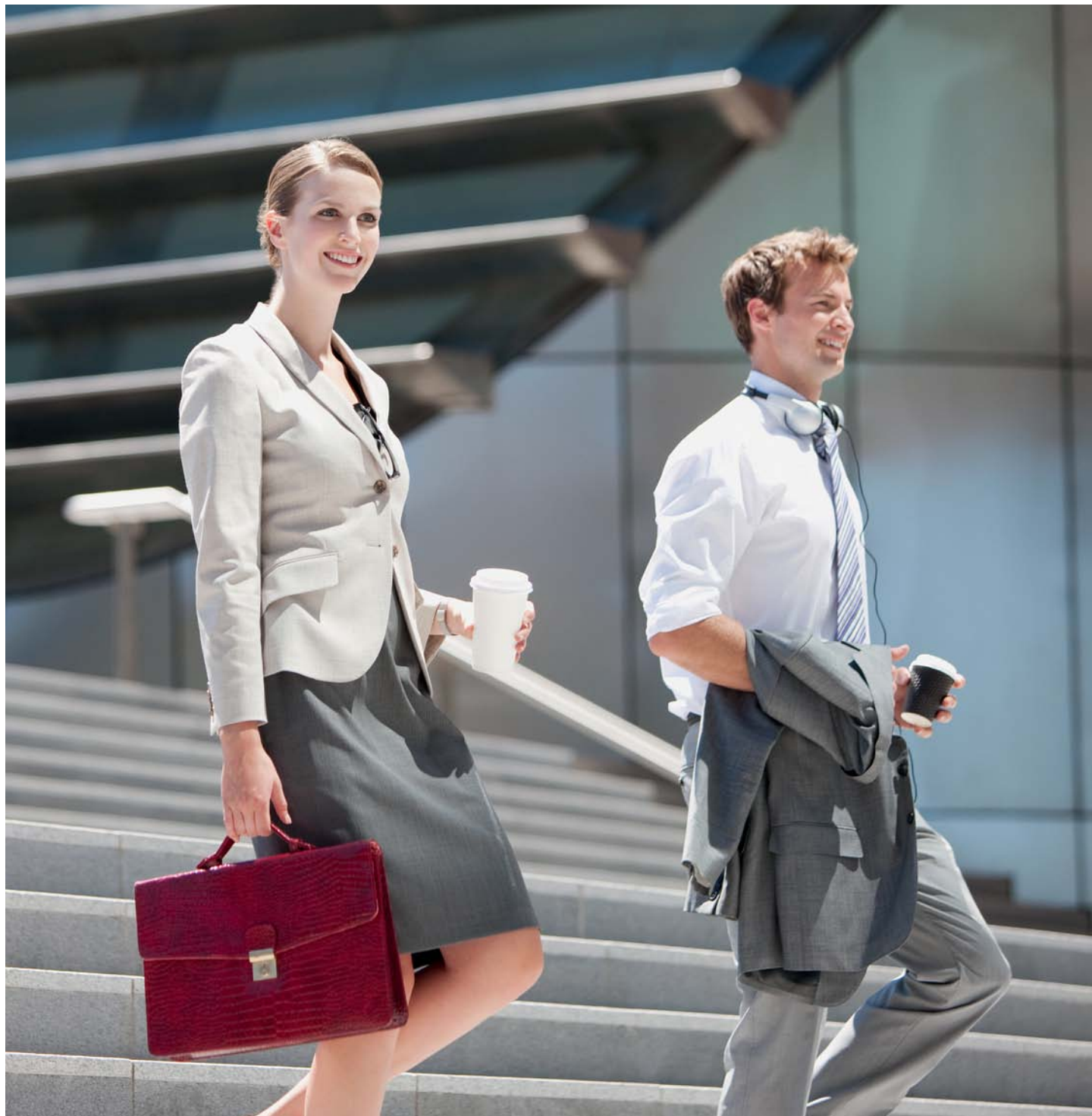


# RAPORT ANUAL 2012



DEZVOLTĂM ÎMPREUNĂ SPIRITUL DE ECHIPĂ



GRUPE SOCIETE GENERALE



# SUMAR

1 MESAJUL PREȘEDINTELUI DIRECTOR GENERAL.....	04
2 PROFIL BANCĂ.....	05
3 GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ.....	08
4 FAPTE MARCANTE.....	12
5 ACȚIUNI ȘI DIVIDENDE.....	16
6 ACTIVITATEA COMERCIALĂ.....	18
7 MANAGEMENTUL RISCULUI.....	26
8 RESURSE UMANE.....	28
9 RESPONSABILITATE CORPORATIVĂ.....	30
10 SITUAȚII FINANCIARE.....	33
11 CONTACTE.....	112

# MESAJUL PREȘEDINTELUI DIRECTOR GENERAL

---



Într-un context economic nefavorabil, 2012 a fost un an dificil pentru BRD care a înregistrat rezultate financiare în linie cu media sistemului bancar din România.

În ciuda pierderilor contabile, avem în continuare un bilanț solid – cu un indice de adecvare a capitalului de 13,9%, care ne va permite să creștem, după un an de tranziție.

În 2012, bazele creșterii BRD au fost reconsolidate:

- Eficiența operațională a fost îmbunătățită, așa cum o demonstrează scăderea costurilor operaționale și coeficientul de exploatare de 46,5% cu 11% sub media pieței bancare din România
- Investițiile au fost atent selectate astfel încât să susțină cât mai bine dezvoltarea comercială
- Gestiunea riscului a fost îmbunătățită din punct de vedere al mijloacelor, procedurilor și strategiei

2012 a marcat, de asemenea, un succes comercial: BRD și-a păstrat poziția de leader în domenii precum creditele sindicalizate, operațiunile pe piețele de capital sau serviciile de private banking, mărturie fiind premiile primite anul trecut: « Performanță pe Piața de Capital » acordat de Piața Financiară sau « Cele mai bune servicii de Private Banking din România » acordat de Euromoney, sunt cele mai bune exemple.

Cota noastră de piață pe credite a crescut, iar gradul de echipare a clienților – retail și companii – s-a îmbunătățit în ciuda cererii slabe pentru produse și servicii, într-un mediu bancar foarte competitiv.

Contând pe încrederea celor 2,3 milioane de clienți, pe profesionalismul echipelor și pe dinamismul rețelei de agenții și a liniilor de business, BRD privește 2013 cu încredere.

Va fi un an în care, în ciuda unei slabe creșteri economice, vom reuși să regăsim calea către o dezvoltare profitabilă grație ofertei noastre competitive și inovante și a culturii corporate în care clientul și calitatea serviciilor se află în centrul preocupărilor noastre.

Philippe LHOTTE

1

PROFIL BANCĂ



## INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP

### GROUPE SOCIETE GENERALE

Société Générale este unul dintre cele mai mari grupuri financiare din Europa. Bazându-se pe un model diversificat de bancă universală, Grupul îmbină soliditatea financiară și strategia de creștere durabilă cu ambiția de a fi o bancă relațională, o referință pe piețele pe care acționează, apropiată de clienții săi, aleasă pentru calitatea și angajamentul echipelor sale. Aproape 154.000 de colaboratori în 76 de țări acompaniază zilnic 32 de milioane de clienți din întreaga lume.

Echipele Société Générale oferă o gamă largă de servicii dedicate persoanelor fizice, companiilor și instituțiilor, prin cele trei axe de activitate :

- **Banca de retail din Franța** reprezentată prin Société Générale, Credit du Nord și Boursorama
- **Banca de retail internațională** prezentă în Europa centrală și orientală, Rusia, Bazinul mediteranean, Africa subsahariană, Asia și Departamentele de peste mări
- **Banca de finanțare și investiții** care are o expertiză globală în investiții, finanțare și activități pe piețele de capital

Société Générale este, de asemenea, un actor important pe piața de Servicii Financiare Specializate, Asigurări, Banca Privată, Gestiunea activelor și Servicii pentru Investitori.

Société Générale este prezentă în indicii de dezvoltare durabilă FSE4Good și ASPI.

Pentru mai multe informații despre Grup puteți vizita [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) sau să ne urmăriți pe twitter @societegenerale

### BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

BRD este o bancă puternică, prezentă de peste 90 de ani în România.

În urma privatizării din 1999, Grupul Société Générale a transformat banca prin implementarea cu succes a modelului de bancă universală, axat astăzi pe trei activități majore :

- **Banca de Retail** care servește persoanele fizice și profesiunile liberale
- **Corporate & Investment Banking**, cu servicii dedicate marilor companii locale sau subsidiarelor din România ale companiilor internaționale
- **Servicii Specializate** care oferă leasing financiar, leasing operațional, managementul flotelor auto, credite de consum în magazine, titluri, asigurări, pensii și altele

În prezent, BRD este a doua bancă din România din punct de vedere al activelor, unul dintre marii finanțatori ai IMM-urilor, precum și unul dintre cei mai importanți jucători pe piața de corporate banking din România - leader pe segmentul de credite sindicalizate la sfârșitul anului 2012.

Cei 8.800 de angajați din 915 unități din toată țara sunt pregătiți în fiecare zi să consilieze cele 2,3 milioane de clienți persoane fizice și companii în demersurile lor financiare.

Pentru a ne arăta angajamentul față de comunitățile în care acționăm, de peste 10 ani ne implicăm în acțiuni de susținere a unor categorii defavorizate precum copii și tineri vulnerabili social și în reducerea impactului activității noastre asupra mediului înconjurător prin gestionarea responsabilă a resurselor precum energia, apa sau hârtia.

La finalul anului, ratingurile financiare ale companiei erau următoarele:

**Fitch** : Datorie în valută termen lung BBB +

**Moody's** : Datoria în valută termen lung Baa3



# AXE DE ACTIVITATE ȘI CIFRE CHEIE

IFRS

## Banca persoanelor fizice

- 2,2 milioane de clienți
- 10,7 miliarde RON credite de consum
- 6,2 miliarde RON credite pentru locuințe
- 16,2 miliarde RON valoarea depozitelor în RON și Devize
- 2,2 milioane de carduri

## Banca persoanelor juridice

- 135.000 de clienți
- 11,7 miliarde RON credite pentru IMM-uri
- 6,2 miliarde RON credite pentru marile companii
- 15,6 milioane RON valoarea depozitelor în RON și Devize

## Servicii specializate

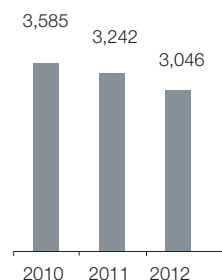
- Operațiuni internaționale susținute prin corespondenți bancari în peste 100 de țări
- Factoring: 1 miliard de EUR cifra de afaceri, cea mai mare realizată până în prezent
- BRD Finance – unul dintre principalii jucători ai pieței creditelor de consum din România
- BRD Pensii – active administrate de 274 milioane RON, atât pentru pensiile private obligatorii, cât și pensiile private facultative.
- BRD Asigurări de Viață – volum al subscrierilor de peste 14 milioane EUR
- BRD Sogelease – 88 milioane EUR valoarea bunurilor finanțate
- ALD Automotive – o cotă de piață de 17% și o flotă de 7.111 de autovehicule în administrare

## Banca de investiții

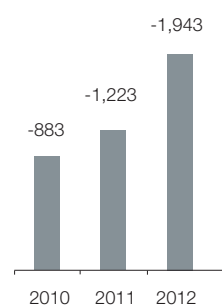
- BRD Corporate Finance – consultanță în privatizări și fuziuni & achiziții
- BRD Asset Management – cota de piață de 8.48%

## REZULTATE CONSOLIDATE GRUP

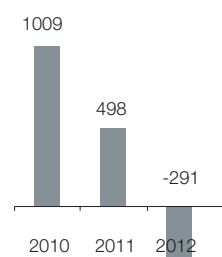
### VENIT NET BANCAR (milioane RON)



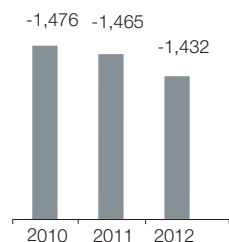
### COSTUL NET AL RISCULUI (milioane RON)



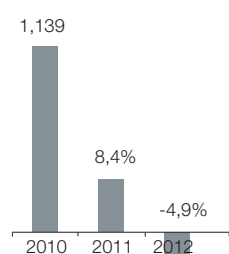
### REZULTATUL NET (milioane RON)



### CHELTUIELI OPERAȚIONALE



### ROE (return on equity)



|

# 3

## GUVERNANȚA CORPORATIVĂ



## ADMINISTRARE ȘI GUVERNANȚĂ

Principiile de guvernare corporativă sunt transpuse în cadrul de reglementare al BRD prin Actul Constitutiv, norma de funcționare internă și alte documente normative interne care reglementează organizarea comitetelor constituite în sprijinul Consiliului de Administrație și conducerii executive, circuitul informației, tranzacțiile cu persoanele implicate și deontologia profesională.

BRD - Groupe Société Générale a adoptat sistemul unitar de administrare în deplină concordanță cu obiectivele unei bune guvernare corporative, transparența informației corporative relevante, protecția acționarilor și a altor categorii de persoane interesate și respectă principiile funcționării eficiente pe piața bancară.

### COMPONENȚA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



**Philippe  
LHOTTE**

Președinte-Director General



**Petre  
BUNESCU**

Membru executiv



**Bernardo  
SANCHEZ - INCERA**

Membru neexecutiv



**Didier  
ALIX**

Membru neexecutiv



**Sorin Marian  
COCLITU**

Membru independent



**Ioan  
CUZMAN**

Membru neexecutiv



**ANNE  
MARION-BOUCHACOURT**

Membru neexecutiv



**Jean-Louis  
MATTEI**

Membru neexecutiv



**Sorin - Mihai  
POPA**

Membru executiv  
(până în 5 iulie 2012)



**Dumitru D.  
POPESCU**

Membru neexecutiv



## CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

este format din 11 membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani. Structura Consiliului de Administrație asigură un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu poată domina, în general, procesul decizional. Consiliul este format din trei membri executivi și opt membri neexecutivi, dintre care unul neexecutiv independent.

Anul 2012 a adus modificări în componența Consiliului de Administrație, după cum urmează:

- În cadrul reuniunii din 27 aprilie 2012, Consiliul de Administrație a aprobat numirea domnului Petre Bunescu în calitate de Președinte provizoriu al Consiliului de Administrație, începând cu data de 1 mai 2012;
- În cadrul reuniunii din 27 iulie 2012, Consiliul de Administrație al BRD - Groupe Société Générale a aprobat numirea domnului Philippe Charles Lhotte în calitate de Director General și de Administrator provizoriu, începând cu data de 1 septembrie 2012;
- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 13 septembrie 2012, a aprobat alegerea domnului Philippe Charles Lhotte în funcția de administrator, pentru un mandat de 4 ani, începând cu data Adunării Generale, sub condiția obținerii aprobării prealabile a BNR;
- În cadrul reuniunii din 5 noiembrie 2012, Consiliul de Administrație al BRD - Groupe Société Générale a aprobat numirea domnului Philippe Charles Lhotte în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație și încetarea funcției de Președinte provizoriu al Consiliului de Administrație a domnului Petre Bunescu;
- A fost eliberat un post de administrator ca urmare a decesului domnului Bogdan Baltazar în data de 28 decembrie 2012.

## COMITETUL DE AUDIT

este compus din 3 administratori neexecutivi, aleși din rândul membrilor Consiliului de Administrație: Jean-Louis Mattei (Președinte), Dumitru Popescu (Membru) și Sorin Marian Coclitu (Membru independent). Comitetul de Audit asistă Consiliul de Administrație, cu recomandări privind strategia și politica instituției de credit în domeniul controlului intern și auditului financiar.

## COMITETUL DE REMUNERARE

are scopul de a elabora și supraveghea implementarea politicii de remunerare în cadrul Grupului. Este format din 3 administratori neexecutivi, aleși din rândul membrilor CA: Jean-Louis Mattei (Președinte), Anne Marion Bouchacourt (Membru), Sorin Marian Coclitu (Membru independent).

## COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCULUI

este prezidat de Directorul General. Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor semnificative, riscuri cu impact însemnat asupra situației patrimoniale și/sau reputaționale a băncii (riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional și riscul reputațional), precum și riscurile asociate activităților externalizate. Comitetul este format din membrii Comitetului de Direcție și responsabilii structurilor interne cu un rol important în administrarea riscului.

## CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Conducerea operativă și coordonarea activității zilnice a băncii este delegată de Consiliul de Administrație către directori. Directorii Băncii sunt aleși de Consiliul de Administrație și formează Comitetul de Direcție. Comitetul de Direcție este format din Directorul General, un Director General Delegat și 5 Directori Generali Adjuncți. Comitetul de Direcție este condus de Directorul General care este și Președintele Consiliului de Administrație.

## DREPTURILE ACȚIONARILOR

Pentru a asigura tratamentul egal și exercitarea deplină și într-o manieră echitabilă a drepturilor deținătorilor de acțiuni, Banca pune la dispoziția acestora toate informațiile relevante cu privire la AGA și la deciziile adoptate, atât prin mijloacele de comunicare în masă, cât și în pagina de Internet ([www.brd.ro](http://www.brd.ro)). De asemenea, este stabilit și publicat calendarul raportărilor financiare.

## ALTE ELEMENTE DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

### CONFLICTELE DE INTERESE

În 2012, nu au fost identificate conflicte de interese între membrii Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție și interesele Băncii.

### OPERAȚIUNI CU PERSOANE AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE CU BANCA

Competența de aprobare a creditelor acordate persoanelor fizice și juridice aflate în relații speciale cu banca aparține Consiliului de Administrație.

### TRANZACȚIILE PERSOANELOR INIȚIATE

Banca a aplicat reguli deontologice pentru administratorii, directorii și alte persoane inițiate pentru a se evita încălcarea cadrului legal aplicabil tranzacționării cu instrumente financiare emise de BRD.

## COMPONENȚA CONDUCERII EXECUTIVE



**Philippe  
LHOTTE**

Președinte-Director General



**Petre  
BUNESCU**

Director General Adjunct



**Claudiu  
CERCEL-DUCA**

Director General Adjunct



**Gabriela  
GAVRILESCU**

Director General Adjunct



**Jean-Luc  
GRASSET**

Director General Adjunct



**Gheorghe  
MARINEL**

Director General Adjunct



**Sorin - Mihai  
POPA**

Director General Delegat  
(până în data de 5 iulie 2012)

4

## FAPTE MARCANTE

## PREMII

Premiul Euromoney pentru  
**Cele mai bune servicii de Private Banking din România**

Premiile industriei cardurilor din partea NoCash  
**Cel mai bine vândut card de debit - Maestro**  
**Pionierat pe piața plăților fără numerar - NFC**  
(Near Field Communication)



100.000  
de carduri contactless

În ultimii ani, au fost achiziționate zeci de mii de carduri BRD cu tehnologia **Contactless**, dând un semnal important că viteza și ușurința devin esențiale pentru consumatori în realizarea plăților, atât pentru cumpărături diverse, cât și pentru călătoriile cu mijloacele de transport.

Implementarea tehnologiei Contactless pentru plata călătoriilor cu mijloacele de transport în comun a fost prezentată în cadrul "World Ticketing Conference" la Londra, unde a fost recunoscută ca inovație tehnică la nivel global.

Tot anul trecut, am urmat tendința marilor piețe internaționale și împreună cu Orange am derulat în România un proiect pilot de testare a tehnologiei **NFC (Near Field Communication)**.

Această tehnologie, nouă pentru piața noastră, permite oricărui client BRD care deține un cont curent, să efectueze plăți de valori mici cu telefonul, fără PIN și în timp record, la comercianții care dețin un terminal Contactless / Paypass.

## Tehnologia inovativă NFC

17.600  
noi clienți tineri

6.000  
de pachete

25.000  
de carduri

În 2012 am marcat o premieră atât pentru noi, cât și pentru piața bancară: am fost prima bancă din România care a organizat flashmob-uri pentru a-și promova o campanie comercială.

**Campania Rentrée** este dedicată elevilor și studenților și are loc la fiecare început de an universitar. Prin intermediul ei promovăm o ofertă de servicii și produse adaptate nevoilor tinerilor elevi și studenți.

29%  
clienți noi

Programul **Prima Casă** a continuat să fie cea mai facilă soluție de finanțare imobiliară din piață și s-a dezvoltat constant de la an la an pentru a putea servi cât mai bine nevoilor românilor.

Valoarea creditelor acordate până la finalul anului 2012 a fost de 771 Mil EUR, Prima Casa (I-IV) fiind în continuare un punct forte în oferta noastră de creditare ipotecară/imobiliară.







## Lider al pieței Creditelor Sindicalizate

BRD și-a păstrat poziția de lider al pieței creditelor sindicalizate, cu 9 operațiuni semnate în 2012 (dintr-un total de 13 operațiuni pe piața românească) și o participare de 182.6 M EUR, valoare ce ne asigură o cotă de piață de 23%.

## Platformă de tranzacționare în România și 7 piețe europene

Lansarea platformei de tranzacționare online **ANYMA** reprezintă o alternativă pentru clienții activi de a accesa Bursa de Valori București, dar și piețe de capital Europene (Euronext Paris, Amsterdam, Bruxelles, Londra, Frankfurt, Viena și Zurich). Platforma permite tranzacționarea acțiunilor și ETF-urilor listate pe cele 7 piețe europene, cotații în timp real, analiza tehnică, știri/ statistici de companii. Ne pregătim să lansăm în viitorul apropiat și versiunea mobilă a platformei.

## BRD@ffice 52 Mld RON valoarea tranzacțiilor

Din 2012 **BRD@ffice** - aplicația de Internet banking dedicată companiilor, are noi funcționalități: prelucrarea operațiunilor în timp real și program tranzacțional prelungit. În plus, utilizatorii au acces la reduceri semnificative ale costurilor soluțiilor de securitate oferite prin ESET NOD32 Antivirus.

## + 400% volumul finanțărilor în agricultură

În 2012 am înregistrat o creștere de peste trei ori a numărului de adeverințe APIA atrase la BRD față de anul precedent, o triplare a numărului de finanțări și o creștere de aproape 400% a volumului de finanțări (peste 120 mil. RON).

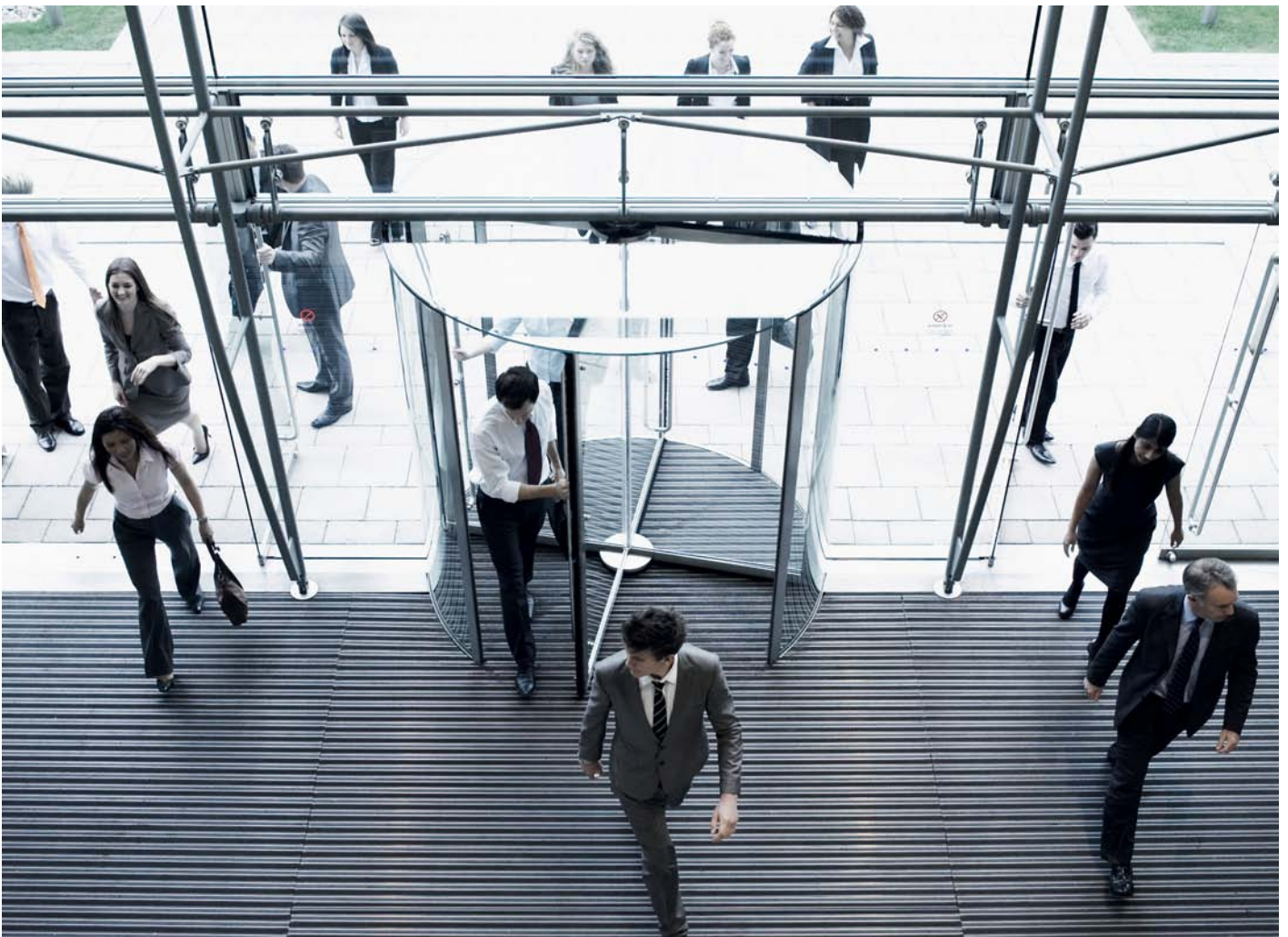
## 42,7 Mil RON valoarea creditelor

**Prin programul Kogalniceanu** de încurajare și stimulare a înființării de IMM-uri, am acordat 400 de credite în valoare totală de 42,7 Mil RON și am câștigat o cotă de piață de 19%.



5

ACȚIUNI ȘI DIVIDENDE



## ACȚIUNI

Acțiunile Bancii sunt listate la categoria I a Bursei de Valori București și sunt incluse în indicii BET și BET-C.

Prețul de închidere pentru acțiunea BRD la data de 28 decembrie 2012, ultima zi de tranzacționare din cursul anului 2012, a fost de 8,11 RON/acțiune, în scădere față de ultima zi de tranzacționare a anului 2011, când prețul a fost de 10,71 RON/acțiune.

La același moment capitalizarea bursieră a fost de 5.651,9 milioane RON.

În cursul anului 2012 nici Banca, nici filialele sale nu au răscumparat propriile acțiuni.

## 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 60 de zile de la data publicării hotărârii AGA de aprobare a dividendelor în Monitorul Oficial.

Profitul net anual este repartizat sub forma de dividende conform hotărârii AGA. Evoluția volumului dividendelor aprobate și distribuite se prezintă astfel:

	2010	2011
Rezultat distribuibil (Mil RON)	500.6	465.3
Dividende totale (Mil RON)	125.1	116.3
Număr de acțiuni (Mil)	696.9	696.9
Dividend pe acțiune (RON), nominal	0.17957	0.16690
Rata de distribuție din profitul distribuibil	25%	25%

Distribuirea dividendelor se face conform hotărârii AGA, la propunerea Consiliului de Administrație și depinde de valoarea profitului distribuibil și de nevoia viitoare estimată de capitalizare a Băncii.

## PLATA DIVIDENDENTELOR

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

Conform Actului Constitutiv al Băncii, dividendele sunt plătite în termen de maxim 3 luni de la data aprobării situațiilor financiare anuale aferente exercițiului încheiat, în numerar sau prin virament, la alegerea acționarului.

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

BRD a început plata dividendelor pentru 2011 la data de 22 iunie 2012.

Din cauza înregistrării unui rezultat negativ, pentru anul 2012 nu se distribuie dividende.

6

ACTIVITATEA COMERCIALĂ



# BANCA UNIVERSALĂ

Anul 2012 a fost încă un an dificil pentru sistemul bancar, în special din cauza situației economice.

Totuși BRD a continuat să fie un actor de top în sistemul bancar românesc, cotele noastre de piață înregistrând ușoare creșteri față de 2011.

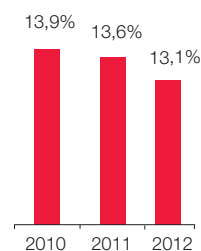
Rețeaua de unități active rămâne în continuare una dintre cele mai mari din rândul băncilor private din România. Regăsim unități BRD în toate zonele cu potențial pentru că ne dorim să răspundem nevoilor bancare diverse ale românilor, continuând în acest fel promovarea conceptului de bancă universală de proximitate pe care l-am lansat în 2004 și pe care l-am dezvoltat constant. În tot acest timp am rămas atenți îndeosebi la eficiența operațională a rețelei noastre care la finele anului număra 915 unități.

Baza noastră de clienți a evoluat calitativ, chiar dacă numeric s-a diminuat. Soldul depozitelor și al creditelor demonstrează că BRD și-a valorificat gradul sporit de încredere de care se bucură în mediul în care acționează, într-o măsură modestă - este adevărat - în condițiile unei cereri eligibile pentru finanțare încă reduse. Astfel, valoarea totală a creditelor acordate în 2012 a ajuns la 34,8 MldRON și cea a depozitelor la 31,7 MldRON, ambele în ușoară creștere față de 2011 când creditele se situau la 33,5 MldRON iar depozitele la 30,2 MldRON.

De asemenea, gradul de echipare (număr de produse/client) a cunoscut o îmbunătățire comparativ cu 2011, atât pentru clienții persoane fizice, cât pentru companii, în special datorită conturilor de economii, împrumuturilor pentru locuințe și creșterii gradului de penetrare prin canalele alternative. Acest fapt dovedește că ne-am ridicat la înălțimea nevoilor clienților noștri printr-o ofertă a produselor și serviciilor adaptată și competitivă.

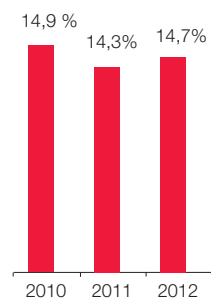
## COTE DE PIAȚĂ

### TOTAL ACTIVE

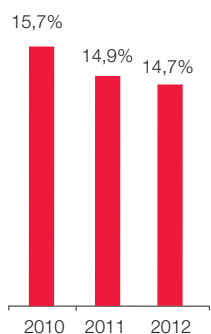


### din care

### CREDITE



### DEPOZITE





## BANCA PERSOANELOR FIZICE

Pe piața persoanelor fizice, în ciuda dificultăților economice, am rămas aproape de clienții noștri prin acțiuni comerciale destinate fiecărui segment de clientelă: clienți de top, tineri, seniori sau salariați.

### RETAIL

Gradul de bancarizare încă redus al pieței românești a generat și în 2012 o competiție acerbă între bănci. Avem însă atuuri majore prin care am căutat să ne consolidăm poziția de leader și chiar să ne creștem cota de piață.

Cu acest obiectiv în vedere, am continuat să oferim soluții de creditare clienților și prospecților, atât prin campanii de refinanțare a creditelor deținute de clienți la alte bănci, cât și prin oferte promoționale pentru creditele de nevoi personale. În 2012 am devenit lider pe piața creditelor imobiliare, prin programul guvernamental **Prima Casă**, prin care am acordat peste 20.000 de credite în valoare de 346 MEUR.

În cursul anului trecut, o atenție deosebită am acordat-o și **Piaței Tinerilor**, care reprezintă pentru noi o axă strategică de dezvoltare și căreia i-am dedicat campania promoțională Rentrée. În urma ei am înregistrat peste 3.5 milioane de vizualizări ale reclamelor noastre on-line și o creștere spectaculoasă a numărului de fani pe pagina de Facebook BRD Student (40.000). La finalul campaniei, peste 25.500 de carduri și mai bine de 6.000 de pachete fuseseră vândute.

O altă piață strategică în 2012 a fost **Piața Pensionarilor**, o sursă de clienți fideli, pentru care, în toamna anului trecut, am realizat o serie de evenimente speciale în care le-am recunoscut și recompensat fidelitatea în relația cu banca. Acțiunea s-a numit «Seniorul de aur» și s-a desfășurat în toată țara.

### PRIVATE BANKING

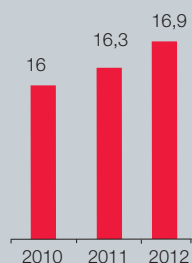
BRD este prima bancă din România care a deschis, în anul 2004, o agenție specializată în Private Banking în București. Ulterior, am mai deschis unități specializate și în Iași, Timișoara, Cluj și Sibiu, devenind astfel în ultimii 10 ani, un leader pe acest segment în România.

Sușinuti de expertiza Société Générale am construit o ofertă competitivă la nivel european de servicii de private banking care ne-a și adus la sfârșitul anului 2012 premiul pentru **“Cele mai bune servicii de Private Banking din România”**, din partea Euromoney.

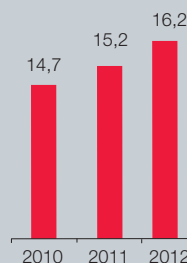
Serviciile de private banking presupun administrarea personalizată a patrimoniului clientului, gama de produse variind de la conturi curente și de economii, la depozite structurate, titluri de stat, fonduri de investiții și soluții de plasament pe piața de capital, la nivel național și internațional. Toate produsele sunt adaptate astfel încât să corespundă necesităților fiecărui client în parte, orizontului de timp dorit și profilului de risc acceptat de acesta.

### STRUCTURA CREDITELOR ȘI DEPOZITELOR PERSOANE FIZICE

#### CREDITE PERSOANE FIZICE ( MLDRON)



#### DEPOZITE PERSOANE FIZICE ( MLDRON)



## BANCA PERSOANELOR JURIDICE

Instabilitatea social-politică și economică din 2012 a avut un impact deosebit asupra pieței persoanelor juridice, în special asupra sectoarelor întreprinderi mici și mijlocii și persoane fizice autorizate.

### PERSOANE FIZICE AUTORIZATE ȘI PERSOANE JURIDICE

În anul 2012 am ales să abordăm diferit piața PFA, schimbare ce s-a tradus printr-o strategie nouă pe segmentul Profesiuni Liberale, cu o abordare unitară a clienților înscrși în ordinele profesionale, indiferent de forma lor de organizare: PFA și PJ cu cifra de afaceri mai mică de 300.000 de EUR. Acestor clienți le-am propus oferte dedicate reprezentând un mix între oferta operațională, cea de creditare și cea de economisire și le-am adaptat nevoilor specifice principalelor sectoare profesionale: medical, juridic și financiar. La finalul anului, această relansare și promovare a ofertei a adus o creștere cu 10% a numărului de clienți față de 2011.

Oferta dedicată Persoanelor Juridice a fost completată în 2012 și de Cardul de Credit Business MasterCard care pune la dispoziția clientului o limită de credit pentru acoperirea nevoilor curente. Promovarea cardului a fost susținută și de o campanie desfășurată în perioada octombrie – decembrie.

Referitor la serviciile de bancă la distanță, preferința clienților de a efectua operațiunile curente în mediul on-line a fost evidențiată de creșterea numărului de abonați ai serviciului BRD@ffice cu 16% față de 2011. Valoarea celor 2,9 Mld de tranzacții efectuate prin acest serviciu a fost de aproximativ 52 Mld RON, în creștere față de anul precedent.

### AGRICULTURĂ ȘI IMM

SECTOARELE AGRICOL SI IMM au reprezentat, de asemenea, zone de interes pentru BRD în 2012, gama de produse și servicii dezvoltându-se constant.

Pentru a veni în întâmpinarea fermierilor, banca a creat atât credite pentru nevoi curente (creditul pentru campania agricolă, creditul în baza certificatelor de depozit „Primul Siloz”, credite de prefinanțare a subvențiilor), precum și creditele specifice de investiții (inclusiv cele acordate pentru sprijinul proiectelor cu co-finanțare din fonduri europene).

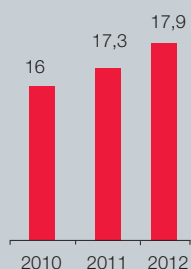
În 2012 agricultura s-a numărat printre principalele sectoare pe care le-am susținut. Finanțările din acest domeniu și din domeniul conex alimentar au crescut cu 20%, în primul rând datorită centrării susținute pe zona de prefinanțare a subvențiilor APIA unde am înregistrat o creștere de peste trei ori a numărului de adeverințe atrase față de anul precedent, o triplare a numărului de finanțări și o creștere de aproape 400% a volumului de finanțări - peste 120 MRON.

Interesul nostru pentru sectorul IMM s-a remarcat anul trecut prin cucerirea unei cote de piață de 19%, valoare pe care am atins-o în special grație Programului Kogălniceanu prin intermediul căruia am acordat 400 de credite cu un sold total de 42,7 MRON.

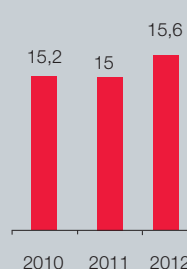
De asemenea, încă din luna iunie 2012, în parteneriat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, am oferit clienților IMM-uri soluții de finanțare avantajoase pentru susținerea proiectelor de eficiență energetică și energie regenerabilă prin intermediul facilității RoSEFF.

### STRUCTURA CREDITELOR ȘI DEPOZITELOR IMM ȘI MARI CLIENȚI

#### CREDITE PERSOANE JURIDICE (MLDRON)



#### DEPOZITE PERSOANE JURIDICE (MLDRON)



## BANCA MARILOR COMPANII

În 2012, BRD a continuat să-și consolideze poziția de partener principal al marilor afaceri prin susținerea dezvoltării clienților existenți și, în același timp, prin atragerea de noi parteneri.

În decursul anului 2012 ne-am păstrat poziția de leader pe piața creditelor sindicalizate prin cele 9 operațiuni semnate până la sfârșitul anului și am avut, de asemenea, privilegiul să fim mandatați de către GDF Suez Energy România să organizăm și să plasăm o importantă emisiune de obligațiuni corporative.

În privința finanțării activității curente și/sau a noilor investiții, expunerea băncii în acest sector al marilor întreprinderi a crescut cu circa 10%, cu o evoluție semnificativă a angajamentelor extra-bilanțiere (27% față de aceeași perioadă din 2011) și, în același timp, a creditelor în moneda locală (creștere de 4%).

Creșterea expunerii provine din operațiunile cu clienți care operează în sectoare strategice ale economiei românești, cum sunt energie, petrol și gaze, telecomunicații și infrastructură, mai precis:

### Sectorul energetic:

Finanțarea investițiilor sau a activității curente prin operațiuni bilaterale sau prin organizarea de către BRD a unor credite sindicalizate ori club deals:

- Credit de investiții pentru proiecte de mediu – în valoare de 46 M RON pentru 12 ani – participarea BRD fiind de 50% ;
- Participarea cu peste 50% (în jur de 70 M RON) la un club deal pentru reabilitare de echipamente energetice ;
- Club deal pentru un credit de investiții pe 7 ani, în care participarea BRD este de 21 M EUR (50%) pentru o societate strategică a sistemului energetic românesc ;

- Credit pe termen scurt – 465 M RON - finanțat de un club deal; participarea BRD este de 186 M RON (40% din montajul total).

### Sectorul telecomunicațiilor:

- Acompanierea clienților tradiționali în cererea de ofertă pentru adjudecarea de licențe telecom prin emiterea de scrisori de garanție de valori importante (circa 150 M EUR);
- Suport în activitatea curentă prin credite punctuale pe termen scurt pentru unul dintre marii actori ai sectorului – în jur de 100 M EUR.

### Distribuția gazului

- Operațiune de finanțare « Revolving Reserve Based » pentru un jucător important al sectorului, unde BRD a asigurat 50% din finanțare și, de asemenea, rolul de agent de garanție, aranjor principal, bancă emitentă și co-ordonator al operațiunilor de acoperire a riscurilor de schimb în cadrul unui club deal internațional.

### Construcții și infrastructură

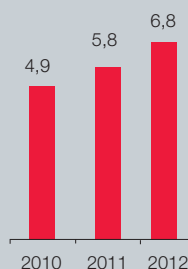
- Finanțarea unui important actor în proiectul de construcție al autostrăzii Orăștie – Sibiu (valoarea proiectului fiind de 140 M EUR)

Expunerea în alte sectoare economice a rămas mai degrabă stabilă, cu ajustări legate de activitatea clienților afectați de mediul economic defavorabil.

Creșterea importantă a depozitelor marilor întreprinderi, în jur de 13% față de aceeași perioadă din 2011, a permis menținerea raportului credite/depozite – pe acest segment de clientelă – la un nivel subunitar.

**MANAGEMENTUL TREZORERIEI** s-a remarcat prin semnarea câtorva contracte de trezorerie centralizată și gestionare a trezoreriei cu corporații multinaționale și companii private românești.

### CREDITE MARI CLIEŢI (MLDRON)



BRD CORPORATE & INVESTMENT BANKING DEȚINE  
**58%** DIN PIAȚA MARILOR COMPANII

## SERVICII SPECIALIZATE

Activitatea filialelor și a serviciilor specializate în 2012 s-a menținut la un nivel satisfăcător, cel mai mare succes înregistrându-l activitatea de factoring, a cărei cifră de afaceri a atins o valoare record de 1 MLD EUR

### FINANȚĂRI DESTINATE PERSOANELOR FIZICE

#### BRD FINANCE

În 2012, BRD Finance s-a menținut ca unul dintre principalii jucători ai pieței creditelor de consum din România, păstrând ca avantaj competitiv cel mai rapid sistem de creditare cu o documentație minimă solicitată și implementând la finalul lui 2011 un set de angajamente pentru o creditare responsabilă și de succes.

Efectele mediului macroeconomic dificil, instalat începând din 2009, precum și al noilor prevederi legislative din 2012 privind creditele de consum, s-au resimțit și asupra activității BRD Finance. Totuși, în contextul unei politici orientate către client, prin strategii adaptate de dezvoltare comercială, de optimizare operațională și de risc, compania a reușit să-și atingă obiectivele anuale propuse.

Astfel, strategia comercială a BRD Finance s-a axat pe consolidarea parteneriatelor existente cu principalii retaileri din piață (Carrefour, Real, Altex, Domo, Ikea, eMag s.a.) și principalii dealeri auto, printr-o abordare dinamică și flexibilă la nivel de susținere a activității de vânzare a acestora, oferind o gamă de produse cu valoare adăugată pentru clienții finali: carduri de credit, credite pentru bunuri de folosință îndelungată, credite de nevoi personale și credite auto.

Celelalte tehnici importante de creștere a performanței companiei au vizat în anul 2012 și aria de îmbunătățire a fluxurilor și proceselor de lucru interne, prin intermediul programelor de eficientizare și de monitorizare permanentă a nevoilor clientului final, identificate prin derularea de studii periodice de evaluare a satisfacției acestuia.

### LEASING

#### BRD SOGELEASE

Filiala de leasing a înregistrat, la sfârșitul anului 2012, o creștere a valorii bunurilor finanțate cu 17% față de aceeași perioadă a anului 2011, situându-se la un nivel de 87,8 M EUR și 1,896 contracte de leasing încheiate.

Aceste rezultate au determinat consolidarea poziției pe piață a BRD Sogelease. Astfel, filiala a înregistrat o cotă de piață de 10,7% și s-a poziționat pe locul 2 în topul societăților de leasing afiliate sistemului bancar.

Structura portofoliului BRD Sogelease la 31 decembrie 2012 includea: autoturisme (36%), autovehicule comerciale (26%), echipamente de construcții (21%), echipamente industriale, agricole și medicale (15%), echipamente IT și office (1%), sectorul imobiliar (1%).

Pe parcursul anului 2012, eforturile echipei de leasing s-au concentrat spre diversificarea ofertei și serviciilor acordate clienților, consolidarea parteneriatelor existente, precum și spre oferirea unei alternative avantajoase de finanțare în moneda națională.

BRD Sogelease a continuat să pună pe primul loc comunicarea cu clienții din portofoliu, prin modernizarea serviciilor oferite și printr-un dialog eficient cu aceștia, lansând în 2012 un newsletter comercial trimestrial. În luna septembrie 2012, s-a lansat un nou serviciu (E-factur@), în premieră pe piața de leasing din România, în parteneriat cu Transfond, care asigură emiterea, livrarea și arhivarea facturilor aferente contractului de leasing în format electronic. Cu acest serviciu, BRD Sogelease a câștigat premiul e-partnership în cadrul Galei e-Finance 2012.

În 2012 a continuat sinergia de cross-selling cu Grupul BRD, inclusiv cu filialele specializate, dintre care BRD Finance, împreună cu care echipa de leasing a reușit să dezvolte relațiile de parteneriat cu principalii dealeri auto prezenți pe piața din România, printr-un număr de 48 de contracte de colaborare (principalele marci comercializate: Peugeot, Opel, Chevrolet, Toyota). A fost o colaborare de succes care a înregistrat un total al valorii bunurilor finanțate de 5,95 M EUR.

La finele lunii mai 2012, BRD Sogelease a obținut recertificarea SRAC pentru activitatea de creditare pe bază de contract (leasing financiar), precum și pentru implementarea și menținerea unui sistem de management al calității conform condițiilor din standardul ISO 9001:2008, valabil până în 2015.

## ASIGURĂRI DE VIAȚĂ

### BRD ASIGURARI DE VIAȚĂ

În anul 2012, BRD Asigurări de Viață, a continuat demersurile de extindere a portofoliului de produse, de optimizare și dezvoltare a ofertei sale. Activitatea comercială a vizat în principal atragerea de noi clienți, precum și fidelizarea celor existenți, iar oferta comercială a fost adaptată condițiilor de piață pentru a oferi soluții personalizate, adaptate tuturor categoriilor de clienți.

În ceea ce privește sectorul corporate, principalele aspecte ce merită subliniate, sunt:

- flexibilizarea ofertei și adaptarea la condițiile contextului economic
- abordarea comercială calitativă și continuarea strategiei de acompaniere cu produsele oferite de BRD și alte subsidiare ale grupului.

BRD Asigurări de Viață ocupa la finalul anului 2012 locul 7 în clasamentul celor 22 de companii de asigurări de viață existente pe piață, înregistrând anul trecut un volum al subscrierilor de peste 14 M EUR, ceea ce se traduce într-o creștere de 36% în privința cifrei de afaceri față de anul precedent.

Compania a încheiat anul 2012 cu un portofoliu de aproape 470.000 de clienți, cu 47% mai mult decât în perioada similară a anului anterior, fiind sigura companie din TOP 10, pe segmentul de asigurări de viață, care a consemnat o creștere a businessului.

## ADMINISTRAREA PENSIILOR PRIVATE

### BRD PENSII

Menținerea calității portofoliului existent și atragerea de noi clienți au fost prioritățile anului 2012.

BRD Pensii a continuat organizarea de campanii comerciale naționale și locale în colaborare cu BRD cu scopul de a fideliza și activa clienții din portofoliu. Vânzarea pensiilor private - pilon II și pilon III, prin intermediul BRD - a condus și anul acesta la creșterea numărului de clienți atât pentru Banca, cât și pentru BRD Pensii, la creșterea gradului de echipare și fidelizarea pe termen lung.

În același timp, compania a continuat să aplice strategia de acompaniere cu produsele oferite de BRD și alte subsidiare ale grupului, mizând pe o abordare comercială calitativă și dinamică.

La mai puțin de 4 ani de la lansare, Fondul de pensii Facultative BRD Medio înregistrează o cotă de piață de 4% și 11.679 participanți, ocupând locul 6 în topul celor 11 fonduri de pensii private facultative existente pe piață.

În ceea ce privește Fondul de Pensii Administrat Privat BRD Pensii, acesta a înregistrat în 2012 o cotă de piață de 3,6%, în creștere față de anul precedent și număra 203.453 de participanți.

BRD Pensii administrează în prezent economiile a 215.053 de clienți și active de aproximativ 274 M RON, atât pentru pensiile private obligatorii, cât și pensiile private facultative.

## FACTORING

Anul 2012 a reprezentat pentru activitatea de factoring a băncii un nou succes, atât din punct de vedere al volumelor derulate, cât și al veniturilor generate. Cifra de afaceri a înregistrat o creștere semnificativă, cu aproape 20% mai mult față de anul precedent, situându-se la un nivel record de peste 1 Mld EUR. Este cea mai mare cifră de afaceri din operațiuni de factoring pe care am realizat-o până în prezent. În același timp, venitul net bancar a crescut cu 33% față de anul anterior.

În structura cifrei de afaceri, operațiunile de factoring intern au avut în continuare o pondere importantă, aproximativ 64%, în timp ce operațiunile de factoring internațional s-au situat ca pondere la 22%. Operațiunile de „reverse factoring” au continuat să se dezvolte și pe parcursul anului 2012, ponderea acestora crescând la 13% în total cifră de afaceri.

În ceea ce privește structura portofoliului pe tipuri de operațiuni - cu regres sau fără regres - se remarcă ponderea importantă a operațiunilor de factoring fără regres, respectiv 76%, clienții băncii fiind interesați să aibă acoperit riscul de neplată atât în cazul debitorilor interni, cât și externi, în condițiile unui mediu economic incert.

Ca o reconfirmare a calității serviciilor de factoring, în 2012 am obținut locul 2 în clasamentul celor mai buni factori de import & export din cadrul organizației Factors Chain International (FCI), aceasta fiind și cea mai bună poziție în ierarhia FCI a unui Factor din România.

## LEASING OPERATIONAL ȘI ADMINISTRAREA FLOTELOR AUTO

### ALD AUTOMOTIVE

ALD Automotive este una dintre cele mai importante companii de leasing operațional și administrare a flotelor auto din România. La sfârșitul anului 2012, compania avea o cotă de piață de 17% și administra o flotă totală de 7.111 de autovehicule.

Anul trecut, ALD Automotive a gestionat 84% din flota sa totală de autovehicule în leasing operațional full service, restul de 16% fiind contractat în sistem de administrare a flotei.

Portofoliul de clienți a crescut cu 7% în 2012, însumând 252 de companii din diverse domenii, precum cel bancar, IT&C, telecom, FMCG, farmaceutic, energetic etc.

Vânzarea autovehiculelor uzate returnate la finalul contractelor de leasing operațional full service este promovată sub brandul ALD Carmarket, iar în 2012 compania a comercializat 1.500 de autovehicule second hand, dintre care 1.388 prin intermediul platformei online de licitații închise: [www.aldcarmarket.ro](http://www.aldcarmarket.ro).

În 2012 ALD Automotive a fost clasată pentru al doilea an consecutiv prima companie de leasing operațional de pe piața din România în topul „Major Companies in Romania” realizat de [doingbusiness.ro](http://doingbusiness.ro), pe baza unei metodologii stabilite de Ernst & Young.



# INVESTMENT BANKING

## OPERAȚIUNI DE PIAȚĂ ȘI BROKERAJ

Într-un an dificil din punct de vedere al condițiilor macroeconomice, Departamentul Piețe Financiare a reușit să genereze un produs net bancar relativ constant, în ansamblu, față de anul precedent.

Principala evoluție pozitivă a fost înregistrată de activitatea de trading, Produsul Net Bancar (PNB) al portofoliului de tranzacționare de titluri de stat și rata dobânzii fiind în creștere semnificativă față de anul precedent.

Contextul macroeconomic și de piață a condus la o diminuare a rezultatului global din activitatea de distribuție a produselor de trezorerie. În timp ce tranzacțiile valutare curente au înregistrat un rezultat comparabil cu cel din anul precedent, PNB-ul aferent soluțiilor de acoperire a riscurilor de piață (curs, dobândă, preț al mărfurilor) s-a redus comparativ cu 2011 ca urmare, în principal, a non-recurenței unor clienți și a scăderii numărului de tranzacții de finanțări structurate. În același timp însă, a progresat distribuția produselor de investiții către clienți, în principal a titlurilor de stat, cu potențial important de creștere pentru viitor.

Activitatea de intermediere pe piețele de capital a plasat BRD pe locul secund în topul intermediarilor autorizați pe Bursa de Valori București din punctul de vedere al sumelor totale tranzacționate. De remarcat, de asemenea, este creșterea volumelor intermediare în numele clienților pe piețele externe bursiere.

## TITLURI

La sfârșitul anului 2012 dețineam o cotă de piață globală (depozitare/custodie) de 41% și două locuri în clasamentul prestigioasei publicații de specialitate Global Custodian, la categoriile «Cross-Border/Non-Affiliated Commended» și «Domestic Top Rated». Aceste calificative sunt o recunoaștere a calității serviciilor și a atenției pe care o acordăm relației cu clienții, atât cei locali, cât și cei internaționali.

Activitatea noastră pe această piață s-a dezvoltat și diversificat grație expertizei Grupului Société Générale - a doua bancă custode din Europa și a șasea din lume, cu o rețea de corespondenți care acoperă peste 85 de țări.

De asemenea, în cursul anului 2012, ne-am consolidat poziția de leader în activitatea de custodie/depozitare de pe piața românească, după criteriul activelor aflate în custodie /depozitare. Expertiza în domeniu și rezultatele marcante obținute de-a lungul timpului ne-au asigurat un loc în dezbaterile susținute de societățile de reglementare în procesul de elaborare a legislației secundare, membru și partener al proiectelor RONUG (Romanian National User Group) și RONMPG (Romanian National Market Practice Group) care vizează alinierea și armonizarea practicilor din piața de capital autohtonă la standardele internaționale.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) a fost un alt proiect în care Direcția Titluri a fost implicată în 2012 și care urmează a fi pus în aplicare începând cu anul 2014.

## GESTIUNEA ACTIVELOR

### BRD ASSET MANAGEMENT

Filiala ocupă poziția a treia pe piața fondurilor de investiții, deținând în portofoliu 6 fonduri deschise de investiții (OPCVM) și o cotă de piață la finele lui 2012 de 8,48%.

Fondul Simfonia 1 a cunoscut o creștere importantă de

118,15% a activului său net. Simfonia 1 rămâne unul din cele mai importante fonduri de pe piața din România, cu un activ net de 425.673 M RON.

Fondul BRD Obligațiuni a înregistrat o creștere a activelor sale de aproape 104,43% și o performanță pozitivă de 5,11%, plasamentele axându-se pe piața de obligațiuni și a instrumentelor cu venit fix.

Fondul Acțiuni Europa Regional a înregistrat la finele anului 2012, ca urmare a evoluțiilor pozitive ale piețelor de capital și financiare la nivel global, un procent semnificativ de 20,07%, rezultând o creștere a activului de 118,81%.

Fondul Diverso Europa Regional, urmărește realizarea de plasamente în procent de până la 50% în acțiuni listate pe piețele din regiune sau titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC care investesc preponderent în acțiuni. La sfârșitul anului 2012, fondul înregistra o performanță pozitivă de 13,78%, procentul de creștere a activului net fiind de 113,53%.

Fond denominat în euro, BRD Eurofond aplică o politică de diversificare prudentă a activelor între diferitele categorii, activele sale fiind investite în piețe considerate cu risc diminuat, cum ar fi cele monetare și de instrumente cu venit fix. Pe perioada anului 2012, acesta a înregistrat o performanță de 4,67% în termeni Euro și un activ net de 262.647 M RON (59,305 M EUR), creșterea pe anul 2012 de 124,01% fiind cea mai mare dintre toate fondurile aflate în administrare.

Fondul Index Europa Regional a avut o performanță de 22,85% în 2012, datorită evoluției pozitive a pieței de capital și a celei financiare. Procentul de creștere a activului net a fost 117,42%, iar valoarea acestuia la finele lui 2012 era de 2.424 M RON.

## SERVICII DE CONSULTANȚĂ

### BRD CORPORATE FINANCE

În decursul anului 2012 BRD Corporate Finance a participat la 6 operațiuni de Fuziuni & Achiziții dintre care două s-au finalizat cu succes: vânzarea Mondeco Suceava către un jucător internațional, operațiune unde BRD CoFi a fost consilier al vânzătorului și operațiunea de preluare a unor active și branduri de către Tymbarck Maspex de la o societate românească, proces în care CoFi a fost consilier al cumpărătorului.

În ceea ce privește activitatea în domeniul piețelor de capital, BRD a fost în 2012 leaderul consorțiului ales de Guvernul României ca intermediar pentru oferta inițială de vânzare a 10% din acțiuni și listarea la bursă a Hidroelectrica, alături de Société Générale, Citi și Intercapital.

De asemenea, BRD CoFi a făcut parte din echipa care a intermediat plasamentul pentru prima emisiune românească de obligațiuni corporative ale GDF Suez Energy România, în valoare de 250 M RON.

Deși nu se remarcă un interes ridicat pe termen scurt al investitorilor internaționali în ceea ce privește România, BRD Corporate Finance va continua să urmărească oportunitățile de vânzare și cumpărare, acționând în strânsă colaborare cu echipele Société Générale pentru întărirea poziționării pe piața locală și internațională de M&A. Piața locală promite, în schimb, o dezvoltare susținută în viitorul apropiat, având în vedere interesul companiilor locale, filialelor marilor companii internaționale și al municipalităților, către soluții alternative de finanțare prin intermediul pieței de capital - emisiuni de obligațiuni sau prin listarea la bursă.

7

MANAGEMENTUL RISCULUI



## CONSOLIDAREA CULTURII DE RISC

---

În BRD, Consiliul de Administrație stabilește orientările strategice în materie de gestiune a riscurilor.

Responsabilitatea aplicării politicilor de risc însă este a tuturor entităților băncii. Departamentul Control Central al Riscurilor coordonează managementul riscului și este direct răspunzător de urmărirea și gestiunea riscurilor de credit (risc de țară, risc de concentrare, risc rezidual), a riscurilor de piață și a celor operaționale. Alte departamente, precum cel Financiar (atenți la riscul structural și de lichiditate), Direcția Juridică și Direcția de Conformitate sunt, de asemenea, implicate în gestiunea riscurilor, iar departamentele comerciale poartă responsabilitatea cunoașterii clienților și a evoluției creditelor din portofoliile pe care le gestionează.

Anul 2012 a fost marcat de adaptări structurale importante. Am luat măsuri de întărire a culturii de risc în bancă și de completare și aplicare strictă a mecanismelor interne de control al riscurilor. Guvernanța a fost îmbunătățită și circuitele de aprobare au fost revăzute. Filiera RISC este implicată la fiecare nivel de validare a dosarelor, iar controlorii de risc din Rețea au fost subordonați Departamentului Risc din Centrală.

În ceea ce privește controlul acordării creditelor a fost impusă o serie de metode mai exigente de analiză pentru a ne cunoaște mai bine clienții și situațiile lor financiare. De asemenea, au fost implementate noi metode de scoring și a fost întărit dispozitivul de evaluare a garanțiilor imobiliare la momentul acordării creditelor, precum și reanalizarea periodică a acestor valori; expunerile sensibile fac obiectul

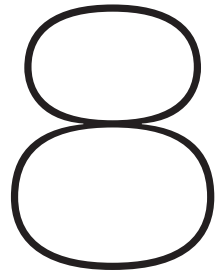
unor supravegheri mai atente.

În plus, am dezvoltat o serie de sisteme de urmărire care ne permit gestionarea mai atentă a riscurilor și, dacă este cazul, realizarea unor ajustări strategice mai rapide.

Un alt aspect major care a marcat pentru noi anul 2012 a fost implementarea unei noi metodologii de provizionare pentru clientela comercială. Această nouă metodologie are ca obiectiv o mai bună reflectare a valorii de cedare a garanțiilor colaterale, în funcție de situația clienților în incapacitate și a constrângerilor pieței.

La finalul lui 2012, valoarea netă a riscului legată de schimbarea de metodologie a fost de 106 MEUR.





# RESURSE UMANE



# UN NOU MODEL DE LEADERSHIP

## CIFRE CHEIE

- 8.800 de angajați la nivelul BRD (Banca și entitățile Grupului Société Générale în România, inclusiv nou înființata filială Société Générale European Business Services);
- 621 de noi angajați în cadrul Grupului BRD
- 7,7 % turnover total, din care 4,4 % turnover voluntar
- 97 % din personal a urmat minim un curs de formare profesională
- 24 de ore/salariat este media duratei de formare/salariat

În anul 2012 la nivelul Departamentului de Resurse Umane s-au implementat diferite proiecte de optimizare și eficiențizare, precum și de dezvoltare a capitalului uman, conform planului strategic Ambition 2015.

Proiectele și acțiunile noastre de Resurse Umane au fost în linie cu direcțiile strategice, și au avut în vedere susținerea business-ului și dezvoltarea angajaților.

## OPTIMIZAREA ACTIVITĂȚII ȘI CONTROLUL COSTULUI

Anul 2012 a însemnat reorganizarea Departamentului de Resurse Umane, concretizată prin implementarea unui nou model operațional, axat pe 3 piloni: HR Business Partners, Centrul de Expertiză și Société Generale European Business Services.

Pe lângă proiectele demarate și implementate, Departamentul nostru de Resurse Umane a continuat să ofere sprijin și consiliere în numeroase proiecte de reorganizare internă precum: înființarea celui de-al 5-lea Centru Regional de Servicii Clienți, demararea procesului de reorganizare a filierei de IT, reorganizarea activității creditelor neperformante, demararea proiectului de implementare a unui nou sistem core-banking, diferite reorganizări ale structurilor din Centrală etc.

## GESTIUNEA DE CARIERĂ

Anul trecut am continuat întâlnirile de resurse umane cu angajații, ajungând la 77% din total angajați Grup, exceptând cele realizate cu prilejul diferitelor proiecte interne de reorganizare. În cadrul acestor întâlniri s-au urmărit aceleași obiective de evaluare a potențialului fiecăruia și de urmărire și dezvoltare a parcursului profesional. Mobilitatea internă a reflectat capacitatea de adaptare a structurilor la cerințele contextului macroeconomic. În cadrul politicii de mobilitate internă s-au urmărit încurajarea performanței și dezvoltarea potențialului, criterii ce au stat și la baza promovărilor interne.

## PROMOVAREA UNUI NOU MODEL DE LEADERSHIP

Pe parcursul anului trecut s-au realizat numeroase activități de formare profesională, punând accent pe management, în scopul promovării unei culturi organizaționale bazate pe performanță. Astfel, în 2012 au fost formați un număr de peste 1.500 angajați în poziții de management.

Programele de formare dezvoltate anul trecut, au avut în vedere sprijinirea business-ului, printr-o abordare completă, transversală, cuprinzând promovarea unei culturi de risc, instrumente de analiză financiară, dar și tehnici de comunicare și negociere.

De asemenea, în ceea ce privește politica privind pachetul salarial, am continuat să recompensăm performanța, atât cea colectivă, cât și cea individuală într-o manieră adaptată la context.

Motivarea și recunoașterea angajaților performanți este în continuare o axă importantă în cadrul strategiei de resurse umane. Pentru asigurarea unei culturi organizaționale performante, având la baza spiritul de echipă, în 2012 s-a lansat proiectul "Super Coleg".

Programul "Legitimatia BRD Contează" ce oferă discount-uri angajaților BRD și-a continuat dezvoltarea, ajungând la 305 parteneri, cu 18% în creștere față de anul precedent.

9

RESPONSABILITATE CORPORATIVĂ





# RESPONSABILITATE CORPORATIVĂ

Suntem o bancă ce aplică principiile responsabilității corporative atât în activitățile și liniile noastre de business, cât și în gestiunea impactului asupra mediului înconjurător, printr-un management responsabil al meseriei de bancher, al resurselor umane și al celorlalte resurse utilizate în desfășurarea activității.

## RESPONSABILITATE APLICATĂ ÎN LINIILE DE BUSINESS

### Principiile de la Equator

BRD aplică Principiile de la Equator încă din anul 2008. Acest angajament, luat de Grupul Société Générale prevede pentru evaluarea riscurilor sociale și de mediu ale proiectelor de peste 10 M USD. În 2012, BRD a analizat conform metodologiei Pactului de la Equator 5 dosare în valoare de 141,4 M EUR.

### Finanțările verzi

În categoria finanțări verzi intră finanțările pentru energia regenerabilă (energia eoliană, solară, geotermică, fotovoltaică, biomasa etc), cogenerare, carburanți alternativi și tratarea deșeurilor sau a emisiilor poluante. În 2012, BRD a acordat 146,395 MEUR\* finanțări verzi, față de 2011 când finanțările au fost la nivelul de 76,9 MEUR \* (\*Cifre verificate de Ernst&Young Paris)

## RESPONSABILITATEA FAȚĂ DE COMUNITATE

### EDUCAȚIE ȘI SOLIDARITATE

Educația este unul dintre cele mai puternice instrumente de reducere a sărăciei și a inegalităților sociale. Prin programele de implicare în comunitate, ne propunem să facilităm și să îmbunătățim accesul copiilor și tinerilor la educație și diminuarea analfabetismului, susținerea integrării tinerilor în viața activă și susținerea talentelor.

### Mecanisme de implicare durabilă a angajaților noștri, a clienților și partenerilor

- Prin programul intern de donații salariale, 1500 de angajați donează lunar diverse sume, dublate la final de bancă. În 2012, s-au finanțat 14 programe diverse de educație și inserție pe piața muncii de care beneficiază 2700 de copii și tineri ;
- Suntem partener al programului de donații prin debit direct dezvoltat de Asociația pentru Relații Comunitare.

### SPORT

Fie că este vorba de tenis, de fotbal sau de ciclism, de sportivi confirmați sau de tinere talente, ne reafirmăm implicarea în promovarea sportului în România, cele mai reprezentative parteneriate fiind BRD Năstase Țiriac Trophy, Academia Hagi și Turul Ciclist al României.

### CULTURA

La BRD, organizăm periodic în spațiul expozițional de la parterul sediului central, expoziții ale artiștilor români consacrați sau tineri aflați la început de drum. De asemenea, susținem evenimente culturale și universitare. Unul dintre cele mai importante parteneriate este cel cu Fundația Principesa Margareta a României pentru susținerea programului Tinere Talente. 28 de tineri artiști au primit burse și acces la tabere de creație, competiții în străinătate, programe de mentorat și promovare .

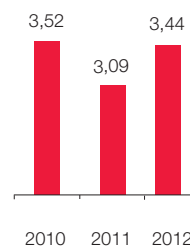
## RESPONSABILITATEA FAȚĂ DE MEDIU

Responsabilitatea de a proteja mediul merge dincolo de aspectele legale obligatorii, și este un angajament voluntar al băncii prin care ne-am propus să neutralizăm complet emisiile de CO2 provenite din propriile activități.

În 2012, am achiziționat pentru al doilea an certificate de carbon, neutralizând în acest fel amprenta de CO2 a companiei.

Evoluția indicatorului emisii CO2 / angajat în ultimii 3 ani este următoarea :

### EMISII CO2/ANGAJAT (TONE)



### Mecanisme de implicare durabilă a angajaților noștri, a clienților și partenerilor

Pentru colectarea și reciclarea deșeurilor provenite din Echipamente Electrice și Electronice am realizat și susținut în ultimii ani parteneriate cu asociațiile Ateliere fără Frontiere și Recolamp.

**Astfel, în 2012 au fost colectate 20 tone, iar în 2011, 33,5 de tone deșeuri EEE.** Echipamentele IT care au putut fi recondiționate au fost donate prin "Ateliere fără Frontiere" către asociații sau școli.



# 10

## RAPORT FINANCIAR

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE.....	33
--	----



Catre conducerea si actionarii  
BRD – Groupe Societe Generale S.A.

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare consolidate si individuale, anexate, ale societatii BRD – Groupe Societe Generale S.A., (“Banca”) care cuprind situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, situatia consolidata si individuala a veniturilor si cheltuielilor, situatia consolidata si individuala a rezultatului global, situatia consolidata si individuala a modificarilor in capitaluri proprii si situatia consolidata si individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

#### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

#### *Responsabilitatea auditorului*

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

#### *Opinia*

6. În opinia noastra situatiile financiare consolidate si individuale prezinta cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata si individuala a BRD – Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2012, precum si performanta sa financiara consolidata si individuala, fluxurile de trezorerie consolidate si individuale pentru anul încheiat la aceasta data, în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

### **Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare consolidate si individuale**

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile ulterioare, articolul 40 litera e) si articolul 16.1 litera e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate si individuale. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate si individuale. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate si individuale alaturate.

**Petr Pruner, Audit Partner**



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu certificatul Nr. 4147/11.01.2012

In numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
cu Nr. 25/25.06.2001

Bucuresti, Romania  
14 martie 2013



## SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2012

	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<b>ACTIVE</b>					
Disponibilitati	5	990,291	662,194	990,281	662,171
Creante asupra Bancii Centrale	6	8,393,494	8,743,127	8,392,575	8,741,778
Creante asupra institutiilor financiare	7	394,461	1,035,020	368,030	995,384
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	8	534,955	313,788	535,915	316,478
Credite si avansuri acordate clientelei	9	31,709,480	31,833,109	31,477,629	31,529,114
Creante din leasing financiar	10	661,339	732,665	-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	11	4,549,005	4,877,014	4,549,005	4,876,866
Investitii in asociati si subsidiare	12	112,045	95,427	157,577	153,412
Imobilizari corporale	13	1,084,894	1,180,794	1,066,941	1,150,743
Fondul comercial	14	50,130	50,130	50,130	50,130
Imobilizari necorporale	15	85,400	94,451	76,262	89,647
Alte active	16	325,096	261,352	259,714	190,031
<b>Total active</b>		<b>48,890,590</b>	<b>49,879,071</b>	<b>47,924,059</b>	<b>48,750,998</b>
<b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>					
Depozite interbancare	17	4,215,258	4,269,030	4,215,258	4,269,030
Depozitele clientelei	18	31,785,717	30,217,852	31,892,477	30,303,484
Imprumuturi atrase	19	5,557,607	7,716,276	4,791,283	6,793,165
Imprumut subordonat	20	892,071	874,161	892,071	874,161
Instrumente financiare derivate	8	164,385	170,812	164,385	170,812
Datoria cu impozitul curent		1,923	19,731	-	16,867
Impozitul amanat datorie	21	115,478	148,089	106,975	145,812
Alte datorii	22	395,857	374,724	338,089	287,430
<b>Total datorii</b>		<b>43,128,297</b>	<b>43,790,675</b>	<b>42,400,538</b>	<b>42,860,761</b>
Capital social	23	2,515,622	2,515,622	2,515,622	2,515,622
Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare		58,536	(15,430)	58,536	(15,430)
Rezultat reportat	24	3,136,373	3,544,633	2,949,363	3,390,045
Interese care nu controleaza		51,762	43,571	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>5,762,293</b>	<b>6,088,396</b>	<b>5,523,521</b>	<b>5,890,237</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>48,890,590</b>	<b>49,879,071</b>	<b>47,924,059</b>	<b>48,750,998</b>

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 14 martie 2013 si sunt semnate din partea Grupului de:

Philippe Lhotte  
Presedinte Director General



Petre Bunescu  
Director General Adjunct



**SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

	Note	Grup		Banca	
		2012	2011	2012	2011
Venituri din dobanzi si similare	25	3,184,381	3,459,685	3,062,078	3,314,034
Cheltuieli cu dobanzile si similare	26	(1,238,320)	(1,280,761)	(1,206,235)	(1,239,430)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>		<b>1,946,061</b>	<b>2,178,923</b>	<b>1,855,843</b>	<b>2,074,604</b>
<b>Venituri din comisioane, net</b>	27	<b>792,042</b>	<b>768,145</b>	<b>773,459</b>	<b>752,720</b>
Castiguri din diferente de curs	28	326,733	238,210	325,415	238,437
Castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie		15,925	93,839	16,373	93,839
Castiguri din asociati	29	17,223	19,598	4,771	2,408
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor	31	(68,503)	(68,090)	(68,503)	(68,090)
Alte venituri	30	16,101	11,416	4,863	6,171
<b>Rezultat operational</b>		<b>3,045,581</b>	<b>3,242,041</b>	<b>2,912,221</b>	<b>3,100,089</b>
Cheltuieli cu personalul	32	(672,524)	(708,160)	(635,903)	(669,278)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor	33	(161,826)	(146,025)	(157,552)	(141,462)
Alte cheltuieli operationale	34	(597,718)	(610,518)	(559,697)	(572,902)
<b>Total cheltuieli operationale</b>		<b>(1,432,068)</b>	<b>(1,464,703)</b>	<b>(1,353,152)</b>	<b>(1,383,642)</b>
Costul net al riscului	34	(1,942,980)	(1,222,501)	(1,937,418)	(1,198,976)
<b>Profit/(pierdere) brut (inainte de impozitul pe profit)</b>		<b>(329,467)</b>	<b>554,837</b>	<b>(378,349)</b>	<b>(517,471)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent (Cheltuiala)/venitul din impozit pe profit amanat	21	(1,970)	(99,602)	-	517,471
<b>Total impozit pe profit</b>		<b>38,903</b>	<b>(56,351)</b>	<b>47,173</b>	<b>(48,094)</b>
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>(290,564)</b>	<b>498,486</b>	<b>(331,176)</b>	<b>469,377</b>
(Profit) atribuibil intereselor care nu controleaza		(8,190)	(2,207)	-	-
Profit/(pierdere) atribuibil actionarilor societatii mama		(298,754)	496,279	(331,176)	469,377
<b>Rezultat pe actiune (in RON)</b>	41	<b>(0.4287)</b>	<b>0.7121</b>	<b>(0.4752)</b>	<b>0.6735</b>



SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
<b>Profitul anului</b>	<b>(290,564)</b>	<b>498,486</b>	<b>(331,176)</b>	<b>469,377</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>				
Castiguri/(pierderi) nete aferente activelor financiare disponibile	82,228	(41,859)	82,302	(38,555)
Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	(8,262)	1,825	(8,336)	1,339
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe:</b>	<b>73,966</b>	<b>(40,034)</b>	<b>73,966</b>	<b>(37,216)</b>
<b>Total rezultat global al anului, dupa taxe</b>	<b>(216,598)</b>	<b>458,452</b>	<b>(257,210)</b>	<b>432,161</b>
Atribuibil:				
Actionarilor societatii mama	(224,788)	456,245	(257,210)	432,161
Interesului care nu controleaza	8,190	2,207	-	-

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A MODIFICARILOR IN CAPITALURI PROPRII PENTRU  
ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

Grup	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Interes minoritar	Total
<b>31 decembrie 2010</b>		<b>2,515,622</b>	<b>24,604</b>	<b>3,167,476</b>	<b>41,365</b>	<b>5,749,067</b>
Total venituri de natura rezervelor		-	(40,034)	496,279	2,206	458,451
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni		-	-	6,025	-	6,025
Distribuirea dividendelor		-	-	(125,147)	-	(125,147)
<b>31 decembrie 2011</b>		<b>2,515,622</b>	<b>(15,430)</b>	<b>3,544,633</b>	<b>43,571</b>	<b>6,088,396</b>
Total venituri de natura rezervelor		-	(73,966)	(298,754)	8,191	(216,597)
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni		-	-	6,809	-	6,809
Distribuirea dividendelor		-	-	(116,316)	-	(116,316)
<b>31 decembrie 2012</b>	23	<b>2,515,622</b>	<b>58,536</b>	<b>3,136,373</b>	<b>51,762</b>	<b>5,762,293</b>

Banca	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
<b>31 decembrie 2010</b>		<b>2,515,622</b>	<b>21,786</b>	<b>3,039,790</b>	<b>5,577,198</b>
Total venituri de natura rezervelor		-	(37,216)	469,377	432,161
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni		-	-	6,025	6,025
Distribuirea dividendelor		-	-	(125,147)	(125,147)
<b>31 decembrie 2011</b>		<b>2,515,622</b>	<b>(15,430)</b>	<b>3,390,045</b>	<b>5,890,237</b>
Total venituri de natura rezervelor		-	73,966	(331,176)	(257,210)
Tranzactii cu plata pe baza de actiuni		-	-	6,809	6,809
Distribuirea dividendelor		-	-	(116,316)	(116,316)
<b>31 decembrie 2012</b>	23	<b>2,515,622</b>	<b>58,536</b>	<b>2,949,363</b>	<b>5,523,521</b>

SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

	Note	Grup		Banca	
		2012	2011	2012	2011
<b>Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale</b>					
Profit inainte de impozit		(329,467)	554,837	(378,349)	517,471
<i>Ajustari pentru elementele nemonetare</i>					
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/ (castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale		161,826	146,025	157,552	141,462
Plati bazate pe actiuni		6,809	6,025	809	6,025
(Castig) din reevaluarea investitiilor		(12,453)	(17,190)	-	(5,793)
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	36	2,007,362	1,262,823	1,988,760	1,221,563
Plati privind impozitul pe profit		(99,583)	(59,702)	(96,766)	(57,318)
<b>Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale</b>		<b>1,734,494</b>	<b>1,892,818</b>	<b>1,678,006</b>	<b>1,823,410</b>
<b>Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala</b>					
Rezerve minime obligatorii la BNR		349,634	(210,180)	686,631	(210,476)
Conturi si depozite interbancare		97,684	(113,633)	124,113	(113,633)
Active disponibile pentru vanzare		401,975	(835,539)	401,827	(881,730)
Credite		(1,865,990)	(843,547)	(1,922,335)	(857,235)
Creante din leasing		71,326	139,156	-	-
Alte active		(244,038)	(60,519)	(241,946)	(200,838)
Depozite interbancare		(53,772)	2,392,404	(53,772)	2,392,404
Depozitele clientelei		1,567,867	193,204	1,588,993	202,194
Alte datorii		45,619	20,738	71,814	15,924
<b>Total modificari ale activelor si pasivelor operationale</b>		<b>370,305</b>	<b>1,471,441</b>	<b>317,898</b>	<b>1,243,717</b>
<b>Disponibilitati din activitati operationale</b>		<b>2,104,799</b>	<b>3,364,259</b>	<b>1,995,904</b>	<b>3,067,127</b>
<b>Activitati de investitii</b>					
Achizitii titluri de participatie		(4,165)	-	(4,165)	-
Vanzari titluri de participatie		-	-	-	5,984
Achizitii de active corporale si necorporale		(68,255)	(148,209)	(67,450)	(139,128)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		11,380	1,687	2,329	1,687
<b>Disponibilitati din activitati de investitii</b>		<b>(61,040)</b>	<b>(146,522)</b>	<b>(69,286)</b>	<b>(131,457)</b>
<b>Activitati de finantare</b>					
(Scaderea) /Cresterea imprumuturilor		(2,140,759)	(2,782,582)	(1,983,972)	(2,500,513)
Plati de dividende		(117,777)	(125,145)	(117,777)	(125,145)
<b>Disponibilitati nete din activitati de finantare</b>		<b>(2,258,536)</b>	<b>(2,907,727)</b>	<b>(2,101,749)</b>	<b>(2,625,658)</b>

continuare total la pagina 45



SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

	Note	Grup		Banca	
		2012	2011	2012	2011
<b>Modificari nete in disponibilitati si asimilate</b>		(214,777)	310,010	(175,131)	310,012
<b>Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei</b>	36	1,336,933	1,026,923	1,297,274	987,262
<b>Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei</b>	36	1,122,156	1,336,933	1,122,143	1,297,274
<b>Fluxuri operationale din dobanzi si dividende</b>		<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dobanzi platite		1,243,157	1,310,363	1,201,307	1,213,249
Dobanzi incasate		2,998,341	3,098,808	2,879,059	2,947,214
Dividende primite		5,202	2,787	5,202	2,787



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

### 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 915 unitati in tara ( 937 la 31 Decembrie 2011).

Numarul mediu de angajati ai Grupului in cursul anului 2012 a fost de 8,627 (9,046 la 2011) iar la sfarsitul anului de 8,496 (8,747 la 31 Decembrie 2011).

Numarul mediu de angajati ai Bancii in cursul anului 2012 a fost de 8,123 (8,491 la 2011) iar la sfarsitul anului de 7,992 (8,245 la 31 Decembrie 2011).

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

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Societe Generale France	60.17%	60.17%
SIF Banat Crisana	4.63%	4.66%
SIF Oltenia	4.17%	4.64%
SIF Muntenia	4.15%	4.15%
Fondul Proprietatea	3.64%	3.64%
SIF Transilvania	3.36%	3.77%
SIF Moldova	2.32%	3.28%
Alti actionari	17.56	15.69%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****2. Bazele pregatirii****a) Bazele pregatirii**

In conformitate cu Regulamentele Europene 1606/2002 din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate, BRD a intocmit situatiile financiare consolidate si individuale ale Bancii si filialelor sale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana („UE”).

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

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

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 sau a activelor si datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, care sunt toate evaluate la valoare justa.

**b) Bazele consolidarii**

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale si ale filialelor sale la 31 decembrie 2012. Situatiile financiare ale filialelor sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare ca a societatii-mama, folosindu-se politici contabile consecvente.

O filiala este o intreprindere asupra careia Banca exercita controlul. Controlul se presupune ca exista atunci cand Banca detine in mod direct sau indirect mai mult de 50% din actiunile cu drept de vot ale unei intreprinderi. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (detinere de 99,98%, 2011: 99,98%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2011: 49%, control prin autoritatea de a conduce politicile financiare si de exploatare ale entitatii prin contract sau statut), BRD Corporate Finance SRL (detinere 100% , 2011: 100 %), BRD Asset Management SAI SA (detinere 99,98%, 2011: 99,95%). 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.

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

Capitalurile proprii si profitul net atribuibil interesului minoritar sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare, respectiv in situatia veniturilor si cheltuielilor.

Achizitiile de interese minoritare sunt contabilizate, astfel încât diferenta dintre suma platita si valoarea justa a activelor nete cumparate este recunoscuta ca fond comercial. Orice diferenta negativa între costul de achizitie si valorile juste ale activelor nete identificabile dobândite (pierdere la achizitie) este recunoscuta direct în contul de profit în anul de achizitie. Banca contabilizeaza investitiile în filiale si asociati, în situatiile financiare individuale la cost minus deprecierea potentiala.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****2. Bazele pregatirii (continuare)****c) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite/modificate**

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

Urmatoarele standarde si interpretari sau amendamente la standarde au fost de asemenea adoptate in situatiile financiare consolidate. Aplicarea acestor noi standarde si interpretari nu au avut nici un impact material asupra sumelor raportate in anul curent si anterior, dar pot afecta contabilizarea viitoarelor tranzactii sau aranjamente.

• **Amendamente la IFRS 7 “Instrumente financiare: informatii de furnizat” - Transferuri de active financiare** publicat de IASB pe 7 octombrie 2010. Obiectivul modificarilor este de a imbunatati calitatea informatiilor raportate cu privire la activele financiare care au fost “transferate”, dar sunt inca, cel putin partial, recunoscute de entitate deoarece acestea nu se califica pentru derecunoastere, cat si active financiare care nu mai sunt recunoscute de catre o entitate, pentru ca indeplinesc conditiile pentru derecunoastere, dar pentru care entitatea continua sa aiba o anumita implicare.

**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 ale bancii, sunt enumerate mai jos. Grupul se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Grupul intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare. Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, modificarile la standardele existente si interpretarile aduse nu vor avea un impact material asupra situatiilor financiare ale bancii in perioada de aplicare initiala, cu exceptia IFRS 9 ale carui efecte pot fi materiale.

• **IFRS 9 “Instrumente financiare”**, publicat de IASB pe 12 noiembrie 2009. La 28 septembrie 2010 IASB a reemis IFRS 9, prin incorporarea noilor cerinte referitoare la contabilitatea pentru datoriile financiare si preluand din IAS 39, cerintele privind derecunoasterea activelor financiare si a datoriilor financiare. Standardul utilizeaza o abordare unica pentru a determina daca un activ financiar este evaluat la cost amortizat sau valoare justa, inlocuind diverse reguli din IAS 39. Abordarea in IFRS 9 se bazeaza pe modul in care o entitate gestioneaza instrumentele financiare (modelul sau de afaceri), precum si pe caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare. Noul standard impune, de asemenea, utilizarea unei singure metode de depreciere, in locul a mai multe metode de depreciere conform IAS 39. Noile cerinte privind contabilizarea datoriilor financiare adreseaza problema volatilitatii in contul de profit sau pierdere care rezulta in cazul in care un emitent care alege sa masoare datoria sa la valoarea justa IASB a decis sa mentina in vigoare metoda de masurare la cost amortizat pentru majoritatea pasivelor, limitand schimbarile la cele care adreseaza problema creditului propriu. Conform noilor cerinte, o entitate care alege sa evalueze o datorie la valoarea justa va prezenta parte a modificarii valorii juste datorate modificarilor riscului de credit al entitatii in rezultatul global mai degraba decat in cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor.

• **IFRS 10 “Situatii financiare consolidate”**, publicat de IASB pe 12 mai 2011. IFRS 10 inlocuieste indrumarile privind consolidarea din IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale cat si SIC-12 Consolidare - Entitati cu scop special, prin introducerea unui model de consolidare unic pentru toate entitatile bazate pe control, indiferent de natura entitatii in care se investeste (cum ar fi, daca o entitate este controlata prin intermediul drepturilor de vot ale investitorilor sau prin alte aranjamente contractuale asa cum se obisnuieste in entitatile cu scop special). Conform IFRS 10, controlul este definit atunci cand un investitor are 1) putere asupra entitatii in care se investeste; 2) expunere, sau drepturi, asupra unor castiguri variabile din implicarea sa in entitatea in care se investeste; si 3) capacitatea de a folosi puterea sa asupra investitului pentru a influenta castigurile.



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****2. Bazele pregatirii (continuare)****d) Standarde si interpretari emise dar care nu au intrat inca in vigoare (continuare)**

- **IFRS 11 “Aranjamente comune”**, publicat de IASB pe 12 mai 2011. IFRS 11 introduce noi cerinte contabile pentru aranjamente comune, inlocuind IAS 31 Interese in asocierile in participatie. Optiunea de a aplica metoda de consolidare proportionala pentru contabilizarea entitatilor controlate in comun este eliminata. In plus, IFRS 11 elimina activele controlate in comun, pentru a face distinctie intre operatiunile comune si asociatiile in participatiune. O operatiune comuna este un aranjament comun prin care partile care au controlul in comun au dreptul la active si obligatii pentru datorii. O asociere in participatie este un aranjament comun prin care partile care au controlul in comun au dreptul la activele nete.
- **IFRS 12 “Detalierea implicarii cu alte entitati”**, publicat de IASB pe 12 mai 2011. IFRS 12 va solicita informatii imbunatatite cu privire atat la entitatile consolidate cat si cele neconsolidate in care o entitate are implicare. Obiectivul IFRS 12 este de a solicita informatii, astfel incat utilizatorii situatiilor financiare pot evalua baza de control, orice restrictii privind activele si pasivele consolidate, expunerile de risc care rezulta din implicatiile cu entitati neconsolidate structurate si implicarea detinatorilor de interese care nu controleaza in activitatile entitatilor consolidate.
- **IFRS 13 “Evaluarea la valoarea justa”**, publicat de IASB pe 12 mai 2011. IFRS 13 defineste valoarea justa, ofera indrumari cu privire la modul de a determina valoarea justa si solicita prezentarea de informatii cu privire la masurarea valorii juste. Cu toate acestea, IFRS 13 nu modifica cerintele privind elementele care ar trebui sa fie evaluate sau prezentate la valoarea justa.
- **Amendamente la IAS 12 “Impozitul pe profit” - Impozitul amânat: Recuperarea activelor suport** publicat de IASB pe 20 decembrie 2010. IAS 12 impune ca o entitate sa evalueze impozitul amanat referitor la un activ, daca entitatea preconizeaza ca va recupera valoarea contabila a activului, prin utilizare sau vanzare. Poate fi dificil si subiectiv de evaluat daca recuperarea va fi, prin utilizare sau prin vanzare atunci cand activul este evaluat cu ajutorul modelului valorii juste din IAS 40 “Investitii imobiliare”. Amendamentul ofera o solutie practica pentru aceasta problema prin introducerea unei prezumtii ca recuperarea valorii contabile va, fi în mod normal, prin vanzare.
- **Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”** - Prezentarea elementelor rezultatului global publicat de IASB pe 16 iunie 2011. Modificarile impun societatilor care intocmesc situatii financiare in conformitate cu IFRS sa grupeze elementele din cadrul Rezultatului global care pot fi reclasificate in sectiunea profit sau pierdere din situatia veniturilor si cheltuielilor. Modificarile reafirma, de asemenea, cerintele existente cu privire la faptul ca elementele din Rezultatul global si Situatiile veniturilor si cheltuielilor ar trebui si fie prezentate, fie ca o situatie unica sau doua situatii consecutive.
- **Amendamente la IAS 19 “Beneficiile angajatilor” – Imbunatatiri aduse la contabilitatea pentru beneficii post-angajare** publicat de IASB pe 16 iunie 2011. Modificarile aduc imbunatatiri importante prin: (1) eliminarea optiunii de a amana recunoasterea castigurilor si pierderilor, cunoscuta sub numele de “metoda coridorului”, imbunatatind comparabilitatea prezentarii; (2) rationalizarea prezentarii modificarilor activelor si pasivelor care rezulta din planurile de beneficii determinate, inclusiv obligativitatea prezentarii reevaluarilor in rezultatul global, astfel separand aceste schimbari de schimbarile care sunt rezultatul activitatii de zi cu zi a entitatii (3) imbunatatirea obligativitatii de prezentare pentru planurile de beneficii, oferind informatii mai bune despre caracteristicile planurilor de beneficii si riscurile la care entitatile sunt expuse prin participarea in aceste planuri.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

### 2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IAS 27 “Situatiile financiare separate” (revizuit in 2011)** Ca o consecinta a IFRS 10 si IFRS 12, ceea ce ramane in IAS 27 se limiteaza la contabilizarea filialelor, entitatilor controlate in comun si a entitatilor asociate in situatii financiare separate. Banca nu prezinta situatii financiare separate.
- **IAS 28 “Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie” (revizuit in 2011).** Ca o consecinta a IFRS 11 Aranjamente comune si IFRS 12 Prezentarea intereselor in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitati asociate, a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitati asociate si asociatii in participatiune si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatiune in plus fata de asociati.
- **Amendamente la IAS 32 “Instrumente financiare: prezentare” - Compensarea activelor si datoriilor financiare** publicate de IASB pe 16 decembrie 2011. Modificarile prevad clarificari privind aplicarea normelor de compensare si se axeaza pe patru domenii principale (a) semnificatia “are in prezent un drept legal de compensare”; (b) aplicarea simultana a realizarii si decontarii; (c) compensarea sumelor colaterale; (d) unitatea de cont pentru aplicarea cerintelor de compensare.

#### e) Standarde si Interpretari emise de IASB, dar care nu au fost adoptate de UE

- **Amendamente la IFRS 9 “Instrumente financiare” si IFRS 7 “Instrumente financiare: informatii de furnizat” - Data intrarii in vigoare si cerinte de prezentare tranzitorii** publicate de IASB pe 16 decembrie 2011. Modificarile amana data obligatorie in vigoare de la 1/1/2013 la 1/1/2015. Modificarile mai prevad, de asemenea, scutirea de la obligatia de a retrata situatiile financiare comparative pentru efectul aplicarii IFRS 9. Aceasta scutire a fost initial disponibila numai pentru companiile care au ales sa aplice IFRS 9, inainte de 2012. In schimb, cerintele suplimentare tranzitorii vor fi necesare pentru a ajuta investitorii sa inteleaga efectul pe care aplicarea initiala a IFRS 9 il are asupra clasificarii si evaluarii instrumentelor financiare.
- **Amendamente la IFRS 1 “Adoptarea pentru prima data a IFRS”** - elimina necesitatea pentru societatile care adopta IFRS pentru prima data sa retrateze tranzactiile de recunoastere care au avut loc inainte de data trecerii la IFRS si ofera indrumari cu privire la modul in care o entitate ar trebui sa prezinte situatiile financiare, in conformitate cu IFRS, dupa o perioada in care entitatea nu a putut sa respecte IFRS-urile, deoarece moneda sa functionala a fost supusa la hiperinflatie ridicata.
- **Amendamente la IFRS 1 “Adoptarea pentru prima data a IFRS” - Imprumuturi guvernamentale** publicat de IASB pe 13 martie 2012. Acest amendament abordeaza modul in care o entitate care adopta pentru prima data IFRS ar prezenta un imprumut guvernamental cu o rata de dobanda sub nivelul pietei atunci cand face trecerea la IFRS. Adauga, de asemenea, o exceptie de la aplicarea retroactiva a IFRS, care prevede aceiasi scutire pentru cei care adopta pentru prima data IFRS ca si pentru cei care pregateau situatiile financiare IFRS conform IAS 20 “Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala”, in 2008.
- **Amendamente la IFRS 7 “Instrumente financiare: informatii de furnizat” Compensarea activelor si datoriilor financiare** publicat de IASB pe 16 decembrie 2011. Modificarile solicita informatii cu privire la toate instrumentele financiare recunoscute, care sunt compensate, in conformitate cu punctul 42 din IAS 32. Modificarile solicita, de asemenea, divulgarea de informatii cu privire la instrumentele financiare care fac obiectul unor acorduri executorii de compensare si acorduri similare, chiar daca acestea nu au fost compensate in conformitate cu IAS 32.
- **Amendamente la IFRS 1 “Adoptarea pentru prima data a IFRS”** Aceasta imbunatate clarifica faptul ca o entitate care nu a mai aplicat IFRS in trecut si alege, sau este obligata, sa aplice IFRS, are optiunea de a reaplica IFRS 1. In cazul in care IFRS 1 nu se reaplica, o entitate trebuie sa retrateze retroactiv situatiile sale financiare ca in cazul in care nu ar fi renuntat la aplicarea IFRS.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****2. Bazele pregatirii (continuare)****e) Standarde si Interpretari emise de IASB, dar care nu au fost adoptate de UE (continuare)**

- **IAS 1 *Prezentarea situatiilor financiare*.** Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime cerute. In general, informatia minima comparativa solicitata este perioada precedenta.
- **IAS 16 *Imobilizari corporale*.** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb importante si echipamentele de service, care se incadreaza in definitia imobilizarilor corporale nu sunt stocuri.
- **IAS 32 *Instrumente Financiare, Prezentare*.** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitele pe venit care decurg din distribuirile catre actionari sunt contabilizate in conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 *Raportarea financiara interimara*** Amendamentul aliniaza cerintele de prezentare a activelor cu pasivele totale pe segmente in situatiile financiare interimare. Aceasta clarificare, de asemenea, asigura faptul ca informatiile intermediare sunt aliniate cu informatiile anuale.

**f) Rationamente profesionale si estimari**

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

***Principiul continuitatii activitatii***

Conducerea Grupului a facut o evaluare a capacitatii Grupului 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 indoilei semnificative asupra capacitatii bancii de a-si continua activitatea. De aceea, situatiile financiare continua sa fie elaborate pe baza principiului continuitatii activitatii.

***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 descris in detaliu in nota 43.

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

Grupul analizeaza creditele problema, la fiecare data de raportare, pentru a identifica in ce masura este necesara inregistrarea unui provizion pentru depreciere in contul de profit si pierdere. Este necesar rationamentul managementului, in mod special 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.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

### 2. Bazele pregatirii (continuare)

#### f) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Principalele elemente luate in considerare la evaluarea provizioanelor include 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, deteriorarea ratingului de credit sau incalcarea unor termeni contractuali.

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

#### *Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare*

Grupul revizuieste activele de natura "titlurilor" inregistrate ca disponibile pentru vanzare la data fiecarei situatii a pozitiei financiare pentru a determina daca sunt depreciate. Aceasta operatiune presupune acelasi rationament ca si cel aplicat in cazul creditelor si creantelor.

De asemenea, Grupul inregistreaza cheltuieli cu deprecierea activelor disponibile pentru vanzare de natura actiunilor daca se constata o depreciere semnificativa sau prelungita a valorii lor juste sub costul de achizitie. Este necesar aplicarea rationamentului profesional pentru a determina ce inseamna "semnificativ" si "prelucit", iar cand aplica acest rationament Grupul evalueaza, printre alti factori, si evolutia de-a lungul timpului a pretului actiunilor, a duratei si a masurii in care valoarea justa a investitiei este mai mica decat costul acesteia.

#### *Deprecierea fondului comercial*

Grupul 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 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 2012 de 50,130 (decembrie 2011: 50,130).

#### *Creantele din impozitul amanat*

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza pierderile 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.

#### *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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****2. Bazele pregatirii (continuare)****g) Raportarea pe segmente**

Un segment operational este o componenta a Grupului:

- Care se angajeaza in activitatea de afaceri de la care poate castiga venituri si realiza cheltuieli (inclusiv poate suporta 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 aprecia performantele sale,
- Pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte;

Raportarea Grupului pe segmente se bazeaza pe urmatoarele segmente operationale: persoane fizice, profesioni liberali, intreprinderi foarte mici, IMM-uri, mari corporatii.

**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 denumite in valuta sunt traduse folosind cursul de schimb al monedei functionale pentru ziua respectiva. Diferentele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Elementele nemonetare denumite intr-o alta valuta care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data tranzactiei initiale. Elementele nemonetare denumite in valuta, masurate la valoarea justa, sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data determinarii valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2012, respectiv 2011, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii, au fost:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
RON/ USD	3.3575	3.3393
RON/ EUR	4.4287	4.3197

**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 cele colaterale, titlurile de trezorerie, certificatele de trezorerie si alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu o scadenta mai mica de 90 de zile de la data achizitiei.

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

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

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

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****d) Credite si avansuri catre clientela si creante din leasing financiar (continuare)**

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

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

**e) Credite renegotiate**

De cate ori este posibil, Grupul prefera sa restructureze credite 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 renegotciati, creditul nu mai este considerat cu restante. Conducerea revizuieste in mod permanent creditele renegotciate pentru a se asigura ca toate cristeriile 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 continutul economic al 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 contul de profit si pierdere intr-un mod care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete neamortizate aferente leasingului financiar.

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

***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 contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Angajamentele de plata pentru inchiriere sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care sunt suportate.



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****g) Investitii in asociati**

Un asociat este o intreprindere asupra careia Grupul 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 face o analiza in vederea identificarii deprecierii privind investitia neta a Grupului in asociati. Cota din rezultatele operatiunilor intreprinse de asociat este reflectata in contul de profit si pierdere. In cazul in care o modificare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asociatului, 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**

Actiunile 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 contul de profit sau pierdere.

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

Toate achizitiile si vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute initial la data decontarii. 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, actiunile 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 situatia 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 contul de profit si pierdere, este transferata din rezerva destinata activelor disponibile pentru vanzare in contul de profit si pierdere. Reluarile referitoare la instrumente clasificate ca disponibile pentru vanzare nu se recunosc in venituri.

Daca valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil (in cazul unei investitii pentru care nu exista o piata activa), valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este determinata prin utilizarea unor tehnici de evaluare care sa se refere la date observabile de pe piata.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### 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:

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

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

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale este revizuita cand evenimente sau circumstante indica faptul ca valoarea activelor ar putea sa nu mai fie recuperata. In acest caz valoarea contabila se diminueaza pana la valoarea recuperabila. 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 contul de profit si pierdere in anul in care activul este derecunoscut.

#### j) Costurile indatorarii

Toate costurile indatorarii care sunt direct atribuibile achizitiei sau constructiei unui activ cu ciclu lung de productie sunt capitalizate. Un activ cu ciclu lung de productie este un activ care solicita in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale prestabilite sau pentru vanzare.

#### k) 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).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****l) 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.

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

**m) Imobilizari necorporale**

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

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

Toate actiunile necorporale in sold la 31 decembrie 2012 respectiv 2011, 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, actiunile 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.

**n) Instrumente financiare derivate**

Grupul utilizeaza instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward, swap si optiuni pe rata de schimb precum si forward si swap-uri pe rata dobanzii ca produse oferite clientelei, dar si in scopul acoperirii riscurilor asociate cu rata dobanzii, de lichiditate si de cursul de schimb. Asemenea instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa, la data la care Grupul devine parte intr-un asemenea contract si, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justa.

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

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.



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****n) Instrumente financiare derivate (continuare)**

Grupul detine anumite derivate pentru managementul riscului ca instrumente de acoperire in relatiile de acoperire. Grupul documenteaza în 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 face o evaluare, atât la începutul relatiei de acoperire împotriva riscurilor, precum si pe o baza continua, pentru a stabili daca instrumentele de acoperire sunt de asteptat si fie foarte eficiente în compensarea modificarilor în valoarea justa în cursul perioadei pentru care relatia de acoperire este realizat si daca rezultatele reale ale fiecărei relatii de acoperire sunt într-un interval de 80-125 la suta.

Grupul aplica relatii de acoperire pe valoarea justa.

Atunci când un instrument financiar derivat este desemnat ca instrument de acoperire într-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 în valoarea justa a instrumentului derivat sunt recunoscute imediat în contul de profit si pierdere împreuna cu modificari ale valorii juste a elementului acoperit care pot fi atribuite riscului acoperit.

Daca instrumentul derivat de acoperire expira sau este vândut, 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 împotriva riscurilor este întrerupta prospectiv. Orice ajustare de pâna la acel punct a unui element acoperit pentru care metoda dobânzii efective este folosita, este amortizat in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei de dobânda efectiva recalculata a elementului pe durata ramasa a vietii sale.

**o) Imprumuturi**

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

Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit atunci cand imprumuturile sunt derecunoscute, ca si, prin amortizare, pe perioada ramasa pana la maturitate.

**p) Compensarea activelor si datoriilor financiare**

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

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

Titlurile vandute cu incheierea simultana a unui angajament de rascumparare la o data viitoare specificata (contracte repo) continua sa fie recunoscute in bilant ca titluri si sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile corespunzatoare. Datoria pentru sumele primite in cadrul acestor contracte este inclusa in depozitele clientelei sau depozitele interbancare. Diferenta între 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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****r) Depozitele si conturile curente ale clientelei**

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

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

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgand din activele financiare au expirat;
- 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 contul de profit si pierdere

**t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor**

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

*Venituri din dobanzi si asimilate*

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat si pentru cele purtatoare de dobanda clasificate ca 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 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 reduca din cauza unei pierderi din depreciere, venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut prin aplicarea ratei efective initiale a dobanzii la noua valoare contabila.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)***Venituri din comisioane si speze bancare*

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

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

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

## (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 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.

**u) Beneficiile angajatilor***Beneficii pe termen scurt:*

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

*Asigurari sociale:*

Atat Grupul cat si angajatii acesteia 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 retinerilor 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.



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****u) Beneficiile angajatilor (continuare)***Beneficii postangajare:*

Grupul are obligatia contractuală de a plăti personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionării și a numărului de ani lucrați de fiecare persoană. Costul Grupului cu acordarea de beneficii în baza acestui plan de beneficii determinate este estimată anual folosind tehnica actuarială „metoda factorului de credit proiectat” și este recunoscută în situația veniturilor și cheltuielilor pe baza contabilității de angajamente.

Excedentul sau deficitul determinat de modificările ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale este recunoscut ca venit sau cheltuială pe durata medie așteptată rămasă până la pensie pentru angajații participanți la plan.

*Plati compensatorii:*

Conform legislației românești, Grupul acordă plăți compensatorii în cazul terminării perioadei de angajare în cadrul unui proces de reducere de personal, având sau nu legătură cu un proces de reorganizare. Cheltuielile cu plățile compensatorii sunt înregistrate în momentul în care conducerea Grupului decide adoptarea unui plan ce va determina acordarea în viitor a indemnizațiilor compensatorii și până la data situației pozitive financiare fie începe implementarea planului de restructurare, fie comunică planul de restructurare celor ce vor fi afectați într-o anumită măsură pentru a permite o estimare a derulării planului de restructurare. Până la data actuală, conducerea Grupului nu a inițiat nicio acțiune în acest sens.

*Plan de opțiuni de plată pe baza de acțiuni :*

Angajații (inclusiv directorii executivi) Grupului primesc o remunerație sub formă de opțiuni de plată pe baza de acțiuni SG. Angajații prestează servicii drept contravaloare pentru instrumentele de capitaluri proprii („capitaluri proprii-tranzacții decontate”), iar Group Société Générale trebuie să atingă anumiți indicatori economici.

Costul tranzacțiilor decontate în capitaluri proprii este recunoscut ca o creștere în capitalurile proprii în perioada în care performanța și/sau condițiile de serviciu sunt îndeplinite și se încheie la data la care angajații în cauză au dreptul de a exercita această opțiune („de la data intrării în drepturi”). Cheltuiala cumulată recunoscută pentru acest tip de tranzacții la fiecare dată de raportare până la data intrării în drepturi reflectă măsura în care perioada de intrare în drepturi a expirat și cea mai bună estimare a Bancii cu privire la numărul de instrumente de capitaluri proprii care vor fi distribuite. Cheltuiala recunoscută în contul de profit și pierdere sau creditul pentru o perioadă este înregistrat în « Cheltuieli de personal” și reprezintă miscarea în cheltuiala cumulată recunoscută la începutul și la sfârșitul acestei perioade.

În cazul în care termenii unui Plan de opțiuni de plată pe baza de acțiuni sunt modificați, cheltuielile minime recunoscute în „Cheltuieli de personal” sunt cheltuiala în cazul în care termenii planului nu au fost modificați. O cheltuială suplimentară este recunoscută pentru orice modificare care mărește valoarea justă totală a acordului de plată pe baza de acțiuni, sau care este benefică pentru angajat fiind evaluată la data modificării.

În cazul în care un premiu de capital este anulat, este tratat ca și când ar fi stabilit la data anulării, precum și orice altă cheltuială care nu a fost încă recunoscută este înregistrată imediat. Aceasta include orice premiu în cazul în care condițiile de non-intrare în drepturi în cadrul controlului fie a entității sau a contrapartidei nu sunt îndeplinite. Cu toate acestea, dacă un nou premiu de atribuire înlocuiește planul anulat, și este desemnat ca un premiu de înlocuire la data la care aceasta este acordat, atât planul nou cât și cel anulat sunt tratate ca o modificare a planului inițial așa cum este descris în paragraful anterior.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****v) 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 redusa 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 al 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.

**w) Provizioane**

Un provizion este recunoscut numai in momentul in care Grupul are o obligatie prezenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil ca o iesire de resurse care sa afecteze beneficiile economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si 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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****3. Politici contabile semnificative (continuare)****x) Datorii si active contingente**

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

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

**y) Rezultatul pe actiune**

Rezultatul pe actiune ("EPS") este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2012, respectiv 2011 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

**z) 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 Bancii.

**aa) Persoane aflate in relatii speciale**

Diferite entitati sau persoane sunt considerate a fi in relatii speciale cu Grupul 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.

**ab) Evenimente ulterioare datei bilantului**

Evenimentele ulterioare datei bilantului ce furnizeaza informatii suplimentare despre situatia 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.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### ac) Garantii financiare

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

Garantiile financiare sunt initial recunoscute in situatiile financiare la valoare justa, in "Alte datorii", reprezentand prima incasata sau de incasat. Ulterior recunoasterii initiale, obligatia Grupului legata de fiecare garantie emisa este masurata la cea mai mare dintre valoarea primei amortizate si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare, rezultata din garantia emisa. Orice crestere a datoriei legata de garantiile financiare este inregistrata in contul de profit si pierdere, in "Costul net al riscului". Prima incasata este recunoscuta in contul de profit si pierdere ca si "Venituri nete din comisioane si speze bancare", utilizandu-se metoda liniara pe durata de viata a garantiei.

#### ad) Informatii comparative

De cate ori este necesar informatiile comparative au fost modificate pentru a fi conforme cu schimbarile de prezentare din anul curent si o descriere specifica este facuta in notele aferente din situatiile financiare.

### 4. Raportarea pe segmente

Segmentele de operare utilizate in scopuri de management sunt bazate pe produse, servicii, tipul de client si dimensiune, dupa cum urmeaza:

- Persoane fizice - Grupul ofera clientilor individuali, o gama variata de produse bancare, cum ar fi: produse de economisire si depozite, credite de consum si locuinte, descoperit de cont, facilitati de carduri de credit, transfer de fonduri si facilitati de plata etc
- Profesiuni liberale - Grupul ofera clientilor din aceasta categorie, o gama variata de produse bancare, cum ar fi: produse de economisire si depozite, imprumuturi si alte facilitati de credit; acest segment include persoanele fizice autorizate si societati cu o cifra de afaceri sub 0,1 milioane EUR.
- Intreprinderile foarte mici - Grupul ofera intreprinderilor foarte mici, o gama variata de produse bancare, cum ar fi: produse de economisire si depozite, imprumuturi si alte facilitati de credit. Companiile foarte mici sunt societati cu cifra de afaceri anuala intre 0,1 si 3 milioane de euro
- IMM-uri - Grupul ofera IMM-urilor, o gama variata de produse bancare, cum ar fi: produse de economisire si depozite, imprumuturi si alte facilitati de credit. IMM-urile sunt societati cu cifra de afaceri anuala intre 3 si 50 de milioane EUR
- Mari clienti - in cadrul corporate banking Banca ofera clientilor societati, o gama variata de produse si servicii bancare, inclusiv creditarea si atragerea de depozite, gestionarea numerarului, planificarea financiara, valori mobiliare, proiecte si tranzactii financiare structurate, credite sindicalizate si tranzactii cu active garantate. Marii clienti sunt clientii gestionati de Divizia Corporate Banking si clientii societati cu o cifra de afaceri mai mare de 50 de milioane de euro.

Comitetul de Directie monitorizeaza activitatea fiecarui segment operational separat in scopul de a lua decizii cu privire la alocarea resurselor si evaluarea performantei. Procesul de alocare a veniturilor si cheltuielilor pe segmente de alocare este in prezent in curs de revizuire. Prin urmare, pentru anii incheiati la 31 decembrie 2012 si 2011 Banca prezinta informatii pe segmente doar pentru principalele elemente din situatia pozitiei financiare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 4. Raportarea pe segmente (continuare)

Banca	Persoana Fizice	Profesioni Libérale	Intreprinderi foarte mici	IMM-uri	Mari Clienti	Total
<b>31 decembrie 2012</b>						
Credite, brut	16,914,379	1,436,516	5,282,868	5,523,003	6,233,138	<b>35,389,905</b>
Deprecierea creditelor	(672,024)	(593,743)	(1,486,273)	(759,524)	(400,712)	<b>(3,912,276)</b>
Credite si avansuri acordate clientelei	16,242,355	842,773	3,796,595	4,763,480	5,832,426	<b>31,477,629</b>
Depozitele clientelei	16,274,883	1,043,377	2,638,012	4,066,545	7,869,659	<b>31,892,477</b>
<b>31 decembrie 2011</b>						
Credite, brut	16,297,556	998,908	5,622,238	5,234,266	5,774,272	<b>33,927,239</b>
Deprecierea creditelor	(389,098)	(389,098)	(898,845)	(583,641)	(137,445)	<b>(2,398,125)</b>
Credite si avansuri acordate clientelei	15,908,459	609,810	4,723,393	4,650,625	5,636,827	<b>31,529,114</b>
Depozitele clientelei	15,278,170	870,293	2,963,910	4,247,411	6,943,699	<b>30,303,484</b>

Grup	Persoana Fizice	Profesioni Libérale	Intreprinderi foarte mici	IMM-uri	Mari Clienti	Total
<b>31 decembrie 2012</b>						
Credite, brut	17,276,198	1,436,516	5,282,868	5,523,003	6,163,215	<b>35,681,800</b>
Deprecierea creditelor	(732,068)	(593,743)	(1,486,273)	(759,524)	(400,712)	<b>(3,972,320)</b>
Credite si avansuri acordate clientelei	16,544,130	842,773	3,796,595	4,763,480	5,762,502	<b>31,709,480</b>
Depozitele clientelei	16,274,883	1,043,377	2,638,012	4,066,545	7,762,899	<b>31,785,717</b>
<b>31 decembrie 2011</b>						
Credite, brut	16,691,573	998,908	5,622,238	5,234,266	5,768,507	<b>34,315,492</b>
Deprecierea creditelor	(473,355)	(389,098)	(898,845)	(583,641)	(137,445)	<b>(2,482,383)</b>
Credite si avansuri acordate clientelei	16,218,218	609,810	4,723,393	4,650,625	5,631,063	<b>31,833,109</b>
Depozitele clientelei	15,278,170	870,293	2,963,910	4,247,411	6,858,067	<b>30,217,852</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 5. Disponibilitati

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Numerar in casierie si tezaur	714,340	414,241	714,330	414,218
Numerar in ATM	275,951	247,953	275,951	247,953
<b>Total</b>	<b>990,291</b>	<b>662,194</b>	<b>990,281</b>	<b>662,171</b>

## 6. Creante asupra Bancii Centrale

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Conturi curente	8,393,493	8,743,127	8,392,575	8,741,778
<b>Total</b>	<b>8,393,493</b>	<b>8,743,127</b>	<b>8,392,575</b>	<b>8,741,778</b>

Grupul a mentinut rezerva minima obligatorie la Banca Centrala la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011.

## 7. Creante asupra institutiilor de credit

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Depozite la banci romanesti	30,030	440,188	30,030	440,188
Depozite la banci straine	210,217	299,241	183,786	259,605
Conturi curente la banci romanesti	10,002	60,405	10,002	60,405
Conturi curente la banci straine	144,212	235,186	144,212	235,186
<b>Total</b>	<b>394,461</b>	<b>1,035,020</b>	<b>368,030</b>	<b>995,384</b>

La 31 decembrie 2012 sumele datorate de banci includ expunerile fata de Grupul SG in valoare de 268.313 (31 decembrie 2011 expuneri de 350.872).



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 8. Instrumente financiare derivate

## Grup

	31 decembrie 2012		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	15,076	87,871	2,683,406
Swapuri pe curs de schimb	119,286	25,434	6,403,008
Contracte forward pe curs de schimb	8,513	29,382	1,656,246
Optiuni pe curs de schimb	21,698	21,698	3,600,425
<b>Total derivative</b>	<b>164,573</b>	<b>164,385</b>	<b>14,343,085</b>
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	370,382	-	370,313
<b>Total</b>	<b>534,955</b>	<b>164,385</b>	<b>14,713,398</b>

	31 decembrie 2011		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	6,040	97,259	2,437,932
Swapuri pe curs de schimb	41,163	25,987	6,305,263
Contracte forward pe curs de schimb	22,160	16,199	1,710,711
Optiuni pe curs de schimb	31,368	31,367	4,692,817
<b>Total derivative</b>	<b>100,731</b>	<b>170,812</b>	<b>15,146,723</b>
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	217,040
<b>Total</b>	<b>313,788</b>	<b>170,812</b>	<b>15,363,764</b>

## Banca

	31 decembrie 2012		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	16,036	87,871	2,714,407
Swapuri pe curs de schimb	119,286	25,434	6,403,008
Contracte forward pe curs de schimb	8,514	29,382	1,656,246
Optiuni pe curs de schimb	21,698	21,698	3,600,425
<b>Total derivative</b>	<b>165,533</b>	<b>164,385</b>	<b>14,374,086</b>
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	370,382	-	370,313
<b>Total</b>	<b>535,915</b>	<b>164,385</b>	<b>14,744,399</b>

	31 decembrie 2011		
	Active	Datorii	Notional
Swapuri pe rata dobanzii	8,731	97,259	2,538,796
Swapuri pe curs de schimb	41,163	25,987	6,305,263
Contracte forward pe curs de schimb	22,160	16,199	1,710,711
Optiuni pe curs de schimb	31,367	31,367	4,692,817
<b>Total derivative</b>	<b>103,421</b>	<b>170,812</b>	<b>15,247,587</b>
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	217,040
<b>Total</b>	<b>316,478</b>	<b>170,812</b>	<b>15,464,628</b>

Grupul a aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire si a initiat doua instrumente de acoperire:

a) Pe 6 mai 2011, Grupul a cumparat o obligatiune pe trei ani cu rata fixa, si ca urmare Grupul este expus la modificarile de valoare justa a obligatiunilor achizitionate ca urmare a modificarilor ratelor dobanzii de pe piata. În scopul de a reduce la minimum expunerea sa la modificarile valorii juste datorate modificarilor ratei dobanzilor pe piata, conducerea a ales sa se implice intr-o tranzactie swap pe rata dobanzii pentru a primi o rata variabila si pentru a plati o rata fixa.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****8. Instrumente financiare derivate (continuare)**

Valoarea initiala a elementului acoperit a fost de 182,4 milioane EUR, cu o rata a dobânzii de 4,5%, iar valoarea notionala a instrumentului de acoperire este de 180 milioane EUR, cu o rata a dobânzii fixa de 2.031%. In 2012 suma a fost redusa la 118,4 milioane EUR, conditiile de dobanda ramanand neschimbate.

b) Pe 28 iulie 2011, Grupul a cumparat obligatiuni pe patru ani cu rata fixa, ca urmare Grupul este expus la modificarile în valoarea justa a obligatiuniunilor achizitionate din cauza modificarilor ratelor dobânzii de pe piata. Valoarea elementului acoperit este de 99,9 milioane EUR, cu o rata a dobânzii de 4,7% si suma notionala a instrumentului de acoperire este de 100 de milioane de euro, cu o rata a dobânzii fixa de 2.171%.

Ambele relatii de acoperire au fost eficiente.

*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 le incheie cu alte institutii financiare prin care Grupul fie primeste, fie plateste 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 plateste 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 comparator 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 achizitioneaza sau vinde optiuni pe pietele nereglementate.

Optiunile cumparate de Grup asigura Grupului 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 este expus la riscul de credit in legatura de optiunile cumparate in limita data de valoarea lor contabila care este valoarea lor justa.

Optiunile emise de catre Grup asigura comparatorului oportunitatea de a cumpara de la sau de a vinde Grupului activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

## 9. Credite si avansuri acordate clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Credite, brut	35,681,800	34,315,492	35,389,905	33,927,239
Deprecierea creditelor	(3,972,320)	(2,482,383)	(3,912,276)	(2,398,125)
<b>Total</b>	<b>31,709,480</b>	<b>31,833,109</b>	<b>31,477,629</b>	<b>31,529,114</b>

Structura creditelor este urmatoarea:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Credite de trezorerie	9,653,908	9,236,286	9,723,831	9,302,255
Credite pentru echipamente	7,686,106	7,488,372	7,686,106	7,488,372
Finantarea activitatii comerciale	854,510	567,187	854,510	567,187
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	6,242,518	4,722,784	6,242,518	4,722,784
Credite de consum	10,236,470	11,195,032	9,874,652	10,740,810
Altele	1,008,288	1,105,831	1,008,288	1,105,831
<b>Total</b>	<b>35,681,800</b>	<b>34,315,492</b>	<b>35,389,905</b>	<b>33,927,239</b>

La 31 decembrie 2012 soldurile operatiunilor de factoring, atat al Grupului cat si ale Bancii sunt de 778.020 (la 31 decembrie 2011: 558.477) si al operatiunilor de scontare sunt de 61.415 (la 31 decembrie 2011: 36.719).

La 31 decembrie 2012, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice ai Grupului (grupuri de clienti legati) este de 2.355.687 (la 31 decembrie 2011: 2.212.634), iar ai Bancii de 2.398.130 (la 31 decembrie 2011: 2.277.003), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este la nivelul Grupului de 3.622.559 (la 31 decembrie 2011: 3.080.222) si Bancii de 3.702.600 (la 31 decembrie 2011: 3.091.008).

Provizioane pentru deprecierea creditelor

## Grup

	Depreciere colectiva	Depreciere specifica	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>192,231</b>	<b>1,459,183</b>	<b>1,651,414</b>
Cheltuieli privind provizioanele, net (Castiguri)/Pierderi de curs de schimb	(70,218) (545)	883,116 18,616	812,898 18,071
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>121,468</b>	<b>2,360,915</b>	<b>2,482,383</b>
Cheltuieli privind provizioanele, net (Castiguri)/ Pierderi de curs de schimb	18,463 (25,613)	1,369,700 127,387	1,388,163 101,774
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>114,318</b>	<b>3,858,002</b>	<b>3,972,320</b>

## Banca

	Depreciere colectiva	Depreciere specifica	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>192,231</b>	<b>1,328,083</b>	<b>1,520,314</b>
Cheltuieli privind provizioanele, net (Castiguri)/Pierderi de curs de schimb	(70,218) (545)	929,958 18,616	859,740 18,071
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>121,468</b>	<b>2,276,657</b>	<b>2,398,125</b>
Cheltuieli privind provizioanele, net (Castiguri)/ Pierderi de curs de schimb	18,463 (25,613)	1,393,915 127,387	1,412,378 101,774
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>114,318</b>	<b>3,797,959</b>	<b>3,912,276</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****9. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)**

Valoarea creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este pentru Grup de 7.608.700 (la 31 decembrie 2011: 5.762.671) si pentru Banca de 7.533.825 (la 31 decembrie 2011: 5.677.862).

Cresterea provizioanelor la 31 decembrie 2012 comparativ cu 31 decembrie 2011 reflecta cresterea creditelor depreciate, ca urmare a deteriorarii mediului macroeconomic cat si a impactului unei noi metodologii de provizionare pentru clientii societati. Noua metodologie are drept scop reflectarea mai buna a recuperabilitatii garantiilor, luand in considerare situatia clientilor depreciati si constrangerile pietei.

**10. Creante din leasing financiar****Grup**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<b>Investitie bruta in leasing financiar:</b>		
Cu maturitate mai mica de 1 an	293,430	362,699
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	437,722	455,776
Cu maturitate mai mare de 5 ani	51,839	70,755
	<b>782,991</b>	<b>889,230</b>
<b>Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar</b>	(79,111)	(114,722)
<b>Investitie neta in leasing financiar</b>	<b>703,879</b>	<b>774,508</b>
<b>Investitia neta in leasing financiar:</b>		
Cu maturitate mai mica de 1 an	259,354	310,176
Cu maturitate intre 1 si 5 ani	397,946	403,295
Cu maturitate mai mare de 5 ani	46,579	61,037
	<b>703,879</b>	<b>774,508</b>

**Grup**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Investitia neta in leasing	703,879	774,508
Reduceri de valoare cumulate pentru platile minime de leasing de primit ce nu pot fi incasate	(42,541)	(41,843)
<b>Total</b>	<b>661,339</b>	<b>732,665</b>

Valoarea justa a bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing financiar depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2012 este 79.540 (31 decembrie 2011: 95.610). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 11. Active financiare disponibile pentru vanzare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Titluri de stat	4,380,302	4,709,048	4,380,302	4,709,049
Participatii	11,219	11,708	11,219	11,559
Alte titluri	157,484	156,258	157,484	156,258
<b>Total</b>	<b>4,549,005</b>	<b>4,877,014</b>	<b>4,549,005</b>	<b>4,876,866</b>

*Titluri de stat*

Titlurile de stat constau din obligatiuni purtatoare de dobanda emise de Statul roman, avand un rating BB+ acordat de Stardard&Poors. La 31 decembrie 2012 certificate de trezorerie in valoare de 2.361.773 cu o maturitate de 7 zile erau gajate la BNR (2011: 494.564 cu o maturitate de 8 zile) pentru tranzactiile repo.

*Participatii*

Alte participatii ale bancii constau in actiuni la Victoria Business Centre S.A, Bursa Romana de Marfuri, Casa de Compensare Bucuresti, Depozitarul Central S.A. (Registrul actionarilor pentru Comisia Nationala a Valurilor Mobiliare), Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA, SC Casa Romana de Compensatie SA, Fondul de Compensare a Investitorilor, TransFond si Visa International Service Association.

*Alte titluri*

Grupul si Banca detin unitati de fond la:

2012	Pret unitar	Numar de unitati	Valoarea justa
Simfonia	34	443,129	15,000
Concerto	141	90,353	12,753
Diverso	132	175,730	23,242
Actiuni	124	116,238	14,355
Index	108	21,794	2,347

2011	Pret unitar	Numar de unitati	Valoarea justa
Simfonia	32	443,129	14,202
Concerto	134	90,353	12,086
Diverso	116	175,730	20,427
Actiuni	103	116,238	11,956
Index	88	21,794	1,910

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 12. Investitii in filiale si asociati

## Grup

Asociati	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2011	Aditii/ Reclasificari	Iesiri	Crestere/ (scadere) in active nete	31 decembrie 2012
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	16,672	-	-	6,381	23,053
Mobiasbanca Groupe							
Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	41,554	-	-	5,365	46,919
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	11,734	4,165	-	721	16,620
Fondul de Garantare a							
Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	12,803	-	-	131	12,934
Biroul de Credit SA	Leasing operational	18.85%	3,234	-	-	208	3,442
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	8,822	-	-	(498)	8,324
BRD Sogelease Asset							
Rental SRL	Leasing operational	20.00%	608	-	-	145	753
			<b>95,427</b>	<b>4,164</b>		<b>12,453</b>	<b>112,045</b>

## Grup

Asociati	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2010	Aditii/ Reclasificari	Iesiri	Crestere/ (scadere) in active nete	31 decembrie 2011
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	12,528	-	-	4,114	16,672
Mobiasbanca Groupe							
Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	32,970	-	-	8,584	41,554
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	10,099	-	-	1,635	11,734
Fondul de Garantare a							
Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	9,889	-	-	2,914	12,803
Biroul de Credit SA	Leasing operational	18.85%	2,874	-	-	360	3,234
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	9,547	-	-	(725)	8,822
BRD Sogelease Asset							
Rental SRL	Leasing operational	20.00%	330	-	-	278	608
			<b>78,237</b>	-	-	<b>17,190</b>	<b>95,427</b>

In cazul asociatilor la care Grupul detine mai putin de 20% din drepturile de vot, existenta influentei semnificative este demonstrata prin reprezentarea in consiliul de administratie al emitentului si/sau participarea in procesul de stabilire a politicilor, inclusiv participarea la deciziile privind dividendele sau alte distribuii de fonduri.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 12. Investitii in filiale si asociati (continuare)

<b>Banca</b>						
	<b>Domeniul de activitate</b>	<b>%</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>Aditii/Reclasificari</b>	<b>lesiri</b>	<b>31 decembrie 2012</b>
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	11,873	-	-	11,873
Mobiasbanca Groupe						
Societe Generale S.A.	Institutie financiara	20.00%	29,017	-	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	13,532	4,165	-	17,697
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	-	-	14,220
Biroul de Credit SA	Leasing operational	18.85%	779	-	-	779
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	-	-	14,690
<b>Asociati</b>			<b>84,111</b>	<b>4,165</b>	<b>-</b>	<b>88,276</b>
BRD Sogelease IFN SA	Leasing Financiar	99.98%	11,558	-	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Institutie financiara	49.00%	53,019	-	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Administrarea fondurilor	99.98%	4,321	-	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	100.00%	403	-	-	403
<b>Subsidiare</b>			<b>69,301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69,301</b>
<b>Total asociati si subsidiare</b>			<b>153,412</b>	<b>4,165</b>	<b>-</b>	<b>157,577</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 12. Investitii in filiale si asociati (continuare)

**Banca**

	Domeniul de activitate	%	31 decembrie 2010	Aditii/ Reclasificari	lesiri	31 decembrie 2011
ALD Automotive	Leasing operational	20.00%	11,873	-	-	11,873
Mobiasbanca Groupe	Institutie financiara	20.00%	29,017	-	-	29,017
Societe Generale S.A.						
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	49.00%	13,532	-	-	13,532
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural	Garantarea creditelor	33.33%	14,220	-	-	14,220
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	18.85%	779	-	-	779
BRD Fond de Pensii S.A.	Gestionare fond de pensii	49.00%	14,690	-	-	14,690
<b>Asociati</b>			<b>84,111</b>	-	-	<b>84,111</b>
BRD Securities Groupe	Institutie financiara	100.00%	2,151	-	2,151	(0)
Societe Generale SA						
BRD Sogelease IFN SA	Leasing Financiar	99.98%	11,558	-	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	Institutie financiara	49.00%	53,019	-	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	Administrarea fondurilor	99.95%	2,321	2,000	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de busi- ness si management	100.00%	403	-	-	403
<b>Subsidiare</b>			<b>69,452</b>	<b>2,000</b>	<b>2,151</b>	<b>69,301</b>
<b>Total asociati si subsidiare</b>			<b>153,563</b>	<b>2,000</b>	<b>2,151</b>	<b>153,412</b>



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 12. Investitii in filiale si asociati (continuare)

Situatia pozitiei financiare si contul de profit al filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2012 sunt dupa cum urmeaza:

Asociat	Adresa	Total active	Total datorii	Active nete	Partea actionarilor majoritari	Profit net
ALD Automotive	Ion Mihalache, nr.1-7, s. 1, Bucuresti, 011172	291,883	169,865	122,018	71,293	33,318
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Bd. Stefan cel Mare si Sfint nr. 81, Chisinau, Republica Moldova	986,325	752,527	233,798	104,803	14,861
BRD Asigurari de Viata SA	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc.4, parter, s. 3, Bucuresti	90,182	56,081	34,101	36,464	3,603
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Strada Occidentului, nr. 5, s. 1, Bucuresti	1,739,193	1,701,571	37,622	20,297	11,693
Biroul de Credit S.A.	Calea Victoriei, nr. 15, s. 3, Bucuresti	18,713	835	17,878	6,711	4,027
BRD Fond de Pensii S.A.	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc. 5, P, s. 3, Bucuresti	16,766	758	16,008	23,212	(16,168)
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Ion Mihalache, nr.1-7, s. 1, 011171 - Turn BRD, et. 12, Bucuresti	82,231	78,363	3,868	1,318	(479)

Subsidiar	Adresa	Total active	Total datorii	Active nete	Partea actionarilor majoritari	Profit net
BRD Sogelease IFN SA	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	828,247	650,004	178,244	177,113	11,803
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	459,209	357,714	101,495	104,914	16,060
BRD Asset Management SAI SA	B-dul Ciucerul Udricani, Nr 1-3, Bucuresti	11,441	393	11,048	11,047	2,421
BRD Corporate Finance SRL	B-dul Ion Mihalache, Nr. 1-7, Bucuresti	857	224	633	633	62

Sumele pentru filiale si asociati nu sunt auditate

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 13. Imobilizari corporale

## Grup

	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipeamente informatic si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>Cost:</b>						
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>1,409,571</b>	<b>37,864</b>	<b>231,635</b>	<b>297,334</b>	<b>83,895</b>	<b>2,060,299</b>
Transferuri si intrari lesiri	(130,253) (7,647)	1,258 -	33,170 (37,482)	315,703 (47,521)	(4,979) (9)	214,899 (92,659)
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>1,271,671</b>	<b>39,122</b>	<b>227,323</b>	<b>565,516</b>	<b>78,907</b>	<b>2,182,539</b>
Transferuri si intrari lesiri	60,410 (11,924)	1,247 -	26,405 (10,643)	61,177 (62,072)	(39,835) (15,661)	109,405 (100,300)
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>1,320,158</b>	<b>40,369</b>	<b>243,086</b>	<b>564,621</b>	<b>23,411</b>	<b>2,191,644</b>
<b>Amortizare si depreciere:</b>						
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>(508,331)</b>	<b>(14,190)</b>	<b>(190,472)</b>	<b>(170,240)</b>	<b>-</b>	<b>(883,233)</b>
Amortizare si depreciere lesiri	(41,195) 4,531	(4,317) 67	(24,054) 36,443	(48,784) 5,140	- -	(118,350) 46,181
Transferuri	97,478	-	(5,080)	(138,741)	-	(46,343)
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>(447,517)</b>	<b>(18,440)</b>	<b>(183,163)</b>	<b>(352,625)</b>	<b>-</b>	<b>(1,001,745)</b>
Amortizare si depreciere lesiri	(58,032) 6,935	(650) -	(27,881) 10,474	(43,546) 7,333	- -	(130,109) 24,742
Transferuri	1,826	(1,464)	-	-	-	362
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>(496,788)</b>	<b>(20,554)</b>	<b>(200,570)</b>	<b>(388,838)</b>	<b>-</b>	<b>(1,106,750)</b>
<b>Valoare contabila neta:</b>						
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>901,240</b>	<b>23,674</b>	<b>41,163</b>	<b>127,094</b>	<b>83,895</b>	<b>1,177,066</b>
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>824,154</b>	<b>20,682</b>	<b>44,160</b>	<b>212,891</b>	<b>78,907</b>	<b>1,180,794</b>
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>823,370</b>	<b>19,814</b>	<b>42,516</b>	<b>175,783</b>	<b>23,411</b>	<b>1,084,894</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 13. Imobilizari corporale (continuare)

## Banca

	Terenuri si cladiri	Investitii imobiliare	Echipeamente informatice si de birou	Materiale si alte active	Imobilizari corporale in curs	Total
<b>Cost:</b>						
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>1,399,758</b>	<b>37,864</b>	<b>222,398</b>	<b>271,353</b>	<b>83,895</b>	<b>2,015,268</b>
Transferuri si intrari	(130,253)	1,258	32,802	269,311	(4,979)	168,139
lesiri	(7,624)	-	(37,346)	(5,856)	(9)	(50,835)
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>1,261,881</b>	<b>39,122</b>	<b>217,854</b>	<b>534,808</b>	<b>78,907</b>	<b>2,132,572</b>
Transferuri si intrari	60,410	1,247	25,968	20,214	(40,360)	67,479
lesiri	(11,910)	-	(10,326)	(8,894)	(15,661)	(46,791)
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>1,310,382</b>	<b>40,369</b>	<b>233,495</b>	<b>546,128</b>	<b>22,886</b>	<b>2,153,259</b>
<b>Amortizare si depreciere:</b>						
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>(505,643)</b>	<b>(14,190)</b>	<b>(182,249)</b>	<b>(163,198)</b>	-	<b>(865,280)</b>
Amortizare si depreciere	(40,848)	(4,317)	(23,198)	(47,828)	-	(116,191)
lesiri	4,531	66	36,248	5,140	-	45,986
Transferuri	97,478	(18,441)	(5,080)	(138,742)	-	(46,343)
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>(444,482)</b>	<b>(18,441)</b>	<b>(174,279)</b>	<b>(344,628)</b>	-	<b>(981,829)</b>
Amortizare si depreciere	(57,692)	(650)	(27,331)	(43,464)	-	(129,137)
lesiri	6,935	-	10,095	7,255	-	24,286
Transferuri	1,826	(1,464)	-	-	-	362
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>(493,413)</b>	<b>(20,555)</b>	<b>(191,514)</b>	<b>(380,837)</b>	-	<b>1,086,319)</b>
<b>Valoare contabila neta:</b>						
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>894,115</b>	<b>23,674</b>	<b>40,149</b>	<b>108,155</b>	<b>83,895</b>	<b>1,149,988</b>
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>817,399</b>	<b>20,681</b>	<b>43,575</b>	<b>190,181</b>	<b>78,907</b>	<b>1,150,743</b>
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>816,969</b>	<b>19,813</b>	<b>41,981</b>	<b>165,291</b>	<b>22,886</b>	<b>1,066,941</b>

Investitiile imobiliare au o valoare justa de 25.988 la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 22.976).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 14. Fondul de comert

Fondul de comert reprezinta surplusul costului de achizitie peste valoarea justa a activelor nete identificabile, transferate de la Société Générale Bucharest catre Banca in 1999. Fondul de comert nu se mai amortizeaza incepand cu 1 ianuarie 2004 (a se vedea politici contabile). In cursul anului 2012 nu a fost identificata nicio depreciere a fondului de comert.

## 15. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2012 si 2011 reprezenta in principal software.

	Grup	Banca
<b>Cost:</b>		
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>242,673</b>	<b>225,204</b>
Intrari	24,464	20,514
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>267,137</b>	<b>245,718</b>
Intrari	23,316	20,436
lesiri	(465)	(465)
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>289,987</b>	<b>265,688</b>
<b>Amortizare:</b>		
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>(145,012)</b>	<b>(135,557)</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(27,674)	(25,270)
Transferuri	-	-
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>(172,686)</b>	<b>(160,827)</b>
Cheltuiala cu amortizarea	(32,366)	(29,065)
lesiri	465	465
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>(204,587)</b>	<b>(189,426)</b>
<b>Valoare contabila neta:</b>		
<b>la 31 decembrie 2010</b>	<b>97,661</b>	<b>89,647</b>
<b>la 31 decembrie 2011</b>	<b>94,451</b>	<b>84,891</b>
<b>la 31 decembrie 2012</b>	<b>85,400</b>	<b>76,262</b>

## 16. Alte active

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Avansuri catre furnizori	29,063	19,983	-	-
Debitori diversi	172,060	150,512	166,612	139,936
Materiale si consumabile	19,316	31,533	790	1,061
Alte active	104,656	59,324	92,312	49,034
<b>Total</b>	<b>325,096</b>	<b>261,352</b>	<b>259,714</b>	<b>190,031</b>

Soldul debitorilor diversi este prezentat net de un provizion de depreciere care la nivel de Grup este de 37.978 (31 decembrie 2011: 59.228), iar la nivel de Banca de 36.645 (31 decembrie 2011: 59.228) reprezentand sume aflate in litigiu.

Linia de Alte active include la 31 decembrie 2012 o suma de 74.092 care se refera la plati anticipate privind impozitul pe profit (2011: -).



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 17. Depozite interbancare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Depozite la vedere	863,136	701,124	863,136	701,124
Depozite la termen	3,352,121	3,567,906	3,352,121	3,567,906
<b>Total</b>	<b>4,215,258</b>	<b>4,269,030</b>	<b>4,215,258</b>	<b>4,269,030</b>

## 18. Depozite clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Depozite la vedere	14,074,782	12,532,513	14,104,403	12,563,598
Depozite la termen	17,710,935	17,685,339	17,788,074	17,739,886
<b>Total</b>	<b>31,785,717</b>	<b>30,217,852</b>	<b>31,892,477</b>	<b>30,303,484</b>

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

## 19. Imprumuturi atrase

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	5,045,112	6,841,105	4,302,988	5,929,204
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	494,458	589,803	427,654	529,598
Imprumuturi de la alte institutii	2,573	263,960	2,573	263,960
Alte finantari	15,464	21,408	58,068	70,403
<b>Total</b>	<b>5,557,607</b>	<b>7,716,276</b>	<b>4,791,283</b>	<b>6,793,165</b>

Structura pe maturitati si tip de dobanda pentru imprumuturile atrase este prezentata in nota 42.

## 20. Imprumut subordonat

Datoriile subordonate sunt în valoare de 200 milioane euro, echivalent RON 885.740.000 (2011: EUR 200 milioane, echivalent RON 863.940.000), reprezentând doua împrumuturi subordonate, unul de 100.000.000 EUR primit în 2005, la EURIBOR6M +0,5%, scadent în 2015 si unul de 100.000.000 EUR împrumut primit în 2006, la EURIBOR6M +0,99%, scadent în 2013. Dobânda acumulata la datoriile subordonate este în valoare de 6.331.429 RON (2011: RON 10.221.430).

Alte fonduri împrumutate de la partile afiliate sunt negarantate si sunt utilizate în cursul normal al activitatilor.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 21. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecarei entitati consolidate.

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

Grup	Anul incheiat la 31 decembrie 2012		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,103,386)	(176,542)	(5,281)
Investitii si alte titluri	(97,508)	(15,601)	(2,826)
Imobilizari corporale si necorporale	(22,333)	(3,573)	(7,212)
<b>Total</b>	<b>(1,223,227)</b>	<b>(195,717)</b>	<b>(15,319)</b>
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Provizioane si alte datorii	501,489	80,238	56,192
<b>Total</b>	<b>501,489</b>	<b>80,238</b>	<b>56,192</b>
<b>Elemente impozabile</b>	<b>(721,738)</b>	<b>(115,478)</b>	
<b>Venit din impozit amanat</b>			<b>40,873</b>

Banca	Anul incheiat la 31 decembrie 2012		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,103,386)	(176,542)	(5,282)
Investitii si alte titluri	(69,686)	(11,150)	(5)
Imobilizari corporale si necorporale	(22,333)	(3,573)	(7,211)
<b>Total</b>	<b>(1,195,405)</b>	<b>(191,265)</b>	<b>(12,498)</b>
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Provizioane si alte datorii	526,811	84,290	59,671
<b>Total</b>	<b>526,811</b>	<b>84,290</b>	<b>59,671</b>
<b>Elemente impozabile</b>	<b>(668,595)</b>	<b>(106,975)</b>	
<b>Venit din impozit amanat</b>			<b>47,173</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 21. Impozit pe profit (continuare)

Grup	Anul incheiat la 31 decembrie 2011		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,070,384)	(171,261)	150
Investitii si alte titluri	(28,214)	(4,514)	(207)
<b>Total</b>	<b>(1,098,598)</b>	<b>(175,775)</b>	<b>(57)</b>
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	22,744	3,639	37,342
Provizioane si alte datorii	150,296	24,047	5,966
<b>Total</b>	<b>173,040</b>	<b>27,686</b>	<b>43,308</b>
<b>Elemente impozabile</b>	<b>(925,558)</b>	<b>(148,089)</b>	
<b>Venit din impozit amanat</b>			<b>43,251</b>

Banca	Anul incheiat la 31 decembrie 2011		
	Diferente temporare	Bilant Consolidat	Cont de profit si pierdere consolidat
<i>Pasive privind impozitul amanat</i>			
Credite si avansuri acordate clientelei	(1,070,384)	(171,261)	144
Investitii si alte titluri	(17,547)	(2,808)	2,544
<b>Total</b>	<b>(1,087,931)</b>	<b>(174,069)</b>	<b>2,688</b>
<i>Active privind impozitul amanat</i>			
Imobilizari corporale si necorporale	22,744	3,638	37,343
Provizioane si alte datorii	153,867	24,619	8,612
<b>Total</b>	<b>176,611</b>	<b>28,257</b>	<b>45,955</b>
<b>Elemente impozabile</b>	<b>(911,320)</b>	<b>(145,812)</b>	
<b>Venit din impozit amanat</b>			<b>48,643</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 21. Impozit pe profit (continuare)

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

	Grup	Banca
<b>Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2010</b>	<b>(193,164)</b>	<b>(195,793)</b>
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	1,825	1,339
Cheltuieli privind impozitul amanat, net	43,251	48,643
<b>Datorii nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2011</b>	<b>(148,089)</b>	<b>(145,812)</b>
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	(8,262)	(8,336)
Cheltuieli privind impozitul amanat, net	40,873	47,173
<b>Datorii nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2012</b>	<b>(115,478)</b>	<b>(106,975)</b>

## Reconcilierea cheltuielii cu impozitul pe profit

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
<b>Profit brut (inainte de impozitul pe profit)</b>	<b>(329,467)</b>	<b>554,836</b>	<b>(378,349)</b>	<b>517,470</b>
Impozit (16%)	(52,715)	88,774	(60,536)	82,795
Credit fiscal	(174)	(7,515)	-	(7,515)
Elemente nedeductibile	51,826	22,121	48,016	14,216
Elemente neimpozabile	(37,841)	(47,029)	(34,653)	(41,403)
<b>Cheltuiala /(venit) din impozit pe profit la rata efectiva de impozitare</b>	<b>(38,903)</b>	<b>56,351</b>	<b>(47,173)</b>	<b>48,094</b>
Rata efectiva de impozit	11.8%	10.2%	12.5%	9.3%

Rata efectiva de impozit la nivel de Grup si Banca reflecta impactul tratamentului fiscal aferent conversiei de la standardele locale de contabilitate la IFRS incepand cu ianuarie 2012.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 22. Alte datorii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Creditori diversi	90,723	110,777	70,253	63,400
Alte sume datorate la bugetul statului	37,421	51,494	36,322	49,773
Venituri inregistrate in avans	14,510	18,419	14,510	18,419
Sume datorate angajatilor	125,899	129,959	92,634	91,896
Dividende de plata	610	2,072	610	2,072
Garantii financiare acordate	105,595	58,647	105,595	58,647
Provizioane	21,099	3,356	18,164	3,224
<b>Total</b>	<b>395,857</b>	<b>374,724</b>	<b>338,089</b>	<b>287,430</b>

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele brute aferente rezultatelor pentru anul 2012, in valoare de 30.197 (2011: 38.400) si beneficii post-angajare in suma de 55.161 (2011: 48.258). Provizioanele se refera la litigii si penalitati iar cresterea comparativ cu anul precedent se datoreaza, in principal, provizionului inregistrat in 2012 pentru litigiul cu Consiliul Concurentei in valoare de 15.000.

Miscarea in provizioane este urmatoarea:

## Grup

<b>Valoare la 31 decembrie 2010</b>	<b>3,005</b>
Cheltuiala in cursul anului	482
Reluari la venituri	(131)
<b>Valoare la 31 decembrie 2011</b>	<b>3,356</b>
Cheltuiala in cursul anului	20,099
Reluari la venituri	(2,356)
<b>Valoare la 31 decembrie 2012</b>	<b>21,099</b>

## Banca

<b>Valoare la 31 decembrie 2010</b>	<b>3,005</b>
Cheltuiala in cursul anului	350
Reluari la venituri	(131)
<b>Valoare la 31 decembrie 2011</b>	<b>3,224</b>
Cheltuiala in cursul anului	17,296
Reluari la venituri	(2,356)
<b>Valoare la 31 decembrie 2012</b>	<b>18,164</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****22. Alte datorii (continuare)****Planul de beneficii post - angajare 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.

**Cheltuieli recunoscute in contul de profit si pierdere**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Costul serviciului curent	4,027	6,153
Costul dobanzii	3,148	2,698
Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului	513	1,085
Costul serviciului anterior	20	20
<b>Cheltuiala neta cu beneficiile</b>	<b>7,707</b>	<b>9,956</b>

**Miscarea in planul de beneficii determinate**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<b>Soldul initial al datoriei din planul de beneficii</b>	<b>48,258</b>	<b>39,116</b>
Costul serviciului total	4,047	6,173
Beneficii platite	(805)	(814)
Costul dobanzii	3,148	2,698
Pierderile actuariale recunoscute in timpul anului	513	1,085
<b>Soldul final al datoriei din planul de beneficii</b>	<b>55,161</b>	<b>48,258</b>

**Principalele ipoteze actuariale**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Rata de actualizare	3.20%	5.00%
Rata inflatiei	1.90%	1.90%
Rata de crestere a salariului mediu (0-4 ani)	2.90%	2.90%
Rata de crestere a salariului mediu (peste 5 ani)	3.90%	3.90%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	13.53	17.33

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Datoria din planul de beneficii determinate	55,161	48,258
Ajustari pe baza faptelor asupra datoriei din planul de beneficii	(3,186)	(836)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****23. Capital social**

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2011: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2011: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare datorat hiperinflatiei.

Capitalul social la 31 decembrie 2012 reprezinta 696.901.518 actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie (31 decembrie 2011: 696.901.518). Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2011: 1 RON).

In decursul anilor 2012 si 2011, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

**24. Rezultat reportat**

In rezultatul reportat este inclusa suma de 513.515 (2011: 513.515) reprezentand rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale si alte rezerve a caror utilizare este restrictionata de legislatia bancara.

**25. Venituri din dobanzii**

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Dobanzi pentru credite	2,827,668	3,055,112	2,707,638	2,912,350
Dobanzi pentru depozite la banci	86,177	133,723	83,904	130,835
Dobanzi pentru titluri de trezorerie	270,536	270,849	270,536	270,849
<b>Total</b>	<b>3,184,381</b>	<b>3,459,685</b>	<b>3,062,078</b>	<b>3,314,034</b>

Veniturile din dobanzi pentru credite includ pentru Banca si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 375.466 (2011: 183.614).

**26. Cheltuieli cu dobanzile**

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Dobanzi pentru depozitele la termen	793,396	728,985	797,632	733,657
Dobanzi pentru depozitele la vedere	278,442	318,574	234,238	264,526
Dobanzi pentru imprumuturi	166,482	233,202	174,365	241,247
<b>Total</b>	<b>1,238,320</b>	<b>1,280,761</b>	<b>1,206,235</b>	<b>1,239,430</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

27. Venituri din comisioane, net

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Venituri din comisioane din operatiuni de incasari si plati	895,829	862,680	876,058	845,638
Alte venituri din comisioane	82,200	93,225	80,196	91,375
Cheltuieli cu comisioanele	(185,987)	(187,760)	(182,795)	(184,293)
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>792,042</b>	<b>768,145</b>	<b>773,459</b>	<b>752,720</b>

28. Castiguri din diferente de curs

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Venituri din diferente de curs valutar	10,364,115	9,782,207	10,278,868	9,653,938
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(10,037,382)	(9,543,997)	(9,953,453)	(9,415,501)
<b>Total</b>	<b>326,733</b>	<b>238,210</b>	<b>325,415</b>	<b>238,437</b>

29. (Pierderi)/Castiguri din asociati

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Partea din cresterea/(scaderea) activelor nete ale asociatilor	12,452	17,190	-	-
Dividende de la asociati	4,771	2,408	4,771	2,408
<b>Total</b>	<b>17,223</b>	<b>19,598</b>	<b>4,771</b>	<b>2,408</b>

30. Alte venituri

Includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati non-bancare cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare atat pentru Grup cat si pentru Banca sunt de 2,256 (2011: 2.161).

31. 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 de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar ("FGDSB"), persoana juridica, ale carei resurse se constituie in principal din contributiile societatilor bancare, calculate ca procent din depozitele entitatilor prevazute de lege.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 32. Cheltuieli cu salariile si asimilate

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Salarii	466,253	471,697	438,718	442,541
Asigurari sociale	134,547	128,657	128,030	120,952
Bonusuri	34,695	38,372	34,695	38,372
Beneficii post-angajare (a se vedea nota 22)	2,503	9,158	2,503	9,158
Altele	34,526	60,277	31,958	58,257
<b>Total</b>	<b>672,524</b>	<b>708,160</b>	<b>635,903</b>	<b>669,278</b>

Cheltuiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Alte cheltuieli cu salariile si asimilate in valoare de 6.809 atat pentru Grup cat si pentru Banca pentru anul 2012 (2011: 6.025).

## Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

La data de 02 noiembrie 2010 Grupul a 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:

Data acordarii	Numarul instrumentelor	Conditii pentru intrare in drepturi	Perioada contractuala a actiunilor
Actiuni acordate tuturor angajatilor grupului la 02/11/2010	16	ROE inainte de taxare pentru 2012 >10% 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
<b>Total actiuni</b>	<b>40</b>		

Numarul si pretul mediu de exercitare al actiunilor este:

	Pret mediu de exercitare actiuni	Numar de actiuni
Sold la 01 Ianuarie 2012	529	635,501
Acordate in cursul perioadei		
- data exercitarii 31/03/2015	153	113,600
- data exercitarii 31/03/2016	147	170,400
<b>Sold la 31 Decembrie 2012</b>	<b>829</b>	<b>919,501</b>
Cheltuielile cu actiunile acordate	2,012	2,011
Actiuni acordate in 2010	1,070	1,070
Actiuni acordate in 2011	6,025	6,025
Actiuni acordate in 2011	6,809	-
Total cheltuiala recunoscuta ca si cheltuiala cu personalul	13,904	7,095

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****32. Cheltuieli cu salariile si asimilate (continuare)**

Actiunile la data de 31 decembrie 2012 au un pret de exercitare de 153 RON ( cu o data de exercitare la 31 martie 2015) si de 147 RON (cele cu o data de exercitare la 31 martie 2016) si o durata de 4 ani si 5 luni, respectiv 5 ani si 5 luni.

**33. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor**

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Amortizare si depreciere(vezi Nota 13)	129,460	118,350	128,487	116,192
Amortizarea imobilizari necorporale (vezi Nota 15)	32,366	27,674	29,065	25,270
<b>Total</b>	<b>161,826</b>	<b>146,025</b>	<b>157,552</b>	<b>141,462</b>

Diferenta intre suma prezentata in nota 13 si cea prezentata in nota 33 reprezinta deprecierea investitiilor imobiliare in valoare totala de 650.

**34. Alte cheltuieli operationale**

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Cheltuieli administrative	497,315	510,049	464,714	481,536
Publicitate si sponsorizari	29,234	40,528	28,869	39,969
Alte cheltuieli	71,169	59,941	66,115	51,397
<b>Total</b>	<b>597,718</b>	<b>610,518</b>	<b>559,697</b>	<b>572,902</b>

Cheltuielile administrative se refera, in principal, la chirii, cheltuieli de intretinere, taxe locale si diverse utilitati, ca de exemplu, energie electrica si telecomunicatii.

Grupul a 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.

**35. Costul net al riscului**

	Grup		Banca	
	2012	2011	2012	2011
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	1,388,163	812,898	1,412,378	859,740
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	20,225	5,809	23,714	6,318
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	8,622	15,300	-	-
Venituri din recuperari de creante derecunoscute	(46,639)	(31,151)	(36,402)	(22,369)
Pierderi din creante nerecuperabile	526,757	370,795	491,876	306,435
Contracte de garantie financiara	45,852	48,850	45,852	48,852
<b>Total</b>	<b>1,942,980</b>	<b>1,222,501</b>	<b>1,937,418</b>	<b>1,198,976</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

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

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate cuprind urmatoarele solduri si au scadente mai mici de 90 de zile de la data achizitiei:

**Grup**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 5)	990,291	662,194
Conturi curente si depozite la banci	131,864	674,739
<b>Total</b>	<b>1,122,156</b>	<b>1,336,933</b>

**Banca**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Disponibilitati si elemente asimilate (a se vedea nota 5)	990,281	662,171
Conturi curente si depozite la banci	131,862	635,103
<b>Total</b>	<b>1,222,143</b>	<b>1,297,274</b>

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 2012	31 decembrie 2011
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	1,388,163	812,898
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	20,225	5,809
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	8,622	15,300
Pierderi din creante nerecuperabile	526,757	370,794
Angajamente de garantarea acordate	45,852	48,850
Miscari alte provizioane	17,743	9,172
<b>Total</b>	<b>2,007,362</b>	<b>1,262,823</b>

**Banca**

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	1,412,378	859,740
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	23,714	6,318
Pierderi din creante nerecuperabile	491,876	306,435
Angajamente de garantarea acordate	45,852	48,852
Miscari in alte provizioane	14,940	219
<b>Total</b>	<b>1,988,760</b>	<b>1,221,564</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 37. Angajamente pentru investitii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Imobilizari corporale	5,358	15,354	5,358	15,354
Imobilizari necorporale	465	729	465	729
Servicii	26,989	50,122	26,989	50,122
<b>Total</b>	<b>32,813</b>	<b>66,205</b>	<b>32,813</b>	<b>66,205</b>

Linia Servicii include leasingul operational.

## 38. Parti afiliate

Grupul se angajeaza in operatiuni cu societatea mama, alte entitati SG, societatile sale afiliate si asociate. Toate aceste operatiuni au fost derulate in conditii similare, inclusiv cele privind ratele dobanzii si conditiile privind garantiile, cu termenii pentru operatiuni similare cu terti. Tranzactiile / soldurile cu partile afiliate au fost eliminate la consolidare. Tranzactiile / soldurile cu partile afiliate pot fi sumarizate astfel:

	2012				2011			
	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati	Societate mama	Alte entitati SG	Subsidiare	Asociati
<b>Active</b>	<b>397,770</b>	<b>11,570</b>	<b>132,409</b>	<b>11,331</b>	<b>431,863</b>	<b>3,538</b>	<b>117,615</b>	<b>-</b>
Conturi Nostro	52,411	7,622	-	-	25,144	1,168	-	-
Depozite atrase	86,973	3,948	-	-	166,187	2,370	-	-
Credite acordate	164,646	-	131,449	11,331	182,940	-	114,925	-
Instrumente financiare derivate	93,741	-	960	-	57,592	-	2,691	-
<b>Pasive</b>	<b>5,608,763</b>	<b>10,139</b>	<b>157,342</b>	<b>62,331</b>	<b>9,452,286</b>	<b>35,371</b>	<b>188,988</b>	<b>29,296</b>
Conturi Loro	34	10,139	-	-	846	4,413	-	-
Depozite atrase	285,434	30,958	114,739	62,331	2,552,539	30,958	131,554	29,296
Imprumuturi	4,302,988	-	-	-	5,923,947	-	5,765	-
Imprumuturi subordonate	892,071	-	-	-	874,161	-	-	-
Leasing de plata	-	-	42,603	-	-	-	48,978	-
Instrumente financiare derivate	128,235	-	-	-	100,793	-	2,691	-
<b>Angajamente</b>	<b>9,847,813</b>	<b>1,078</b>	<b>31,001</b>	<b>2,214</b>	<b>10,164,948</b>	<b>36,338</b>	<b>185,142</b>	<b>11,651</b>
Scrisori de garantie acordate	1,495,118	2,540	135,697	8,003	1,596,458	18,169	84,277	6,310
Scrisori de garantie primite	446,636	1,078	-	1,639	375,157	18,169	-	1,324
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	7,221,888	-	-	-	6,048,711	-	-	-
Valoarea notionalului derivatelor pe rata dobanzii	2,179,290	-	31,001	576	2,144,623	-	100,865	4,017
<b>Contul de Profit si Pierdere</b>	<b>143,868</b>	<b>86,514</b>	<b>17,741</b>	<b>2,579</b>	<b>199,352</b>	<b>90,988</b>	<b>27,733</b>	<b>1,267</b>
Venituri din dobanzi si comisioane	15,620	133	12,153	551	15,118	127	14,297	254
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	65,199	85,765	5,588	2,029	69,550	90,174	11,492	1,013
(Pierdere) neta din derivate pe rata dobanzii	(26,589)	-	-	-	(21,688)	-	-	-
Castig/(pierdere) neta din derivate pe curs de schimb	3,506	-	-	-	64,344	102	-	-
Alte venituri	8,711	-	-	-	23,917	-	1,234	-
Alte cheltuieli	77,422	617	-	-	48,111	585	710	-

Cheltuielile cu dobanzi includ suma de 6.331 (2011: 10.221) referitoare la imprumuturi subordonate.

La 31 decembrie 2012, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 304.530 actiuni (31 decembrie 2011: 329.530). Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizatii si contributiile sociale aferente) sunt de 8.023 (2011: 6.576). Avansurile si creditele acordate de catre Grup Conducerii au fost in valoare de 1.121 (2011: 1.426)

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare  
( Sume in mii lei )



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012****39. Datorii contingente**

La 31 decembrie 2012, Grupul este angajat ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Grupului cu clientela, in valoare totala de aproximativ 9.767 (2011: 16.733). Conducerea Grupului considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare ale Grupului.

**40. Profitul pe actiune**

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Actiuni ordinare in circulatie	696,901,518	696,901,518	696,901,518	696,901,518
Profit atribuibil actionarilor societatii mama	(298,754)	496,279	(331,176)	469,377
Rezultat pe actiune (in RON)	(0.4287)	0.7121	(0.4752)	0.6735

**41. Dividende aferente actiunilor ordinare**

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Dividende declarate si platite in timpul anului				
Dividend final 2011: 0.16690 RON (2010: 0.17957)	115,706	123,076	115,706	123,076
Dividende propuse la AGA				
Dividend final 2012:0 (2011:0.16690)	-	116,316	-	116,316

**42. Managementul riscului**

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

**42.1 Riscul de credit**

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Grupul 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 9, 10 si 37).

Banca isi administreaza expunerea atat fata de contrapartidele individuale, cat si fata de grupuri de clienti prin limite de creditare stabilite la momentul analizei. Valoarea limitei depinde de factori cantitativi cum sunt pozitia si performanta financiara a clientului, situatia industriei, daca este client de afaceri, precum si factori calitativi cum ar fi calitatea managementului, structura actionariatului. In plus, este luata in considerare si soliditatea garantiilor prezentate de client. Pentru persoane fizice, garantiile sunt preponderent imobile si autovehicule. Garantiile personale sunt in cele mai multe cazuri oferite de rude de gradul I. Pentru persoane juridice garantiile sunt spatii industriale sau alte imobile detinute, echipamente sau stocuri, in timp ce garantiile personale sunt oferite de societatea mama, alte companii din Grup sau alte banci. Expunerile in raport cu limitele autorizate sunt monitorizate in mod continuu.

Grupul considera urmatoarele tari din zona euro cu un risc mai mare: Portugalia, Italia, Irlanda, Grecia si Spania. Grupul a evaluat expunerea neta pe suverani si societati pentru aceste tari si aceasta nu depaseste 1% din activele sale totale (31 decembrie 2011: mai mica de 1%). Grupul considera ca aceasta expunere nu este depreciata la data de 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.1 Riscul de credit (continuare)

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

Grup	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<b>ACTIVE</b>		
Creante asupra Bancii Centrale	8,393,494	8,743,127
Creante asupra institutiilor financiare	394,461	1,035,020
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	534,955	313,788
Credite brute	35,681,800	34,315,492
Depreciere credite	(3,972,320)	(2,482,383)
Credite si avansuri acordate clientelei	31,709,480	31,833,109
Creante din leasing financiar	661,339	732,665
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,549,005	4,877,014
Investitii in asociati si subsidiare	112,045	95,427
Alte active	53,953	67,511
<b>Total active</b>	<b>46,408,731</b>	<b>47,697,661</b>
Scrisori de garantie	7,665,046	7,106,928
Angajamente de finantare date	4,232,509	4,224,903
<b>Total angajamente date</b>	<b>11,897,555</b>	<b>11,331,831</b>
<b>Total expunere risc de credit</b>	<b>58,306,287</b>	<b>59,029,492</b>

Banca	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<b>ACTIVE</b>		
Creante asupra Bancii Centrale	8,392,575	8,741,778
Creante asupra institutiilor financiare	368,030	995,384
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	535,915	316,478
Credite brute	35,389,905	33,927,239
Depreciere credite	(3,912,276)	(2,398,125)
Credite si avansuri acordate clientelei	31,477,629	31,529,114
Creante din leasing financiar	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,549,005	4,876,826
Investitii in asociati si subsidiare	157,577	153,452
Alte active	48,505	36,950
<b>Total active</b>	<b>45,529,236</b>	<b>46,649,982</b>
Scrisori de garantie	7,898,833	7,191,162
Angajamente de finantare date	4,227,102	4,272,428
<b>Total angajamente date</b>	<b>12,125,935</b>	<b>11,463,590</b>
<b>Total expunere risc de credit</b>	<b>57,655,171</b>	<b>58,113,572</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.1 Riscul de credit (continuare)

## Analiza creantelor asupra institutiilor financiare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
AA	5,412	7,196	5,412	7,196
A	281,648	364,117	255,217	324,481
BBB	11,615	400,886	11,615	400,886
BB	31,374	95,669	31,374	95,669
B	3	-	3	-
Fara rating*	64,409	167,152	64,409	167,152
<b>Total</b>	<b>394,461</b>	<b>1,035,020</b>	<b>368,030</b>	<b>995,384</b>

\*expuneri pe termen scurt, majoritar sume in tranzit

Detalierea pe baza rating-ului a expunerilor contrapartidelor BRD este bazata pe un sistem intern de rating, prezentat in echivalent rating Standard&Poors.

## Analiza pe sector

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Productie	10.8%	10.4%	10.8%	10.3%
Industria alimentara	2.9%	3.1%	2.8%	3.0%
Transport si alte servicii	10.0%	10.0%	10.0%	9.8%
Comert	14.4%	15.3%	14.6%	15.1%
Agricultura	2.0%	1.7%	2.0%	1.6%
Constructii	7.0%	6.8%	7.1%	6.8%
Persoane fizice	48.3%	48.5%	48.1%	49.1%
Altele	4.7%	4.2%	4.7%	4.2%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>

Creditele acordate persoanelor fizice includ credite imobiliare, credite de consum si descoperiri de cont. In cursul normal al afacerilor, Grupul vinde credite pentru care nu retine o „implicare continua”.

## Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate

Grup					
31 decembrie 2012	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	882,441	217,466	170,374	2,725	1,273,007
Intreprinderi mici	188,253	77,815	57,400	3,859	327,327
Consum	1,983,219	443,388	234,462	25,655	2,686,725
Ipotecar	574,764	175,530	70,141	1,202	821,637
<b>Total</b>	<b>3,628,677</b>	<b>914,199</b>	<b>532,377</b>	<b>33,442</b>	<b>5,108,695</b>

Grup					
31 decembrie 2011	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	1,117,551	188,418	253,636	10,143	1,569,748
Intreprinderi mici	174,966	64,403	70,219	1,216	310,804
Consum	1,647,260	374,580	247,153	13,190	2,282,183
Ipotecar	298,765	83,536	76,597	943	459,841
<b>Total</b>	<b>3,238,542</b>	<b>710,937</b>	<b>647,605</b>	<b>25,492</b>	<b>4,622,576</b>

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare  
(Sume in mii lei)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42.1 Riscul de credit (continuare)

## Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate (continuare)

## Banca

31 decembrie 2012	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	882,441	217,466	170,374	2,725	1,273,007
Intreprinderi mici	188,253	77,815	57,400	3,859	327,327
Consum	1,983,219	443,388	234,462	25,655	2,686,725
Ipotecar	574,764	175,530	70,141	1,202	821,637
<b>Total</b>	<b>3,583,712</b>	<b>914,199</b>	<b>532,377</b>	<b>33,442</b>	<b>5,063,730</b>

## Banca

31 decembrie 2011	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	1,177,754	188,418	253,636	10,143	1,629,952
Intreprinderi mici	174,966	64,403	70,219	1,216	310,804
Consum	1,288,424	366,734	244,425	13,190	1,912,773
Ipotecar	298,765	83,536	76,597	943	459,841
<b>Total</b>	<b>2,939,910</b>	<b>703,091</b>	<b>644,877</b>	<b>25,492</b>	<b>4,313,369</b>

## Valoarea contabila a creditelor ale caror termene au fost renegotiate, care altfel ar fi fost restante sau depreciate

## Grup

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Societati	563,361	785,661
Intreprinderi mici	125,824	148,393
Consum	344,131	341,021
Ipotecar	49,876	14,764
<b>Total</b>	<b>1,083,193</b>	<b>1,289,839</b>

## Banca

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Societati	563,361	785,661
Intreprinderi mici	125,824	148,393
Consum	344,131	340,646
Ipotecar	49,876	14,764
<b>Total</b>	<b>1,083,193</b>	<b>1,289,464</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42.1 Riscul de credit (continuare)

## Analiza acoperirii cu garantii

## Grup

## 31 decembrie 2012

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	1,273,007	867,521	9,436,114	4,905,280
Persoane fizice si intreprinderi mici	3,835,689	2,059,923	13,528,290	8,216,150
<b>Total</b>	<b>5,108,695</b>	<b>2,927,444</b>	<b>22,964,405</b>	<b>13,121,430</b>

## 31 decembrie 2011

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	1,569,748	1,138,278	10,012,684	5,461,766
Persoane fizice si intreprinderi mici	3,052,829	1,467,946	13,943,781	6,115,900
<b>Total</b>	<b>4,622,577</b>	<b>2,606,224</b>	<b>23,956,465</b>	<b>11,577,666</b>

## Banca

## 31 decembrie 2012

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	1,273,007	867,521	9,567,162	4,905,280
Persoane fizice si intreprinderi mici	3,790,723	2,059,923	13,225,187	8,216,150
<b>Total</b>	<b>5,063,730</b>	<b>2,927,444</b>	<b>22,792,350</b>	<b>13,121,430</b>

## 31 decembrie 2011

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	1,629,952	1,138,278	10,018,449	5,461,766
Persoane fizice si intreprinderi mici	2,683,417	1,467,946	13,943,779	6,115,900
<b>Total</b>	<b>4,313,369</b>	<b>2,606,224</b>	<b>23,962,228</b>	<b>11,577,666</b>

La 31 decembrie 2012 valoarea contabila a garantiilor reale recunoscute de Banca ca activ este de 214 (2011: 214), reprezentand doua apartamente.

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 2012 este de 4.128.012 (la 31 decembrie 2011: 3,354,285). Garantiile sunt limitate la nivelul creantei brute.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42.1 Riscul de credit (continuare)

## Analiza creditelor catre societati nedepreciate si fara restante conform scalei de evaluare a riscului de credit

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Foarte bun	291,478	45,353	422,526	51,117
Bun	132,660	72,922	132,660	72,922
Destul de bun	140,368	464,017	140,368	464,017
Acceptabil	8,154,878	8,738,006	8,154,878	8,738,006
Performant, dar sensibil	534,587	514,974	534,587	514,974
Sensibil - risc de credit neacceptabil	182,143	177,412	182,143	177,412
<b>Total</b>	<b>9,436,114</b>	<b>10,012,684</b>	<b>9,567,162</b>	<b>10,018,449</b>

Revizuirea sistemului de credit rating intern se face trimestrial sau pe masura ce au loc modificari semnificative care modifica calitatea creditului contrapartidei. Acest proces conduce la clasificarea expunerilor in client sanatosi, sensibili si neperformanti.

Portofoliul de persoane fizice si intreprinderi cuprinde expunerile catre persoane fizice, intreprinzatori individuali si intreprinderi mici. Numarul semnificativ si asemanarile expunerilor persoane fizice scad substantial riscul de credit asociat acestor portofolii. Masurarea riscului este reglementata de normele interne si proceduri care ofera criterii specifice si principii de alocare a expunerii pe clase pe baza contrapartidei si caracteristicilor tranzactiilor.

Calitatea expunerilor persoane juridice este administrata utilizand un sistem de rating intern in care judecata umana este un element cheie in procesul de evaluare. Sistemul de rating intern este bazat pe modele de rating care contin atat criteriile de evaluare cantitative si calitative relevante tipului si marimii contrapartidei. Setul de modele interne este dezvoltat pe baza datelor istorice ale Grupului si folosirea ratingului este formalizata in norme si proceduri interne.

## Analiza pe vechime a creantelor din leasing financiar restante dar nedepreciate pentru Grup

## 31 decembrie 2012

	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	50,283	12,968	10,981	4,717	78,948
Persoane fizice si intreprinderi mici	22,337	13,077	5,636	1,175	42,225
<b>Total</b>	<b>72,621</b>	<b>26,046</b>	<b>16,616</b>	<b>5,892</b>	<b>121,173</b>

## 31 decembrie 2011

	≤ 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	≥ 91 zile	Total
Societati	78,926	22,056	19,095	5,698	125,775
Persoane fizice si intreprinderi mici	14,977	11,023	11,202	14,835	52,036
<b>Total</b>	<b>93,903</b>	<b>33,079</b>	<b>30,297</b>	<b>20,533</b>	<b>177,811</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42.1 Riscul de credit (continuare)

## Analiza acoperirii cu garantii

31 decembrie 2012

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	78,948	69,084	344,862	328,808
Persoane fizice si intreprinderi mici	42,225	40,076	112,664	113,728
	<b>121,173</b>	<b>109,160</b>	<b>457,526</b>	<b>442,536</b>

31 decembrie 2011

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Societati	125,775	102,793	325,040	313,625
Persoane fizice si intreprinderi mici	52,036	41,643	125,016	121,648
	<b>177,811</b>	<b>144,436</b>	<b>450,056</b>	<b>435,273</b>

Analiza creantelor din leasing corporativ financiar nedepreciate si fara restante conform scalei de  
evaluare a riscului de credit pentru Grup

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Bun	67	1,006
Destul de bun	41,343	2,217
Acceptabil	287,313	300,969
Performant, dar sensibil	15,955	19,858
Sensibil - risc de credit neacceptabil	184	990
<b>Total</b>	<b>344,862</b>	<b>325,040</b>

## Garantii si alte angajamente financiare

## Garantii si acreditive

Banca emite 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 va efectua plata in cazul in care un client nu isi poate indeplini obligatiile fata de un tert, au asociat un risc de credit similar cu creditele acordate clientelei.

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

## Angajamente de finantare

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

Grupul 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 2013	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Scrisori de garantie	7,665,046	7,106,928	7,898,833	7,191,162
Angajamente de finantare date	4,232,509	4,224,903	4,227,102	4,272,428
<b>Total angajamente date</b>	<b>11,897,555</b>	<b>11,331,831</b>	<b>12,125,935</b>	<b>11,463,590</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.2 Riscul de piata

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

*Riscul valutar*

Riscul valutar este legat de modificarea cursurilor de schimb. Grupul 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 are expuneri semnificative la 31 decembrie. 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 in tabel 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.

Impactul in capitaluri proprii nu include si impactul in Situatiile veniturilor si cheltuielilor.

2012		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	(51,678)	3,202	+5	(54,110)	3,202	
Altele	+5	1,778	-	+5	1,730	-	

2011		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	(73,196)	152	+5	(77,398)	152	
Altele	+5	1,186	-	+5	1,179	-	

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.2 Riscul de piata (continuare)

Structura pe valute a situatiei consolidate a pozitiei financiare a Grupului si a Bancii este prezentata in tabelul urmator:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2012				31 decembrie 2012			
	Total	RON	EUR	Alte	Total	RON	EUR	Alte
Disponibilitati	990,291	808,600	137,511	44,180	990,281	808,590	137,511	44,180
Creante asupra Bancii Centrale	8,393,494	3,294,764	5,098,729	-	8,392,575	3,293,845	5,098,729	-
Creante asupra institutiilor financiare	394,461	282,698	86,899	24,864	368,030	256,267	86,899	24,864
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	534,955	499,614	35,341	-	535,915	500,574	35,341	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,709,480	13,823,773	17,256,911	628,796	31,477,629	13,589,091	17,259,742	628,796
Creante din leasing financiar	661,339	103,767	556,596	976	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,549,005	3,496,817	1,049,129	3,060	4,549,005	3,496,818	1,049,128	3,060
Investitii in asociati si subsidiare	112,045	77,427	-	34,618	157,577	122,959	-	34,618
Fond comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Active imobilizate si alte active	1,495,390	1,416,890	70,016	8,484	1,402,917	1,324,417	70,016	8,484
<b>Total active</b>	<b>48,890,590</b>	<b>23,854,480</b>	<b>24,291,132</b>	<b>744,978</b>	<b>47,924,059</b>	<b>23,442,690</b>	<b>23,737,366</b>	<b>744,002</b>
<b>DATORII</b>								
Depozite interbancare	4,215,258	3,338,523	432,876	443,859	4,215,258	3,338,523	432,876	443,859
Depozitele clientelei	31,785,717	17,513,833	12,134,392	2,137,492	31,892,477	17,619,707	12,135,278	2,137,492
Imprumuturi atrase	5,557,607	278,350	5,279,258	-	4,791,283	18,038	4,773,245	-
Imprumut subordonat	892,071	-	892,071	-	892,071	-	892,071	-
Instrumente financiare derivate	164,385	84,617	79,768	-	164,385	84,617	79,768	-
Datoria cu impozitul curent	1,923	1,923	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat pasiv	115,478	115,478	-	-	106,975	106,975	-	-
Alte datorii	395,857	295,577	96,034	4,246	338,089	237,809	96,034	4,246
Total capitaluri proprii	5,762,293	5,762,293	-	-	5,523,521	5,523,521	-	-
<b>Total pasive</b>	<b>48,890,590</b>	<b>27,390,594</b>	<b>18,914,399</b>	<b>2,585,597</b>	<b>47,924,059</b>	<b>26,929,190</b>	<b>18,409,272</b>	<b>2,585,597</b>
Pozitie		(3,536,114)	5,376,732	(1,840,619)		(3,486,499)	5,328,095	(1,841,595)
Pozitie extrabilantier		3,481,928	(5,361,174)	1,879,245		3,481,928	(5,361,174)	1,879,245
Pozitie total		(54,186)	15,559	38,626		(4,571)	(33,079)	37,650

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.2 Riscul de piata (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2011				31 decembrie 2011			
	Total	RON	EUR	Alte	Total	RON	EUR	Alte
Disponibilitati	662,194	523,315	103,412	35,467	662,171	523,292	103,412	35,467
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	3,743,317	4,999,810	-	8,741,778	3,741,968	4,999,810	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,035,020	790,574	171,516	72,930	995,384	750,938	171,516	72,930
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	313,788	313,788	-	-	316,478	316,478	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,859,329	14,186,274	16,972,301	700,754	31,555,334	13,831,717	17,020,859	702,758
Creante din leasing financiar	732,665	4,694	725,969	2,002	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,877,014	2,990,300	1,849,835	36,879	4,876,826	2,990,113	1,849,834	36,879
Investitii in asociati si subsidiare	95,427	95,427	-	-	153,452	153,452	-	-
Fond comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Active imobilizate si alte active	1,536,597	1,352,180	153,454	4,743	1,425,665	1,315,454	106,907	3,304
<b>Total active</b>	<b>49,879,071</b>	<b>24,049,999</b>	<b>24,976,298</b>	<b>852,775</b>	<b>48,750,998</b>	<b>23,647,321</b>	<b>24,252,338</b>	<b>851,338</b>
<b>DATORII</b>								
Depozite interbancare	4,269,029	1,253,525	2,882,490	133,014	4,269,029	1,253,525	2,882,490	133,014
Depozitele clientelei	30,217,852	18,615,126	10,134,417	1,468,309	30,303,484	18,700,758	10,134,417	1,468,309
Imprumuturi atrase	7,716,276	307,041	7,407,939	-	6,793,165	25,129	6,768,036	-
Imprumut subordonat	874,161	-	874,161	-	874,161	-	874,161	-
Instrumente financiare derivate	170,811	103,705	67,107	-	170,812	103,705	67,107	-
Datoria cu impozitul curent	19,731	19,731	-	-	16,867	16,867	-	-
Impozitul amanat pasiv	148,089	148,089	-	-	145,812	145,812	-	-
Alte datorii	374,725	345,146	19,769	9,809	287,430	257,852	19,769	9,809
Total capitaluri proprii	6,088,396	6,088,396	-	-	5,890,237	5,890,237	-	-
<b>Total pasive</b>	<b>49,879,071</b>	<b>26,880,761</b>	<b>21,387,178</b>	<b>1,611,132</b>	<b>48,750,998</b>	<b>26,393,887</b>	<b>20,745,980</b>	<b>1,611,132</b>
Pozitie		<b>(2,830,761)</b>	<b>3,590,415</b>	<b>(759,653)</b>		<b>(2,746,566)</b>	<b>3,506,359</b>	<b>(759,794)</b>
Pozitie extrabilantier		2,384,235	(3,204,491)	820,256		2,384,235	(3,204,491)	820,256
Pozitie total		<b>(446,526)</b>	<b>385,924</b>	<b>60,603</b>		<b>(362,331)</b>	<b>301,868</b>	<b>60,462</b>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012****42. Managementul riscului (continuare)****42.2 Riscul de piata (continuare)**

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

<b>Grup</b>			<b>Banca</b>		
<b>31 decembrie 2012</b>			<b>31 decembrie 2012</b>		
<b>Modificari ale ratei de dobanda (p.b)</b>	<b>Impact in profit inainte de impozitare</b>	<b>Impact in capitaluri</b>	<b>Modificari ale ratei de dobanda (p.b)</b>	<b>Impact in profit inainte de impozitare</b>	<b>Impact in capitaluri</b>
100	13,676	8,408	100	13,392	8,408
(100)	(13,676)	(8,408)	(100)	(13,392)	(8,408)
<b>31 decembrie 2011</b>			<b>31 decembrie 2011</b>		
<b>Modificari ale ratei de dobanda (p.b)</b>	<b>Impact in profit inainte de impozitare</b>	<b>Impact in capitaluri</b>	<b>Modificari ale ratei de dobanda (p.b)</b>	<b>Impact in profit inainte de impozitare</b>	<b>Impact in capitaluri</b>
100	(17,266)	9,621	100	(14,054)	9,621
(100)	17,266	(9,621)	(100)	14,054	(9,621)

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. Activele si datoriile Grupului sunt prezentate la valoare contabila si alocate pe categorii in functie de cea mai apropiata dintre data urmatoarei modificari a ratei de dobanda si scadenta.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.2 Riscul de piata (continuare)

## Grup

31 decembrie 2012	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>ACTIVE</b>						
Disponibilitati	990,291	-	-	-	-	990,291
Creante asupra Bancii Centrale	8,393,494	-	-	-	-	8,393,494
Creante asupra institutiilor financiare	199,650	5,059	54,882	61,694	73,176	394,461
Instrumente financiare derivate	534,955	-	-	-	-	534,955
Credite si avansuri acordate clientelei	9,991,810	12,936,543	2,919,525	5,336,551	525,050	31,709,480
Creante din leasing financiar	104,296	48,993	388,430	117,938	1,682	661,339
Active financiare disponibile pentru vanzare	248,689	467,539	773,047	3,059,730	-	4,549,005
Investitii in asociati si subsidiari	-	-	-	-	112,045	112,045
Fond comercial	-	-	-	-	50,130	50,130
Active imobilizate si alte active	-	325,096	-	-	1,170,294	1,495,390
<b>Total active</b>	<b>20,463,186</b>	<b>13,783,230</b>	<b>4,135,884</b>	<b>8,575,913</b>	<b>1,932,376</b>	<b>48,890,590</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite interbancare	4,082,396	-	110,718	-	22,144	4,215,258
Depozite la termen	18,049,207	3,778,752	4,874,399	4,199,012	884,347	31,785,717
Imprumuturi atrase	4,921,082	419,293	169,966	47,266	-	5,557,607
Imprumuturi subordonate	6,331	-	885,740	-	-	892,071
Instrumente financiare derivate	164,385	-	-	-	-	164,385
Datoria cu impozitul curent	-	-	1,923	-	-	1,923
Impozitul amanat pasiv	8,129	11,168	39,145	63,088	(6,053)	115,478
Alte datorii	395,247	610	-	-	-	395,857
<b>Total datorii</b>	<b>27,626,778</b>	<b>4,209,824</b>	<b>6,081,891</b>	<b>4,309,366</b>	<b>900,438</b>	<b>43,128,297</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,762,293</b>	
<b>Pozitie neta</b>	<b>(7,163,592)</b>	<b>9,573,406</b>	<b>(1,946,007)</b>	<b>4,266,547</b>	<b>(4,730,355)</b>	

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.2 Riscul de piata (continuare)

## Grup

31 decembrie 2011	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>ACTIVE</b>						
Disponibilitati	662,194	-	-	-	-	662,194
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	-	-	-	-	8,743,127
Creante asupra institutiilor financiare	798,498	72	101,580	30,847	104,023	1,035,020
Instrumente financiare derivate	313,788	-	-	-	-	313,788
Credite si avansuri acordate clientelei	13,148,284	11,076,267	2,367,258	4,471,336	780,785	31,859,329
Creante din leasing financiar	93,364	62,629	421,795	154,876	-	732,664
Active financiare disponibile pentru vanzare	239,891	35,620	1,911,712	2,434,955	254,837	4,877,014
Investitii in asociati	-	-	-	-	95,427	95,427
Fond comercial	-	-	-	-	50,130	50,130
Active imobilizate si alte active	-	235,133	-	-	1,301,464	1,510,378
<b>Total active</b>	<b>23,988,326</b>	<b>11,418,842</b>	<b>4,804,295</b>	<b>7,095,697</b>	<b>2,561,090</b>	<b>49,879,071</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite interbancare	4,053,045	-	21,599	86,394	107,993	4,269,030
Depozite la termen	22,448,938	4,388,415	2,407,810	855,141	135,101	30,217,852
Imprumuturi atrase	1,191,634	5,777,458	171,353	567,800	8,030	7,716,275
Imprumuturi subordonate	874,161	-	-	-	-	874,161
Instrumente financiare derivate	170,812	-	-	-	-	170,812
Datoria cu impozitul curent	-	-	19,731	-	-	19,731
Impozitul amanat pasiv	11,763	10,252	31,713	56,837	37,524	148,089
Alte datorii	372,653	2,072	-	-	-	374,724
Total datorii	<b>29,123,008</b>	<b>10,178,196</b>	<b>2,652,206</b>	<b>1,548,618</b>	<b>288,648</b>	<b>43,790,675</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	-	-	-	-	<b>6,088,396</b>	
<b>Pozitie neta</b>	<b>(5,134,682)</b>	<b>1,231,524</b>	<b>2,150,140</b>	<b>5,543,396</b>	<b>(3,790,379)</b>	

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.2 Riscul de piata (continuare)

## Banca

31 decembrie 2012	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>ACTIVE</b>						
Disponibilitati	990,281	-	-	-	-	990,281
Creante asupra Bancii Centrale	8,392,575	-	-	-	-	8,392,575
Creante asupra institutiilor financiare	198,325	5,059	54,882	36,588	73,176	368,030
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	535,915	-	-	-	-	535,915
Credite si avansuri acordate clientelei	10,078,946	12,934,909	2,905,770	5,075,292	482,713	31,477,629
Active financiare disponibile pentru vanzare	248,688	467,540	773,047	3,059,730	-	4,549,005
Investitii in asociati si subsidiari	-	-	-	-	157,577	157,577
Fond comercial	-	-	-	-	50,130	50,130
Active imobilizate si alte active	-	259,714	-	-	1,143,203	1,402,917
<b>Total active</b>	<b>20,444,729</b>	<b>13,667,222</b>	<b>3,733,699</b>	<b>8,171,610</b>	<b>1,906,799</b>	<b>47,924,059</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite interbancare	4,082,397	-	110,718	-	22,144	4,215,258
Depozite clientelei	18,111,225	3,779,379	4,877,092	4,238,951	885,829	31,892,477
Imprumuturi atrase	4,444,043	331,972	8,107	7,161	-	4,791,283
Imprumuturi subordonate	6,331	-	885,740	-	-	892,071
Instrumente financiare derivate	164,385	-	-	-	-	164,385
Datoria cu impozitul curent	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat pasiv	8,203	11,292	38,826	62,297	(13,643)	106,975
Alte datorii	337,479	610	-	-	-	338,089
<b>Total datorii</b>	<b>27,154,065</b>	<b>4,123,253</b>	<b>5,920,483</b>	<b>4,308,409</b>	<b>894,329</b>	<b>42,400,538</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	-	-	-	-	<b>5,523,521</b>	
<b>Pozitie neta</b>	<b>(6,709,335)</b>	<b>9,543,969</b>	<b>(2,186,784)</b>	<b>3,863,201</b>	<b>(4,511,050)</b>	

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.2 Riscul de piata (continuare)

## Banca

31 decembrie 2011	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>ACTIVE</b>						
Disponibilitati	662,171	-	-	-	-	662,171
Creante asupra Bancii Centrale	8,741,778	-	-	-	-	8,741,778
Creante asupra institutiilor financiare	758,862	72	101,580	30,847	104,023	995,384
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	316,478	-	-	-	-	316,478
Credite si avansuri acordate clientelei	13,137,859	11,106,882	2,345,223	4,217,121	722,029	31,529,114
Active financiare disponibile pentru vanzare	239,930	35,620	1,911,712	2,499,130	190,474	4,876,866
Investitii in asociati si subsidiari	-	-	-	-	153,412	153,412
Fond comercial	-	-	-	-	50,130	50,130
Active imobilizate si alte active	-	163,810	-	-	1,261,855	1,425,665
<b>Total active</b>	<b>23,857,078</b>	<b>11,306,383</b>	<b>4,358,515</b>	<b>6,747,098</b>	<b>2,481,923</b>	<b>48,750,998</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite interbancare	4,053,045	-	21,599	86,394	107,993	4,269,030
Depozite clientelei	22,489,464	4,400,968	2,407,810	855,141	150,101	30,303,484
Imprumuturi atrase	1,044,648	5,252,933	11,796	483,105	682	6,793,165
Imprumuturi subordonate	874,161	-	-	-	-	874,161
Instrumente financiare derivate	170,812	-	-	-	-	170,812
Datoria cu impozitul curent	-	-	16,867	-	-	16,867
Impozitul amanat pasiv	11,976	10,343	31,979	56,135	35,379	145,812
Alte datorii	285,358	2,072	-	-	-	287,430
<b>Total datorii</b>	<b>28,929,465</b>	<b>9,860,703</b>	<b>2,468,452</b>	<b>1,394,381</b>	<b>207,760</b>	<b>42,860,761</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	-	-	-	-	<b>5,890,237</b>	
<b>Pozitie neta</b>	<b>(5,072,387)</b>	<b>1,445,681</b>	<b>1,890,063</b>	<b>5,352,717</b>	<b>(3,616,074)</b>	



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

### 42. Managementul riscului (continuare)

#### 42.3 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 monitorizeaza in permanenta decalajele de lichiditate curenta intre activele si pasivele Grupului, si efectueaza in mod regulat previziuni asupra pozitiei viitoare de lichiditate. De asemenea Grupul utilizeaza scenarii de stres ca parte a managementul riscului de lichiditate.

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Grupului si a Bancii pe baza maturitatilor reziduale asteptate la data de 31 decembrie 2012 si 2011 este urmatoarea:

#### Grup

31 decembrie 2012	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
<b>ACTIVE</b>							
Disponibilitati	990,291	990,291	-	-	-	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	8,393,494	8,393,494	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor financiare	394,461	186,649	5,000	10,983	118,653	73,176	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	534,955	534,955	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,709,480	1,460,149	2,006,005	7,898,866	11,331,567	9,012,894	-
Creante din leasing financiar	661,339	104,296	48,993	388,430	117,938	1,682	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,549,005	248,688	378,682	775,904	3,078,269	67,463	-
Investitii in asociati si subsidiari	112,045	-	-	-	-	-	112,045
Fond comercial	50,130	-	-	-	-	-	50,130
Active imobilizate si alte active	1,495,390	-	325,096	-	-	-	1,170,294
<b>Total active</b>	<b>48,890,590</b>	<b>11,918,522</b>	<b>2,763,775</b>	<b>9,074,182</b>	<b>14,646,428</b>	<b>9,155,215</b>	<b>1,332,468</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite interbancare	4,215,258	3,905,248	-	155,005	110,718	44,287	-
Depozite clientelei	31,785,717	18,049,207	3,778,752	4,874,399	4,199,012	884,347	-
Imprumuturi atrase	5,557,607	115,943	1,463,489	2,304,944	1,673,231	-	-
Imprumuturi subordonate	892,071	6,331	-	442,870	-	442,870	-
Instrumente financiare derivate	164,385	164,385	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	1,923	-	-	1,923	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv	115,478	8,129	11,168	39,145	63,088	20,395	(26,448)
Alte datorii	395,857	395,246	610	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>43,128,297</b>	<b>22,644,489</b>	<b>5,254,019</b>	<b>7,818,287</b>	<b>6,046,049</b>	<b>1,391,899</b>	<b>(26,448)</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>5,762,293</b>	-	-	-	-	-	<b>5,762,293</b>
<b>Decalaj</b>	<b>(10,725,967)</b>	<b>(2,490,244)</b>	<b>1,255,895</b>	<b>8,600,378</b>	<b>7,763,316</b>	<b>(4,403,376)</b>	-
<b>Decalaj cumulat</b>	<b>(10,725,967)</b>	<b>(13,216,211)</b>	<b>(11,960,318)</b>	<b>(3,359,939)</b>	<b>4,403,376</b>	-	-

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

## Grup

31 decembrie 2011	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
<b>ACTIVE</b>							
Disponibilitati	662,194	662,194	-	-	-	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	8,743,127	8,743,127	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,035,020	798,498	-	30,847	101,652	104,023	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	313,788	313,788	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,833,109	4,046,476	1,905,508	7,175,598	10,564,566	8,140,961	-
Creante din leasing financiar	732,665	93,364	62,629	421,796	154,876	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,877,014	239,890	35,620	1,911,712	2,434,955	254,837	-
Investitii in asociati si subsidiari	95,427	-	-	-	-	-	95,427
Fond comercial	50,130	-	-	-	-	-	50,130
Active imobilizate si alte active	1,536,597	-	235,133	-	-	-	1,301,464
<b>Total active</b>	<b>49,879,071</b>	<b>14,897,337</b>	<b>2,238,890</b>	<b>9,539,953</b>	<b>13,256,049</b>	<b>8,499,821</b>	<b>1,447,021</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite interbancare	4,269,030	4,053,045	-	21,599	86,394	107,993	-
Depozite clientelei	30,217,852	22,448,938	4,388,415	2,407,810	837,588	135,101	-
Imprumuturi atrase	7,716,276	68,830	474,852	6,076,853	1,087,710	8,030	-
Imprumuturi subordonate	874,161	10,221	-	-	863,940	-	-
Instrumente financiare derivate	170,812	170,812	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	19,731	-	-	19,731	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv	148,089	11,763	10,252	31,713	56,837	19,672	17,852
Alte datorii	374,724	372,652	2,072	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>43,790,675</b>	<b>27,136,261</b>	<b>4,875,591</b>	<b>8,557,706</b>	<b>2,932,469</b>	<b>270,796</b>	<b>17,852</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>6,088,396</b>	-	-	-	-	-	<b>6,088,396</b>
<b>Decalaj</b>		<b>(12,238,924)</b>	<b>(2,636,701)</b>	<b>982,247</b>	<b>10,323,580</b>	<b>8,229,025</b>	<b>(4,659,227)</b>
<b>Decalaj cumulat</b>		<b>(12,238,924)</b>	<b>(14,875,625)</b>	<b>(13,893,378)</b>	<b>(3,569,798)</b>	<b>4,659,226</b>	-

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

<b>Banca</b>							
<b>31 decembrie 2012</b>	<b>Total</b>	<b>0-1 luni</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fara maturitate definita</b>
<b>ACTIVE</b>							
Disponibilitati	990,281	990,281	-	-	-	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	8,392,575	8,392,575	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor financiare	368,030	185,324	5,000	10,983	93,547	73,176	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	535,915	535,915	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,477,629	1,462,814	2,013,299	7,917,484	11,107,664	8,976,368	-
Creante din leasing financiar	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,549,005	248,688	378,682	775,904	3,078,269	67,463	-
Investitii in asociati si subsidiari	157,577	-	-	-	-	-	157,577
Fond comercial	50,130	-	-	-	-	-	50,130
Active imobilizate si alte active	1,402,917	-	259,714	-	-	-	1,143,203
<b>Total active</b>	<b>47,924,059</b>	<b>11,815,596</b>	<b>2,656,694</b>	<b>8,704,370</b>	<b>14,279,481</b>	<b>9,117,007</b>	<b>1,350,910</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite interbancare	4,215,258	3,905,248	-	155,005	110,718	44,287	-
Depozite clientelei	31,892,477	18,111,225	3,779,379	4,877,092	4,238,951	885,829	-
Imprumuturi atrase	4,791,283	15,343	1,442,598	1,700,215	1,633,126	-	-
Imprumuturi subordonate	892,071	6,331	-	442,870	-	442,870	-
Instrumente financiare derivate	164,385	164,385	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv	106,976	8,204	11,292	38,826	62,297	20,340	(33,983)
Alte datorii	338,089	337,479	610	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>42,400,539</b>	<b>22,548,216</b>	<b>5,233,879</b>	<b>7,214,009</b>	<b>6,045,092</b>	<b>1,393,326</b>	<b>(33,983)</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>5,523,521</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,523,521</b>
<b>Decalaj</b>		<b>(10,732,620)</b>	<b>(2,577,185)</b>	<b>1,490,361</b>	<b>8,234,389</b>	<b>7,723,681</b>	<b>(4,138,627)</b>
<b>Decalaj cumulata</b>		<b>(10,732,620)</b>	<b>(13,309,804)</b>	<b>(11,819,443)</b>	<b>(3,585,055)</b>	<b>4,138,626</b>	<b>-</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

**Banca**

<b>31 decembrie 2011</b>	<b>Total</b>	<b>0-1 luni</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fara maturitate definita</b>
<b>ACTIVE</b>							
Disponibilitati	662,171	662,171	-	-	-	-	-
Creante asupra Bancii Centrale	8,741,778	8,741,778	-	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor financiare	995,384	796,521	-	18,294	89,099	91,470	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	316,478	316,478	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	31,529,114	4,046,950	1,904,179	7,155,934	10,334,347	8,087,704	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	4,876,866	239,930	35,620	1,911,710	2,499,130	190,476	-
Investitii in asociati si subsidiari	153,412	-	-	-	-	-	153,412
Fond comercial	50,130	-	-	-	-	-	50,130
Active imobilizate si alte active	1,425,665	-	163,810	-	-	-	1,261,855
<b>Total active</b>	<b>48,750,998</b>	<b>14,803,828</b>	<b>2,103,610</b>	<b>9,085,938</b>	<b>12,922,576</b>	<b>8,369,650</b>	<b>1,465,397</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite interbancare	4,269,030	4,053,045	-	21,599	86,394	107,993	-
Depozite clientelei	30,303,484	22,489,464	4,400,968	2,407,810	855,141	150,101	-
Imprumuturi atrase	6,793,165	7,920	448,389	5,436,573	899,600	682	-
Imprumuturi subordonate	874,161	10,221	-	-	863,940	-	-
Instrumente financiare derivate	170,812	170,812	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	16,867	-	-	-	-	-	-
Impozitul pe profit amanat pasiv	145,812	11,976	10,343	16,867	56,135	19,572	15,807
Alte datorii	287,430	285,358	2,072	31,979	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>42,860,761</b>	<b>26,977,722</b>	<b>4,912,847</b>	<b>7,914,827</b>	<b>2,761,210</b>	<b>278,347</b>	<b>15,807</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>5,890,237</b>	-	-	-	-	-	<b>5,890,237</b>
<b>Decalaj</b>		<b>(12,173,894)</b>	<b>(2,809,238)</b>	<b>1,171,111</b>	<b>10,161,366</b>	<b>8,091,302</b>	<b>(4,440,647)</b>
<b>Decalaj cumulat</b>		<b>(12,173,894)</b>	<b>(14,983,132)</b>	<b>(13,812,021)</b>	<b>(3,650,655)</b>	<b>4,440,647</b>	-

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

**Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare**

Tabelele de mai jos prezinta profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2012 si 2011, bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate:

**Grup**

<b>31 decembrie 2012</b>	<b>Total</b>	<b>0-1 luni</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fara maturitate definita</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite interbancare	4,240,269	3,903,917	379	158,665	123,128	54,181	-
Depozitele clientelei	32,017,843	17,985,584	3,847,321	5,024,099	4,257,718	903,121	-
Imprumuturi atrase	5,695,632	114,109	1,468,019	2,370,950	1,742,554	0	-
Imprumut subordonat	906,807	7,033	-	447,902	451,872	-	-
Instrumente financiare derivate	109,867	31,882	(2,253)	84,644	(15,554)	11,149	-
Datoria cu impozitul curent	1,923	-	-	1,923	-	-	-
Impozitul amanat pasiv	115,478	8,129	11,168	39,145	63,088	20,395	(26,448)
Alte datorii	395,857	395,247	610	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,665,046	7,665,046	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>51,148,722</b>	<b>30,110,947</b>	<b>5,325,244</b>	<b>8,127,328</b>	<b>6,622,806</b>	<b>988,846</b>	<b>(26,448)</b>

<b>31 decembrie 2011</b>	<b>Total</b>	<b>0-1 luni</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fara maturitate definita</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite interbancare	4,312,956	4,055,193	992	26,448	106,049	124,275	-
Depozitele clientelei	30,577,790	22,515,171	4,452,588	2,522,741	912,190	175,099	-
Imprumuturi atrase	7,841,663	71,571	485,071	6,176,286	1,100,766	7,968	-
Imprumut subordonat	927,375	11,304	-	10,896	905,175	-	-
Instrumente financiare derivate	(16,550)	12,309	188	31,523	(60,733)	163	-
Datoria cu impozitul curent	19,731	-	-	19,731	-	-	-
Impozitul amanat pasiv	148,089	11,763	10,252	31,713	56,837	19,672	17,852
Alte datorii	374,723	372,652	2,071	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,106,928	7,106,928	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>51,189,471</b>	<b>34,041,105</b>	<b>4,963,715</b>	<b>8,819,338</b>	<b>3,037,838</b>	<b>309,624</b>	<b>17,852</b>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012**

## 42. Managementul riscului (continuare)

## 42.3 Riscul de lichiditate (continuare)

**Banca**

<b>31 decembrie 2012</b>	<b>Total</b>	<b>0-1 luni</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fara maturitate definita</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite interbancare	4,240,269	3,903,917	379	158,665	123,128	54,181	-
Depozitele clientelei	32,022,729	17,985,584	3,847,321	5,024,099	4,260,220	905,316	-
Imprumuturi atrase	5,695,632	114,109	1,468,019	2,370,950	1,742,554	0	-
Imprumut subordonat	906,807	7,033	-	447,902	451,872	-	-
Instrumente financiare derivate	110,838	31,882	(1,724)	85,093	(15,554)	11,149	-
Datoria cu impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat pasiv	106,975	8,204	11,168	38,826	62,297	20,395	(33,984)
Alte datorii	338,089	337,479	610	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,898,833	7,898,833	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>51,320,172</b>	<b>30,287,189</b>	<b>5,325,928</b>	<b>8,125,535</b>	<b>6,624,519</b>	<b>990,986</b>	<b>(33,984)</b>

<b>31 decembrie 2011</b>	<b>Total</b>	<b>0-1 luni</b>	<b>1-3 luni</b>	<b>3-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fara maturitate definita</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite interbancare	4,312,956	4,055,193	992	26,448	106,049	124,275	-
Depozitele clientelei	30,663,422	22,515,171	4,465,141	2,522,741	929,743	190,099	-
Imprumuturi atrase	6,914,288	9,338	457,077	5,526,795	920,397	682	-
Imprumut subordonat	927,375	11,304	-	10,896	905,175	-	-
Instrumente financiare derivate	(13,854)	12,309	644	32,377	(59,347)	163	-
Datoria cu impozitul curent	16,867	-	-	16,867	-	-	-
Impozitul amanat pasiv	145,811	11,976	10,343	31,979	56,135	19,572	15,806
Alte datorii	287,430	285,358	2,072	-	-	-	-
Scrisori de garantie	7,191,162	7,191,162	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>50,342,224</b>	<b>34,029,104</b>	<b>4,936,269</b>	<b>8,168,103</b>	<b>2,858,152</b>	<b>334,791</b>	<b>15,806</b>

**43. Adecvarea capitalului**

Grupul gestioneaza capitalul sau avand ca obiectiv mentinerea unei baze puternice de capital pentru a sustine activitatea sa si pentru a satisface cerintele de capital reglementar in perioada curenta cat si in cea viitoare.

Capitalul Grupului consta in principal in: capital social, rezerve, profitul nedistribuit si datorii subordonate.

Pentru anii incheiati la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011, adecvarea capitalului Bancii este monitorizata de reglementarile locale in vigoare care sunt in conformitate cu Directiva Europeana 2006/48/49/EC (Basel II). In cursul anilor 2012 si 2011 Grupul s-a conformat in totalitate cu aceste reglementari.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 44. Valoarea justa

**Determinarea valorii juste si ierarhizarea acestora**

Grupul foloseste 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 urmatoar prezinta situatia instrumentelor financiare inregistrate la valoare justa pe nivel ierarhic:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2012				31 decembrie 2012			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Active financiare</b>								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	15,076	-	15,076	-	16,036	-	16,036
Swapuri pe curs de schimb	-	119,286	-	119,286	-	119,286	-	119,286
Contracte forward pe curs de schimb	-	8,513	-	8,513	-	8,514	-	8,514
Optiuni pe curs de schimb	-	21,698	-	21,698	-	21,698	-	21,698
	-	<b>164,573</b>	-	<b>164,573</b>	-	<b>165,533</b>	-	<b>165,533</b>
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	-	4,380,302	-	4,380,302	-	4,380,302	-	4,380,302
Participatii	3,060	-	8,160	11,219	3,060	-	8,160	11,219
Alte titluri	157,484	-	-	157,484	157,484	-	-	157,484
	<b>160,543</b>	<b>4,380,302</b>	<b>8,160</b>	<b>5,549,005</b>	<b>160,543</b>	<b>4,380,302</b>	<b>8,160</b>	<b>4,549,005</b>
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	370,382	-	-	-	370,382	-	-	370,382
<b>Total</b>	<b>530,925</b>	<b>4,544,874</b>	<b>8,160</b>	<b>5,083,960</b>	<b>530,925</b>	<b>4,545,835</b>	<b>8,160</b>	<b>5,084,920</b>
<b>Datorii financiare</b>								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	87,871	-	87,871	-	87,871	-	87,871
Swapuri pe curs de schimb	-	25,434	-	25,434	-	25,434	-	25,434
Contracte forward pe curs de schimb	-	29,382	-	29,382	-	29,382	-	29,382
Optiuni pe curs de schimb	-	21,698	-	21,698	-	21,698	-	21,698
<b>Total</b>	-	<b>164,385</b>	-	<b>164,385</b>	-	<b>164,385</b>	-	<b>164,385</b>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 44. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2011				31 decembrie 2011			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Active financiare</b>								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	6,040	-	6,040	-	8,731	-	8,731
Swapuri pe curs de schimb	-	41,163	-	41,163	-	41,163	-	41,163
Contracte forward pe curs de schimb	-	22,160	-	22,160	-	22,160	-	22,160
Optiuni pe curs de schimb	-	31,368	-	31,368	-	31,367	-	31,367
	-	<b>100,731</b>	-	<b>100,731</b>	-	<b>103,421</b>	-	<b>103,421</b>
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	-	4,709,048	-	4,709,048	-	4,709,049	-	4,709,049
Participatii	2,039	-	9,519	11,708	2,039	-	9,479	11,519
Alte titluri	156,258	-	-	156,258	156,258	-	-	156,258
	<b>158,297</b>	<b>4,709,048</b>	<b>9,519</b>	<b>4,877,014</b>	<b>158,297</b>	<b>4,709,049</b>	<b>9,479</b>	<b>4,876,826</b>
Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	213,057	-	-	213,057	213,057	-	-	213,057
<b>Total</b>	<b>371,354</b>	<b>4,809,779</b>	<b>9,519</b>	<b>5,190,802</b>	<b>371,354</b>	<b>4,812,470</b>	<b>9,479</b>	<b>5,193,304</b>
<b>Datorii financiare</b>								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	97,259	-	97,259	-	97,259	-	97,259
Swapuri pe curs de schimb	-	25,987	-	25,987	-	25,987	-	25,987
Contracte forward pe curs de schimb	-	16,199	-	16,199	-	16,199	-	16,199
Optiuni pe curs de schimb	-	31,367	-	31,367	-	31,367	-	31,367
<b>Total</b>	-	<b>170,812</b>	-	<b>170,812</b>	-	<b>170,812</b>	-	<b>170,812</b>

**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 referitor la ipotezele pe care un participant la piata le utilizeaza cand evalueaza aceste instrumente.

**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.

**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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012**

## 44. 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 referitor la ipotezele pe care un participant la piata le utilizeaza cand evalueaza aceste instrumente.

***Instrumente financiare derivate***

Principalele produsele 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.

***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.

**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 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.

***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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT  
LA 31 DECEMBRIE 2012

## 44. Valoarea justa (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta valoarea justa si valoarea contabila pe tip de instrument financiar:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011		31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
<b>Active financiare</b>								
Disponibilitati	990,291	990,291	662,194	662,194	990,281	990,281	662,171	662,171
Creante asupra Bancii Centrale	8,393,494	8,393,494	8,743,127	8,743,127	8,392,575	8,392,575	8,741,778	8,741,778
Creante asupra institutiilor financiare	394,461	394,461	1,035,020	1,035,020	368,030	368,030	995,384	995,384
Credite si avansuri acordate clientelei	31,709,480	31,984,729	31,833,109	32,028,088	31,477,629	31,477,629	31,529,114	31,759,332
Creante din leasing financiar	661,339	590,245	732,665	687,796	-	-	-	-
	<b>42,149,065</b>	<b>42,353,220</b>	<b>43,006,115</b>	<b>43,156,225</b>	<b>41,954,667</b>	<b>41,213,271</b>	<b>41,928,447</b>	<b>42,158,665</b>
<b>Datorii financiare</b>								
Depozite interbancare	4,215,258	4,215,258	4,269,030	4,269,030	4,215,258	4,215,258	4,269,030	4,269,030
Depozite clientelei	31,785,717	31,790,238	30,217,852	30,207,134	31,892,477	31,790,238	30,303,484	30,292,733
Imprumuturi atrase	5,557,607	5,555,421	7,716,276	7,716,276	4,791,283	4,789,398	6,793,165	6,833,187
Imprumuturi subordonat	892,071	892,306	874,161	874,161	892,071	892,306	874,161	873,664
<b>Total</b>	<b>42,450,653</b>	<b>42,453,222</b>	<b>43,077,319</b>	<b>43,111,565</b>	<b>41,791,089</b>	<b>41,687,199</b>	<b>42,239,840</b>	<b>42,268,614</b>

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 deprecierei este recunoscut separat prin scaderea valorii provizionului constituit pentru pierderi atat din suma inregistrata cat si din valoarea justa.

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





11

CONTACTE

## SEDIUL CENTRAL

---

Turn BRD, Bld. Ion Mihalache 1-7, cod poștal 011171,  
București, România  
Tel: (+40) 021-301.61.00  
Fax: (+40) 021-301.66.36  
e-mail: comunicare@brd.ro ; www.brd.ro

VOCALIS: 0800 803 803  
(număr gratuit în rețeaua Romtelecom)  
+4021-302.61.61 (număr cu tarif normal)  
\*banca (\*22622) - număr cu tarif normal în rețelele Orange  
și Vodafone  
vocalis@brd.ro  
Program 07h00-22h00 de luni până duminică

### SECRETARIATUL GENERAL

Tel: 021-301.61.21  
Fax: 021-301.61.22

### Secretar General

Flavia POPA  
flavia.popa@brd.ro

## FILIALE

---

### BRD Finance

Bernard HISTE – Director General  
tel: +4021.200.81.00  
fax: +4021.200.81.92

### BRD Sogelease

#### BRD Sogelease Asset Rental

Vorles MORLOT – Director General  
tel: +4021.301.41.23  
fax: +4021.301.41.04

### ALD Automotive

Shane DOWLING – Director General  
tel: +4021.301.49.77  
fax: +4021.301.49.99

### BRD Pensii

Rozaura STĂNESCU – Director General  
tel: +4 021.408.29.00  
fax: +4021. 408.29.20

### BRD Asigurări de Viață

Yann LOUARN – Director General  
tel: +4021.408.29.29  
fax: +4021.408.29.19

### BRD Corporate Finance

Bogdan ILIESCU – Director General  
tel: +4021.301.41.40  
fax: +4021.301.41.45

### BRD Asset Management

Dan NICU – Director General  
tel: +4021.327.22.28  
fax: +4021.327.14.10

## REȚEAUA BRD

---

### **Sucursala Mari Clienți Corporativi, București**

Dorin SAVU – Director Executiv

tel: 021-301.40.00

fax: 021-301.40.04

### **Grup Academiei, București**

Liliana GROZA – Director Executiv

tel: 021-305.69.00/01

fax: 021-305.69.99

### **Grup Dorobanți, București**

Petronel CHIVA – Director Executiv

tel: 021-208.65.65

fax: 021-208.65.47

### **Grup Unirea, București**

Marius CALIȚOIU – Director Executiv

tel: 021-320.98.36-40

fax: 021-320.98.41/42

### **Grup Nord Est, București**

Marius MARINESCU – Director Executiv

tel: 021-200.59.00

fax: 021-200.59.25

### **Grup Baia Mare**

Petrică VANȚ – Director Executiv

tel: 0262-217.465

fax: 0262-217.442

### **Grup Brașov**

Sorin GĂITAN – Director Executiv

tel: 0268-301.106

fax: 0268-301.107

### **Grup Cluj**

Petru PETRUȚ – Director Executiv Delegat

tel: 0264-405.110

fax: 0264-598.222

### **Grupe Iași**

Dumitru VIRTU – Director Executiv

tel: 0232-213.050

fax: 0232-211.341

### **Grupe Piatra Neamț**

Lucian LAZĂR – Director Executiv

tel: 0233-214.494

fax: 0233-213.950

### **Groupe Constanța**

Gigi CARATAȘ – Director Executiv

tel: 0241-508.604

fax: 0241-613.233

### **Grup Craiova**

Radu NEAGOE – Director Executiv

tel: 0251-410.970

fax: 0251-406.358

### **Grup Drobeta Turnu Severin**

Bogdan NICULESCU – Director Executiv

tel: 0252-316.074

fax: 0252-313.570

### **Grup Galați**

Gigi CARATAȘ – Director Executiv

tel: 0236-307.800

fax: 0236-418.097

### **Grup Pitești**

George CĂVAL – Director Executiv

tel: 0248-218.503

fax: 0248-221.273

### **Grup Ploiești**

Cristian DOBRE – Director Executiv

tel: 0244-595.606

fax: 0244-595.605

### **Grup Sibiu**

Patric POPOVICI – Director Executiv

tel: 0269-202.600

fax: 0269-217.690

### **Grup Timișoara**

Petru NEGRU – Director Executiv

tel: 0256-302.089

fax: 0256-302.092

### **Grup Târgu Mureș**

Kalman BARTHA – Director Executiv

tel: 0265-207.410

fax: 0265-261.058

### **Grup Valahia**

Claudiu CĂLIN – Director Executiv

tel: 021-319.00.41/2

fax: 021-317.00.06



**SEDIUL CENTRAL**

Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, București  
011171, România  
Telefon: (+40) 021-301.61.00  
Fax: (+40) 021-301.66.36  
e-mail: [comunicare@brd.ro](mailto:comunicare@brd.ro)  
[www.brd.ro](http://www.brd.ro)

**VOCALIS**

07h00 - 22h00 Luni - Duminică  
[0800 803 803](tel:0800803803)  
+4021-302.61.61  
\*banca (\*22622)  
[vocalis@brd.ro](mailto:vocalis@brd.ro)