei creditului si la modificarea termenilor contractului de credit. Din momentul in care termenii au fost renegociati, creditul nu mai este considerat cu restante, dar va fi considerat depreciat daca, in absenta unei astfel de operatii, clientul nu ar fi putut sa faca plati conform scadentului initial. Conducerea revizuieste in mod permanent creditele restructurate pentru a se asigura ca toate criteriile sunt indeplinite si ca ratele vor fi incasate. Creditele continua sa fie evaluate din punct de vedere al deprecierei specifice sau colective.

f) Leasing

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

Grupul in calitate de locator

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

Operatiunile de leasing in care Grupul si Banca retin in mare masura toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing operational. Venitul rezultat din leasingul operational este recunoscut pe durata contractului.

Grupul ca locatar

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

g) Investitii in asociati

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

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-un asociat este inregistrata in situatia pozitiei financiare la cost plus cota investitorului din modificarile activului net dupa data achizitiei. Fondul de comert in cazul unui asociat este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este amortizat. Grupul si Banca fac o analiza in vederea identificarii deprecierei privind investitia neta a Grupului si a Bancii in asociati.

Cota din rezultatele operatiunilor intreprinse de asociat este reflectata in Situatiile veniturilor si cheltuielilor. In cazul in care o modificare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asociatului, Grupul recunoaste cota sa din orice modificare si o prezinta, cand este cazul, in situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii.

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

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

Activele disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau nu sunt clasificate ca (a) imprumuturi si creante, (b) investitii pastrate pana la scadenta sau (c) active financiare la valoarea justa prin Situatiile veniturilor si cheltuielilor.

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

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

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

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

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

In cazul in care un activ disponibil pentru vanzare inregistrat la valoarea justa este depreciat, suma reprezentand diferenta intre cost si valoarea justa actuala, mai putin orice pierdere din depreciere recunoscuta anterior in Situatiile veniturilor si cheltuielilor, este transferata din rezerva destinata activelor disponibile pentru vanzare in Situatiile veniturilor si cheltuielilor.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Atunci cand Grupul si Banca identifica o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste a unei investitii intr-un instrument de capitaluri proprii sub costul sau, considera ca aceasta reprezinta o dovada obiectiva de depreciere. Reluările referitoare la instrumente de capitaluri clasificate ca disponibile pentru vanzare nu se recunosc in venituri.

In cazul instrumentelor de datorie clasificate ca disponibile pentru vanzare, deprecierea este evaluata pe baza unor criterii similare cu cele pentru activele financiare la cost amortizat. Cu toate acestea, suma inregistrata ca si depreciere este reprezentata de pierderea cumulata masurata ca si diferenta intre costul amortizat si valoarea justa curenta, mai putin pierderea din depreciere pentru respectiva investitie recunoscuta in Situatia veniturilor si cheltuielilor.

Daca valoarea justa nu poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este determinata prin utilizarea unor tehnici de evaluare care se refera la date observabile de pe piata.

i) Imobilizari corporale

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

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

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

<i>Tip activ</i>	<i>Ani</i>
Cladiri si constructii speciale	10-40
Calculatoare si echipamente	3-5
Mobilier si alte echipamente	15
Mijloace de transport	5

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j) Investitii imobiliare

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

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

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

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

k) Fondul comercial

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

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

l) Imobilizari necorporale

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

Toate activele necorporale in sold la 31 decembrie 2015 respectiv 2014, au durate de viata determinate si se amortizeaza pe baza metodei liniare pe o durata de viata utila de pana la 5 ani. Durata si metoda de amortizare sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui an financiar.

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

m) Instrumente financiare derivate

Grupul si Banca utilizeaza instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward, swap si optiuni pe cursul de schimb precum si swap-uri pe rata dobanzii (inclusiv pe valute diferite), ca produse oferite clientelei, dar si in scopul acoperirii riscurilor asociate cu riscul de rata a dobanzii, de lichiditate si de curs de schimb. Asemenea instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa, la data la

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

m) Instrumente financiare derivate (continuare)

care Grupul si Banca devin parte intr-un asemenea contract si, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justa.

Toate instrumentele financiare derivate sunt contabilizate ca active daca valoarea lor justa este pozitiva sau ca datorii daca valoarea lor justa este negativa. Modificarile in valoarea justa a instrumentelor financiare derivate sunt inregistrate in Situatia veniturilor si cheltuielilor.

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

Grupul si Banca detin anumite derivate pentru managementul riscului ca instrumente de acoperire in tranzactiile de acoperire a riscului. Grupul si Banca documenteaza in mod formal relatia dintre instrumentele de acoperire si elementul acoperit, inclusiv obiectivul de management al riscului si strategia de acoperire, impreuna cu metoda care va fi utilizata pentru a evalua eficacitatea relatiei de acoperire.

Grupul si Banca fac o evaluare, atat la inceputul relatiei de acoperire impotriva riscurilor, precum si pe o baza continua, pentru a stabili daca instrumentele de acoperire sunt de asteptat sa fie foarte eficiente in compensarea modificarilor in valoarea justa in cursul perioadei pentru care relatia de acoperire este realizata. Procentul de analiza al rezultatelor recomandat de IFRS este de 80-125, dar Grupul si Banca utilizeaza o abordare mai prudenta iar intervalul folosit este 88-114 procente.

Grupul si Banca aplica acoperirea pe valoarea justa.

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire ca urmare a modificarii valorii juste a unui activ sau pasiv recunoscut sau a unui angajament ferm care ar putea afecta profitul sau pierderea, modificarile in valoarea justa a instrumentului derivat sunt recunoscute imediat în Situatia veniturilor si cheltuielilor impreuna cu modificari ale valorii juste a elementului acoperit care pot fi atribuite riscului acoperit.

Daca instrumentul derivat de acoperire expira sau este vandut, reziliat sau exercitat, sau relatia de acoperire nu mai îndeplineste criteriile pentru contabilitatea de acoperire a valorii juste, sau destinatia acoperirii este revocata, atunci contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor este intrerupta prospectiv. Orice ajustare de pana la acel punct a unui element acoperit pentru care metoda dobanzii efective este folosita, este amortizata in Situatia veniturilor si cheltuielilor ca parte a ratei de dobanda efectiva recalculata a elementului pe durata ramasa a vietii sale.

n) Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa a sumelor primite mai putin costurile de tranzactie aferente. Imprumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat, utilizand metoda ratei dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in Situatia veniturilor si cheltuielilor atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

o) Compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate iar suma neta rezultata este raportata in Situatia pozitiei financiare numai atunci cand exista un drept legal de a compensa valorile recunoscute si exista intentia de a deconta pe baza neta.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

p) Contractele de vanzare cu posibilitate de rascumparare

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

q) Depozitele si conturile curente ale clientelei

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

r) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare

Active financiare

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

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

Datorii financiare

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

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

s) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

Venituri din dobanzi si asimilate

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

s) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

dobanda. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii si modificarea valorii contabile este inregistrata ca venit sau cheltuiala din dobanzi.

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

Venituri din comisioane si speze bancare

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

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

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

(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii

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

Venituri din dividende

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

Venituri nete din tranzactionare

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

t) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt:

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

Asigurari sociale:

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajatilor (continuare)

Beneficii postangajare:

Grupul ai Banca au obligatia contractuala de a plati personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionarii si a numarului de ani lucrati de fiecare persoana. Costul Grupului si al Bancii cu acordarea de beneficii in baza acestui plan de beneficii determinate este estimat anual folosind tehnica actuariala „metoda factorului de credit proiectat” si este recunoscut in situatia veniturilor si cheltuielilor pe baza contabilitatii de angajament.

Diferentele rezultate din modificari ale ipotezelor de calcul (pensionari anticipate, rate de actualizare, etc) sau diferentele dintre ipotezele actuariale si performantele reale sunt recunoscute ca pierderi sau castiguri actuariale.

Castigurile si pierderile actuariale, exclusiv sumele recunoscute ca dobanzi nete aferente datoriei nete privind beneficiul determinat sunt componente utilizate pentru a reevalua datoria neta privind beneficiul determinat. Aceste componente sunt recunoscute imediat si integral in castigurile si pierderile nerealizate si nu sunt niciodata reclasificate ulterior in venituri.

In situatiile financiare la nivel consolidat si individual ale Grupului si ale Bancii, aceste elemente care nu vor fi ulterior reclasificate in venituri sunt prezentate separat in situatia rezultatului global , dar ele sunt transferate imediat in rezultatul reportat in situatia modificarilor in capitalurile proprii, astfel incat acestea sunt prezentate direct in pozitia financiara in cadrul rezervelor privind planul de pensii.

In cazul in care un plan nou sau modificat intra in vigoare, costul serviciilor anterioare este recunoscut imediat în profit sau pierdere.

O cheltuiala anuala este inregistrata in cadrul cheltuielilor de personal aferente planurilor de beneficii determinate, constand in :

- drepturile suplimentare acordate fiecarui angajat (costul serviciilor curente);
- costul serviciilor anterioare rezultat dintr-o modificare de plan sau o reducere;
- cheltuiala financiara rezultata din rata de actualizare (a dobanzii nete aferente datoriei nete privind beneficiile determinate);
- solutionarea planurilor.

Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni :

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

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

Cheltuiala cumulata recunoscuta pentru acest tip de tranzactii la fiecare data de raportare pana la data intrarii in drepturi reflecta masura in care perioada de intrare in drepturi a expirat si cea mai buna estimare a Bancii cu privire la numarul de instrumente de capitaluri proprii care vor fi distribuite. Cheltuiala sau venitul recunoscut(a) in Situatie veniturilor si cheltuielilor pentru o perioada este inregistrat(a) in «Cheltuieli de personal" si reprezinta miscarea in cheltuiala cumulata recunoscuta la inceputul si la sfarsitul acestei perioade.

In cazul in care termenii unui Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni sunt modificati, cheltuielile minime recunoscute in "Cheltuieli de personal" sunt cheltuiala in cazul in care termenii planului nu au fost modificati. O cheltuiala suplimentara este recunoscuta pentru orice modificare care mareste valoarea

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajatilor (continuare)

justa totala a acordului de plata pe baza de actiuni, sau care este benefica pentru angajat fiind evaluata la data modificarii.

In cazul in care un premiu de capital este anulat, este tratat ca si cand ar fi stabilit la data anularii, precum si orice alta cheltuiala care nu a fost inca recunoscuta este inregistrata imediat. Aceasta include orice premiu in situatia in care conditiile nelegitime aflate sub controlul fie al entitatii fie al contrapartidei nu sunt indeplinite. Cu toate acestea, daca un nou premiu de atribuire inlocuieste planul anulat, si este desemnat ca un premiu de inlocuire la data la care acesta este acordat, atat planul nou cat si cel anulat sunt tratate ca o modificare a planului initial asa cum este descris in paragraful anterior.

Banca acorda angajatilor cu vechime mai mare de 3 ani in cadrul bancii la 1 Ianuarie 2014, o contributie anuala la fondul de pensii in suma de 200 Euro/an/angajat.

u) Impozitare

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

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

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

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

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

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

v) Provizioane

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w) Datorii si active contingente

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

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

x) Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune ("EPS") este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2015, respectiv 2014 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

y) Dividende aferente actiunilor ordinare

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

z) Persoane aflate in relatii speciale

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

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

aa) Evenimente ulterioare datei bilantului

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

ab) Garantii financiare

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

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

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

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

4. Raportarea pe segmente

Segmentele utilizate in scopuri de management sunt bazate pe tipul de client si dimensiunea acestuia, produsele si serviciile oferite dupa cum urmeaza:

In categoria Retail (Persoane fizice & Companii Mici) urmatoarele segmente de clienti sunt identificate:

- Persoane fizice – Banca pune la dispozitia clientilor o gama de produse bancare cum ar fi: produse de economisire si depozitare, credite de consum si ipotecare, descoperiri de cont, carduri de credit, transfer de fonduri si facilitati de plata, etc.
- Companii Mici – companii cu cifra de afaceri anuala mai mica de 1 milion de EURO si cu o expunere agregata la nivel de grup mai mica de 0,3 milioane EURO. O gama de produse standardizata este oferita intreprinderilor mici si persoanelor fizice autorizate: produse de economisire si depozitare, credite si alte facilitati de creditare, etc.

Categoria clientilor Retail include clienti cu caracteristici similare in ceea ce priveste nevoile financiare, complexitatea activitatii efectuate si marimea afacerii pentru care este furnizata o gama de produse si servicii bancare cu complexitate medie-reduca.

In categoria Non-Retail urmatoarele segmente de clienti sunt identificate:

- Intreprinderi Mici si Mijlocii (IMM) (companii cu cifra de afaceri anuala intre 1 milion si 50 Milioane de EURO si expunerea agregata la nivel de grup mai mare de 0,3 milioane EURO)
- Companii Mari (companii cu cifra de afaceri mai mare de 50 milioane EURO, municipalitati, companii din sectorul public si alte institutii financiare).

Banca pune la dispozitia acestor clienti o gama larga de produse bancare si servicii, inclusiv produse de economisire si depozitare, credite si alte facilitati de creditare, servicii de transfer si plati, gestionarea de numerar, consultanta de investitii, titluri de valoare, proiecte si tranzactii de finantare structurala, imprumuturi sindicale, si tranzactii garantate cu active.

Categoria Filiale include: BRD Finance IFN SA, BRD Sogelease IFN SA si BRD Asset Management SAI.

Categoria Altele include: activitati de trezorerie, ALM si alte categorii care nu au fost alocate pe liniile de afaceri de mai sus (mijloace fixe, taxe, participatii).

Comitetul Executiv monitorizeaza activitatea fiecarui segment separat cu scopul de a lua decizii in ceea ce priveste alocarea resurselor si evaluarea performantei.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

4.Raportarea pe segmente (continuare)

Grup								
2015					2014			
Total	Retail	Non retail	Filiale		Total	Retail	Non retail	Filiale
Credite si avansuri acordate clientelei, net								
& Creante din leasing financiar, net	27,294,821	17,751,211	8,579,467	964,143	27,326,045	16,891,384	9,503,860	930,801
Depozitele clientelei								
	41,098,674	23,649,283	17,449,391	(0)	35,954,041	21,357,480	14,596,561	-

Banca						
2015				2014		
Total	Retail	Non retail		Total	Retail	Non retail
Credite si avansuri acordate clientelei, net						
	26,376,425	17,751,211	8,625,214	26,461,209	16,891,384	9,569,825
Depozitele clientelei						
	41,191,873	23,649,283	17,542,590	36,040,857	21,357,480	14,683,377

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

4.Raportarea pe segmente (continuare)

	Grup 2015					2014				
	Total	Retail	Non retail	Filiale	Altele	Total	Retail	Non retail	Filiale	Altele
Venituri nete din dobanzi	1,516,051	894,662	449,880	93,803	77,706	1,585,361	915,402	507,105	89,541	73,313
Venituri din comisioane, net	749,641	512,178	208,274	31,440	(2,251)	764,721	500,234	235,111	28,586	790
Total alte venituri	241,485	34,544	75,972	319	130,650	272,883	24,334	72,683	12,125	163,742
Rezultat operational	2,507,177	1,441,384	734,126	125,562	206,105	2,622,965	1,439,970	814,899	130,252	237,845
Total cheltuieli operationale	(1,297,247)	(849,373)	(357,315)	(75,576)	(14,983)	(1,327,701)	(877,916)	(358,743)	(73,274)	(17,768)
Costul net al riscului	(658,214)	(121,399)	(483,376)	(26,613)	(26,826)	(1,215,363)	(499,260)	(655,076)	(25,506)	(35,521)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	551,716	470,612	(106,565)	23,373	164,296	79,901	62,794	(198,920)	31,471	184,556
Profitul exercitiului financiar	467,236	398,539	(90,245)	21,431	137,511	67,857	53,317	(168,898)	25,122	158,317
Raport costuri/venituri	51.7%	58.9%	48.7%	60.2%	7.3%	50.6%	61.0%	44.0%	56.3%	7.5%

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

4.Raportarea pe segmente (continuare)

	Banca 2015				2014			
	Total	Retail	Non retail	Altele	Total	Retail	Non retail	Altele
Venituri nete din dobanzi	1,422,253	894,662	449,880	77,711	1,495,733	915,402	507,105	73,226
Venituri din comisioane, net	718,232	512,178	208,274	(2,220)	736,739	500,234	235,111	1,395
Total alte venituri	245,047	34,544	75,972	134,531	265,617	24,334	72,683	168,600
Rezultat operational	2,385,532	1,441,384	734,126	210,022	2,498,089	1,439,970	814,899	243,220
Total cheltuieli operationale	(1,221,467)	(849,373)	(357,315)	(14,779)	(1,255,280)	(877,916)	(358,743)	(18,621)
Costul net al riscului	(631,149)	(121,399)	(483,376)	(26,374)	(1,192,874)	(499,260)	(655,076)	(38,538)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	532,916	470,612	(106,565)	168,868	49,936	62,794	(198,920)	186,061
Profitul exercitiului financiar	445,422	398,539	(90,245)	137,128	43,240	53,317	(168,898)	158,821
Raport costuri/venituri	51.2%	58.9%	48.7%	7.0%	50.2%	61.0%	44.0%	7.7%

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

5. Disponibilitati

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar in casierie si tezaur	918,297	953,068	918,275	953,048
Numerar in ATM	421,305	404,501	421,305	404,501
Total	1,339,602	1,357,570	1,339,580	1,357,549

6. Creante asupra Bancii Centrale

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Conturi curente	4,280,319	4,332,421	4,280,319	4,332,421
Depozite	3,200,000	1,500,000	3,200,000	1,500,000
Total	7,480,319	5,832,421	7,480,319	5,832,421

Grupul si Banca au scazut rezerva minima obligatorie la Banca Centrala conform deciziei Bancii Nationale a Romaniei de a reduce rata rezervei minime obligatorii pentru RON de la 10% la 8% iar pentru valuta ramanand constanta la 14%.

7. Creante asupra institutiilor de credit

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la banci romanesti	281,233	81,003	281,233	81,003
Depozite la banci straine	1,543,544	881,102	1,517,420	854,972
Conturi curente la banci romanesti	840	1,098	2	0
Conturi curente la banci straine	489,183	300,073	489,182	300,073
Total	2,314,800	1,263,276	2,287,837	1,236,048

La 31 decembrie 2015 sumele datorate de banci includ expunerile fata de Grupul SG in valoare de 233.658 la nivel consolidat (31 decembrie 2014 expuneri de 235.351) si 207.534 la nivel individual (31 decembrie 2014: 209.221).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

8. Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie

Grup	31 decembrie 2015		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	179,158	57,043	5,292,182
Swapuri pe curs de schimb	15,302	27,517	4,340,395
Contracte forward pe curs de schimb	14,074	6,332	1,431,335
Optiuni	62,172	62,318	3,857,253
Total derivative	270,706	153,210	14,921,165
Titluri de tranzactie	947,406	-	882,033
Total	1,218,112	153,210	15,803,198

	31 decembrie 2014		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	84,571	45,337	3,837,250
Swapuri pe curs de schimb	28,215	19,920	3,975,392
Contracte forward pe curs de schimb	18,808	4,888	1,373,849
Optiuni	17,612	17,528	1,512,231
Total derivative	149,206	87,673	10,698,723
Titluri de tranzactie	544,699	-	506,007
Total	693,905	87,673	11,204,731

Banca	31 decembrie 2015		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	179,158	57,043	5,292,182
Swapuri pe curs de schimb	15,323	27,524	4,360,855
Contracte forward pe curs de schimb	14,074	6,332	1,431,335
Optiuni	62,172	62,319	3,857,251
Total derivative	270,727	153,218	14,941,623
Titluri de tranzactie	947,406	-	882,033
Total	1,218,133	153,218	15,823,656

	31 decembrie 2014		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	84,571	45,337	3,837,250
Swapuri pe curs de schimb	28,215	19,923	3,994,325
Contracte forward pe curs de schimb	18,808	4,888	1,373,849
Optiuni	17,612	17,528	1,512,231
Total derivative	149,206	87,676	10,717,656
Titluri de tranzactie	544,699	-	506,007
Total	693,905	87,676	11,223,663

Grupul si Banca au primit colateral in numerar in valoare de 88.392 (31 decembrie 2014: 37.021) de la societatea mama pentru tranzactiile cu instrumente financiare derivate.

Grupul si Banca au aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire (acoperire pe valoarea justa):

- Pe 28 iulie 2011, Grupul si Banca au cumparat obligatiuni pe patru ani cu rata fixa, ca urmare Grupul si Banca este expus la modificarile in valoarea justa a obligatiunilor achizitionate din cauza modificarilor ratelor dobanzii de pe piata. Elementul acoperit in valoare de 99,9 milioane EUR, cu o rata a dobanzii de 4,7% este reprezentat de titluri emise de Statul Roman cu rata fixa iar instrumentul de acoperire este reprezentat de un swap pe rata dobanzii cu o valoare a notionalului de 100 de milioane de euro, cu o rata a dobanzii fixa de 2,171%.

Instrumentul de acoperire a fost inchis in data de 3 August 2015.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

8. Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie (continuare)

b) Pe 30 septembrie 2013, Grupul si Banca au initiat un instrument de acoperire macro pe valoarea justa pe rata dobanzii asociat conturilor curente, folosind mai multe swapuri pe rata dobanzii (plateste variabil, primeste fix). Modificarea valorii juste a swapului de acoperire macro pe valoarea justa compenseaza modificarea valorii juste a portiunii acoperite a conturilor curente. Elementul acoperit este reprezentat de portiunea din portofoliul de conturi curente egal cu valoarea nominala a swapului de 125 milioane EUR cu o rata fixa de dobanda de 1.058%. Perioada ramasa pentru instrumentul de acoperire este de 5,2 ani.

Toate relatiile de acoperire au fost eficiente pe parcursul perioadei.

Valoarea justa a instrumentelor de acoperire la nivelul Grupului si al Bancii a fost urmatoarea:

	31 decembrie 2015		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	15,583	-	565,653

	31 decembrie 2014		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	17,882	9,510	1,101,969

In cursul anului 2015 Grupul si Banca au recunoscut un castig total de 2.960 rezultat din instrumentul de acoperire (2014: 29.000) si o pierdere de 1.538 rezultata din instrumentul acoperit (2014: 28.533).

Contracte forward

Contractele forward reprezinta intelegeri contractuale de a cumpara sau de a vinde un anumit instrument financiar, la un anumit pret si la o anumita data viitoare. Contractele forward sunt contracte individualizate care se tranzactioneaza pe o piata nereglementata.

Contracte swap

Swap-urile reprezinta intelegeri contractuale intre doua parti de a schimba fluxuri de plati de-a lungul timpului pe baza unor sume notionale specificate, legate de evolutia unui anumit indice cum ar fi rata dobanzii, cursul de schimb sau indici bursieri.

Swap-urile pe rata dobanzii se refera la contracte pe care Grupul si Banca le incheie cu alte institutii financiare prin care Grupul si Banca fie primesc, fie platesc o rata a dobanzii variabila in schimbul platii sau primirii unei rate fixe. Fluxurile de plati sunt, de obicei, compensate, diferenta fiind platita doar de una dintre parti.

In cazul unui swap pe cursul de schimb, Grupul si Banca platesc o anumita suma intr-o anumita valuta si primeste o suma specificata intr-o alta valuta. Swap-urile pe curs de schimb se deconteaza reciproc, in majoritatea cazurilor.

Optiuni

Optiunile reprezinta intelegeri contractuale care implica dreptul, nu si obligatia, pentru cumparator fie de a cumpara, fie de a vinde o anumita suma aferenta unui instrument financiar la un pret determinat, fie la o data viitoare specificata sau in orice moment intr-o anumita perioada.

Grupul si Banca achizitioneaza sau vind optiuni pe piete nereglementate. Optiunile cumparate de Grup si Banca asigura Grupului si Bancii oportunitatea de a cumpara (optiuni "call") sau de a vinde (optiuni "put") activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

Grupul si Banca sunt expuse la riscul de credit in legatura de optiunile cumparate in limita data de valoarea lor contabila care este valoarea lor justa.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

8. Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie (continuare)

Optiunile emise de catre Banca asigura cumparatorului oportunitatea de a cumpara de la sau de a vinde Bancii activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii. Optiunile sunt mentinute cu scopul de a neutraliza efectul rezultat din dealurile cu clientii.

Titlurile de tranzactie sunt reprezentate de titluri de stat detinute pentru tranzactionare. Toate titlurile de stat sunt emise de catre Guvernul Romaniei in RON, EUR si USD.

9. Credite si avansuri acordate clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite, brut	30,744,036	31,302,885	30,312,244	30,926,607
Deprecierea creditelor	(3,998,569)	(4,525,771)	(3,935,819)	(4,465,398)
Total	26,745,467	26,777,114	26,376,425	26,461,209

Structura creditelor este urmatoarea:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite de trezorerie	5,422,564	6,469,171	5,422,564	6,469,171
Credite pentru echipamente	4,987,421	5,894,559	4,976,371	5,894,559
Finantarea activitatii comerciale	494,488	620,963	494,488	620,963
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	9,481,552	8,332,386	9,481,552	8,332,386
Credite de consum	8,406,899	8,614,586	7,986,156	8,238,308
Altele	1,951,113	1,371,220	1,951,113	1,371,220
Total	30,744,037	31,302,885	30,312,244	30,926,607

La 31 decembrie 2015 soldul operatiunilor de factoring, atat la nivelul Grupului cat si la nivelul Bancii este de 465.394 (la 31 decembrie 2014: 557.677) si al operatiunilor de scontare este de 29.005 (la 31 decembrie 2014: 63.155).

La 31 decembrie 2015, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice ai Grupului si Bancii (grupuri de clienti legati) este de 1.584.361 (31 decembrie 2014: 1.698.024), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este de 4.430.510 (la 31 decembrie 2014: 4.208.108) la nivelul Grupului si Bancii.

Provizioane pentru deprecierea creditelor

	Grup			Banca		
	Depreciere specifica		Depreciere colectiva Retail&Non-retail	Depreciere specifica		Depreciere colectiva Retail&Non-retail
	Retail	Non-retail		Retail	Non-retail	
Sold la 31 Decembrie 2013	2,081,709	3,525,904	186,614	2,020,538	3,525,904	186,614
Constituii de provizioane	1,456,714	2,677,353	112,611	1,444,939	2,677,353	112,611
Reversari de provizioane	(956,670)	(2,020,680)	(116,038)	(956,668)	(2,020,680)	(116,038)
Reluati de provizioane aferente vanzarilor si stingerilor de creante	(1,262,283)	(1,147,486)	-	(1,249,712)	(1,147,486)	-
Pierderi/(castiguri) din curs de schimb	(9,506)	(3,098)	628	(9,506)	(3,097)	628
Sold la 31 Decembrie 2014	1,309,965	3,031,993	183,814	1,249,592	3,031,993	183,814
Constituii de provizioane	595,564	2,133,706	172,714	580,111	2,133,706	164,927
Reversari de provizioane	(505,317)	(1,742,471)	(75,790)	(505,009)	(1,742,471)	(75,790)
Reluati de provizioane aferente vanzarilor si stingerilor de creante	(472,704)	(662,681)	-	(452,149)	(662,681)	-
Pierderi/(castiguri) din curs de schimb	16,572	12,661	543	16,572	12,661	543
Sold la 31 Decembrie 2015	944,080	2,773,208	281,281	889,117	2,773,209	273,494

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

9. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Credite depreciate

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mari de 90 de zile	3,653,911	4,737,435	3,585,793	4,668,090
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata	(2,944,371)	(3,680,773)	(2,889,408)	(3,620,400)
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mici de 90 de zile	1,583,449	1,622,917	1,583,449	1,622,917
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata	(772,918)	(661,185)	(772,918)	(661,185)
Credite depreciate, net	1,520,071	2,018,394	1,506,914	2,009,423

Valoarea bruta a creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este pentru Grup de 5.237.360 (la 31 decembrie 2014: 6.360.352) si pentru Banca de 5.169.242 (la 31 decembrie 2014: 6.291.007).

Grupul BRD a redus rata creditelor neperformante ca urmare a operatiunilor de stergere de creante.

10. Creante din leasing financiar

Grupul actioneaza ca un locator prin intermediul filialei BRD Sogelease IFN SA , avand in portofoliu vehicule , echipamente (industriale, agricole) și imobiliare . Contractele de leasing sunt exprimate în principal in EUR și RON, cu transferul de proprietate asupra activului la sfarsitul duratei contractului de leasing . Creantele sunt garantate cu activele suport precum si de alte garantii . Analiza maturitatii creantelor de leasing financiar este dupa cum urmeaza :

	Grup	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Investitie bruta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	263,013	284,564
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	413,252	388,632
Cu maturitate mai mare de 5 ani	29,862	24,346
	706,127	697,542
Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar	(57,772)	(62,002)
Investitie neta in leasing financiar	648,355	635,539
Investitia neta in leasing financiar:		
Cu maturitate mai mica de 1 an	237,230	257,594
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	383,097	356,516
Cu maturitate mai mare de 5 ani	28,029	21,430
	648,355	635,539
	Grup	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Investitia neta in leasing	648,355	635,539
Reduceri de valoare cumulate pentru platile minime de leasing de primit ce nu pot fi incasate	(99,001)	(86,608)
Total	549,354	548,931

Valoarea justa a garantiilor aferente bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing financiar depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2015 este 68.806 (31 decembrie 2014: 78.981). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute. Valoarea creantelor din leasing financiar depreciate la nivel individual este de 115.143 (31 decembrie 2014: 129.482).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

11. Active financiare disponibile pentru vanzare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Titluri de stat	8,772,381	8,039,400	8,772,381	8,039,400
Participatii	89,821	9,588	89,821	9,588
Alte titluri	346,757	156,365	328,717	152,924
Total	9,208,959	8,205,352	9,190,919	8,201,911

Titluri de stat

Titlurile de stat constau in certificate de trezorerie cu discount si obligatiuni de stat emise de Ministerul Roman al Finantelor Publice, avand un rating BBB- acordat de Standard&Poors. La 31 decembrie 2015 au fost gajate certificate de trezorerie in valoare de 74.033 (2014: nu existau certificate de trezorerie gajate la BNR) pentru tranzactiile repo.

Participatii

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti, Depozitarul Central S.A. (Registrul actionarilor pentru Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare), Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA, SC Casa Romana de Compensatie SA, Fondul de Compensare a Investitorilor, TransFond, Societe Generale European Business Services SA, Bursa de Valori Bucuresti, Visa Europe.

Alte titluri

Grupul detine unitati de fond la:

2015	Grup		Valoare justa
	Pret unitar	Numar de unitati	
FDI Simfonia 1	39	297,743	11,586
BRD Obligatiuni	161	77,544	12,506
Diverso Europa Regional	152	175,730	26,764
Actiuni Europa Regional	144	116,238	16,724
Index Europa Regional	126	21,794	2,748
BRD Eurofond	596	3,900	2,323
BRD USD Fond	414	5,000	2,068
Total		697,949	74,719

2014	Grup		Valoare justa
	Pret unitar	Numar de unitati	
FDI Simfonia 1	37	478,129	17,667
BRD Obligatiuni	152	90,353	13,739
Diverso Europa Regional	148	175,730	25,968
Actiuni Europa Regional	139	116,238	16,191
Index Europa Regional	122	21,794	2,666
BRD Eurofond	123	17,480	2,148
Total		899,725	78,379

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

11. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Banca detine unitati de fond la:

2015	Banca Pret unitar	Numar de unitati	Valoare justa
BRD Obligatiuni	161	64,753	10,443
Diverso Europa Regional	152	175,730	26,764
Actiuni Europa Regional	144	116,238	16,724
Index Europa Regional	126	21,794	2,748
Total		378,515	56,678

2014	Pret unitar	Numar de unitati	Valoare justa
FDI Simfonia 1	37	443,129	16,374
BRD Obligatiuni	152	90,353	13,739
Diverso Europa Regional	148	175,730	25,968
Actiuni Europa Regional	139	116,238	16,191
Index Europa Regional	122	21,794	2,666
Total		847,244	74,937

Banca are de asemenea incluse in linia de „Alte Titluri” Obligatiuni Municipale in valoare de 272.040 la 31 decembrie 2015 (77.986 la 31 decembrie 2014).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

12. Investitii in filiale si asociati

Grup

<u>Asociati</u>	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>%</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>Aditii/ Reclasificari</u>	<u>Crestere / (scadere) in active nete</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	17,449	-	101	17,550
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Domeniul bancar	20.00%	46,391	-	3,204	49,595
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	27,942		(329)	27,613
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	16,164	-	(447)	15,717
	Activitati auxiliare					
Biroul de Credit S.A.	intermedierilor financiare	16.38%	3,189	67	16	3,272
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	6,905	-	(607)	6,298
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	1,691	-	50	1,741
			119,731	67	1,989	121,787

Grup

<u>Asociati</u>	<u>Domeniul de activitate</u>	<u>%</u>	<u>31 Decembrie 2013</u>	<u>Crestere / (scadere) in active nete</u>	<u>31 Decembrie 2014</u>
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	25,521	(8,072)	17,449
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Domeniul bancar	20.00%	46,941	(550)	46,391
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	22,480	5,462	27,942
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,336	1,828	16,164
	Activitati auxiliare				
Biroul de Credit S.A.	intermedierilor financiare	16.03%	2,640	549	3,189
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	7,543	(638)	6,905
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%	1,254	437	1,691
			120,714	(984)	119,731

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2014	Aditii/ Reclasificari	31 decembrie 2015
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	11,873	-	11,873
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Domeniul bancar	20.00%	29,017	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	17,697	-	17,697
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	-	14,220
Biroul de Credit S.A.	Activitati auxiliare intermedierilor financiare	16.38%	662	67	729
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	-	14,690
Asociati			88,159	67	88,226
BRD Sogelease IFN SA	Leasing operational	99.98%	11,558	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Domeniul bancar	49.00%	53,019	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Administrare fonduri	99.98%	4,321	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	100.00%	403	-	403
Subsidiare			69,301	-	69,301
Total asociati si subsidiare			157,460	67	157,527

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

	Domeniul de activitate	%	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2014
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	11,873	11,873
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Domeniul bancar	20.00%	29,017	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	17,697	17,697
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	14,220
	Activitati auxiliare			
Biroul de Credit S.A.	intermedierilor financiare	16.03%	662	662
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	14,690
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	20.00%		
Asociati			88,159	88,159
BRD Sogelease IFN SA	Leasing operational	99.98%	11,558	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Domeniul bancar	49.00%	53,019	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Administrare fonduri	99.98%	4,321	4,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	100.00%	403	403
Subsidiare			69,301	69,301
Total asociati si subsidiare			157,460	157,460

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Situatia pozitiei financiare si Situatia veniturilor si cheltuielilor ale filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

<u>Subsidiare</u>	<u>%</u>	<u>Active curente</u>	<u>Active pe termen lung</u>	<u>Active nete</u>	<u>% din active nete</u>	<u>Total active</u>	<u>Datorii curente</u>	<u>Datorii pe termen lung</u>	<u>Total datorii</u>	<u>Venituri</u>	<u>Profit/Pierdere net(a)</u>
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	322,771	389,307	191,108	n/a	712,078	240,947	280,023	520,970	30,115	9,433
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	10,822	488,136	97,761	n/a	498,958	257,397	143,800	401,197	57,879	2,775
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	26,464	167	24,863	n/a	26,631	1,769	-	1,769	13,310	8,832
 <u>Asociat</u>											
ALD Automotive	20.00%	297,897	23,100	87,751	17,550	320,997	114,972	118,274	233,246	242,935	21,358
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	1,062,429	492,482	247,982	49,597	1,554,912	1,208,290	98,640	1,306,929	127,389	47,511
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	19,736	143,103	56,354	27,614	162,839	106,485	-	106,485	88,575	14,076
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	1,236,531	-	47,149	15,715	1,236,531	647,322	542,060	1,189,382	35,410	4,581
Biroul de Credit S.A.	16.38%	15,722	4,930	19,983	3,272	20,652	669	-	669	12,578	5,280
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	13,820	1,796	12,853	6,298	15,616	2,763	-	2,763	11,781	33
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	9,746	76,674	8,641	1,728	86,419	7,286	70,492	77,778	33,741	496

Informatiile la 31 decembrie 2015 referitoare la subsidiare si asociati sunt preliminare si nu sunt auditate.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

13. Imobilizari corporale si Investitii imobiliare

	Grup					
	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost:						
la 31 decembrie 2013	1,327,839	39,666	246,773	550,571	8,956	2,173,805
Intrari	14,521	5,423	4,838	6,468	30,952	62,202
Transferuri	(21,981)	-	34,995	5,510	(18,524)	0
Iesiri	(9,712)	(5,789)	(24,313)	(29,624)	(1,156)	(70,595)
la 31 decembrie 2014	1,310,667	39,300	262,294	532,925	20,227	2,165,413
Intrari	3,684	1,283	1,396	7,506	49,616	63,484
Transferuri	30,358	(14,561)	23,394	13,449	(53,331)	(691)
Transferuri in / din stoc	(7,125)	5,922	(0)	0	6	(1,197)
Iesiri	(10,969)	(2,661)	(22,537)	(23,390)	-	(59,558)
la 31 decembrie 2015	1,326,615	29,284	264,546	530,490	16,518	2,167,452
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2013	(556,801)	(21,643)	(206,998)	(417,351)	-	(1,202,793)
Amortizare	(44,852)	(1,208)	(19,196)	(32,684)	-	(97,939)
Depreciere	(8,564)	4,283	-	(114)	-	(4,395)
Iesiri	2,763	1,444	25,104	16,088	-	45,400
Transferuri	11,151	(1,802)	(12,066)	2,717	-	(0)
la 31 decembrie 2014	(596,303)	(18,926)	(213,155)	(431,343)	-	(1,259,728)
Amortizare	(46,338)	(1,576)	(22,034)	(26,198)	-	(96,146)
Depreciere	925	-	-	(253)	-	673
Iesiri	8,973	2,661	22,807	20,810	-	55,251
Transferuri	(8,591)	7,961	-	603	-	(27)
Transferuri in / din stoc	3,192	(4,068)	-	-	-	(876)
la 31 decembrie 2015	(638,141)	(13,947)	(212,383)	(436,382)	-	(1,300,854)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2013	771,038	18,023	39,776	133,220	8,956	971,012
la 31 decembrie 2014	714,364	20,374	49,139	101,581	20,227	905,685
la 31 decembrie 2015	688,473	15,337	52,163	94,108	16,518	866,598

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

13. Imobilizari corporale si investitii imobiliare (continuare)

			Banca			
	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost:						
la 31 decembrie 2013	1,318,063	39,666	236,977	541,040	8,956	2,144,702
Intrari	14,521	5,423	3,859	826	30,952	55,581
Transferuri	(21,981)	-	34,995	5,510	(18,524)	0
Iesiri	(9,712)	(5,789)	(24,308)	(16,171)	(1,157)	(57,137)
la 31 decembrie 2014	1,300,891	39,300	251,522	531,205	20,226	2,143,146
Intrari	3,319	1,283	1,207	7,515	49,617	62,942
Transferuri	30,358	(14,561)	23,394	13,449	(53,331)	(691)
Transferuri in / din stoc	(7,125)	5,922	(0)	0	6	(1,197)
Iesiri	(10,926)	(2,660)	(21,919)	(22,414)	-	(57,920)
la 31 decembrie 2015	1,316,517	29,285	254,202	529,755	16,518	2,146,278
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2013	(553,185)	(21,643)	(197,681)	(414,096)	-	(1,186,605)
Amortizare	(44,648)	(1,208)	(18,837)	(32,622)	-	(97,315)
Depreciere	(8,564)	4,283	-	-	-	(4,281)
Iesiri	2,764	1,444	25,096	14,070	-	43,375
Transferuri	11,151	(1,802)	(12,063)	2,714	-	(0)
la 31 decembrie 2014	(592,481)	(18,926)	(203,484)	(429,934)	-	(1,244,826)
Amortizare	(46,123)	(1,576)	(21,480)	(26,123)	-	(95,302)
Depreciere	932	-	-	(251)	-	681
Iesiri	8,960	2,661	21,605	19,820	-	53,046
Transferuri	(8,591)	7,961	-	608	-	(22)
Transferuri in / din stoc	3,177	(4,068)	-	-	-	(891)
la 31 decembrie 2015	(634,126)	(13,948)	(203,359)	(435,880)	-	(1,287,313)
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2013	764,879	18,023	39,296	126,943	8,956	958,097
la 31 decembrie 2014	708,409	20,374	48,038	101,272	20,226	898,321
la 31 decembrie 2015	682,390	15,337	50,843	93,877	16,518	858,965

Grupul si Banca au investitii imobiliare ca urmare a rationalizarii retelei de sucursale. Investitiile imobiliare contin un numar de proprietati imobiliare ce sunt inchiriate catre terti.

Investitiile imobiliare au o valoare justa de 15.807 la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 22.902). Valoarea justa a fost determinata pe baza opiniei evaluatorului independent emisa in anul 2015.

Veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare in valoare de 1.875 (31 Decembrie 2014: 1.914) sunt incluse in alte venituri.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

14. Fondul de comert

Fondul de comert reprezinta surplusul costului de achizitie peste valoarea justa a activelor nete identificabile, transferate de la Société Générale Bucuresti catre Banca in 1999.

In urma achizitiei, sucursala a devenit actuala Sucursala Mari Clienti Corporativi ("SMCC") – sucursala dedicata clientilor mari, majoritatea fiind preluati de la Société Générale Bucuresti.

Atat la 31 decembrie 2015 cat si la 31 decembrie 2014, sucursala avea un numar de clienti mai mare de 4000, creditele reprezentand aproximativ 11% din total credite administrate de retea si depozite reprezentand aproximativ 20% din total depozite retea.

Majoritatea clientilor non-retail SMCC sunt clienti mari companii multinationale si nationale.

Tinand cont de baza solida de clienti si de contributia la veniturile nete ale Bancii, sucursala care a generat fondul de comert este considerata profitabila, fara a fi necesara inregistrarea unei deprecieri.

15. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2015 si 2014 reprezenta in principal software.

	Grup	Banca
Cost:		
la 31 decembrie 2013	320,251	295,156
Intrari	31,570	29,935
Iesiri	(15,141)	(15,141)
la 31 decembrie 2014	336,678	309,949
Intrari	35,217	32,028
Iesiri	(8,317)	(7,800)
Transferuri	691	691
la 31 decembrie 2015	364,268	334,867
Amortizare:		
la 31 decembrie 2013	(230,898)	(213,192)
Cheltuiala cu amortizarea	(35,641)	(32,853)
Iesiri	15,087	15,087
la 31 decembrie 2014	(251,452)	(230,958)
Cheltuiala cu amortizarea	(37,318)	(34,649)
Iesiri	7,119	6,954
la 31 decembrie 2015	(281,651)	(258,653)
Valoare contabila neta:		
la 31 decembrie 2013	89,353	81,964
la 31 decembrie 2014	85,226	78,991
la 31 decembrie 2015	82,617	76,214

16. Alte active

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Avansuri catre furnizori	32,162	15,303	-	-
Debitori diversi	67,150	67,847	58,913	54,990
Cheltuieli inregistrate in avans	23,578	29,671	21,011	27,554
Active reposedate	10,757	11,486	8,122	8,122
Impozit pe profit plati anticipate	43,051	20,185	42,790	19,656
Alte active	11,075	8,727	10,397	8,447
Total	187,773	153,221	141,233	118,770

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

16. Alte active (continuare)

Soldul debitorilor diversi include majoritar comisioane, creante diverse, dividende de primit si este prezentat net de un provizion de depreciere care la nivel de Grup este in valoare de 60.810 (31 decembrie 2014: 60.587), iar la nivel de Banca de 47.510 (31 decembrie 2014: 46.933).

Soldul debitorilor diversi se va recupera in mai putin de 12 luni de la data raportarii.

La 31 decembrie 2015 valoarea contabila a activelor reposdate la nivelul Grupului este de 10.757 (31 decembrie 2014: 11.486).

La 31 decembrie 2015 valoarea contabila a activelor reposdate la nivelul Bancii este de 8.122 (31 decembrie 2014: 8.122) reprezentand 3 cladiri rezidentiale (31 Decembrie 2014: 3 cladiri rezidentiale).

17. Depozite interbancare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la vedere	602,759	442,294	602,759	442,294
Depozite la termen	178,421	292,225	178,421	292,225
Depozite interbancare	781,180	734,520	781,180	734,520

18. Depozitele clientele

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la vedere	22,035,228	15,801,503	22,081,073	15,830,929
Depozite la termen	19,063,446	20,152,538	19,110,800	20,209,928
Depozitele clientele	41,098,674	35,954,041	41,191,873	36,040,857

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

19. Imprumuturi atrase

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	713,579	2,061,860	29,701	1,469,107
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	383,048	445,905	315,171	340,256
Imprumuturi de la alte institutii	621	897	621	897
Alte finantari	2,545	6,290	2,545	6,264
Total	1,099,793	2,514,952	348,037	1,816,524

Structura pe maturitati si tip de dobanda pentru imprumuturile atrase este prezentata in nota 43.

Alte finantari de la parti afiliate sunt negarantate si sunt folosite in cursul normal al activitatii.

Toate imprumuturile respecta cerintele financiare mentionate in contractele de imprumut.

20. Imprumut subordonat

Suma de 100 milioane euro, echivalent a 448.21 milioane RON la Decembrie 2014, reprezinta un imprumut subordonat primit in 2005, la EURIBOR6M +0,5%. Imprumutul a fost inchis in Iulie 2015.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecarei entitati consolidate. La 31 decembrie 2015 Grupul a inregistrat o datorie privind impozitul curent in valoare de 1.463 (31 decembrie 2014: 2.357).

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

Grup Anul incheiat la 31 decembrie 2015				
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>				
Datoria din planul de beneficii	(14,587)	(2,334)	-	(472)
Investitii si alte titluri	(456,115)	(72,978)	4,427	(7,284)
Total	(470,702)	(75,312)	4,427	(7,756)
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	81,381	13,021	1,054	-
Pierdere fiscala	-	-	(85,533)	-
Provizioane si alte datorii	505,914	80,945	20,899	-
Total	587,295	93,966	(63,580)	-
Elemente impozabile	116,593			
Impozit amanat		18,655	(59,153)	(7,756)

Impozitul in valoare de 18.655 reprezinta un impozit amanat activ in valoare de 19.194 si un impozit amanat datorie in valoare de 539.

Banca Anul incheiat la 31 decembrie 2015				
	Diferente temporare	Bilant individual	Cont de profit si pierdere individual	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>				
Datoria din planul de beneficii	(14,587)	(2,334)	-	(472)
Investitii si alte titluri	(452,748)	(72,440)	-	(7,284)
Total	(467,335)	(74,774)	-	(7,756)
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	84,720	13,555	84	-
Pierdere fiscala	-	-	(85,533)	-
Provizioane si alte datorii	480,016	76,802	15,526	-
Total	564,736	90,358	(69,923)	-
Elemente impozabile	97,401			
Impozit amanat		15,584	(69,923)	(7,756)

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit (continuare)

Grup				
Anul incheiat la 31 decembrie 2014				
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>				
Datoria din planul de beneficii	(11,639)	(1,862)	-	(2,473)
Investitii si alte titluri	(438,262)	(70,122)	1,502	(50,241)
Total	(449,902)	(71,984)	1,502	(52,714)
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	74,791	11,967	8,575	-
Pierdere fiscala	534,580	85,533	(33,514)	-
Provizioane si alte datorii	375,300	60,048	17,831	-
Total	984,671	157,547	(7,108)	-
Elemente impozabile	534,769			
Impozit amanat		85,564	(5,606)	(52,714)
Banca				
Anul incheiat la 31 decembrie 2014				
	Diferente temporare	Bilant individual	Cont de profit si pierdere individual	Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>				
Datoria din planul de beneficii	(11,639)	(1,862)	-	(2,473)
Investitii si alte titluri	(407,221)	(65,155)	-	(50,241)
Total	(418,861)	(67,018)	-	(52,714)
<i>Active privind impozitul amanat</i>				
Imobilizari corporale si necorporale	84,193	13,471	8,484	-
Pierdere fiscala	534,580	85,533	(33,514)	-
Provizioane si alte datorii	382,983	61,277	18,334	-
Total	1,001,755	160,281	(6,696)	-
Elemente impozabile	582,895			
Impozit amanat		93,263	(6,696)	(52,714)

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

	Grup	Banca
Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2013	143,883	152,672
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	(52,714)	(52,714)
Impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	(5,606)	(6,696)
Active nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2014	85,564	93,263
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	(7,756)	(7,756)
Impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	(59,153)	(69,923)
Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2015	18,655	15,584

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

21. Impozit pe profit (continuare)

Reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	551,716	79,901	532,916	49,936
Impozit (16%)	88,275	12,784	85,267	7,990
Credit fiscal	(4,481)	(44)	(4,393)	-
Elemente nedeductibile	16,076	3,161	14,984	2,651
Elemente neimpozabile	(15,390)	(3,858)	(8,364)	(3,945)
Cheltuiala din impozit pe profit la rata efectiva de impozitare	84,480	12,044	87,494	6,696
Rata efectiva de impozit	15.3%	15.1%	16.4%	13.4%

Principalele elemente nedeductibile si neimpozabile sunt reprezentate de constituirii / reluari de provizioane pentru expunerea extrabilantiera si cheltuieli privind beneficiile angajatilor.

Recunoasterea unui activ privind impozitul amanat la nivelul Bancii de 15.584 este bazata pe previziunile de profit ale conducerii, care indica ca vor fi disponibile profituri viitoare pe baza carora acest activ poate fi utilizat.

22. Alte datorii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Creditori diversi	295,870	185,424	222,391	144,676
Alte sume datorate la bugetul statului	34,574	35,169	33,299	33,768
Venituri inregistrate in avans	18,604	12,174	18,604	12,131
Sume datorate angajatilor	113,378	114,359	107,752	110,042
Dividende de plata	-	482	-	482
Provizioane angajamente de finantare si garantare	306,248	198,658	338,848	224,287
Provizioane	23,735	38,112	16,475	32,609
Total	792,409	584,378	737,369	557,995

Soldul creditorilor diversi se va plati in mai putin de 12 luni de la data raportarii.

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele anuale brute, in valoare de 42.265 (2014: 47.091) si beneficii post-angajare in suma de 52.218 (2014: 52.715).

Provizioanele se refera in principal la litigii si penalitati iar scaderea din 2015 comparativ cu 2014 este datorata reversarii provizionului aferent Consiliului Concurentei constituit in 2012 in suma de 19.580.

Se asteapta ca numarul de litigii privind protectia consumatorului in legatura cu creditele in stoc la 31 decembrie 2015 sa creasca si vor fi necesare iesiri suplimentare de resurse pentru stingerea obligatiilor legale, in consecinta Banca a inregistrat un provizion additional in valoare de 9.000. Banca a considerat un scenariu de crestere semnificativa privind numarul litigiilor in 2016 si 2017 in contextul mediatizarii excesive a problemelor legate de relatiile contractuale dintre banci si clientii lor consumatori si accentului pus pe aceste aspecte de catre Autoritatea Nationala pentru Protectia Consumatorului.

Planul de beneficii postangajare determinate

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

Rezervele privind planul de pensii sunt in valoare de 12.442 la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 9.966), in cursul anului inregistrandu-se castiguri nete privind planul de pensii in valoare de 2.476.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

22. Alte datorii (continuare)

Cheltuieli recunoscute in Situatiile veniturilor si cheltuielilor

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Costul serviciului total	2,196	2,363
Costul dobanzii	877	2,169
Cheltuiala neta cu beneficiile	3,073	4,531

Miscarea in planul de beneficii determinate

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Soldul initial al datoriei din planul de beneficii	52,715	64,532
Costul serviciului total	2,196	2,363
Beneficii platite	-623	-893
Costul dobanzii	877	2,169
(Castiguri) actuariale recunoscute din estimari demografice	0	-22,572
(Castiguri)/ Pierderi actuariale recunoscute din modificari in estimarile financiare	-2,947	7,117
Soldul final al datoriei din planul de beneficii	52,218	52,715

Principalele ipoteze actuariale

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Rata de actualizare	2.00%	1.70%
Rata inflatiei	1.90%	1.90%
Rata de crestere a salariului	2.90%	anul urmator 3.4% dupa aceea 2.9%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	10.46	10.52
 Evolutia (castigurilor)/pierderilor actuariale		
	2015	2014
Ajustare cu privire la populatie	789	2,318
Modificari in ipoteze	2,158	13,137

Senzitivitate asupra datoriei din planul de beneficii determinate

Rezultatele oricarei evaluari depind de ipotezele utilizate.

Ipoteze semnificative pentru determinarea datoriei din planul de beneficii determinate sunt rata de actualizare si rata de crestere salariala.

Analiza de senzitivitate de mai jos a fost determinata pe baza unor modificari rezonabile ale respectivelor ipoteze determinate la sfarsitul perioadei de raportare, mentinand celelalte ipoteze constante.

- Daca rata de actualizare ar fi fost mai mare cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi fost mai mica cu 12,49% adica 45.879.
- Daca rata de actualizare ar fi fost mai mica cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi fost mai mare cu 14,80% adica 59.946.
- Daca rata de crestere a salariului folosita ar fi fost mai mare cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi fost mai mare cu 14,51% adica 59.795.

Analiza de senzitivitate prezentata mai sus poate sa nu fie reprezentativa pentru schimbarea efectiva a datoriei din planul de beneficii determinate, deoarece este putin probabil ca schimbarea ipotezelor sa se produca in mod izolat, dat fiind ca anumite ipoteze sunt corelate.

Mai mult decat atat, in prezentarea analizei de senzitivitate de mai sus, valoarea prezenta a datoriei din planul de beneficii a fost calculata utilizand metoda factorului de credit proiectat la sfarsitul perioadei de

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

22. Alte datorii (continuare)

raportare, care este aceeași cu cea aplicată la calculul datoriei din planul de beneficii recunoscută în Situația pozitiei financiare.

Costul determinării beneficiului depinde de experiența reală viitoare. Alți factori cum ar fi modificarea numărului de angajați ar putea de asemenea modifica costul.

Miscarea în provizioane este următoarea:

Grup	
Valoare la 31 decembrie 2013	38,835
Cheltuiala în cursul anului	6,529
Reluări la venituri	(7,250)
Valoare la 31 decembrie 2014	38,113
Cheltuiala în cursul anului	14,609
Reluări la venituri	(28,987)
Valoare la 31 decembrie 2015	23,735
Banca	
Valoare la 31 decembrie 2013	38,512
Cheltuiala în cursul anului	879
Reluări la venituri	(6,782)
Valoare la 31 decembrie 2014	32,609
Cheltuiala în cursul anului	12,498
Reluări la venituri	(28,632)
Valoare la 31 decembrie 2015	16,475

Linia Provizioane include provizioane pentru litigii și riscuri și cheltuieli. Timpul estimat pentru ieșirea fluxurilor de numerar nu poate fi determinat pentru fiecare caz în parte, aceasta depinzând de diverși factori. În baza analizelor departamentului juridic, Grupul și Banca a concluzionat că nu este necesară constituirea unui provizion de litigii suplimentar.

Grup	
Valoare la 31 decembrie 2013	138,003
Cheltuiala în cursul anului	590,946
Reluări la venituri	(536,253)
Pierderi din diferențe de curs valutar	5,963
Valoare la 31 decembrie 2014	198,658
Cheltuiala în cursul anului	592,807
Reluări la venituri	(489,405)
Pierderi din diferențe de curs valutar	4,188
Valoare la 31 decembrie 2015	306,248
Banca	
Valoare la 31 decembrie 2013	148,963
Cheltuiala în cursul anului	605,615
Reluări la venituri	(536,253)
Pierderi din diferențe de curs valutar	5,963
Valoare la 31 decembrie 2014	224,287
Cheltuiala în cursul anului	599,778
Reluări la venituri	(489,405)
Pierderi din diferențe de curs valutar	4,188
Valoare la 31 decembrie 2015	338,848

Cresterea provizioanelor aferente angajamentelor de finanțare și garantare este determinată de efectul combinat privind noile intrări în default, facilități închise în cursul anului 2015, constituirea de noi provizioane pentru clienții depreciați existenți și de creșteri ale ratelor de depreciere pentru clienții provizionati în cadrul unor grupuri omogene.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

23. Capital social

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2014: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2014: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare datorat hiperinflatiei.

Capitalul social la 31 decembrie 2015 reprezinta 696.901.518 (31 decembrie 2014: 696.901.518) actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie. Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2014: 1 RON).

In decursul anilor 2015 si 2014, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

24. Rezultat reportat

In rezultatul reportat este inclusa suma de 513.515 (2014: 513.515) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

Rezerva legala reprezinta transferurile cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legea societatilor comerciale ce stipuleaza ca 5% din profitul Bancii sa fie transferat intr-o rezerva legala ce nu poate fi distribuita pana cand aceasta atinge limita de 20% din capitalul Bancii. Rezervele legale nu sunt distribuibile catre actionari.

Pana la data de 31 Decembrie 2003, Banca a acumulat o rezerva pentru riscul de credit de pana la 2% din soldul creditelor la sfarsitul anului.

Incepand cu 2004, conform Bancii Nationale a Romaniei si regulamentul Ministerului Finantelor, Banca a acumulat fondul pentru risc general din profitul contabil, determinat inainte de deducerea impozitului pe profit, pana la 1% din soldul activelor purtatoare de riscuri.

25. Venituri din dobanzi

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Dobanzi pentru credite si leasing	1,636,060	1,919,978	1,526,079	1,810,842
Dobanzi pentru depozite la banci	13,391	31,162	11,896	29,537
Dobanzi pentru active disponibile pentru vanzare	284,129	309,900	284,129	309,900
Dobanzi privind instrumentele de acoperire	6,122	6,906	6,122	6,906
Total	1,939,702	2,267,946	1,828,226	2,157,185

Veniturile din dobanzi pentru credite includ si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 168.585 pentru Grup si 162.073 pentru Banca (2014: 214.209 pentru Grup si 209.739 pentru Banca).

26. Cheltuieli cu dobanzile

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Dobanzi pentru depozitele la termen	309,253	471,028	312,495	474,788
Dobanzi pentru depozitele la vedere	65,616	113,767	65,654	113,890
Dobanzi pentru imprumuturi	43,202	86,169	22,242	61,153
Dobanzi privind instrumentele de acoperire	5,580	11,621	5,582	11,621
Total	423,651	682,585	405,973	661,452

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

27. Venituri din comisioane, net

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Servicii	609,369	615,933	596,631	607,704
Comisioane gestiune cont curent	105,609	102,487	105,609	102,487
Comisioane pachete	52,591	53,744	52,591	53,744
Transferuri	150,192	163,223	150,193	161,354
Retragere la ghiseu	64,726	51,728	64,726	51,728
Monetica	157,673	172,144	157,673	172,144
Distribuire titluri	24,126	31,249	24,126	31,249
Altele	54,451	41,358	41,713	34,997
Activitate de creditare	93,913	94,429	75,242	74,676
Extrabilantier	46,358	54,359	46,358	54,359
Total	749,641	764,721	718,232	736,739

28. Castig din derivative si alte instrumente financiare detinute pentru tranzactionare

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Castig din instrumente detinute pentru tranzactionare	13,220	34,700	12,718	34,583
Castig din swapuri pe rata dobanzii/(pierdere)	1,914	(354)	1,914	(354)
Castig din swapuri pe curs de schimb	91,294	85,047	91,294	85,047
Caastig pe contracte forward pe curs de schimb	17,318	87,381	17,318	87,381
Castig din optiuni pe curs de schimb	6,594	4,063	6,594	4,063
Castig din instrumente de acoperire	1,421	467	1,421	467
Altele	(690)	(3,320)	(690)	(3,320)
Total castiguri din derivative si alte instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	131,071	207,985	130,569	207,867

29. Castiguri din diferente de curs

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Venituri din diferente de curs valutar	21,651,428	13,252,428	21,612,851	13,227,643
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(21,501,734)	(13,141,637)	(21,463,915)	(13,118,236)
Total	149,694	110,792	148,936	109,407

30. Castiguri din asociati

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Partea din cresterea profitului asociatilor	16,316	14,111	-	-
Dividende de la asociati	-	-	14,327	15,095
Total	16,316	14,111	14,327	15,095

31. Alte venituri

Includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati nebancale cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare atat pentru Grup cat si pentru Banca sunt de 1.875 (2014: 1.914).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

32. Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand intreprinderile mici si mijlocii, sunt garantate pana la un anumit plafon (100.000 EUR) de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar ("Fond") conform legislatiei in vigoare (Ordonanta de Guvern numarul 39/1996 privind modul de functionare a Fondului de Garantare a depozitelor bancare).

Toate institutiile de credit trebuie sa plateasca Fondului o contributie anuala pentru depozitele garantate si o cotizatie anuala aferenta Fondului de Rezolutie.

Contributia catre Fond este calculata pe baza soldurilor depozitelor garantate din anul precedent. Pentru anul 2015, cheltuiala aferenta fondului de garantare a depozitelor este de 72.543 (31 Decembrie 2014: 68.634).

Cotizatia anuala catre Fondul de Rezolutie este calculata pe baza soldului datoriilor negarantate de la anul precedent. Pentru anul 2015, cheltuiala aferenta fondului de rezolutie inregistrata este de 15.507 (31 decembrie 2014: 19.044).

Atat contributia cat si cotizatia indeplinesc criteriile de recunoastere a unor taxe asa cum sunt definite de IFRIC 21 – Taxe. Datoria este recunoscuta la data la care se produce evenimentul declansator iar contributia trebuie recunoscuta integral ca o cheltuiala la aceeasi data.

33. Cheltuieli cu salariile si asimilate

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Salarii	474,388	451,010	442,729	421,190
Asigurari sociale	118,473	124,969	111,277	117,413
Bonusuri	40,994	43,199	38,849	43,199
Beneficii post-angajare (a se vedea nota 22)	2,450	3,638	2,450	3,638
Altele	18,354	33,087	16,694	29,576
Total	654,659	655,903	611,999	615,016

Cheltuiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Altele in valoare de 3.087 pentru Grup si 2.632 pentru Banca pentru anul 2015 (2014: 12.498 pentru Grup si 11.451 pentru Banca).

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

La data de 02 noiembrie 2010 Grupul si Banca au stabilit un program de plata pe baza de actiuni prin care fiecare angajat al grupului primeste 40 de actiuni Société Générale.

Termenii si conditiile de acordare sunt dupa cum urmeaza (toate actiunile se vor deconta prin livrarea fizica a acestora):

Data acordarii	Numarul instrumentelor	Conditii pentru intrare in drepturi	Perioada contractuala a actiunilor
actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	16	Rezultat net pozitiv aferent Grupului Societe Generale pentru anul 2012 prezenta in grup pana la 31/03/2015	4 ani si 5 luni
actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	24	imbunatatirea satisfactiei clientilor intre 2010 si 2013 prezenta in grup pana la 31/03/2016	5 ani si 5 luni
Total actiuni	40		

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

33. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)

Cele doua conditii de performanta pentru prima transa au fost indeplinite si actiunile au fost acordate angajatilor in Martie 2015.

Numarul si valoarea justa a actiunilor este:

	Grup		Banca	
	Valoare justa (EURO)	Numar de actiuni	Valoare justa (EURO)	Numar de actiuni
Acordate in cursul perioadei				
- data exercitarii 31/03/2015	34.6	108,016	34.6	103,344
- data exercitarii 31/03/2016	33.2	150,088	33.2	143,376

Valoarea justa a actiunii la momentul acordarii a fost de 42.1 EUR/actiune, metoda de evaluare folosita a fost metoda arbitrajului, iar pentru tarile din afara Frantei s-a considerat 82% pentru prima transa, respectiv 79% pentru transa a doua.

Valoarea justa a actiunilor la data acordarii a fost estimata prin luarea in considerare a preturilor din piata a actiunilor SG la acea data. Acele preturi din piata au fost ajustate pentru a tine cont de dividendele estimate a fi distribuite in cursul perioadei de intrare in drepturi (si anume: dividende la care angajatii nu au dreptul in conformitate cu termenii de atribuire), dupa cum urmeaza:

- o reducere de 18% a fost aplicata valorii de piata a acestor actiuni pentru a estima valoarea justa a drepturilor acordate in 2015, si
- o reducere de 21% a fost aplicata valorii de piata a acestor actiuni pentru a estima valoarea justa a drepturilor acordate in 2016.

Reducerile prezentate mai sus au fost estimate prin considerarea politicii SG de distribuire a dividendelor
Cheltuielile cu actiunile acordate

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Cheltuieli in 2010	1,070	1,070	1,070	1,070
Cheltuieli in 2011	6,025	6,025	6,025	6,025
Cheltuieli in 2012	6,809	6,809	6,809	6,809
Cheltuieli in 2013	6,675	6,675	6,675	6,675
Cheltuieli in 2014	12,498	12,498	11,451	11,451
Cheltuieli in 2015	3,087	-	2,632	-
Total cheltuieli cu plata pe baza de actiuni de la inceputul programului	36,164	33,077	34,662	32,030

34. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Amortizare si depreciere (vezi Nota 13)	93,899	103,534	93,045	102,917
Amortizarea imobilizari necorporale (vezi Nota 15)	37,318	35,641	34,649	32,852
Total	131,217	139,175	127,694	135,769

Diferenta intre suma prezentata in nota 13 si cea prezentata in nota 34 reprezinta deprecierea investitiilor imobiliare in valoare totala de 1.576 la nivel consolidat si individual.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

35. Alte cheltuieli operationale

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Cheltuieli administrative	411,351	420,627	384,564	394,949
Publicitate si sponsorizari	30,900	34,143	30,111	33,679
Alte cheltuieli	69,120	77,853	67,098	75,867
Total	511,371	532,623	481,773	504,494

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

Grupul si Banca au semnat contracte de leasing operational care pot fi denuntate cu preaviz, a carui durata este mult mai scurta decat durata ramasa a contractului si /sau cu penalitati de plata mult mai mici decat cheltuiala cu chiria pentru durata ramasa a contractului. Pentru mai multe detalii cu privire la platile de leasing viitoare a se vedea nota 38.

Alte cheltuieli includ majoritar asistenta tehnica si de management in relatia cu Societe Generale Paris, onorarii de audit, etc.

36. Costul net al riscului

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	578,184	1,153,293	555,475	1,141,518
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	38,532	35,780	42,473	40,884
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	(14,377)	(722)	(16,134)	(5,903)
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	18,861	19,966	-	-
Venituri din recuperari de creante derecunoscute	(90,566)	(130,301)	(88,256)	(129,499)
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	24,179	82,655	27,219	76,513
Angajamente de finantare si garantare	103,401	54,693	110,372	69,361
Total	658,214	1,215,363	631,149	1,192,874

37. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate cuprind conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci, mai putin sume in tranzit in valoare de 249.082 (31 Decembrie 2014: 163.863) si credite catre banci cu scadente mai mici de 90 de zile de la data achizitiei in suma de 113.303 (31 Decembrie 2014: 134.875). Grupul si Banca nu au inclus in categoria disponibilitatilor la vedere sumele reprezentand soldul contului de rezerva minima obligatorie la Banca Nationala a Romaniei.

Grup

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 5)	1,339,602	1,357,570
Conturi curente si depozite la banci	1,926,291	938,408
Total	3,265,893	2,295,978

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

37. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar (continuare)

Banca

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 5)	1,339,580	1,357,549
Conturi curente si depozite la banci	1,925,452	937,310
Total	3,265,032	2,294,859

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

Grup

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	578,184	1,153,293
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	38,532	35,780
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	18,861	19,966
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	24,179	82,655
Angajamente de finantare si garantare	103,401	54,693
Miscari in alte provizioane	(14,378)	(722)
Total	748,779	1,345,665

Banca

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	555,475	1,141,518
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	42,473	40,884
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	27,219	76,513
Angajamente de finantare si garantare	110,372	69,361
Miscari in alte provizioane	(16,134)	(5,904)
Total	719,404	1,322,372

38. Angajamente pentru investitii

Linia Servicii include majoritar chirii, leasing operational si asigurari.

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Imobilizari corporale	1,420	6,767	1,420	6,767
Imobilizari necorporale	2,669	3,438	2,669	3,438
Servicii	309,937	317,937	309,937	317,937
Total	314,026	328,142	314,026	328,142

Pentru detalii cu privire la garantii si alte angajamente financiare a se vedea nota 43.1.

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, platile minime viitoare de leasing cu privire la contractele de leasing operational si de inchiriat ce sunt incluse in linia Servicii de mai sus sunt :

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Mai putin de 1 an	74,773	99,069
Intre 1 an si 5 ani	142,557	161,793
Peste 5 ani	89,766	54,830
	307,096	315,693

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

39. Parti afiliate

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

	Grup							
	2015		Personal cheie din conducere		2014		Personal cheie din conducere	
	Societate mama	Alte entitati SG	Asociati		Societate mama	Alte entitati SG	Asociati	
Active	385,038	71,597	2,487	1,974	327,424	40,414	6,049	4,118
Conturi Nostro	46,608	7,811	-	-	56,814	9,608	-	-
Depozite plasate	26,124	39,812	-	-	32,739	7,924	-	-
Credite acordate	113,308	21,052	2,485	1,974	128,381	22,882	6,049	4,118
Instrumente financiare derivate	198,998	67	-	-	109,491	-	-	-
Alte active	-	2,855	2	-	-	-	-	-
Pasive	1,244,230	100,532	69,783	14,389	1,559,995	1,485,971	70,016	11,407
Conturi Loro	150	84,288	298	-	5,043	22,060	648	-
Depozite atrase	376,477	16,244	69,485	14,389	394,191	27,384	69,368	11,407
Imprumuturi	713,576	-	-	-	625,333	1,436,527	-	-
Imprumuturi subordonate	-	-	-	-	449,990	-	-	-
Instrumente financiare derivate	109,203	-	-	-	68,403	-	-	-
Alte datorii	44,824	-	-	-	17,036	-	-	-
Angajamente	10,521,882	117,634	7,430	264	8,395,974	118,725	7,375	324
Total angajamente acordate	156,729	15,655	2,001	264	268,020	29,187	1,997	324
Total angajamente primite	892,023	80,411	5,429	-	1,013,417	89,538	5,379	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	7,456,700	21,568	-	-	3,829,773	-	-	-
Valoarea notionalului derivativelor pe rata dobanzii	2,016,430	-	-	-	3,284,763	-	-	-
Contul de Profit si Pierdere	162,799	20,876	22,775	258	286,486	52,179	23,531	369
Venituri din dobanzi si comisioane	18,279	1,485	11,130	66	19,476	1,902	8,482	167
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	32,324	16,072	426	192	51,217	40,561	805	202
(Pierdere)/castig net din derivate pe rata dobanzii	(7,430)	-	-	-	10,411	-	-	-
Castig net din derivate pe curs de schimb	89,304	(2)	-	-	155,814	5,412	-	-
Venituri din dividende	-	-	14,327	-	-	-	15,095	-
Alte venituri	-	-	29	-	647	-	299	-
Alte cheltuieli	30,322	3,321	(3,137)	0	48,922	4,304	(1,149)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

39. Parti afiliate (continuare)

	Banca									
	2015					2014				
	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	Personal cheie din conducere	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	Personal cheie din conducere
Active	358,914	71,579	46,595	2	1,138	301,180	54,412	67,095	3,846	3,436
Conturi Nostro	46,608	7,811	-	-	-	56,814	9,608	-	-	-
Depozite plasate	-	39,812	-	-	-	6,609	7,924	-	-	-
Credite acordate	113,308	21,034	46,574	-	1,138	128,266	36,880	67,095	3,846	3,436
Instrumente financiare derivate	198,998	67	21	-	-	109,491	-	-	-	-
Alte active	-	2,855	-	2	-	-	-	-	-	-
Pasive	528,352	100,001	122,908	69,677	7,608	932,442	1,485,705	119,403	69,977	7,258
Conturi Loro	150	84,288	-	298	-	5,043	22,060	-	648	-
Depozite atrase	374,175	15,713	93,200	69,379	7,608	391,970	27,119	86,819	69,329	7,258
Imprumuturi	-	-	-	-	-	-	1,436,527	-	-	-
Imprumuturi subordonate	-	-	-	-	-	449,990	-	-	-	-
Leasing de plata	-	-	29,701	-	-	-	-	32,580	-	-
Instrumente financiare derivate	109,203	-	7	-	-	68,403	-	3	-	-
Alte datorii	44,824	-	-	-	-	17,036	-	-	-	-
Angajamente	10,521,882	117,634	29,050	7,430	183	8,395,974	118,725	18,933	7,375	265
Total angajamente acordate	156,729	15,655	8,590	2,001	183	268,020	29,187	-	1,997	265
Total angajamente primite	892,023	80,411	-	5,429	-	1,013,417	89,538	-	5,379	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	7,456,700	21,568	20,460	-	-	3,829,773	-	18,933	-	-
Valoarea notionalului derivatelor pe rata dobanzii	2,016,430	-	-	-	-	3,284,763	-	-	-	-
Contul de Profit si Pierdere	138,409	20,046	23,357	10,293	115	262,303	51,901	20,293	13,552	269
Venituri din dobanzi si comisioane	16,784	921	12,578	556	36	17,852	1,509	11,201	570	147
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	11,775	16,072	4,037	426	79	31,684	40,561	3,884	805	122
(Pierdere)/castig net din derivate pe rata dobanzii	(7,430)	-	-	-	-	10,411	-	-	-	-
Castig net din derivate pe curs de schimb	89,304	(2)	863	-	-	155,814	5,412	114	-	-
Venituri din dividende	-	-	5,863	14,327	-	-	381	5,258	15,095	-
Alte cheltuieli	27,976	3,055	16	(5,016)	-	46,542	4,038	(164)	(2,917)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

39. Parti afiliate (continuare)

Alte datorii, respectiv alte cheltuieli se refera la asistenta tehnica si de management in relatia cu Societe Generale Paris.

Grupul a primit depozite colaterale de la SG Paris pentru instrumentele derivate in valoare totala de 88.409 la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 37.372).

Grupul nu a inregistrat provizioane privind creante de la partile afiliate.

La 31 decembrie 2015, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 304.530 actiuni (31 decembrie 2014: 304.530).

Beneficiile personalului cheie din conducere pentru 2015 si 2014:

	Grup		Banca	
	Dec-15	Dec-14	Dec-15	Dec-14
Beneficii pe termen scurt	14,399	14,309	10,887	10,183
Beneficii pe termen lung	1,678	1,480	1,678	1,480
Beneficii din tranzactii cu plata pe baza de actiuni	5	19	3	12

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

40. Interese in entitati structurate care nu se consolideaza

Conform IFRS 12 aplicat incepand din 1 ianuarie 2014 Grupul si Banca trebuie sa prezinte interesele pe care le detine in entitati care au fost constituite astfel incat drepturile de vot sau drepturi similare nu reprezinta factorul decisiv in decizia asupra controlului entitatii, ci atunci cand drepturile de vot se refera la atributii administrative iar activitatile relevante sunt realizate prin intermediul angajamentelor contractuale.

Grupul si Banca a identificat fondurile de investitii in care a investit pe parcursul anilor si pe care le administreaza, ca fiind entitati structurate neconsolidate.

Grupul a ales sa nu consolideze fondurile de investitii deoarece intentia managementului este de a vinde unitatile de fond in viitorul apropiat (12 luni) si, in acelasi timp, impactul din consolidarea lor este considerat nesemnificativ pentru utilizatorii de situatii financiare.

Entitatile structurate se finanteaza din resursele atrase (unitatile de fond) de la persoane fizice si juridice pe care le plaseaza pe piata monetara si de capital. Interesele in entitati structurate neconsolidate si dimensiunea entitatilor aferente anului 2015:

Numele entitatii structurate	Valoarea contabila a activelor financiare recunoscute in bilant	Din care: sprijin financiar acordat	Valoarea justa a sprijinului financiar acordat	Valoarea contabila a datoriilor financiare recunoscute in bilant	Valoarea notionala a elementelor extrabilantiere acordate de entitatea raportoare	Din care: valoarea notionala a angajamentelor de creditare acordate	Pierderile suferite de entitate in relatie cu interesele detinute in cursul perioadei	Expunerea maxima la pierdere	Total bilant al entitatii structurate (dimensiune)
Simfonia 1	11,906	-	-	364,032	-	-	-	11,906	1,720,699
BRD Obligatiuni	12,506	-	-	2,967	-	-	-	12,506	21,694
BRD Index Europa Regional	2,748	-	-	419	-	-	-	2,748	3,498
Actiuni Europa Regional	16,724	-	-	1,931	-	-	-	16,724	18,862
Diverso Europa Regional	26,764	-	-	359	-	-	-	26,764	30,376
BRD Eurofond	2,323	-	-	265,712	-	-	-	2,323	1,105,316
BRD USDfond	2,068	-	-	7,424	-	-	-	2,068	34,386

Detaliu al interselor in entitati structurate neconsolidate pentru anul 2015:

Numele entitatii structurate	Active financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza						Capital si datorii financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Extrabilantier acordat de catre entitatea care raporteaza	
	din care: depreciate	Derivate	Instrumente de capital	Titluri de datorie	Credite si avansuri	Total	Instrumente de capital emise	Derivate	Depozite	Titluri de datorie emise	Total	din care: depreciat	Total
Simfonia 1	-	320	11,586	-	-	11,906	-	-	364,032	-	364,032	-	-
BRD Obligatiuni	-	-	12,506	-	-	12,506	-	-	2,967	-	2,967	-	-
BRD Index Europa Regional	-	-	2,748	-	-	2,748	-	-	419	-	419	-	-
Actiuni Europa Regional	-	-	16,724	-	-	16,724	-	-	1,931	-	1,931	-	-
Diverso Europa Regional	-	-	26,764	-	-	26,764	-	-	359	-	359	-	-
BRD Eurofond	-	-	2,323	-	-	2,323	-	-	265,712	-	265,712	-	-
BRD USDfond	-	-	2,068	-	-	2,068	-	-	7,424	-	7,424	-	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

40. Interese in entitati structurate care nu se consolideaza (continuare)

Interesele in entitati structurate neconsolidate si dimensiunea entitatilor aferente anului 2014:

Numele entitatii structurate	Valoarea contabila a activelor financiare recunoscute in bilant	Din care: sprijin financiar acordat	Valoarea justa a sprijinului financiar acordat	Valoarea contabila a datoriilor financiare recunoscute in bilant	Valoarea notionala a elementelor extrabilantiere acordate de entitatea raportoare	Din care: valoarea notionala a angajamentelor de creditare acordate	Pierderile suferite de entitate in relatie cu interesele detinute in cursul perioadei	Expunerea maxima la pierdere	Total bilant al entitatii structurate (dimensiune)
Simfonia 1	17,907	-	-	199,404	-	-	-	17,907	1,182,141
BRD Obligatiuni	13,739	-	-	4,051	-	-	-	13,739	18,566
BRD Index Europa Regional	2,666	-	-	537	-	-	-	2,666	3,173
Actiuni Europa Regional	16,191	-	-	2,063	-	-	-	16,191	17,927
Diverso Europa Regional	25,968	-	-	3,780	-	-	-	25,968	29,916
BRD Eurofond	2,148	-	-	236,237	-	-	-	2,148	995,170

Detaliu al interselor in entitati structurate neconsolidate pentru anul 2014:

Numele entitatii structurate	Active financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza						Capital si datorii financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Extrabilantier acordat de catre entitatea care raporteaza	
	din care: depreciate	Derivate	Instrumente de capital	Titluri de datorie	Credite si avansuri	Total	Instrumente de capital emise	Derivate	Depozite	Titluri de datorie emise	Total	din care: depreciat	Total
Simfonia 1	-	240	17,667	-	-	17,907	-	-	199,404	-	199,404	-	-
BRD Obligatiuni	-	-	13,739	-	-	13,739	-	-	4,051	-	4,051	-	-
BRD Index Europa Regional	-	-	2,666	-	-	2,666	-	-	537	-	537	-	-
Actiuni Europa Regional	-	-	16,191	-	-	16,191	-	-	2,063	-	2,063	-	-
Diverso Europa Regional	-	-	25,968	-	-	25,968	-	-	3,780	-	3,780	-	-
BRD Eurofond	-	-	2,148	-	-	2,148	-	-	236,237	-	236,237	-	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

41. Datorii contingente

La 31 decembrie 2015, Banca este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Bancii cu clientela, in valoare totala de aproximativ 61.698 (2014: 70.490). Sumele prezentate reprezinta pierderi aditionale potentiale in cazul unei decizii nefavorabile a curtii, sumele nefiind provizionate. Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare ale Bancii. Banca a inregistrat provizioane in valoare de 16.475 (31 decembrie 2014: 32.609) si Grupul in valoare de 23.735 (31 decembrie 2014: 38.112) cu privire la litigii.

42. Profitul pe actiune

	Grup	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<i>Actiuni ordinare in circulatie</i>	696,901,518	696,901,518
<i>Profit atribuibil actionarilor societatii mama</i>	465,821	63,090
<i>Rezultat de baza si diluat pe actiune (in RON)</i>	0.6684	0.0905

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului

Administrarea riscurilor in cadrul Grupului si al Bancii este bazata pe un concept integrat care ia in considerare normele statutare si reglementare asa cum sunt definite atat de Banca Nationala a Romaniei cat si de standardele de administrare a riscurilor din cadrul Société Générale. Nivelul apetitului pentru risc reflecta strategia de administrare a riscurilor in cadrul Grupului si Bancii, si are scopul de a sustine o crestere sustenabila a activitatii de creditare in timp ce consolideaza pozitia pe piata a Grupului si Bancii.

Riscurile sunt administrate in cadrul unui proces continuu de identificare, evaluare, control si raportare, considerand limitele de risc, competentele de aprobare, separarea functiilor si alte tehnici de diminuare a riscurilor. Pe parcursul anului 2015, BRD a continuat eforturile de a evalua riscurile in mod corect in pofida unui mediu de afaceri dificil si in continua schimbare, conform dimensiunilor definite in 2014.

Guvernanta riscului se bazeaza pe modelul in trei linii de aparare, care consolideaza separarea atributiilor intre diferite functii de control.

Prima linie de aparare este reprezentata de supravegherea permanenta, realizata la nivelul fiecarei unitati de business, acestea fiind responsabile pentru definirea si adaptarea continua a mediului specific de control si prevenire a riscurilor, ca parte a activitatilor zilnice.

A doua linie de aparare este reprezentata de functiile care supravegheaza riscurile (gestionarea riscurilor, conformitate), care ofera suport liniilor de afaceri/operationale in executarea atributiilor.

A treia linie de aparare este reprezentata de opinia independenta a auditorului intern.

Guvernanta administrarii riscului la nivelul grupului evolueaza de-a lungul urmatoarelor axe:

- implicare a conducerii mai puternica in sistemul de gestionare a riscurilor si promovarea culturii riscului in intreaga organizatie, de la nivelul Consiliului de Administratie pana la nivelul echipelor operationale;
- reguli si proceduri interne clar definite;
- supervizare continua de catre un organism independent care sa monitorizeze riscurile si sa puna in aplicare normele si procedurile.

Administrarea riscurilor la nivelul Grupului si Bancii este organizata in jurul a doua principii cheie:

- departamentele de evaluare a riscurilor trebuie sa fie independente de diviziile de afaceri;
- abordarea administrarii riscului si monitorizarea riscului trebuie sa fie consistente in cadrul Grupului.

Grupul si Banca sunt expuse la riscurile inerente pentru mediul de lucru. Principalele active si pasive financiare sunt creditele si avansurile, creantele din leasing, sume plasate la BNR, depozite la termen si la vedere si imprumuturi. Aceste instrumente sunt expuse la o serie de riscuri cum ar fi riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de lichiditate si riscul de piata care sunt analizate mai jos.

43.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Grupul si Banca daca un client sau o alta contrapartida nu si-ar indeplini obligatiile contractuale. Riscul de credit este implicit in produsele bancare traditionale (credite, angajamente de creditare si alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar si in contracte de tipul produselor derivate / a se vedea notele 8, 9, 10, 11 si 41).

Politica de credit a Grupului si a Bancii se bazeaza pe principiul ca aprobarea oricarui angajament care presupune risc de credit trebuie sa se bazeze pe o cunoastere solida a clientului si a afacerilor sale, o intelegere a scopului si structurii tranzactiei si a surselor de rambursare a datoriilor. Ca parte a Grupului Société Générale, BRD are o abordare de creditare pe baza fluxului de numerar, ceea ce inseamna ca banca se asteapta ca datoria sa fie rambursata in primul rand din fluxurile de numerar viitoare (pentru persoanele juridice) / venituri (persoane fizice) generate de client.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Grupul si Banca evalueaza calitatea portofoliului non retail, prin utilizarea sistemului de rating Société Générale, cu o scară de la 1 la 10 (de la 1 la 7 - expuneri in bonis, 8-10 – expuneri depreciate). Sistemul de rating intern este bazat pe modele de rating care contin atat criterii de evaluare cantitative cat si calitative relevante tipului si marimii contrapartidei. Setul de modele interne este dezvoltat pe baza datelor istorice ale Grupului si ale Bancii si folosirea ratingului este formalizata in norme si proceduri interne.

Revizuirea ratingului este realizata cel putin o data pe an, sau de fiecare data cand apar aspecte noi semnificative care modifica bonitatea contrapartidei. Acest proces se concretizeaza in clasificarea expunerilor clientilor in tipurile standard, sensibil si neperformant.

Clientii retail sunt evaluati la originare pe baza aplicatiilor scorecard si/sau modele de rating comportamentale, si monitorizati pe parcursul duratei de viata a creditului folosind model de rating comportamental.

Securizarea, sub forma de colateral (protectie finantata) sau garantie (protectie nefinantata), este acceptata pentru a reduce riscul de credit si nu serveste ca un substitut pentru capacitatea debitorului de a-si indeplini obligatiile. Valorile mobiliare acceptate in sprijinul angajamentelor acordate includ in primul rand imobiliare, atat rezidentiale cat si comerciale, garantii emise de alte banci si fonduri de garantare, echipamente si stocuri.

Grupul si Banca masoara nivelul de concentrare a riscului de credit , prin stabilirea si stricta monitorizare de limite privind cantitatea de risc acceptat in relatia cu un anumit debitor, sau grupuri de debitori, segmente industriale, regiuni geografice, Grupuri BRD, precum si la nivel de tip de produs / tranzactie (tehnici de diminuare a riscurilor).

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

	Grup	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	1,263,276
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	693,905
Credite brute	30,744,036	31,302,885
Depreciere credite	(3,998,569)	(4,525,771)
Credite si avansuri acordate clientelei	26,745,467	26,777,114
Creante din leasing financiar	549,354	548,931
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	8,205,352
Alte active	55,991	57,004
Total active	47,573,003	43,378,003
Scrisori de garantie	6,200,625	6,413,912
Angajamente de finantare date	4,418,122	4,273,982
Total angajamente date	10,618,747	10,687,894
Total expunere risc de credit	58,191,750	54,065,897

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

	Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	2,287,837	1,236,048
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,133	693,905
Credite brute	30,312,244	30,926,607
Depreciere credite	(3,935,819)	(4,465,398)
Credite si avansuri acordate clientelei	26,376,425	26,461,209
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,190,919	8,201,911
Alte active	47,755	44,146
Total active	46,601,387	42,469,640
Scrisori de garantie	6,240,636	6,474,605
Angajamente de finantare date	4,082,382	3,991,348
Total angajamente date	10,323,018	10,465,953
Total expunere risc de credit	56,924,405	52,935,593

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Detalierea pe baza rating-ului a expunerilor contrapartidelor BRD este bazata pe un sistem intern de rating. Mai jos definitiile cu privire la calitatea ratingului:

Foarte bun – Contrapartida este considerata foarte fiabila. Capacitatea de a plati ratele de dobanda si de a rambursa capitalul este foarte puternica.

Bun – Contrapartida este considerata a fi de buna calitate. Capacitatea de a plati ratele de dobanda si de a rambursa capitalul este foarte puternica dar contrapartida este cumva mai sensibila la schimbarile adverse de circumstante si conditii economice.

Destul de bun – Contrapartida are o solvabilitate medie. Abilitatea de a plati dobanda si capitalul este suficienta, dar cel mai probabil poate fi subminata de conditii economice nefavorabile si schimbari de circumstante.

Sensibil – Contrapartida manifesta un risc ridicat, in special pe termen lung. Rambursarea la timp a capitalului si dobanzii sunt incerte si depind de un mediu economic si financiar favorabil. Este necesara monitorizarea indeaproape a capacitatii clientului de a onora datoria catre banca, pentru a putea reactiona la o potentiala deteriorare prin implementarea unor masuri de corectie.

Analiza creantelor asupra institutiilor financiare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Foarte bun	2,067,414	1,160,705	2,040,451	1,133,476
Bun	16,055	48,224	16,055	48,224
Destul de bun	220,980	36,003	220,980	36,003
Fara rating*	10,351	18,345	10,351	18,345
Total	2,314,800	1,263,276	2,287,837	1,236,048

*expuneri pe termen scurt, majoritar sume in tranzit

Analiza pe sectoare a creditelor acordate

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Persoane fizice	59.9%	55.9%	59.4%	55.4%
Administratie publica, educatie & sanatate	2.9%	3.4%	3.0%	3.4%
Agricultura	2.0%	1.9%	2.0%	2.0%
Productie	8.0%	9.2%	8.1%	9.3%
Transport, IT&C si alte servicii	2.9%	3.2%	2.9%	3.2%
Comert	8.8%	10.4%	8.9%	10.6%
Constructii	4.1%	5.2%	4.2%	5.3%
Utilitati	2.5%	2.4%	2.5%	2.4%
Servicii	1.3%	1.6%	1.3%	1.6%
Altele	4.5%	4.6%	4.6%	4.7%
Institutii financiare	3.1%	2.1%	3.2%	2.1%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza pe sectoare a creditelor pentru care s-a constituit provizion specific

	Grup		Banca	
	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2015	31 Decembrie 2014
Persoane fizice	1,323,460	1,444,107	1,255,343	1,374,763
Administratie publica, educatie & sanatate	46,344	58,724	46,344	58,724
Agricultura	147,303	141,459	147,303	141,459
Productie	761,670	1,007,603	761,670	1,007,603
Transport, IT&C si alte servicii	230,194	305,252	230,194	305,252
Comert	1,349,753	1,655,921	1,349,752	1,655,921
Constructii	709,188	945,155	709,188	945,155
Utilitati	97,763	104,100	97,763	104,100
Servicii	211,831	225,405	211,831	225,405
Altele	345,894	460,295	345,894	460,295
Institutii financiare	13,960	12,331	13,960	12,331
Total	5,237,360	6,360,352	5,169,242	6,291,007

Creditele acordate persoanelor fizice includ credite imobiliare, credite de consum si descoperiri de cont. Pe parcursul activitatii, Grupul si Banca vind credite pentru care nu retin o „implicare continua”.

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate

Grup

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	312,081	36,714	10,390	21,623	380,808
Intreprinderi mici	53,348	14,825	6,726	1,474	76,373
Consum	1,030,319	83,343	34,798	14,120	1,162,580
Ipotecar	1,187,748	207,908	74,264	20,784	1,490,704
Total	2,583,496	342,790	126,178	58,001	3,110,465

31 decembrie 2014

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	678,370	28,899	50,749	5,096	763,114
Intreprinderi mici	80,215	24,969	15,336	3,372	123,892
Consum	1,051,371	101,688	41,465	13,842	1,208,366
Ipotecar	1,204,290	260,787	130,661	19,009	1,614,747
Total	3,014,246	416,342	238,210	41,320	3,710,118

Banca

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	311,880	36,714	10,390	21,623	380,607
Intreprinderi mici	53,348	14,825	6,726	1,474	76,373
Consum	979,248	83,343	34,798	14,120	1,111,509
Ipotecar	1,187,729	207,909	74,263	20,784	1,490,685
Total	2,532,205	342,791	126,177	58,001	3,059,174

31 decembrie 2014

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	678,370	28,899	50,749	5,096	763,114
Intreprinderi mici	80,215	24,969	15,336	3,372	123,892
Consum	1,001,141	101,688	41,465	13,842	1,158,135
Ipotecar	1,204,290	260,787	130,661	19,009	1,614,747
Total	2,964,016	416,342	238,210	41,320	3,659,888

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate creante din leasing Grup

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	15,270	14,627	160	110	30,167
Retail	20,124	5,861	1,983	-	27,968
Total	35,394	20,488	2,143	110	58,135

31 decembrie 2014

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	38,650	312	807	-	39,767
Retail	15,065	1,859	-	0	16,924
Total	53,714	2,171	807	0	56,691

Banca monitorizeaza expunerile considerand numarul de zile de intarziere contaminat la nivel de client. Sumele incluse in categoria creditelor restante dar nedepreciate care sunt mai mari de 90 de zile reprezinta sume sub pragul de materialitate folosit pentru clasificarea creditelor depreciate.

Analiza acoperirii cu garantii

Grup

31 Decembrie 2015

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	380,808	175,448	7,397,654	3,423,954
Retail	2,729,657	1,460,518	14,998,558	9,724,441
Total	3,110,465	1,635,966	22,396,212	13,148,395

31 Decembrie 2014

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	763,114	504,107	7,431,681	3,620,924
Retail	2,947,004	1,586,394	13,800,734	8,811,327
Total	3,710,118	2,090,501	21,232,415	12,432,251

Banca

31 decembrie 2015

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	380,607	175,448	7,434,264	3,423,954
Retail	2,678,567	1,460,518	14,649,564	9,724,441
Total	3,059,174	1,635,966	22,083,828	13,148,395

31 decembrie 2014

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	763,114	504,107	7,497,636	3,620,924
Retail	2,896,774	1,586,394	13,478,076	8,811,327
Total	3,659,888	2,090,501	20,975,712	12,432,251

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii pentru leasing Grup

31 decembrie 2015

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	30,167	30,118	335,034	332,309
Retail	27,968	27,926	140,043	139,413
Total	58,135	58,044	475,077	471,722

31 decembrie 2014

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	39,768	30,794	310,765	308,491
Retail	16,923	16,750	138,602	139,505
Total	56,691	47,544	449,368	447,996

Valoarea justa a imobilelor, scrisorilor de garantie si numerarului pe care Grupul si Banca le detin drept garantii pentru creditele depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2015 este de 3.254.963 (la 31 decembrie 2014: 3.355.038). Garantiile sunt limitate la nivelul expunerii brute.

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

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Foarte bun	436,362	546,768	482,076	612,722
Bun	3,613,097	2,848,188	3,609,869	2,848,188
Destul de bun	2,277,200	3,388,468	2,272,906	3,388,468
Sensibil	989,471	648,258	987,895	648,258
Fara rating	81,523	-	81,518	-
Total	7,397,653	7,431,681	7,434,264	7,497,636

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Foarte bun	3	5
Bun	103,651	113,540
Destul de bun	203,729	177,557
Sensibil	27,651	19,662
Total	335,034	310,765

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.1 Riscul de credit (continuare)

Garantii si alte angajamente financiare

Garantii si acreditive

Grupul si Banca emit scrisori de garantie si acreditive pentru clientii sai. Principalul scop al acestor acreditive este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere. Scrisorile de garantie si acreditivele stand by, care reprezinta asigurari irevocabile asupra faptului ca Grupul si Banca va efectua plata in cazul in care un client nu isi poate indeplini obligatiile (livrarea marfii, prezentarea documentelor, etc) fata de un tert cu care a intrat intr-o relatie contractuala anterioara, au asociat un risc de credit similar cu creditele acordate clientelei.

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

Angajamente de finantare

Angajamentele de finantare reprezinta partea netrasa a sumelor aprobate ca si facilitati de creditare.

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

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Scrisori de garantie	6,200,625	6,413,912	6,240,636	6,474,605
Angajamente de finantare date	4,418,122	4,273,982	4,082,382	3,991,348
Total angajamente date	10,618,747	10,687,894	10,323,018	10,465,953
Scrisori de garantie primite	15,245,547	14,852,090	15,245,547	14,852,090
Angajamente de finantare primite	714,173	1,195,628	714,173	1,195,628
Total angajamente primite	15,959,720	16,047,717	15,959,720	16,047,717

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata

Riscurile de piata reprezinta riscurile de a inregistra pierderi cauzate de modificari nefavorabile ale parametrilor de piata utilizati in evaluarea instrumentelor financiare (cursuri de schimb, rate de dobanda, preturi ale actiunilor, marfurilor ,etc) si vizeaza atat pozitiile din portofoliul de tranzactionare, precum si unele tranzactii din afara portofoliului de tranzactionare (portofoliul structural).

Gestionarea riscurilor de piata in BRD este un proces continuu, avand drept scop primar identificarea si masurarea riscurilor de piata generate de activitatile desfasurate de catre entitate. Administrarea riscurilor de piata din activitatea de tranzactionare este efectuata separat de supravegherea riscurilor de piata structurale. Riscurile identificate sunt raportate catre conducerea bancii si catre Grupul Societe Generale (Grupul), asigurand furnizarea informatiilor necesare procesului decizional intr-o interval rezonabil de timp.

Riscurile de piata aferente activitatii de tranzactionare

Portofoliul de tranzactionare, reprezentat in mare parte de tranzactiile clientilor, este monitorizat separat de portofoliul structural si genereaza o mica parte din inteaga expunere a Bancii la riscul de piata.

Toti actorii ce isi desfasoara activitatea in perimetrul pietelor financiare sunt costienti de riscurile aferente portofoliului de tranzactionare, mai multe seturi de controale, unele dintre ele cu frecventa zilnica fiind implementate in cadrul fiecarei unitati operationale. Beneficiind de o independenta functionala fata de linia de business, directia de risc de piata monitorizeaza individual riscurile asumate prin tranzactiile efectuate, garantand astfel o imagine justa, impartiala si completa a expunerii bancii la riscurile de piata aferente portofoliului de tranzactionare.

Principiile fundamentale care stau la baza unui cadru eficient de administrare a riscurilor de piata sunt urmatoarele:

- actualizarea frecventa a managementului riscului pentru a corespunde cerintelor reglementare, adaptandu-l in permanenta la evolutia pietei si a schimbarilor interne;
- imbunatatirea continua a tehnicilor din zona riscului de piata, aliniate cu cele mai bune practici din domeniu;
- validarea metodelor de evaluare folosite in calcularea indicatorilor de risc si a rezultatelor;
- definirea modelelor de masurare a riscurilor si a provizioanelor pentru riscurile de piata asumate (rezerve);
- autorizarea mai multor limite de risc de piata, corelate cu apetitul la risc de piata specificat;
- aprobarea instrumentelor permise la tranzactionare (produse noi sau modificari semnificative);
- implicarea in crearea functionalitatilor sistemului IT, a fluxurilor de date si a procedurilor operationale;
- analiza expunerilor si respectarea limitelor, diseminarea periodica a datelor esentiale ce ilustreaza expunerea Bancii la riscul de piata catre managementul Bancii.

Anual, apetitul la risc de piata este aprobat de catre Consiliul de Administratie, fiind aliniat cu strategia de afaceri. Abordarea verticala transpune acest indicator, aprobat la cel mai inalt nivel de autoritate, in mai multe limite accesibile la nivel de middle management si functii de executie, acestea fiind calibrate in functie de diferite metode de masurare a riscurilor (nominal, senzitivitati, rezultate ale stres-testului, nivel VaR si SVaR). Procesul de monitorizare a expunerii si de verificare a respectarii limitelor alocate se materializeaza intr-un raport, care prezinta toti indicatorii de risc de piata, transmis zilnic personalului din cadrul perimetrului pietelor financiare, managementului Departamentului de Risc si Grupului SG.

Procesul de evaluare a riscurilor de piata aferente portofoliului de tranzactionare se bazeaza pe metodologia Grupului SG, combinand trei mari metode de masurare a riscurilor:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

- Trading VaR, impreuna cu SVaR;
- Scenarii de stress test, utilizand socuri derivate din scenarii istorice si ipotetice;
- Indicatori complementari (senzitivitate, nominal, etc) care descompun indicatorii globali intr-unii specifici, permitand identificarea zonelor predispuse la risc, concentrarea pe anumite produse, maturitati ce pot conduce la riscuri importante nesemnificate de catre indicatorii globali.

Valoarea la risc (VaR)

Scopul VaR este de a determina pierderea maximala ce poate fi inregistrata de Banca din activitatea de tranzactionare, pe o perioada de timp fixata, cu un anumit nivel de incredere. In concordanta cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 – Art. 365 (1), BRD calculeaza zilnic nivelul VaR pentru o zi, cu un nivel de incredere de 99%, folosind modelul istoric pe o serie de date dinamice.

Relevanta modelului VaR este evaluata folosind back-testingul, prin compararea rezultatului zilnic obtinut din activitatea de tranzactionare cu pierderea estimata de model, si este efectuata cu o frecventa zilnica, avertizand din timp ca este necesara recalibrarea modelului de calcul sau reconsiderarea perioadei de observare a parametrilor de piata. Acuratetea modelului este testata prin compararea numarului de zile in care au fost inregistrate rezultate negative peste valorile VaR estimate, cu numarul de depasiri asteptate (induse de ipotezele modelului).

In cazul in care are loc o depasire a nivelului VaR estimat, va fi initiata o analiza pentru a identifica cauzele incidentului, evenimentul fiind escaladat catre conducerea perimetrului pietelor financiare.

Rezultatele obtinute pe parcursul anului 2014 s-au situat sub nivelul VaR, dar inchiderea subita a bancilor grecesti in data de 29 iunie 2015 a determinat depasirea pentru o zi a nivelului VaR estimat.

Modelul VaR dezvoltat de BRD este folosit doar pentru managementul pozitiilor, nefiind transpus in cerinta de capital.

99% VAR (1 zi) – CIFRE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2014	0.35	0.40	0.23	0.59	0.98
2015	0.44	0.21	0.09	0.36	0.87

VaR in conditii de stress (SVaR)

SVaR estimeaza o pierdere maximala din activitatea de tranzactionare pe un orizont de o zi si cu 99% nivel de incredere, ca o consecinta a miscarilor de piata adverse asociate cu o criza financiara. SVaR este calculat folosind acelasi model ca in cazul VaR, singura diferenta fiind ca, in cazul SVaR, perioada de observare pentru factorii de risc este fixata pe o perioada de 12 luni consecutive marcate de evenimente de piata extreme, in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 – Art. 365 (2).

In vederea evaluarii reprezentativitatii ferestrei de 12 luni de observare a socurilor, nivelul SVaR este comparat cu nivelul VaR. Daca raportul VaR/ SVaR depaseste 90% de cel putin trei ori pe perioada unui trimestru, plauzabilitatea orizontului de timp selectat trebuie sa fie reevaluat. Intervalul descris de valorile zilnice ale raportul VaR/SVaR este analizat saptamanal pentru a observa eventuale semnale ce pot declansa revizuirea perioadei de date utilizate pentru SVaR.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

99% SVAR (1 zi) – CIFRE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2014	0.83	0.76	0.44	1.31	2.05
2015	0.78	1.05	0.42	1.43	2.38

Evaluarea in conditii de stress test

Metodologie

Evaluarea in conditii de stres test este unul din pilonii centrali ai cadrului de administrare a riscului de piata, fiind complementara VaR si compensand limitarile modelului VaR istoric. In timp ce modelul VaR ia in considerare miscari inregistrate de factorii de risc care au avut loc in trecut, scenariile de stress-testing modeleaza ipoteze teoretice sau scenarii specifice pietei ce descriu modificari semnificative ale factorilor de risc asupra valorilor inregistrate de o pozitie si de un portofoliu. O serie de modele ipotetice prezentand socuri majore sunt combinate zilnic cu rezultatele scenariilor istorice, aplicate pentru intreg portofoliul de tranzactionare al Bancii, fiind retinut rezultatul cel mai nefavorabil si comparat cu o limita aprobata, calculata din apetitul la risc de piata.

Diferitele scenarii de stress-testing fac obiectul revizuirii si imbunatatirii, acuratetea ipotezelor folosite fiind permanent monitorizata. Validarea ipotezelor isi propune sa certifice faptul ca socurile aplicate sunt in continuare suficient de dure si modeleaza un eveniment improbabil, in caz contrar detectand in timp util necesitatea recalibrarii lor.

SCENARII DE STRESS-TEST – CIFRE NEGATIVE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2014	2.02	4.92	1.35	4.67	7.84
2015	5.05	2.79	2.79	5.34	7.82

Riscul valutar

Riscul valutar reprezinta riscul de a inregistra pierderi cauzat de modificarea cursurilor de schimb si este monitorizat pentru ambele portofolii ale bancii. Grupul si Banca administreaza riscul valutar utilizand limite pentru pozitiile valutare deschise la nivelul fiecarei valute si la nivelul pozitiei valutare globale.

Tabelul de mai jos indica valutele la care Grupul si Banca au expuneri semnificative la 31 decembrie 2015. Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

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

2015		Grup			Banca	
Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	(58,169)	684	+5	(59,797)	684
Altele	+5	443	-	+5	25	-

2014		Grup			Banca	
Valuta	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	+5	(38,111)	819	+5	(73,196)	1,386
Altele	+5	434	-	+5	1,186	-

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

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

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015				31 decembrie 2015			
ACTIVE	Total	RON	EUR	Altele	Total	RON	EUR	Altele
Disponibilitati	1,339,602	1,112,951	158,214	68,437	1,339,580	1,112,929	158,213	68,438
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	5,091,407	2,388,912	-	7,480,319	5,091,405	2,388,912	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	237,295	954,457	1,123,048	2,287,837	210,332	954,457	1,123,048
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	792,188	424,575	1,349	1,218,133	792,209	424,575	1,349
Credite si avansuri acordate clientelei, net	26,745,468	13,707,542	12,803,821	234,105	26,376,424	13,338,500	12,803,820	234,105
Creante din leasing financiar, net	549,354	125,836	415,160	8,358	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	7,924,993	1,254,522	29,444	9,190,919	7,911,345	1,252,200	27,375
Investitii in asociati si subsidiare	121,787	95,445	-	26,342	157,528	131,186	-	26,342
Fondul comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	19,194	19,194	-	-	15,584	15,584	-	-
Active imobilizate si alte active	1,136,986	1,129,051	7,161	774	1,076,412	1,068,476	7,162	774
Total active	50,184,711	30,286,032	18,406,822	1,491,857	49,192,866	29,722,096	17,989,339	1,481,431
DATORII								
Depozite interbancare	781,180	460,444	231,687	89,049	781,180	460,444	231,687	89,049
Depozitele clientelei	41,098,674	24,906,398	13,701,023	2,491,253	41,191,873	24,967,853	13,732,767	2,491,253
Imprumuturi atrase	1,099,793	402,144	697,649	-	348,037	64,747	283,290	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,210	131,331	21,879	-	153,218	131,339	21,879	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	1,463	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	539	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	792,409	484,756	299,368	8,285	737,369	429,716	299,368	8,285
Total capitaluri proprii	6,257,443	6,257,443	-	-	5,981,189	5,981,189	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	50,184,711	32,644,519	14,951,606	2,588,586	49,192,866	32,035,288	14,568,991	2,588,587
Pozitie		(2,358,487)	3,455,216	(1,096,730)		(2,313,191)	3,420,348	(1,107,156)
Pozitie extrabilantier		2,229,049	(3,364,082)	1,135,033		2,229,049	(3,364,082)	1,135,033
Pozitie total		(129,438)	91,136	38,303		(84,142)	56,266	27,877

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43.Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2014				31 decembrie 2014			
ACTIVE	Total	RON	EUR	Altele	Total	RON	EUR	Altele
Disponibilitati	1,357,570	1,010,780	248,953	97,837	1,357,549	1,010,759	248,953	97,837
Creante asupra Bancii Centrale	5,832,421	3,394,695	2,437,726	-	5,832,421	3,394,695	2,437,726	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,263,276	282,174	306,862	674,241	1,236,048	254,946	306,862	674,241
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	693,905	503,803	188,172	1,930	693,905	503,803	188,172	1,930
Credite si avansuri acordate clientelei, net	26,777,114	11,708,319	14,791,788	277,007	26,461,209	11,392,414	14,791,788	277,007
Creante din leasing financiar, net	548,931	140,978	402,194	5,759	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	8,205,352	7,416,493	770,377	18,483	8,201,911	7,415,200	768,228	18,483
Investitii in asociati si subsidiare	119,731	90,239	-	29,492	157,460	127,968	-	29,492
Fondul comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	88,546	88,546	-	-	93,263	93,263	-	-
Active imobilizate si alte active	1,144,131	1,124,840	8,516	10,775	1,096,082	1,076,791	8,516	10,775
Total active	46,081,107	25,810,997	19,154,587	1,115,524	45,179,978	25,319,968	18,750,245	1,109,765
DATORII								
Depozite interbancare	734,520	456,859	244,459	33,202	734,520	456,859	244,459	33,202
Depozitele clientelei	35,954,041	21,843,532	12,133,105	1,977,405	36,040,857	21,929,623	12,133,830	1,977,405
Imprumuturi atrase	2,514,952	332,201	2,182,751	-	1,816,524	42,412	1,774,113	-
Imprumut subordonat	449,990	-	449,990	-	449,990	-	449,990	-
Instrumente financiare derivate	87,673	62,393	25,280	-	87,676	62,396	25,280	-
Datoria cu impozitul curent	2,357	2,357	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	2,982	2,982	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	584,378	431,602	139,084	13,693	557,995	379,590	164,712	13,693
Total capitaluri proprii	5,750,215	5,750,215	-	-	5,492,417	5,492,417	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	46,081,107	28,882,141	15,174,668	2,024,299	45,179,978	28,363,297	14,792,382	2,024,299
Pozitie		(3,071,144)	3,979,918	(908,775)		(3,043,329)	3,957,864	(914,534)
Pozitie extrabilantier		3,035,830	(3,971,774)	935,944		3,481,928	(5,361,174)	1,879,245
Pozitie total		(35,314)	8,145	27,168		438,599	(1,403,310)	964,711

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii apare din posibilitatea ca modificarea ratelor de dobanda sa afecteze fluxurile de trezorerie viitoare sau valoarea justa a instrumentelor financiare. Singurul mijloc utilizat in administrarea riscului de rata a dobanzii pentru portofoliul in afara tranzactionarii este analiza decalajelor, impreuna cu senzitivitatea bilantului la modificarea curbelor de randament. In conformitate cu politica Grupului si a Bancii, pentru a se asigura ca pozitiile se mentin in limitele stabilite acestea sunt monitorizate in mod permanent si se utilizeaza cele mai potrivite strategii in acest sens. Tabelul de mai jos arata senzitivitatea la o posibila schimbare rezonabila in ratele de dobanda, atat la nivelul situatiei veniturilor si cheltuielilor cat si la nivelul capitalurilor proprii al Grupului si al Bancii, toate celalalte variabile ramanand constante.

Grup 31 decembrie 2015			Banca 31 decembrie 2015		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(71,042)	19,691	100	(66,955)	16,226
(100)	70,241	(19,691)	(100)	66,955	(16,226)

31 decembrie 2014			31 decembrie 2014		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri	Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
100	(63,525)	14,472	100	(63,533)	14,692
(100)	63,525	(14,472)	(100)	63,533	(14,692)

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

Tabelul de mai jos prezinta expunerea Grupului si a Bancii la riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare. Activele si datoriile Grupului sunt prezentate la valoare contabila iar decalajele intre active si datorii sunt determinate pe baza termenilor contractuali ai tranzactiei, modele bazate pe tipologii de comportament istoric al clientului, cat si pe ipoteze conventionale referitoare la anumite elemente de bilant.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Grup						
31 decembrie 2015	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	147,376	24,356	109,602	604,740	453,528	1,339,602
Creante asupra Bancii Centrale	3,950,017	230,744	1,100,093	1,825,422	374,043	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	2,159,688	3,336	18,294	85,729	30,847	2,297,894
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	270,706	-	-	-	-	270,706
Credite si avansuri acordate clientelei	8,564,135	10,391,550	2,666,112	4,235,370	153,751	26,010,918
Creante din leasing financiar	57,999	254,830	149,671	85,105	1,749	549,354
Active financiare disponibile pentru vanzare	975,538	753,339	1,523,902	2,797,730	3,158,450	9,208,958
Investitii in asociati si subsidiare	1,015	2,030	9,134	48,715	60,893	121,787
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(6,251)	(3,080)	822	46,300	(18,597)	19,194
Active imobilizate si alte active	7,910	203,593	71,191	379,686	474,606	1,136,987
Total active	16,128,550	11,861,534	5,652,581	10,128,849	4,714,335	48,485,849
DATORII						
Depozite interbancare	130,914	113,113	-	22,623	-	266,650
Depozitele clientelei	15,303,927	6,412,579	8,925,293	6,837,685	3,471,683	40,951,167
Imprumuturi atrase	322,610	461,358	154,986	129,682	31,155	1,099,793
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,210	-	-	-	-	153,210
Datoria cu impozitul curent	-	-	1,463	-	-	1,463
Impozitul amanat datorie	6	9	40	215	269	539
Alte datorii	-	792,409	-	-	-	792,409
Total datorii	15,910,667	7,779,468	9,081,782	6,990,205	3,503,107	43,265,231
Total capitaluri proprii	-	-	625,744	2,502,977	3,128,722	
Pozitie neta	217,883	4,082,066	(4,054,945)	635,667	(1,917,494)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

<u>Grup</u>						
31 decembrie 2014	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	135,775	24,683	111,072	624,473	461,567	1,357,570
Creante asupra Bancii Centrale	2,007,843	157,647	1,507,358	1,925,388	234,185	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	1,083,661	6,544	18,294	85,729	49,141	1,243,369
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	149,206	-	-	-	-	149,206
Credite si avansuri acordate clientelei	7,902,425	11,356,744	2,645,718	4,211,804	223,861	26,340,552
Creante din leasing financiar	43,898	243,510	159,883	101,640	-	548,931
Active financiare disponibile pentru vanzare	569,689	280,190	2,489,633	1,939,265	2,926,575	8,205,352
Investitii in asociati si subsidiare	997	1,996	8,980	47,892	59,865	119,730
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(2,725)	1,893	(1,983)	86,321	5,040	88,546
Active imobilizate si alte active	8,258	169,736	74,318	396,364	495,456	1,144,131
Total active	11,899,444	12,243,779	7,017,033	9,438,928	4,480,755	45,079,938
DATORII						
Depozite interbancare	121,887	138,650	-	-	22,411	282,948
Depozitele clientelei	13,485,617	5,061,078	7,666,743	6,712,104	2,990,822	35,916,364
Imprumuturi atrase	1,680,702	458,222	221,746	154,282	-	2,514,952
Imprumut subordonat	449,990	-	-	-	-	449,990
Instrumente financiare derivate	87,673	-	-	-	-	87,673
Datoria cu impozitul curent	-	-	2,357	-	-	2,357
Impozitul amanat datorie	24	50	224	1,193	1,491	2,982
Alte datorii	-	584,378	-	-	-	584,378
Total datorii	15,825,893	6,242,378	7,891,070	6,867,579	3,014,724	39,841,643
Total capitaluri proprii	-	-	575,022	2,300,086	2,875,107	5,750,215
Pozitie neta	(3,926,449)	6,001,402	(1,449,058)	271,263	(1,409,075)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Banca						
31 decembrie 2015	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	147,354	24,356	109,602	604,740	453,528	1,339,580
Creante asupra Bancii Centrale	3,950,146	230,615	1,100,093	1,825,422	374,043	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	2,157,831	3,336	18,294	73,176	18,294	2,270,931
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	270,727	-	-	-	-	270,727
Credite si avansuri acordate clientelei	8,578,534	10,400,170	2,690,879	3,822,618	149,676	25,641,877
Active financiare disponibile pentru vanzare	975,539	753,339	1,523,902	2,779,690	3,158,450	9,190,920
Investitii in asociati si subsidiare	1,312	2,625	11,815	63,011	78,764	157,527
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(6,295)	(3,152)	526	44,955	(20,450)	15,584
Active imobilizate si alte active	7,792	156,820	70,138	374,072	467,590	1,076,411
Total active	16,083,357	11,568,945	5,529,009	9,607,736	4,704,960	47,494,006
DATORII						
Depozite interbancare	130,915	113,113	-	22,623	-	266,651
Depozitele clientelei	15,342,783	6,412,982	8,927,107	6,875,694	3,485,800	41,044,366
Imprumuturi atrase	138,345	120,176	10,551	47,810	31,155	348,037
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,218	-	-	-	-	153,218
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	737,369	-	-	-	737,369
Total datorii	15,765,261	7,383,640	8,937,660	6,946,127	3,516,955	42,549,641
Total capitaluri proprii	-	-	598,119	2,392,476	2,990,595	5,981,189
Pozitie neta	318,096	4,185,305	(4,006,770)	269,133	(1,802,588)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43.Managementul riscului (continuare)

43.2 Riscul de piata (continuare)

Banca						
31 decembrie 2014	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	135,754	24,683	111,072	624,473	461,567	1,357,549
Creante asupra Bancii Centrale	2,007,843	157,647	1,507,358	1,925,388	234,185	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	1,081,539	6,544	18,294	73,176	36,588	1,216,141
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	149,206	-	-	-	-	149,206
Credite si avansuri acordate clientelei	7,946,284	11,365,617	2,674,370	3,873,894	164,481	26,024,646
Active financiare disponibile pentru vanzare	566,248	280,190	2,489,633	1,939,265	2,926,575	8,201,911
Investitii in asociati si subsidiare	1,312	2,624	11,810	62,984	78,730	157,460
Fond comercial	418	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(2,346)	2,078	(411)	87,881	6,063	93,263
Active imobilizate si alte active	8,144	135,058	73,298	390,925	488,656	1,096,082
Total active	11,894,402	11,975,277	6,889,184	8,998,038	4,421,910	44,178,809
DATORII						
Depozite interbancare	121,887	138,650	-	-	22,411	282,948
Depozitele clientelei	13,511,835	5,061,598	7,669,083	6,753,460	3,007,204	36,003,180
Imprumuturi atrase	1,584,491	118,654	84,653	28,725	-	1,816,524
Imprumut subordonat	449,990	-	-	-	-	449,990
Instrumente financiare derivate	87,673	-	-	-	-	87,673
Alte datorii	-	557,995	-	-	-	557,995
Total datorii	15,755,876	5,876,898	7,753,736	6,782,185	3,029,615	39,198,310
Total capitaluri proprii	-	-	549,242	2,196,967	2,746,209	
Pozitie neta	(3,861,474)	6,098,379	(1,413,794)	18,886	(1,353,913)	

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate

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

Grupul si Banca gestioneaza expunerea la riscul de lichiditate cu ajutorul unui cadru specific conceput pentru a gestiona riscul atat in conditii normale, de zi cu zi, cat si in cazul unei potentiale crize de lichiditate.

Abordarea administrarii riscului de lichiditate incepe cu orizontul de timp intraday prin gestiunea iesirilor aferente platilor zilnice, previzionarea si gestionarea fluxurilor de numerar si luarea in considerare a operatiunilor de politica monetara si a facilitatilor permanente acordate de banca centrala. Apoi continua pe un orizont de timp mai indelungat, incluzand structura pe maturitati a tuturor activelor si pasivelor si strategia de finantare.

Pozitia de lichiditate, in conditii normale, se masoara la nivel consolidat folosind indicatorul static al neconcordanțelor fluxurilor de numerar, calculate ca diferenta dintre iesirile si intrarile viitoare estimate de numerar prevazute referitoare la tranzactiile curente (noile contracte nu sunt incluse), determinate pentru fiecare banda de scadenta si valuta, pe baza maturitatii contractuale a tranzactiilor, sau, pentru produsele fara scadenta, utilizand o maturitate modelata folosind comportamentul istoric observat al clientilor sau o maturitate conventionala.

In cadrul fiecarui exercitiu de bugetare si planificare financiara, nevoile viitoare de finantare sunt estimate folosind pozitia actuala de lichiditate si evolutia bugetata a activelor si pasivelor. In cazul in care se estimeaza un deficit de lichiditate, se evalueaza solutiile de finantare potentiale si se planifica actiuni adecvate.

BRD realizeaza trimestrial teste de stres privind lichiditatea cu scopul identificarii si masurarii expunerii la eventuale crize de lichiditate, analizand impactul potential asupra fluxurilor de numerar si asupra pozitiei de lichiditate. BRD considera trei scenarii de lichiditate: specific BRD (idiosincratic), sistemic si o combinatie a celor doua. BRD mentine o rezerva de lichiditate compusa din active lichide cu o calitate crescuta, negrevate de sarcini, ca asigurare impotriva unei serii de scenarii de stres de lichiditate. Un plan alternativ de finantare este destinat sa protejeze partile interesate si sa asigure un rezultat pozitiv in cazul unei crize de lichiditate.

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Grupului si a Bancii pe baza maturitatilor reziduale contractuale la data de 31 decembrie 2015 si 2014 este urmatoarea:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,339,602	147,376	24,356	109,602	604,740	453,528	-
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	3,950,017	230,744	1,100,093	1,825,422	374,043	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	2,176,594	-	21,630	85,729	30,847	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	1,218,112	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,745,467	1,420,102	953,787	3,942,184	12,308,829	8,120,565	-
Creante din leasing financiar	549,354	21,955	42,394	150,520	307,826	26,659	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	8,785,521	2,801	10,402	147,603	262,632	-
Investitii in asociati si subsidiare	121,787	1,015	2,030	9,134	48,715	60,893	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	19,194	(6,251)	(3,080)	822	46,300	(18,597)	-
Active imobilizate si alte active	1,136,987	7,910	203,593	71,191	379,686	474,607	-
Total active	50,184,711	17,722,768	1,457,461	5,419,338	15,774,902	9,810,242	-
DATORII							
Depozite interbancare	781,180	645,444	-	22,623	90,490	22,623	-
Depozitele clientelei	41,098,674	9,920,478	2,148,438	6,509,979	15,526,510	6,993,269	-
Imprumuturi atrase	1,099,793	189,377	75,610	274,465	524,339	36,002	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,210	153,210	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	-	-	1,463	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	6	9	40	215	269	-
Alte datorii	792,409	-	792,409	-	-	-	-
Total datorii	43,927,268	10,908,515	3,016,466	6,808,570	16,141,554	7,052,163	-
Total capitaluri proprii	6,257,443	-	-	625,744	2,502,977	3,128,722	-
Decalaj		6,814,253	(1,559,005)	(2,014,976)	(2,869,629)	(370,643)	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		6,814,253	5,255,248	3,240,272	370,643	(0)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2014	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,357,570	135,775	24,683	111,072	624,473	461,567	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,832,421	2,007,843	157,647	1,507,358	1,925,388	234,185	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,263,276	1,103,568	-	18,294	92,273	49,141	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	693,905	693,905	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,777,114	1,430,011	783,752	4,185,295	12,102,934	8,275,123	-
Creante din leasing financiar	548,931	40,789	243,510	159,883	101,640	3,109	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	8,205,352	8,052,471	1,469	4,408	98,448	48,556	-
Investitii in asociati si subsidiare	119,731	998	1,996	8,980	47,892	59,865	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	88,546	(2,725)	1,893	(1,983)	86,321	5,040	-
Active imobilizate si alte active	1,144,131	8,257	169,736	74,318	396,364	495,456	-
Total active	46,081,107	13,471,309	1,385,521	6,071,385	15,495,786	9,657,107	-
DATORII							
Depozite interbancare	734,520	573,459	4,187	22,411	89,642	44,821	-
Depozitele clientelei	35,954,041	8,308,257	2,413,583	5,427,690	16,135,190	3,669,321	-
Imprumuturi atrase	2,514,952	41,511	73,150	1,744,350	626,618	29,322	-
Imprumut subordonat	449,990	-	-	449,990	-	-	-
Instrumente financiare derivate	87,673	87,673	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	2,357	-	-	2,357	-	-	-
Impozitul amanat datorie	2,982	25	50	224	1,193	1,491	-
Alte datorii	584,377	-	584,377	-	-	-	-
Total datorii	40,330,892	9,010,925	3,075,347	7,647,022	16,852,643	3,744,955	-
Total capitaluri proprii	5,750,215	-	-	575,022	2,300,086	2,875,108	-
Decalaj		4,460,384	(1,689,826)	(2,150,659)	(3,656,943)	3,037,044	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		4,460,384	2,770,558	619,899	(3,037,044)	0	0

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,339,580	147,354	24,356	109,602	604,740	453,528	-
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	3,950,146	230,615	1,100,093	1,825,422	374,043	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,287,837	2,174,737	-	21,630	73,176	18,294	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,133	1,218,133	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,376,425	1,404,776	968,741	3,990,341	11,896,077	8,116,490	-
Creante din leasing financiar	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,190,919	8,785,521	2,801	10,402	129,563	262,632	-
Investitii in asociati si subsidiare	157,527	1,312	2,625	11,815	63,011	78,764	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	15,584	(6,296)	(3,152)	526	44,955	(20,450)	-
Active imobilizate si alte active	1,076,412	7,793	156,820	70,138	374,072	467,590	-
Total active	49,192,866	17,683,893	1,383,642	5,318,307	15,031,068	9,775,956	-
DATORII							
Depozite interbancare	781,180	645,444	-	22,623	90,490	22,623	-
Depozitele clientelei	41,191,873	9,959,325	2,148,842	6,511,795	15,564,522	7,007,389	-
Imprumuturi atrase	348,037	138,346	19,926	29,856	123,907	36,002	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,218	153,218	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	737,368	-	737,368	-	-	-	-
Total datorii	43,211,676	10,896,333	2,906,136	6,564,274	15,778,919	7,066,014	-
Total capitaluri proprii	5,981,189	-	-	598,119	2,392,476	2,990,595	-
Decalaj		6,787,560	(1,522,494)	(1,844,086)	(3,140,327)	(280,653)	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		6,787,560	5,265,066	3,420,980	280,653	(0)	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2014	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,357,549	135,754	24,683	111,072	624,473	461,567	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,832,421	2,007,843	157,647	1,507,358	1,925,388	234,185	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,236,048	1,101,446	-	18,294	79,720	36,588	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	693,905	693,905	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,461,209	1,505,289	791,560	4,209,154	11,739,463	8,215,743	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	8,201,911	8,049,030	1,469	4,408	98,448	48,556	-
Investitii in asociati si subsidiare	157,460	1,312	2,624	11,810	62,984	78,730	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	93,263	(2,346)	2,078	(411)	87,881	6,063	-
Active imobilizate si alte active	1,096,083	8,145	135,058	73,298	390,925	488,656	-
Total active	45,179,978	13,500,795	1,115,955	5,938,743	15,029,334	9,595,153	-
DATORII							
Depozite interbancare	734,520	573,459	4,187	22,411	89,642	44,821	-
Depozitele clientelei	36,040,857	8,334,384	2,414,107	5,430,044	16,176,588	3,685,734	-
Imprumuturi atrase	1,816,524	7,799	17,683	1,531,690	238,457	20,895	-
Imprumut subordonat	449,990	-	-	449,990	-	-	-
Instrumente financiare derivate	87,676	87,676	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	557,995	-	557,995	-	-	-	-
Total datorii	39,687,562	9,003,318	2,993,972	7,434,135	16,504,687	3,751,450	-
Total capitaluri proprii	5,492,417	-	-	549,242	2,196,967	2,746,209	-
Decalaj		4,497,477	(1,878,017)	(2,044,634)	(3,672,320)	3,097,494	-
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		4,497,477	2,619,460	574,826	(3,097,494)	(0)	(0)

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

Tabelele de mai jos prezinta profilul de scadente al datoriilor financiare bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate:

Grup							
31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	792,233	645,499	253	24,538	98,314	23,629	-
Depozitele clientelei	41,507,673	29,427,421	4,453,182	5,961,422	1,551,180	114,468	-
Imprumuturi atrase	1,127,983	203,476	79,864	281,596	526,872	36,175	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	173,345	(11,028)	(2,073)	19,405	148,391	18,650	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	-	-	1,463	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	-	-	-	-	-	539
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	792,409	-	792,409	-	-	-	-
Scrisori de garantie	6,200,625	6,200,625	-	-	-	-	-
Total datorii	50,596,270	36,465,993	5,323,635	6,288,424	2,324,757	192,922	539
31 decembrie 2014	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	1,368,013	1,112,766	54,089	24,992	102,180	73,986	-
Depozitele clientelei	36,572,263	24,604,285	5,723,465	4,975,147	1,183,493	85,873	-
Imprumuturi atrase	4,294,269	133,710	374,745	1,855,290	1,929,292	1,233	-
Imprumut subordonat	460,754	5,639	-	2,057	453,059	-	-
Instrumente financiare derivate	(36,546)	(23,978)	(9,402)	(19,064)	15,582	316	-
Datoria cu impozitul curent	1,460	-	-	1,460	-	-	-
Impozitul amanat datorie	2,982	25	50	224	1,193	1,491	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	495,468	494,964	504	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,665,046	7,665,046	-	-	-	-	-
Total datorii	50,823,711	33,992,457	6,143,451	6,840,105	3,684,798	162,899	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

43. Managementul riscului (continuare)

43.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	792,233	645,499	253	24,538	98,314	23,629	-
Depozitele clientelei	41,605,325	29,470,269	4,453,387	5,961,730	1,611,014	108,925	-
Imprumuturi atrase	350,812	138,362	21,437	30,482	124,454	36,077	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	165,003	(11,020)	(2,084)	16,857	142,600	18,650	-
Datoria cu impozitul curent	153,218	-	-	153,218	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	737,369	-	737,369	-	-	-	-
Scrisori de garantie	6,240,636	6,240,636	-	-	-	-	-
Total datorii	50,044,596	36,483,746	5,210,362	6,186,825	1,976,382	187,281	-
31 decembrie 2014	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	1,368,013	1,112,766	54,089	24,992	102,180	73,986	-
Depozitele clientelei	36,599,737	24,604,305	5,723,465	4,975,147	1,206,977	89,843	-
Imprumuturi atrase	4,202,247	129,523	364,655	1,819,937	1,886,950	1,182	-
Imprumut subordonat	460,755	5,639	-	2,057	453,059	-	-
Instrumente financiare derivate	(36,378)	(23,809)	(9,403)	(19,064)	15,582	316	-
Datoria cu impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	447,298	446,793	505	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,898,833	7,898,833	-	-	-	-	-
Total datorii	50,940,505	34,174,050	6,133,311	6,803,069	3,664,748	165,327	-

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

43. Managementul riscului (continuare)

43.4 Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, rezultand dintr-o neadaptare sau o deficiente determinata de factori interni (reglementari interne, persoane, sisteme interne) sau de factori externi (conjunctura economica, modificari in sistemul bancar, catastrofe, incendii, agresiuni, etc). Acestea includ evenimentele cu mica probabilitate de aparitie, dar cu un risc mare de pierderi. Riscul operational astfel definit include riscul juridic, dar exclude riscul strategic si riscul reputational.

Sistemul de pilotaj al riscurilor operationale la nivelul Grupului si al Bancii a fost dezvoltat si consolidat de-a lungul anilor si permite:

- Identificarea, analiza si evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor operationale;
- Implementarea masurilor care au drept scop imbunatatirea si consolidarea sistemului de control, pentru a preveni/reduce pierderile de risc operational;
- Conformitatea cu reglementarile in ceea ce priveste calculul cerintelor de capital pentru riscul operational.

Responsabilitatea administrarii zilnice a riscurilor operationale revine personalului din toate liniile de activitate. Angajatii trebuie sa fie in permanenta constienti de responsabilitatile lor in legatura cu identificarea si raportarea riscurilor operationale, precum si de alte atributii care pot sa apara in legatura cu gestiunea riscurilor operationale.

Instrumentele de gestiune a riscurilor operationale in BRD sunt:

- Baza de date istorice privind pierderile de risc operational
- Indicatorii cheie de risc operational (Key Risk Indicators / KRI)
- Autoevaluarea riscurilor si a dispozitivului de control (RCSA)
- Analizele de scenarii
- Supravegherea permanenta a proceselor (SP)
- Dispozitivul de identificare si prevenire a fraudelor
- Evaluarea riscurilor operationale asociate produselor noi, externalizarilor de activitati si transformarilor semnificative de activitate, prin Comitetul de Produse Noi si Transformari Semnificative de Activitate
- Managementul crizei si planul de continuitate al activitatii

In 2015 strategia de risc operational a Grupului si a Bancii s-a concentrat pe urmatoarele axe:

- Consolidarea sistemului antifrauda
- Ameliorarea comunicarii pe filiera de risc operational
- Optimizarea fluxurilor pe filiera de risc operational (declarare, monitorizare, reconciliere)
- Optimizarea dispozitivului de Supraveghere Permanenta
- Actiuni periodice de formare si sensibilizare a personalului implicat in activitatea de gestiune a riscurilor operationale

Ca membru al Grupului Societe Generale, BRD utilizeaza din 2008 abordarea avansata de masurare (AMA) pentru calculul cerintei de capital pentru riscul operational.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

44. Adecvarea capitalului

Incepand cu 1 ianuarie 2014, Grupul si Banca calculeaza necesitatile de capital conform principiilor Basel III, implemmentate in legea Uniunii Europene prin Directiva de Capital (CRD IV – 36/2013), Regulamentul European nr 575 / 2013, standarde tehnice de reglementare si implementare emise de Autoritatea Bancara Europeana.

Local, cerintele Europene sunt adoptate prin intermediul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) cerinte prudentiale pentru institutii de credit si companii de investitii: OUG 99/2006 pentru institutii de credit si adecvarea capitalului si Regulamentul BNR 5/2013 referitor la cerintele prudentiale.

Mai jos se regaseste sumarul indicatorilor de adecvare a capitalului in milioane lei:

	Grup		Banca	
	2015	2014	2015	2014
<i>Fonduri proprii de nivel 1 de baza</i>	5,377	5,390	5,143	5,140
<i>Fonduri proprii de nivel 1 de baza dupa ajustari</i>	5,516	5,377	5,282	5,127
Total Fonduri proprii de nivel 1	5,036	4,901	4,634	4,530
Total Fonduri proprii de nivel 2	-	210	-	84
TOTAL FONDURI PROPRII	5,036	5,111	4,634	4,614
Total cerinte de capital	2,213	2,207	2,149	2,150
Risc de credit (inclusiv riscul de contrapartida)	24,744	25,389	23,975	24,699
Risc de piata	303	160	322	160
Risc operational	2,446	1,934	2,397	1,906
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	168	108	168	108
Valoarea totala a expunerii la risc	27,661	27,591	26,862	26,873
Indicatorul de solvabilitate	18.21%	18.53%	17.25%	17.17%
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	18.21%	17.76%	17.25%	16.86%

Fondurile proprii totale includ Fondurile proprii de nivel 1 si Fondurile proprii de nivel 2.

Fondurile proprii de nivel 1 includ capitalul eligibil, rezervele eligibile, alte elemente ale rezultatului global mai putin deducerile reglementare.

Fondurile proprii de nivel 2 includ in 2014 imprumuturi subordonate eligibile emise de Grup si Banca in suma de 100 MEUR cu maturitate in Iulie 2015. In concordanta cu CRR, Art. 64 instrumentele de nivel 2 sunt amortizate pro-rata temporis (metode diferite de amortizare comparativ cu cerintele de reglementare aplicate in 2013) incepand cu prima zi de la finalul perioadei de 5 ani.

Fondurile proprii prezentate mai sus nu includ profitul anului 2015.

Grupul si Banca au respectat pe tot parcursul anului ratiile de adecvare a capitalului.

45. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acestora

Grupul si Banca folosesc urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare in functie de metoda de evaluare:

Nivel 1: preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active si datorii similare;

Nivel 2: alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, si

Nivel 3: metode de evaluare care utilizeaza date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

Tabelul urmator prezinta situatia instrumentelor financiare inregistrate la valoare justa pe fiecare nivel ierarhic:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015				31 decembrie 2015			
Active masurate la valoarea justa	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	179,158	-	179,158	-	179,158	-	179,158
Swapuri pe curs de schimb	-	15,302	-	15,302	-	15,323	-	15,323
Contracte forward pe curs de schimb	-	14,074	-	14,074	-	14,074	-	14,074
Optiuni	-	62,172	-	62,172	-	62,172	-	62,172
	-	270,707	-	270,707	-	270,727	-	270,727
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	8,772,381	-	-	8,772,381	8,772,381	-	-	8,772,381
Participatii (listate)	3,069	-	-	3,069	3,069	-	-	3,069
Participatii (nelistate)	-	-	86,752	86,752	-	-	86,752	86,752
Alte titluri	74,718	-	-	74,718	56,677	-	-	56,677
Obligatiuni municipale	-	-	272,040	272,040	-	-	272,040	272,040
	8,850,168	-	358,792	9,208,960	8,832,127	-	358,792	9,190,919
Titluri de tranzactie	947,406	-	-	947,406	947,406	-	-	947,406
Total	9,797,574	270,707	358,792	10,427,073	9,779,533	270,727	358,792	10,409,052
Active pentru care este prezentata valoarea justa								
Disponibilitati	1,339,602	-	-	1,339,602	1,339,580	-	-	1,339,580
Creante asupra Bancii Centrale	-	-	7,480,319	7,480,319	-	-	7,480,319	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	-	-	2,314,800	2,314,800	-	-	2,287,837	2,287,837
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	28,524,087	28,524,087	-	-	27,783,642	27,783,642
Creante din leasing financiar	-	-	553,377	553,377	-	-	-	-
Total	1,339,602	-	38,872,583	40,212,185	1,339,580	-	37,551,798	38,891,378

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015				31 decembrie 2015			
<u>Datorii masurate la valoare justa</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	57,043	-	57,043	-	57,043	-	57,043
Swapuri pe curs de schimb	-	27,517	-	27,517	-	27,524	-	27,524
Contracte forward pe curs de schimb	-	6,332	-	6,332	-	6,332	-	6,332
Optiuni	-	62,318	-	62,318	-	62,319	-	62,319
Total	-	153,210	-	153,210	-	153,218	-	153,218
<u>Datorii pentru care este prezentata valoarea justa</u>								
Depozite interbancare	-	784,848	-	784,848	-	784,848	-	784,848
Depozitele clientelei	-	41,315,524	-	41,315,524	-	41,409,215	-	41,409,215
Imprumuturi atrase	-	1,108,794	-	1,108,794	-	350,886	-	350,886
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	43,209,166	-	43,209,166	-	42,544,949	-	42,544,949

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2014				31 decembrie 2014			
<u>Active masurate la valoarea justa</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	84,571	-	84,571	-	84,571	-	84,571
Swapuri pe curs de schimb	-	28,215	-	28,215	-	28,215	-	28,215
Contracte forward pe curs de schimb	-	18,808	-	18,808	-	18,808	-	18,808
Optiuni	-	17,612	-	17,612	-	17,612	-	17,612
	-	149,206	-	149,206	-	149,206	-	149,206
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	8,039,400	-	-	8,039,400	8,039,400	-	-	8,039,400
Participatii (listate)	3,861	-	-	3,861	3,861	-	-	3,861
Participatii (nelistate)	-	-	5,727	5,727	-	-	5,727	5,727
Alte titluri	78,379	-	-	78,379	74,937	-	-	74,937
Obligatiuni municipale	-	-	77,986	77,986	-	-	77,986	77,986
	8,121,640	-	83,713	8,205,353	8,118,198	-	83,713	8,201,912
Titluri de tranzactie	544,699	-	-	544,699	544,699	-	-	544,699
Total	8,666,339	149,206	83,713	8,899,258	8,662,897	149,206	83,713	8,895,817
<u>Active pentru care este prezentata valoarea justa</u>								
Disponibilitati	1,357,570	-	-	1,357,570	1,357,549	-	-	1,357,549
Creante asupra Bancii Centrale	-	-	5,832,421	5,832,421	-	-	5,832,421	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	-	-	1,263,276	1,263,276	-	-	1,236,048	1,236,048
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	27,551,863	27,551,863	-	-	26,890,433	26,890,433
Creante din leasing financiar	-	-	531,170	531,170	-	-	-	-
Total	1,357,570	-	35,178,731	36,536,301	1,357,549	-	33,958,902	35,316,451

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2014				31 decembrie 2014			
<u>Datorii masurate la valoare justa</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	45,337	-	45,337	-	45,337	-	45,337
Swapuri pe curs de schimb	-	19,920	-	19,920	-	19,923	-	19,923
Contracte forward pe curs de schimb	-	4,888	-	4,888	-	4,888	-	4,888
Optiuni	-	17,528	-	17,528	-	17,528	-	17,528
Total	-	87,673	-	87,673	-	87,676	-	87,676
<u>Datorii pentru care este prezentata valoarea justa</u>								
Depozite interbancare	-	738,382	-	738,382	-	738,382	-	738,382
Depozitele clientelei	-	36,260,622	-	36,260,622	-	36,348,178	-	36,348,178
Imprumuturi atrase	-	2,530,140	-	2,530,140	-	1,827,494	-	1,827,494
Imprumut subordonat	-	451,821	-	451,821	-	451,821	-	451,821
Total	-	39,980,964	-	39,980,964	-	39,365,875	-	39,365,875

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

45. Valoarea justa (continuare)

Instrumente financiare inregistrate la valoare justa

Mai jos este prezentata o descriere a modului de determinare a valorii juste a instrumentelor financiare care sunt inregistrate la valoare justa prin utilizarea unor tehnici de evaluare. Acestea includ estimarea Grupului si a Bancii referitor la ipotezele pe care un participant la piata le utilizeaza cand evalueaza aceste instrumente.

Titlurile de stat contabilizate ca active financiare disponibile pentru vanzare si instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare sunt evaluate folosind o tehnica de evaluare bazata pe cotationi de piata publicate de Reuters si Bloomberg. Acestea sunt reprezentate de certificate de trezorerie si obligatiuni emise de stat.

Instrumente financiare derivate

Principalele produse derivate evaluate utilizand o tehnica de evaluare cu date de intrare observabile sunt swap-uri pe rata dobanzii, swap-uri pe cursul de schimb, contracte forward pe cursul de schimb. Printre tehnicile de evaluare utilizate cel mai des se numara stabilirea unor preturi forward pricing si modele swap, care utilizeaza calcule de valoare actualizata. Modelele includ diverse date de intrare, printre care cursuri de schimb la vedere si la termen si curbe ale ratei dobanzii.

Toate optiunile tranzactionate de catre BRD, indiferent de activul suport (valuta, rata de dobanda si capital) sunt evaluate zilnic, prin folosirea abordarii mark-to-model. Modelul este calibrat pentru a prezenta valoarea optiunii pe baza conditiilor actuale din piata (rate spot), valorile viitoare care vor fi obtinute pentru activul suport (forward pe cursul de schimb, FRAs, etc), integrand in calcul senzitivitatile optiunii standard (delta, gamma, vega, theta) impreuna cu informatii legate de dimensiunea pozitiilor si de lichiditatea instrumentului. Valoarea justa este determinata prin intermediul modelului de calcul al SG, valorile parametrilor specifici fiind zilnic preluate din piata si inmagazinate in baza de date, fiind direct implementate in formula zilnica finala sau folosite in continuare pentru calculele statistice in cadrul procesului de evaluare.

Modelul de evaluare este calibrat pentru a determina valoarea justa sub forma urmatoarelor tipuri de cotationi:

- Bid si ask, reprezentand preturile la care SG ar achizitiona, vinde sau ar anula (unwind) instrumentul respectiv in conditii normale de piata, pentru un volum predeterminat sau unul standard al pietei, la data si momentul evaluarii; pentru cazurile in care SG furnizeaza cotationi bid si ask, respectiv optiunile pe capitaluri proprii (actiuni, indici bursieri), BRD utilizeaza cotationile bid in procesele interne de evaluare.
- Mid, reprezentand media estimarilor SG pentru cotationile bid si ask la care ar putea fi tranzactionat instrumentul respectiv in conditii normale de piata, pentru un volum predeterminat sau unul standard al pietei, la data si momentul evaluarii;

Pentru celelalte instrumente derivate, valoare justa a instrumentelor financiare neconditionale este determinata astfel:

- **Tranzactii forward pe curs de schimb (*Income approach* / *Mark-to-Model*)** – actualizarea la data evaluarii a fluxurilor, utilizand factorii de discount estimati pe curbele de randamente predefinite in configuratiile de calcul P&L pentru fiecare deviza, pentru maturitatea reziduala a tranzactiei, si agregarea acestora in deviza locala;

45. Valoarea justa (continuare)

- **Tranzactii de swap valutar (*Income approach / Mark-to-Model*)** - actualizarea fluxurilor la data evaluarii pentru cele doua picioare ale tranzactiei, utilizand factorii de discount estimati pe curbele de randamente predefinite in configuratiile de calcul P&L pentru fiecare deviza, pentru maturitatea reziduala a tranzactiei si agregarea acestora in deviza locala;
- **Tranzactii de swap pe rata dobanzii (IRS/CIRS) (*Income approach / Mark-to-Model*)** - actualizarea fluxurilor la data evaluarii, utilizand factorii de discount si ratele forward estimate pe curbele de randament predefinite in configuratiile de calcul P&L pentru fiecare deviza, pentru maturitatea reziduala a fiecarui eveniment de schimb de dobanzi/principal si agregarea acestora pe fiecare deviza.

Parametrii expliciti reprezinta variabile care provin direct din data din piata.

Principalii parametri expliciti utilizati in evaluarea tranzactiilor ferme si a portofoliilor aferente sunt:

- Cursurile valutare stabilite prin fixing de catre BNR;
- Cotatiile bid/ask de rata dobanzii stabilite prin fixing pentru RON;
- Cotatiile bid/ask de rata dobanzii din piata interbancara si cele stabilite prin fixing pentru alte devize decat RON;
- Cotatiile bid/ask FX swap EUR/RON pentru maturitati pana la 1 an;
- Cotatiile bid/ask IRS pentru maturitati mai mari de 1 an pe fiecare deviza;
- Cotatiile bid/ask CIRS pentru RON pentru maturitati mai mari de 1 an;
- Cotatiile futures pentru valutele EUR si USD pentru maturitati pana la 3 ani (primele 12 maturitati).

Parametrii impliciti reprezinta variabile obtinute prin calcule intermediare pe baza cotelor de piata aferente instrumentelor financiare relevante. Curbele de randamente desemnate la nivelul fiecarui produs/deviza sunt alimentate cu parametri expliciti conform configuratiei pre-setate in sistem, facilitand calcularea parametrilor impliciti utilizati in determinarea valorii juste, precum Zero-coupon, Discount factor si Forward Rate.

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare evaluate utilizand tehnici de evaluare sau modele de pret sunt actiunile necotate si titlurile. Aceste active sunt evaluate folosind modele care, uneori, includ date observabile din piata, iar alteori utilizeaza atat date observabile cat si neobservabile. Datele de intrare neobservabile utilizate in modele includ ipoteze privind performanta financiara a emitentului.

Participatii (nelistate)

Valoarea justa a participatiilor este determinata folosind activul net al entitatilor la sfarsitul perioadei.

In cazul actiunilor Visa, ca urmare a anuntarii achizitiei VISA Europe de catre VISA Inc, tranzactie care ar trebui sa se finalizeze in 2016, Banca ca membru principal, va primi o parte din veniturile obtinute din vanzare, primind atat o componenta in numerar dar si o actiune la VISA Inc. Aplicand metoda SG pentru a determina valoarea justa a actiunii, Banca a ajustat veniturile din vanzare utilizand abordari prudentiale (lichiditate, riscuri privind litigiile, etc).

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare a caror valoare contabila este diferita de valoarea justa

Active financiare

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

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

Pentru credite si creante din leasing valoarea justa este determinata prin utilizarea fluxurilor de numerar actualizate pe baza ratelor de piata, incluzand costul riscului aferent tranzactiei, stabilit la originarea acesteia.

Datorii financiare

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

Pentru depozitele clientelei si imprumuturi valoarea justa este determinata prin utilizarea fluxurilor de numerar actualizate pe baza ratelor de piata.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta valoarea justa si valoarea contabila pe tip de instrument financiar:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014		31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare								
Disponibilitati	1,339,602	1,339,602	1,357,570	1,357,570	1,339,580	1,339,580	1,357,549	1,357,549
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	7,480,319	5,832,421	5,832,421	7,480,319	7,480,319	5,832,421	5,832,421
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	2,314,800	1,263,276	1,263,276	2,287,837	2,287,837	1,236,048	1,236,048
Credite si avansuri acordate clientelei	26,745,467	28,524,087	26,777,114	27,551,863	26,376,425	27,783,642	26,461,209	26,890,433
Creante din leasing financiar	549,354	553,377	548,931	507,476	-	-	-	-
	38,429,541	40,212,184	35,779,311	36,512,605	37,484,160	38,891,377	34,887,226	35,316,450
Datorii financiare								
Depozite interbancare	781,180	784,848	734,520	738,382	781,180	784,848	734,520	738,382
Depozitele clientelei	41,098,674	41,315,524	35,954,041	36,260,622	41,191,873	41,409,215	36,040,857	36,348,178
Imprumuturi atrase	1,099,793	1,108,794	2,514,952	2,530,140	348,037	350,886	1,816,524	1,827,494
Imprumut subordonat	-	-	449,990	451,821	-	-	449,990	451,821
	42,979,647	43,209,166	39,653,502	39,980,964	42,321,090	42,544,949	39,041,890	39,365,875

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare

BRD – Groupe Société Générale S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE
pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015
(Sume in mii lei)

45. Valoarea justa (continuare)

Urmatoarele metode si ipoteze semnificative au fost aplicate in determinarea valorii juste a elementelor din tabelul de mai sus.

Valoarea justa a creditelor acordate cu rata fixa este estimata prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar scadente cu un factor de actualizare derivat din ratele curente oferite unor clienti cu caracteristici similare pentru produse similare si cu maturitati similare. Valoarea justa a instrumentelor financiare cu rata variabila este estimata prin folosirea, incepand cu data urmatoarei modificari a ratei de dobanda, a unui factor de actualizare derivat din ratele oferite clientilor cu trasaturi similare, pentru produse similare pe orizonturi de timp comparabile.

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

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

Transferurile intre nivelele de ierarhie a valorii juste se considera ca s-au produs la data evenimentului sau la schimbarea circumstantelor care au generat transferul, dar nu mai tarziu de sfarsitul perioadei de raportare.

Miscarea elementelor incadrate pe nivelul 3

	Investitii de capital	Obligatiuni municipale
Sold final la 31 Decembrie 2013	5,872	83,863
Achizitii	-	2,823
Rambursari	-	(8,699)
Castiguri/pierderi din schimbari de valoare justa	(145)	-
Sold final la 31 Decembrie 2014	5,727	77,986
Achizitii	1,081	195,120
Vanzari	(17)	-
Rambursari	-	(7,499)
Castiguri/pierderi din schimbari de valoare justa	79,961	6,433
Sold final la 31 Decembrie 2015	86,752	272,040

46. Evenimente ulterioare datei bilantului

Niciun eveniment ulterior nu a fost identificat dupa data de raportare.