



**2005**

# Raport Anual



**BRD**  
GRUPE SOCIETE GENERALE

## CUPRINS

<b>PROFIL</b>	<b>1</b>
Mesajul Președintelui Director General	2
Profilul BRD – Groupe Société Générale	3
Profilul Grupului Société Générale	5
<b>Evenimente și cifre cheie în 2005</b>	<b>6</b>
Cifre cheie	7
Evoluția macroeconomică	8
Evenimentele anului 2005	10
Acțiunea BRD	12
<b>Dezvoltare durabilă</b>	<b>15</b>
Guvernanța corporativă	16
Consiliul de Administrație	16
Comitetul de Direcție	18
Comitetul de audit	18
Auditorul financiar	19
Comitetul de risc	19
Comitetul de credit	19
Comitetul de administrare a activelor și pasivelor	19
Resursele Umane	20
Responsabilitate socială	24
Etică și deontologie	26
Demersul privind calitatea	27
Relația cu acționarii	28
<b>Activitățile noastre în 2005</b>	<b>29</b>
Piața persoanelor fizice	30
Piața întreprinderilor	36
Întreprinderile mici și mijlocii	36
Marii clienți corporativi	37
Operațiuni internaționale	38
Factoring	39
Leasing financiar și operațional	40
Banca de investiții și operațiuni de piață	42
Controlul riscurilor	44
Managementul de proiect	46
<b>Realizările exercițiului 2005</b>	<b>47</b>
Bilanț contabil	48
Depozite și credite	49
Contul de profit și pierdere	50
<b>Situații financiare consolidate</b>	<b>51</b>
<b>Contacte</b>	<b>97</b>
Sediul	98
Rețeaua	99





# Profil

# Mesajul Președintelui Director General



**Patrick GELIN**  
Președinte Director General

În 2005, BRD – Groupe Société Générale a obținut rezultate excelente, continuând să investească în dezvoltarea sa. Ne-am îmbunătățit cotele de piață și ne-am demonstrat capacitatea de adaptare la un mediu în schimbare.

Cadrul în care ne desfășurăm activitățile este în continuare propice, în ciuda unei creșteri economice inferioare așteptărilor inițiale (+4,1%) și a unei lipse de vizibilitate cu privire la politica reglementară și monetară a Băncii Naționale.

Trei evenimente majore au marcat anul 2005:

- introducerea taxei unice de impozitare de 16% care a susținut creșterea puternică a cererii de credite din partea populației;
- afluxul investițiilor directe străine – legate în cea mai mare parte de privatizarea sectorului energetic – care au atins 5 miliarde de euro și provin în cea mai mare parte de la marile companii multinaționale, precum OMV, Gaz de France, E.ON, ENEL, St. Gobain, Erste Bank etc.
- semnarea Tratatului de aderare la Uniunea Europeană care prevede intrarea României la 1 Ianuarie 2007.

Concurența în sectorul bancar s-a intensificat odată cu intrarea pe piața băncilor de retail a noi instituții și societăți financiare. Două operațiuni majore vor avea consecințe pe termen lung: privatizarea BCR în beneficiul Erste Bank și fuziunea HVB/Banca Țiriac/UniCredit.

În acest context, performanțele BRD au fost remarcabile. Rezultatul brut de exploatare s-a ridicat la 712 milioane RON (+17%), iar rezultatul net a progresat puternic, cu 42%, datorită unui cost al riscului relativ scăzut, pentru a atinge 553 milioane RON (151 milioane EUR).

Randamentul fondurilor proprii s-a ridicat la 37% față de 30% în 2004, BRD fiind banca cea mai rentabilă din România. Coeficientul de exploatare continuă să se amelioreze, scăzând de la 48% la 47%.

Toate domeniile de activitate au contribuit la acest succes:

- Banca de retail și-a continuat dezvoltarea. Performanța logistică de deschidere a 114 de agenții într-un an ne-a întărit imaginea și s-a bucurat de un mare succes comercial. Pe 31 decembrie 2005, BRD număra aproximativ 1.700.000 clienți activi persoane fizice. Au fost comercializate noi produse și servicii iar filiala noastră BRD Finance Credite de Consum înregistrează pentru primul său exercițiu financiar complet rezultate promițătoare. În același timp, campania de marketing unică desfășurată în jurul celor 3 carduri de credit cu efigia a 3 mari campioni români Nadia Comăneci, Ilie Năstase și Gheorghe Hagi a avut un impact foarte important asupra imaginii băncii.
- Banca întreprinderilor a înregistrat un sold al creditelor în creștere puternică. Toate segmentele de piață au beneficiat de sprijinul nostru: marii clienți corporativi, întreprinderile mici și mijlocii dar și micro-întreprinderile, pentru care am pus în aplicare programe specifice de finanțare.
- Filialele noastre, BRD Sogelease, BRD Finance, BRD Securities, banca de investiții, operațiunile de piață și factoringul contribuie în mod semnificativ la rezultatele băncii. O nouă filială a Grupului Société Générale, ALD Automotive, specializată în gestiunea flotelor de autovehicule s-a instalat în România. An după an, dispozitivul nostru se extinde pe toate segmentele de piață pentru a susține modernizarea economiei românești.

Investițiile noastre s-au consolidat mai ales datorită extinderii rețelei. O politică foarte dinamică a resurselor umane a permis recrutarea a 1350 colaboratori și realizarea a 200.000 ore de formare.

Poziția BRD pe piața românească și sprijinul acordat de către acționarul său principal ne fac să ne gândim cu optimism la viitor. Intrarea României în Uniunea Europeană va avea probabil un efect de intensificare a concurenței, însă va oferi de asemenea noi oportunități de care BRD va trebui să știe profita.



# Profilul BRD – Groupe Société Générale

BRD - Groupe Société Générale este a doua bancă din România, după activele bancare. Având o capitalizare de peste 2,6 miliarde de euro la sfârșitul lui 2005, Banca este a doua societate de la Bursa de Valori București.

BRD își desfășoară activitatea în principal pe 3 piețe:

## **Banca de retail**

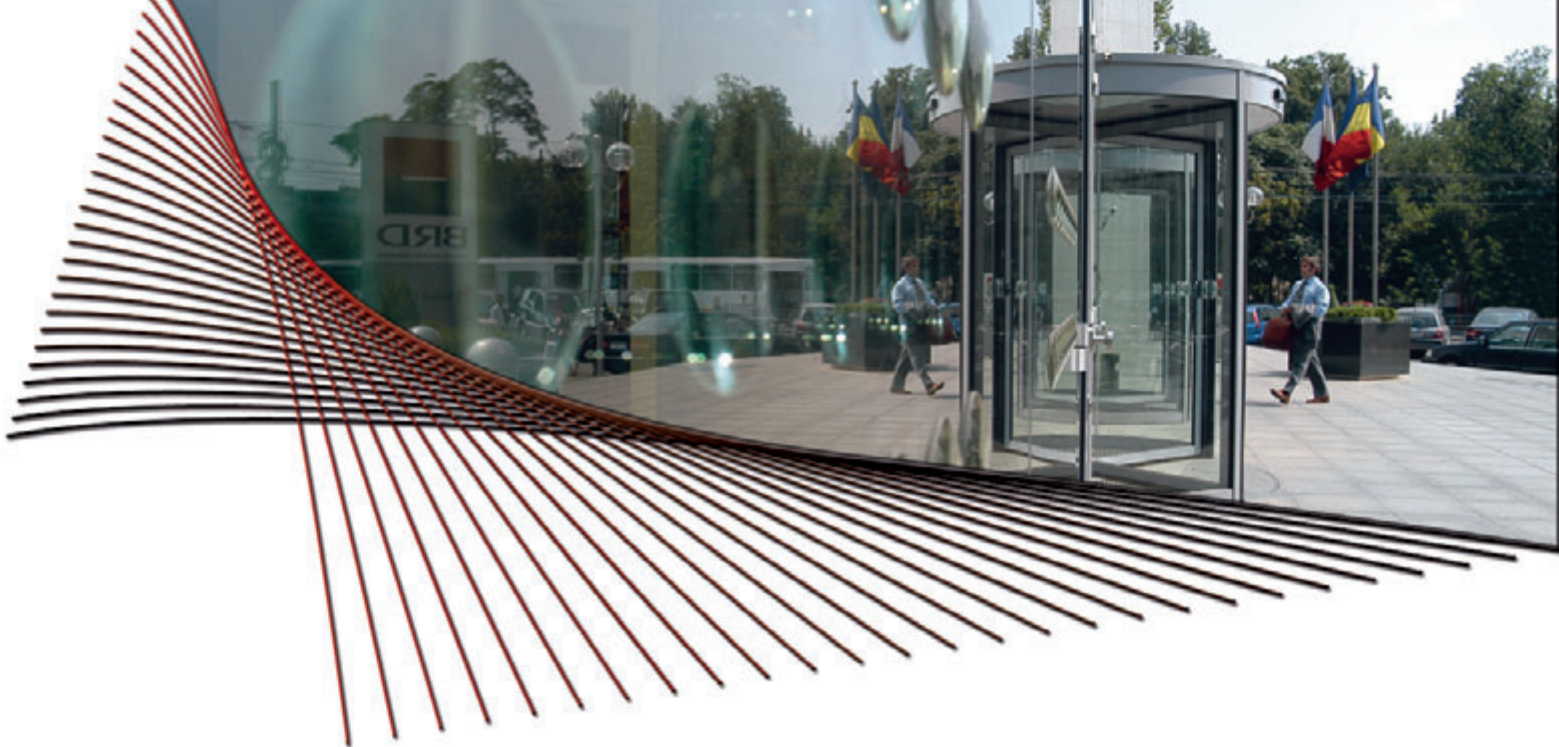
- BRD are aprox. **1.700.000** de clienți persoane fizice și peste **1.300.000** titulari de carduri.
- Ea este unul din liderii de pe piață cardurilor bancare și a creditului de consum. Activitatea de credit de consum la locul de vânzare se desfășoară prin filiala sa specializată, **BRD Finance Credite de Consum**.
- Cotele de piață variază între **14% și 23%**, în funcție de produs.
- Gama de produse și servicii comercializate se îmbogățește permanent, pe măsura creșterii nivelului de viață al populației.

## **Banca întreprinderilor**

- BRD are o experiență îndelungată și o expertiză recunoscută în domeniul finanțării întreprinderilor.
- Este prima bancă din sectorul privat din România, atât pe segmentul IMM-urilor cât și pe cel al întreprinderilor mari. Este prezentă în toate ramurile economiei și sprijină colectivitățile locale.
- În afara finanțărilor clasice, gama sa de produse și servicii acoperă gestiunea operațiunilor curente, factoringul intern și extern, leasingul financiar prin filiala sa specializată, **BRD Sogelease**, și managementul flotelor de autovehicule cu servicii incluse, prin **ALD Automotive**, filiala sa cea mai recent creată.
- BRD are de asemenea un rol important, în colaborare cu Grupul Société Générale, în relația cu societățile multinaționale.

## **Banca de investiții**

- BRD are două entități specializate: **BRD/SG Corporate Finance** și **BRD Securities**, care oferă servicii complete de consultanță pentru fuziuni & achiziții și privatizări, precum și intermediere în domeniul valorilor mobiliare.
- Ea participă de asemenea la numeroase finanțări structurate în cadrul unor proiecte importante, realizate cu sprijinul serviciilor specializate ale Grupului Société Générale.
- O filială de administrare de active a Grupului Société Générale, **SG Asset Management BRD**, comercializează, la sfârșitul anului 2005, prin rețeaua BRD, un fond deschis de plasament.



## Valorile noastre

Profesionalismul, spiritul de echipă și inovația sunt valorile BRD și ale Grupului Société Générale.

## Ratinguri

### Fitch IBCA

Datorii în valută pe termen scurt	F3
Datorii în valută pe termen lung	BBB-
Suport	2
Perspectiva ratingului pe termen lung	Stabilă

### Moody's

Datorii în valută pe termen lung	Ba2
Perspectiva ratingului de soliditate financiară	Pozitivă

## Grupul BRD

### BRD – Groupe Société Générale

**BRD Finance Credite Consum** : credite de consum

**BRD Sogelease** : leasing

**ALD Automotive** : gestiunea flotelor de autovehicule

**BRD/SG Corporate Finance** : activitate de consultanță în fuziuni&achiziții

**BRD Securities** : servicii de intermediere a valorilor mobiliare

**SG Asset Management BRD** : administrarea activelor



# Profilul Grupului Société Générale

Grupul Société Générale este unul dintre primele grupuri de servicii financiare din zona euro și una dintre primele societăți din Franța, după capitalizarea sa bursieră (45,1 miliarde de euro la 31 decembrie 2005).

Grupul, care numără 103.000 de salariați, de 114 naționalități, a realizat un venit net bancar de 10,6 miliarde de euro și un profit net de 4,4 miliarde de euro în 2005.

## 3 mari domenii de activitate:

### *Rețeaua de retail și servicii financiare*

- Prima bancă de retail nemutualizată din Franța, după cifra de afaceri și numărul de agenții.
- Numărul de clienți individuali (19,2 milioane în Franța și pe plan internațional) a crescut cu 14,5% față de 2004.
- Banca de retail pe plan internațional are în total 9,2 milioane de clienți. Modelul său este cel de bancă universală, care oferă o gamă completă de servicii atât persoanelor fizice cât și companiilor.

### *Administrarea activelor și servicii către investitori*

- Al 4-lea administrator de active în zona euro, cu 386 miliarde de euro în gestiune și 1.418 miliarde de euro în custodie, la 31 decembrie 2005.

### *Banca de finanțare și investiții*

- SG Corporate & Investment Banking (SG CIB) a fost, în 2005, a 3-a bancă de finanțare din zona euro după venitul net bancar.
- Ea este banca de referință în cele 3 domenii – țintă: piața de capital în euro, produsele derivate și finanțările structurate.

## Angajarea în dezvoltarea durabilă

Grupul Société Générale figurează în principalii indici de dezvoltare durabilă.

## Ratinguri

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





# Evenimente și cifre cheie în 2005

## Repere

*A doua bancă din România, după activele bancare, cu peste 19 miliarde RON  
A doua capitalizare bursieră,  
cu peste 9,5 miliarde RON la sfârșitul lui 2005*

## Dezvoltare susținută a activității

**Venitul Net Bancar:**  
1.332 milioane RON (+ 13%)

## Costuri bine controlate

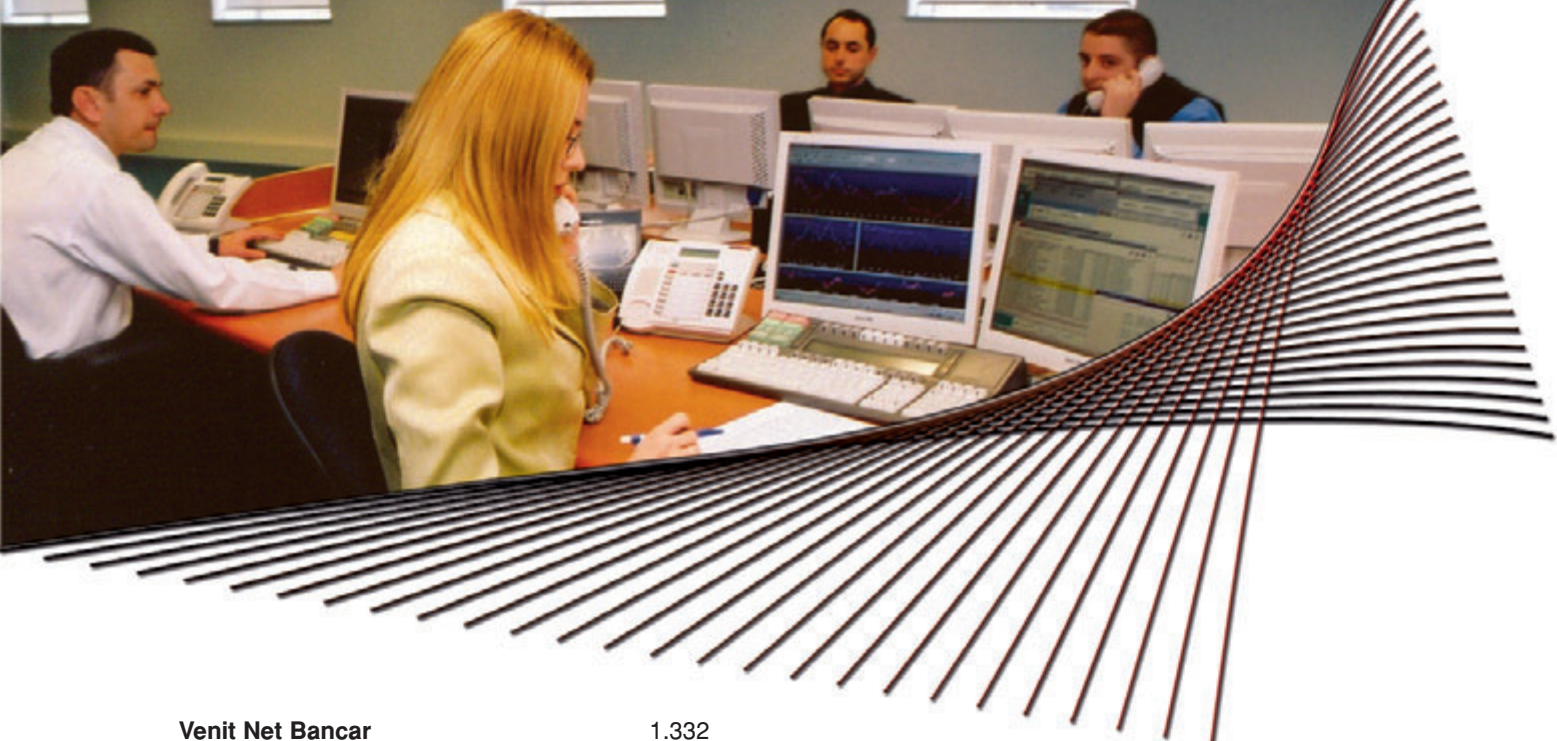
**Rezultatul Brut de Exploatare:** 712 milioane RON (+17%)

## O nouă creștere a rentabilității

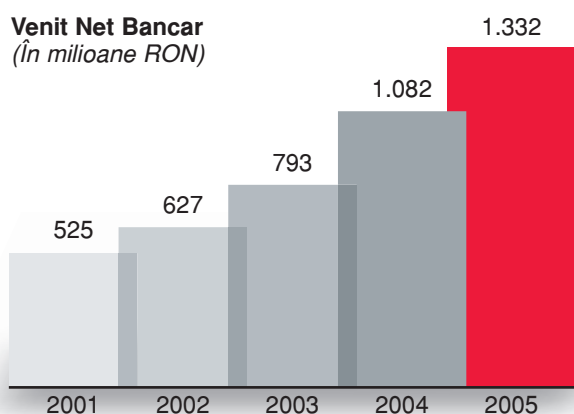
**Rezultat Net:** 553 milioane RON (+ 42%)  
**ROE:** 37%, în creștere cu 7pp  
**Dividend brut:** 0,3 RON (+23%)

\*Informații conform standardelor de contabilitate românești pentru BRD la nivel individual  
Evoluție în termeni comparabili

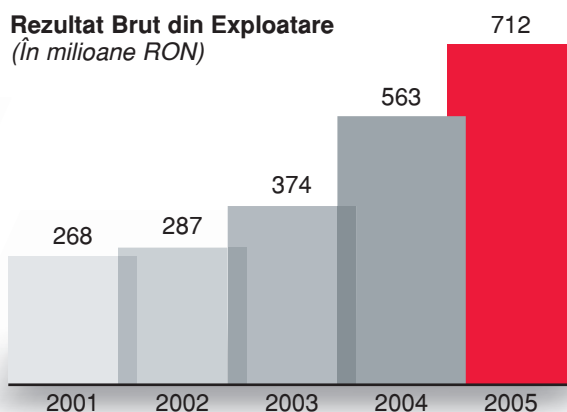




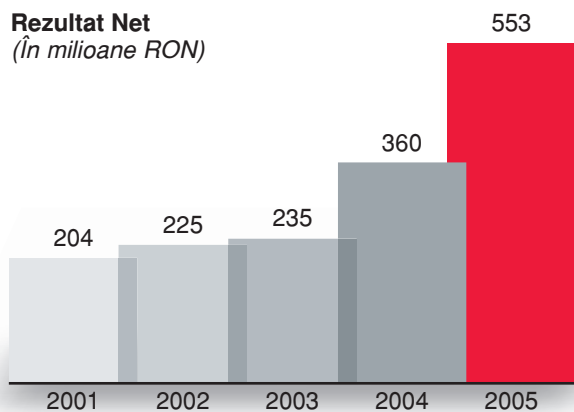
**Venit Net Bancar**  
(În milioane RON)



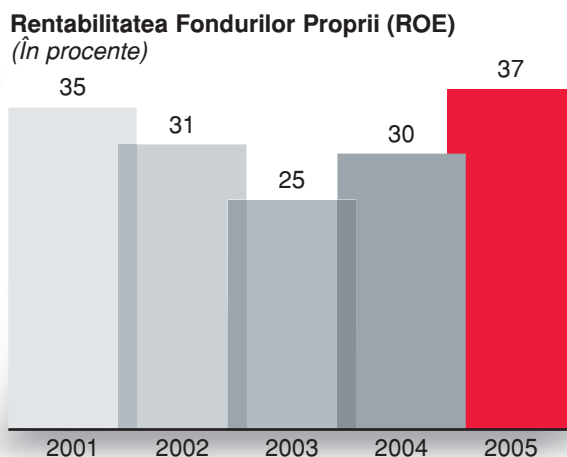
**Rezultat Brut din Exploatare**  
(În milioane RON)



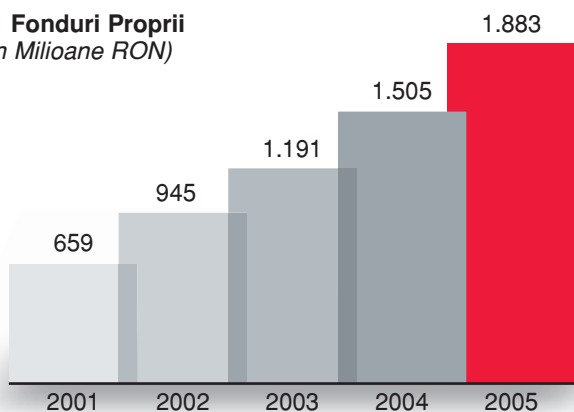
**Rezultat Net**  
(În milioane RON)



**Rentabilitatea Fondurilor Proprii (ROE)**  
(În procente)



**Fonduri Proprii**  
(În Milioane RON)



\*Informații conform standardelor de contabilitate românești pentru BRD la nivel individual



# Evoluția macroeconomică

## Mediu economic, PIB & producție industrială

Pentru 2005, PIB- ul României este estimat la 80 miliarde euro, reprezentând un produs intern brut pe cap de locuitor de 3.400 euro. După relansarea economiei de la începutul anilor 2000, România a înregistrat ritmuri de creștere susținute, de peste 5% ca medie anuală.

Anul 2005 a înregistrat o creștere de 4,1%, în scădere față de anii trecuți, în principal din cauza condițiilor climatice dificile care au avut un impact direct asupra producției agricole, inflației și creșterii cheltuielilor guvernamentale și un impact indirect asupra producției industriale.

Aceasta din urmă, afectată de creșterea prețurilor la resursele energetice și de erodarea competitivității externe (urmare a aprecierii monedei naționale cu până la 12% în luna august 2005) a înregistrat o încetinire a ritmului de creștere de la 5,3% în 2004 la 2% în 2005.

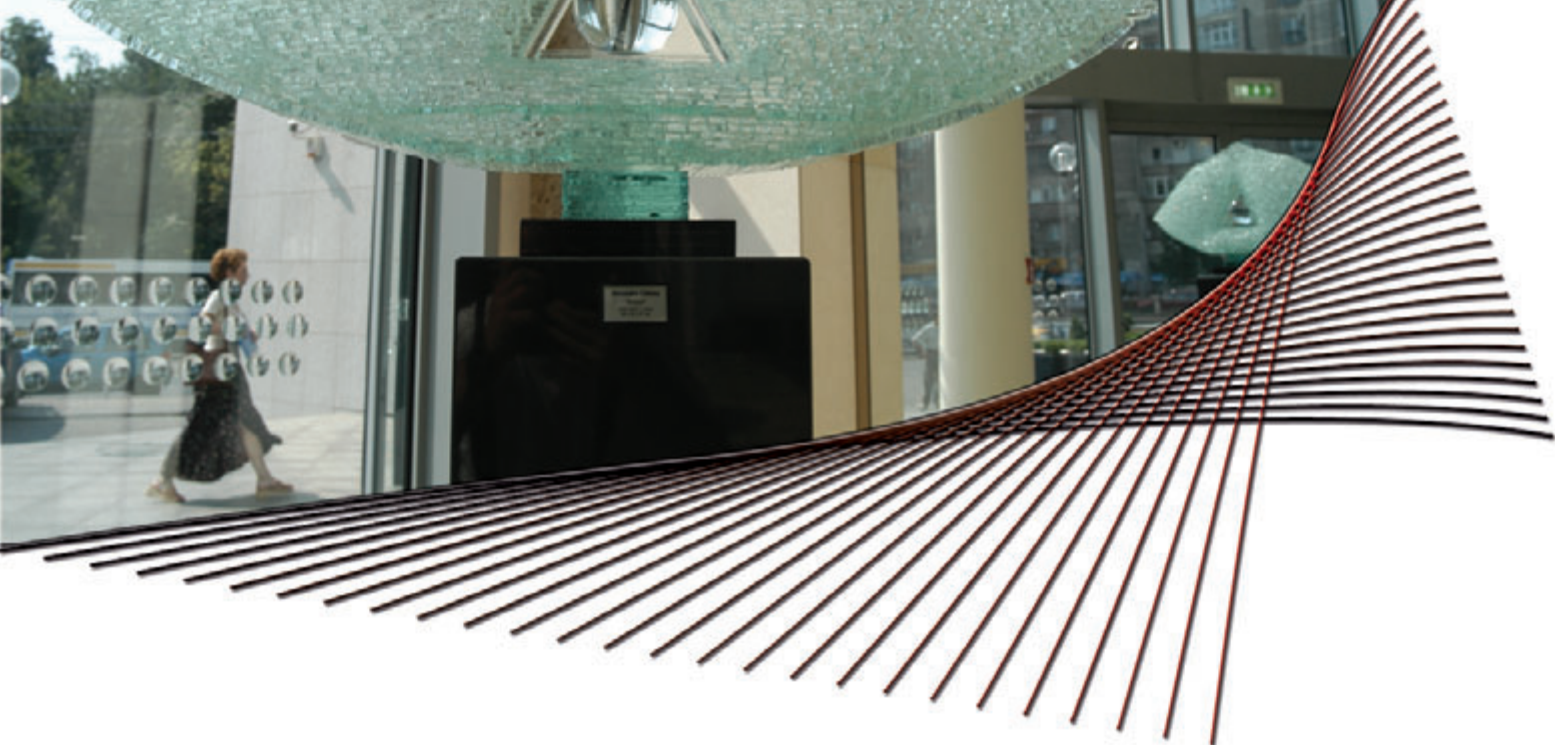
## Inflație, șomaj & executare bugetară

Procesul de dezinflație a continuat și în 2005, rata anuală a inflației la decembrie coborând la nivelul de 8,6%, față de 9,3% în decembrie 2004.

Șomajul în România nu este ridicat (5,9%) în comparație cu statele din regiune și în scădere față de anul anterior (6,8% în decembrie 2004). Se pare că implementarea cotei unice de impozitare de 16% a jucat un rol important în scăderea șomajului prin reducerea ponderii economiei subterane.

Poziția fiscală a României a fost fragilă în 2005, deși deficitul bugetar s-a menținut în limita a 0,8% din PIB, în scădere față de 2004, când a fost de 1,2%.

Dacă nivelul deficitului este scăzut față de criteriile de convergență de la Maastricht (3% din PIB), gradul redus de recuperare a veniturilor bugetare (aproximativ 30% din PIB) reprezintă un risc major de amplificare a deficitului bugetar, în timp ce Guvernul va trebui să crească cheltuielile, ca urmare a aderării la Uniunea Europeană.



### **Balanța comercială & Contul curent**

Schimburile comerciale ale României au atins un total de 54 miliarde euro și au înregistrat o rată medie de creștere de peste 20% în ultimii 3 ani. Balanța comercială este deficitară, importurile depășind exporturile cu peste 45% (10 miliarde euro). Acest deficit comercial stă la baza deficitului de cont curent (9,5% din PIB, 8,5 miliarde euro) – principala dificultate macroeconomică a României.

### **Investițiile străine & procesul de privatizare**

După nivelul record al investițiilor străine din 2004 (5,2 mld EUR), în 2005, nivelul a fost de 5 miliarde euro. Fluxul de investiții străine directe este legat direct de procesul de privatizare care, în 2005, a fost încununat de succes, prin încheierea câtorva contracte notabile în domeniul bancar, al distribuției de gaze și de energie electrică.

### **Evoluția creditului și ratele de dobândă**

După o expansiune susținută a creditului neguvernamental până la un nivel maxim istoric de 70% (creștere anuală în cifre reale, în octombrie 2005), măsurile Băncii Centrale vizând limitarea creditului, adoptate în luna august și în septembrie, au dus la scăderea bruscă a ratei de creștere a creditului, la 33%. Creditul în valută a fost cel mai afectat: de la un ritm anual de creștere de aproape 100% (creștere anuală, în termeni reali), el a scăzut la mai puțin de 20%.

Ratele de dobândă au urmat o curbă descrescătoare, dictată de politica monetară a Băncii Centrale, constrânsă de obligația de a liberaliza contul de capital.

Rata de referință a scăzut, de la 21% în ianuarie 2005, la 7,5% în decembrie 2005, ceea ce a dus la o scădere a BUBOR pe 6 luni de la 17% la 7,3% în aceeași perioadă.



## Evenimentele anului 2005

### BRD – Banca Anului

2005 a fost un an excepțional pentru BRD, rezultatele sale aducându-i aprecierea din partea unor numeroase publicații românești și internaționale de prestigiu.

Pentru performanțele sale financiare remarcabile, **Euromoney Magazine** a acordat BRD titlul de „Cea mai bună bancă din România” în cadrul evenimentului „2005 Awards for Excellence”. Titlul de „Cea mai bună bancă din România” a fost de asemenea acordat BRD de două prestigioase publicații financiare românești, **Săptămâna Financiară** și **Capital**.

### Denominarea. Noaptea Leului Greu

Trecerea la Leul nou a fost unul dintre proiectele cele mai complexe desfășurate în 2005. Peste 100 de persoane și 1.800 zile/om au fost necesare pentru a asigura succesul acestei operațiuni. **Noaptea Leului Greu**, eveniment organizat în Turnul BRD în noaptea de 30 iunie 2005, a marcat punerea în circulație a primilor Lei denominați ai României contemporane. Președintele României, Traian Băsescu, Primul Ministru Călin Popescu Tăriceanu și Guvernatorul Băncii Naționale, Mugur Isărescu, au fost primii români care au retras lei noi folosind un ATM al BRD.

### Dezvoltarea rețelei

114 de agenții noi sub sigla BRD Express au fost deschise în 2005: o dezvoltare fără precedent în sistemul bancar românesc. Agențiile BRD Express sunt amplasate în prezent și în universități și instituții publice.

BRD este singura bancă din România care are o agenție dedicată expatriaților și una dintre primele bănci care au deschis o agenție bancară specializată în Private Banking.

În 2005, am deschis de asemenea prima agenție automată, BRD Express 24H, precum și o Cafenea-bancă, produse inovatoare pe piața românească.

### Ameliorarea ratingului Băncii

Performanțele Băncii sunt confirmate de cele două prestigioase agenții de rating, Moody's și Fitch. Într-un context economic favorabil, care a dus la îmbunătățirea ratingului suveran al României, Moody's ridică ratingul BRD pe termen lung de la B1 la Ba2 și reconfirmă perspectivele pozitive de rating de soliditate financiară.

În luna septembrie 2005, Fitch a anunțat la rândul său reconfirmarea ratingului băncii: BBB- pe termen lung, F3 pe termen scurt, cu perspective stabile.



### **Implementarea sistemului electronic de plăți**

Creșterea în ritm exponențial, de la un an la altul, a volumului plăților interbancare, ca și necesitatea de a automatiza aceste operațiuni și de a avea mecanisme de decontare eficiente, în concordanță cu standardele internaționale, au impus dezvoltarea unui sistem național de transfer electronic de fonduri. Proiectul, care a implicat întregul sistem bancar românesc, a fost finalizat în septembrie 2005.

### **Lansarea contului curent unic**

Fuzionarea contului curent cu contul de card a fost unul dintre cele mai complexe șantieri din ultimii ani, la BRD. Contul curent devine legătura principală în relația cu clientul. Avantajele sunt multiple din punct de vedere al gestionării relației cu clienții: optimizarea demersului comercial, extras de cont unic, simplificarea procedurilor pentru clienți, etc.

### **Corporate Desk – o nouă structură, dedicată IMM-urilor**

Corporate Desk este o structură dedicată clientelei comerciale, care funcționează din luna august, în cadrul Grupului Timișoara. Noua structură a fost concepută în vederea consolidării relației comerciale cu IMM-urile locale și internaționale importante, oferindu-le un sistem de lucru simplificat și flexibil.

### **Lansarea ALD Automotive**

Filiala ALD Automotive România a fost lansată oficial în noiembrie 2005. Este una dintre primele companii de pe piața românească care oferă servicii complete de gestiune a flotei de vehicule: servicii, asigurări, asistență tehnică, vehicul de înlocuire, reporting și consultanță în managementul parcului auto. În decembrie 2005, această filială gestiona peste 150 vehicule.

### **Campania Black, Red & Dynamic: Premii de excepție în România. Carduri unice în lume**

BRD a realizat, începând din 28 noiembrie 2005, o campanie de comunicare fără precedent în mediul bancar românesc, sub sloganul: „Premii de excepție în România. Carduri unice în lume”. În centrul campaniei: carduri bancare unice în lume, imprimate cu imaginile celor 3 campioni români: Nadia Comăneci, Ilie Năstase și Gheorghe Hagi, simboluri ale performanței, inovației și spiritului de echipă, cele 3 valori cheie ale băncii noastre și ale Grupului Société Générale.

Rezultate: record mondial în producția de carduri în cadrul organizației VISA – peste 500.000 și peste 150.000 clienți noi în cele două luni de promoție. Rezultat remarcabil, dacă ținem cont de faptul că întregul sistem bancar românesc produce în medie 100.000 carduri pe lună.

# Acțiunea BRD

## Date bursiere

2005 a fost un alt an de excepție pentru acțiunea BRD.

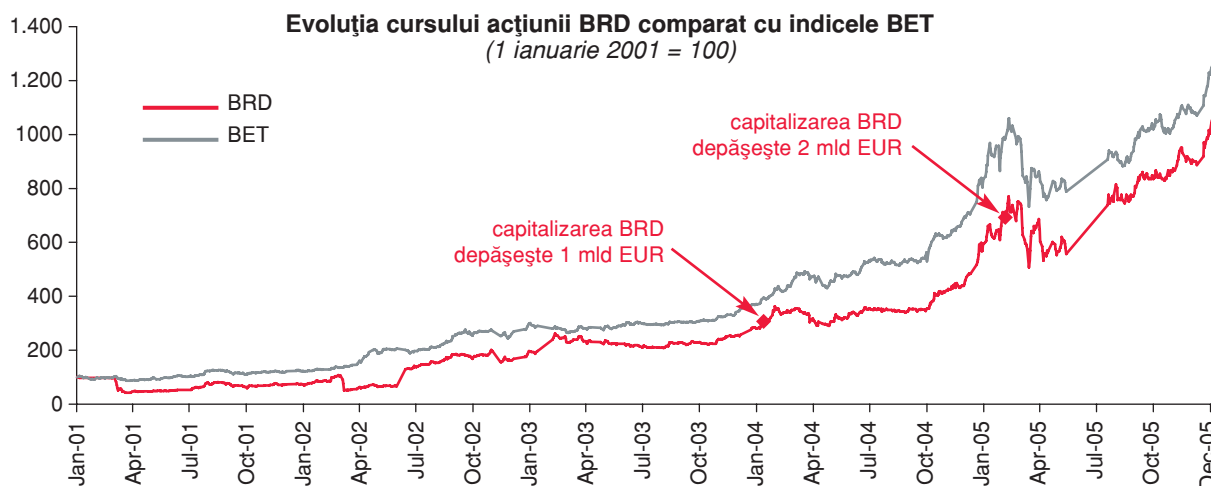
Capitalizarea băncii a depășit 2,6 miliarde euro la sfârșitul lunii decembrie 2005, față de 1,3 miliarde euro în decembrie 2004. Capitalizarea bursieră situează BRD pe locul 2 în rândul societăților cotate la bursă și pe primul loc în sectorul financiar. Din ianuarie 2001, data listării la bursă, valoarea acțiunii BRD a crescut de 8 ori (în echivalent euro).

Tranzacțiile cu acțiunile BRD au reprezentat 7,1% din totalul volumelor tranzitate la bursă, iar capitalizarea bursieră reprezintă 17% din capitalizarea totală a pieței.

Valoarea medie a tranzacțiilor cotidiene în 2005 s-a ridicat la 1,2 milioane euro. Valoarea de piață a acțiunii BRD a crescut cu 84% în RON și cu 98% în EUR. Tabelul următor prezintă evoluția principalilor parametri bursieri în cursul ultimilor trei ani:

		2003	2004	2005
<b>Capital social la sfârșitul lui decembrie</b> (număr de titluri x 1.000)		1.393.803	1.393.803	696.902
Capitalizare bursieră (miliarde de RON)		2,8	5,2	9,5
<b>Profit net/acțiune</b> (RON)	nominal (*)	0,17	0,26	0,80
	bază 2005 (*)	0,34	0,52	0,80
<b>Activ net/action</b> (RON)	nominal (*)	0,85	1,08	2,70
	bază 2005 (*)	1,71	2,16	2,70
<b>Curs</b> (RON)	închidere	1,99	3,73	13,7
	închidere (bază 2005)	3,98	7,46	13,7
	maxim	3,1	3,78	14,7
	minim	1,6	2,00	3,73

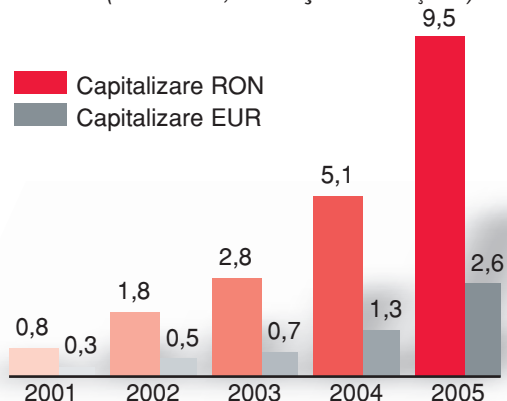
\* IAS BNR





La 31 decembrie 2005, capitalizarea bursieră a atins 9,5 miliarde RON, față de 5,2 miliarde RON cât era la sfârșitul anului 2004.

#### Evoluția capitalizării BRD (in miliarde, la sfârșitul exercițiului)



#### Indici bursieri

Acțiunea BRD figurează în componența indicelui BET, reprezentând 20% din valoarea acestuia.

Începând cu 15 martie 2005, acțiunea BRD face parte și din indicele regional ROTX, lansat de Bursa de Valori de la Viena, care ia în considerare acțiunile cele mai tranzacționate de la Bursa de Valori București.

În fine, la 27 septembrie 2005, a fost integrată în indicele „New Europe Blue Chip Index” (NTX). Acest indice regional, lansat de Erste Bank și Bursa de la Viena, sintetizează evoluțiile piețelor bursiere ale țărilor din Europa Centrală și de Est, prin prisma celor 30 cele mai importante societăți de la bursele naționale.

Acest lucru este o recunoaștere a rolului jucat de BRD – Groupe Société Générale pe piața de capital din România, care capătă și ea, o importanță regională.

#### Evoluția dividendului

Tabelul următor redă evoluția dividendului plătit pentru ultimii trei ani.

	2003	2004	2005
Număr de acțiuni (x 1000)	1.393.803	1.393.803	696.902
Dividend total (milioane RON)	96,6	175,3	215,27
Dividend pe acțiune (RON) nominal	0,07	0,12	0,3
Grad de distribuire *	70%	50%	45%

\* după alocarea rezervei legale (până în 2003) și a rezervei pentru riscul de credit / riscul bancar general

#### Plata dividendelor

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

Conform Actului Constitutiv al Băncii, dividendele sunt plătite într-un interval de maximum 60 de zile de la data publicării în Monitorul Oficial a rezoluției Adunării Generale a Acționarilor, în numerar sau prin transfer bancar, la alegerea acționarului.

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

#### Capitalul social

Capitalul social al BRD era, la 31 decembrie 2005, de 696.901.518 RON și era compus din 696.901.518 acțiuni în valoare nominală de 1RON. Aceste acțiuni, plătite integral, sunt sub formă nominativă.

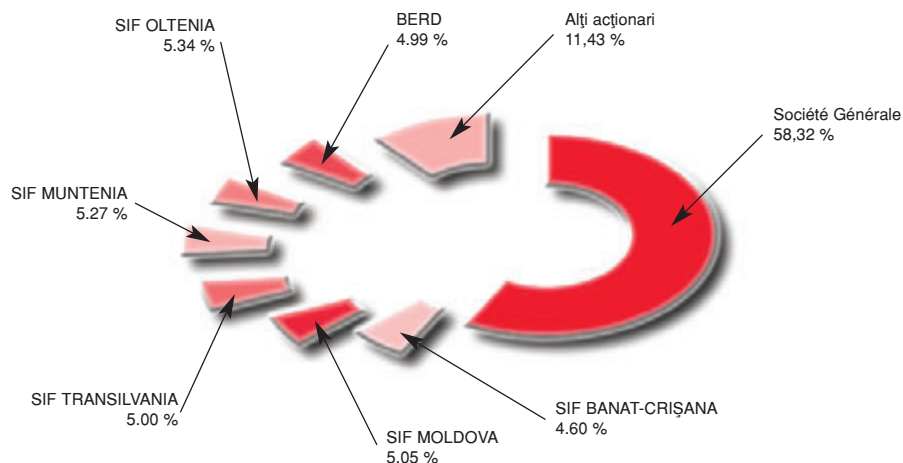
La 29 aprilie 2005, Adunarea Generală a Acționarilor a decis majorarea capitalului social al băncii, prin majorarea valorii nominale a acțiunilor BRD de la 0,30 RON la 0,50 RON, utilizând fondurile din rezervă. În același timp, valoarea nominală a acțiunii BRD s-a modificat, prin consolidarea a două acțiuni



cu o valoare de 0,50 RON într-una singură, cu o valoare nominală de 1RON.

### Acționariat

La 31 decembrie 2005, structura capitalului – identică cu cea a dreptului de vot – era următoarea:



### Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor reunește toți acționarii, cel puțin odată pe an, la convocarea Consiliului de Administrație. Deciziile trebuie luate cu majoritatea voturilor acționarilor prezenți sau reprezentați.

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

În 2005, Adunarea Generală a Acționarilor s-a ținut pe 29 aprilie în ședință ordinară și în ședință extraordinară, ca urmare a primei convocări. Toate rezoluțiile au fost adoptate cu majoritate de voturi.

Principalele decizii luate în cadrul reuniunii ordinare au vizat:

- aprobarea situațiilor financiare ale băncii pentru anul 2004
- repartizarea profitului și dividendului brut pe acțiune
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru 2005
- reînnoirea mandatelor de administratori ale domnilor Patrick Gelin și Aurelian Dochia și alegerea domnului Dumitru Popescu în locul domnului Gerard Le Pape.

În ședința extraordinară, deciziile au vizat:

- modificarea Actului constitutiv
- majorarea capitalului social
- modificarea valorii nominale a acțiunii și a numărului total de acțiuni.

Aprobarea situațiilor financiare ale exercițiului 2005, repartizarea profitului și dividendul aferent anului 2005 au fost decise de AGA în 20 aprilie 2006.





# Dezvoltare durabilă

*„ Dezvoltarea Durabilă este o dezvoltare economică care satisface nevoile generațiilor actuale fără a compromite satisfacerea nevoilor generațiilor viitoare, printr-o abordare responsabilă care integrează așteptările tuturor partenerilor: acționari, clienți, angajați, furnizori, societate civilă, mediu înconjurător.”*

**Directiva Grupului Société Générale**  
privind Dezvoltarea Durabilă, Responsabilitatea Socială și cea  
privind Mediul



## Guvernanța corporativă

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

Intrarea băncii pe bursă, la începutul anului 2001, a ridicat nivelul de exigență în materie de guvernanță corporativă. În această calitate, BRD este supusă legislației în vigoare cu privire la piețele de capital, reglementărilor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și ale Bursei de Valori București.

În același timp, apartenența la Grupul Société Générale, implică respectul unor norme de buna guvernanță izvorâte din angajamentele internaționale ale Grupului și din valorile companiei noastre: **profesionalism, inovație, spirit de echipă.**

## Consiliul de Administrație

Compoziția Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2005 era următoarea: 10 administratori aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, din care 7 îl reprezintă pe acționarul principal, Grupul Société Générale, iar restul de 3, pe ceilalți acționari.

Consiliul este prezidat de domnul Patrick Gelin, ales Președinte, în ședința din 12 octombrie 2004.

Consiliul de Administrație determină orientările activității Băncii și supraveghează punerea lor în practică.

Conform Actului Constitutiv, Consiliul analizează periodic orientările strategice ale Băncii, planul de investiții, și dezbate în prealabil asupra modificărilor structurilor de direcții, precum și asupra operațiunilor care pot afecta în mod semnificativ rezultatele instituției, structura bilanțului sau profilul de riscuri. El se reunește cel puțin odată pe lună.

Pe parcursul anului 2005, ședințele Consiliului de Administrație au fost în principal consacrate dezbaterilor cu privire la:

- rezultatele financiare trimestriale ale Băncii;
- modificarea Normei de funcționare internă
- strategia de lichiditate în 2005
- politica formării personalului băncii
- raportul de activitate al agențiilor BRD Express și continuarea proiectului Densificarea Rețelei
- planul de investiții în 2005
- evoluția cotelor de piață ale BRD.

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



La 31 decembrie 2005, compoziția Consiliului de Administrație era următoarea:

	<b>Prima numire, reînnoire, expirare de mandat</b>	<b>Funcții</b>
<b>Patrick GELIN</b> 60 ani Deține 10.000 acțiuni BRD	2001 reînnoit 29 aprilie 2005 expiră 2009	Director General al BRD din aprilie 2001 Ales Președinte Director General al BRD în luna octombrie 2004 VicePreședinte al „Foreign Investment Council” Președinte al Fundației „Francofonia”
<b>Petre BUNESCU</b> 53 ani Deține 500.150 acțiuni BRD	1990 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 2007	Director General Adjunct al BRD Membru al Consiliului de Administrație al Transfond SA și al Institutului Bancar Român Vice-Președinte al Asociației Române a Băncilor din aprilie 2005
<b>Sorin-Mihai POPA</b> 41 ani	2003 expiră 2007	Director General Adjunct al BRD Membru al Consiliului de Administrație al BRD Sogelease și RCI Leasing
<b>Didier ALIX</b> 59 ani	1999 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 2007	Director General Adjunct al Grupului Société Générale
<b>Bogdan BALTAZAR</b> 66 ani	1998 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 2007	Președinte al BRD până în octombrie 2004 Membru al Consiliului de Administrație al Fondului Român de Investiții Vice Președinte al Asociației Române a Băncilor până în aprilie 2005
<b>Aurelian DOCHIA</b> 55 ani	2001 reînnoit 29 aprilie 2005 expiră 2009	Director General al BRD/SG Corporate Finance
<b>Anne FOSSEMALLE</b> 42 ani	2003 expiră 2007	Director regional pentru Europa de Est, BERD
<b>Jean – Louis MATTEI</b> 58 ani	1999 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 2007	Director Banca de Retail din afara Franței – Groupe Société Générale
<b>Ioan NICULESCU</b> 67 ani Deține 192.860 acțiuni BRD	1995 reînnoit 29 aprilie 2003 expiră 2007	Membru al Consiliului de Administrație al Asiban S.A. și al BRD Sogelease
<b>Dumitru D. POPESCU</b> 52 ani	2005 expiră 2009	Membru al Consiliului de Administrație al Policolor SA și al Rolast SA

\*Notă: Adunarea Generală a Acționarilor din 20 aprilie 2006 a aprobat alegerea domnului Sorin Marian Coclitu, în calitate de membru al Consiliului de Administrație, pentru un mandat de 4 ani.



Patrick Gelin  
Președinte  
Director General



Petre Bunescu  
Director General  
Adjunct



Sorin-Mihai Popa  
Director General  
Adjunct



Hervé Barbazange  
Director General  
Adjunct

## Comitetul de Direcție

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

La data de 31 decembrie 2005, el era compus din:

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

Notă: La finele anului 2005, Dl. Hervé Barbazange a fost numit Director General Adjunct. Numirea sa a fost supusă aprobării Băncii Naționale, care și-a exprimat acordul la sfârșitul lunii ianuarie 2006.

Principalele atribuții ale Comitetului de direcție privesc aprobarea:

- normelor și directivelor interne ale Băncii și a modificării lor;
- politicii de dobânzi practicate pentru resursele și plasamentele Băncii;
- tarifelor și comisioanelor în lei și valută;
- politicilor anuale de credit,
- creării de noi agentii ale băncii etc.

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

## Comitetul de audit

Consiliul de administrație este asistat de un Comitet de audit, condus de trei administratori care nu sunt membri ai Comitetului de direcție. Comitetul se întrunește cel puțin o dată pe semestru.

Conform principalelor sale responsabilități, Comitetul de audit:

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



## Auditorul financiar

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

Cabinetul însărcinat cu certificarea situațiilor este Ernst & Young Assurance Services SRL.

## Comitetul de risc

Sub conducerea Președintelui Director General, Comitetul de risc se reunește de regulă trimestrial, dar și ori de câte ori acest lucru este necesar. Misiunea sa constă în gestionarea riscurilor semnificative, precum riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional și riscul de imagine.

## Comitetul de credit

Reuniunile săptămânale ale acestui Comitet sunt prezidate de către Directorul General Adjunct coordonator al acestei activități și dezbat dosarele de credit (atât pentru persoanele fizice, cât și pentru cele juridice) care depășesc, ca nivel, competențele directorilor executivi. Dosarele care nu sunt rezolvate în cadrul acestor reuniuni sunt transmise Comitetului de direcție.

## Comitetul de administrare a activelor și pasivelor

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

Comitetul analizează politica de dobânzi, resursele și plasamentele, lichiditatea, rezerva minimă obligatorie a băncii, evoluția și structura activelor și pasivelor; propune măsuri pentru gestionarea eficientă a activelor și a pasivelor; evaluează riscurile pe care și le poate asuma Banca pentru a menține un nivel optim al lichidității; aprobă structura plasamentelor, limitele pentru riscul de lichiditate, dobânzile și scadențele.



## Resursele Umane

### Să ai oameni pregătiți pentru o piață bancară în creștere

Reușitele ultimului an au dovedit o dinamică fără precedent în cadrul băncii: oferta noastră comercială s-a extins, calitatea serviciilor s-a ameliorat în permanență, numărul de clienți a crescut în mod considerabil, iar rezultatele au atins maxime istorice. În spatele acestor reușite se află o singură explicație : OAMENII din BRD.

**5.600 salariați**

**1.350 persoane recrutate**

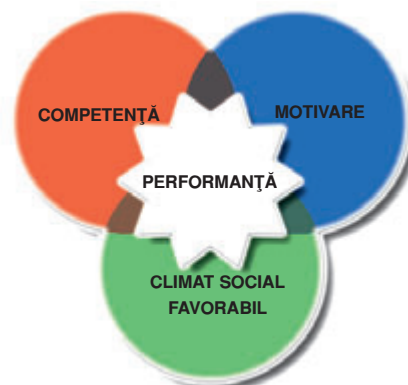
**550 salariați promovați**

**200.000 ore de formare**

**2 Agenții Școală**

BRD a situat în centrul politicii sale de resurse umane performanța plecând de la principiul că pentru a fi performant, personalul trebuie să fie competent, motivat și integrat într-un climat social favorabil.

Noua abordare a noțiunii de competență și locul acordat comportamentelor în evaluarea competențelor salariaților au transformat radical cultura de companie a BRD. Atât candidații care au aplicat pentru posturi în bancă, dar și întregul personal au înțeles că pentru a fi apreciați nu e necesar doar să prezinte un anumit nivel de studii, sau o experiență profesională, ci mai ales un comportament orientat către rezultate colective.

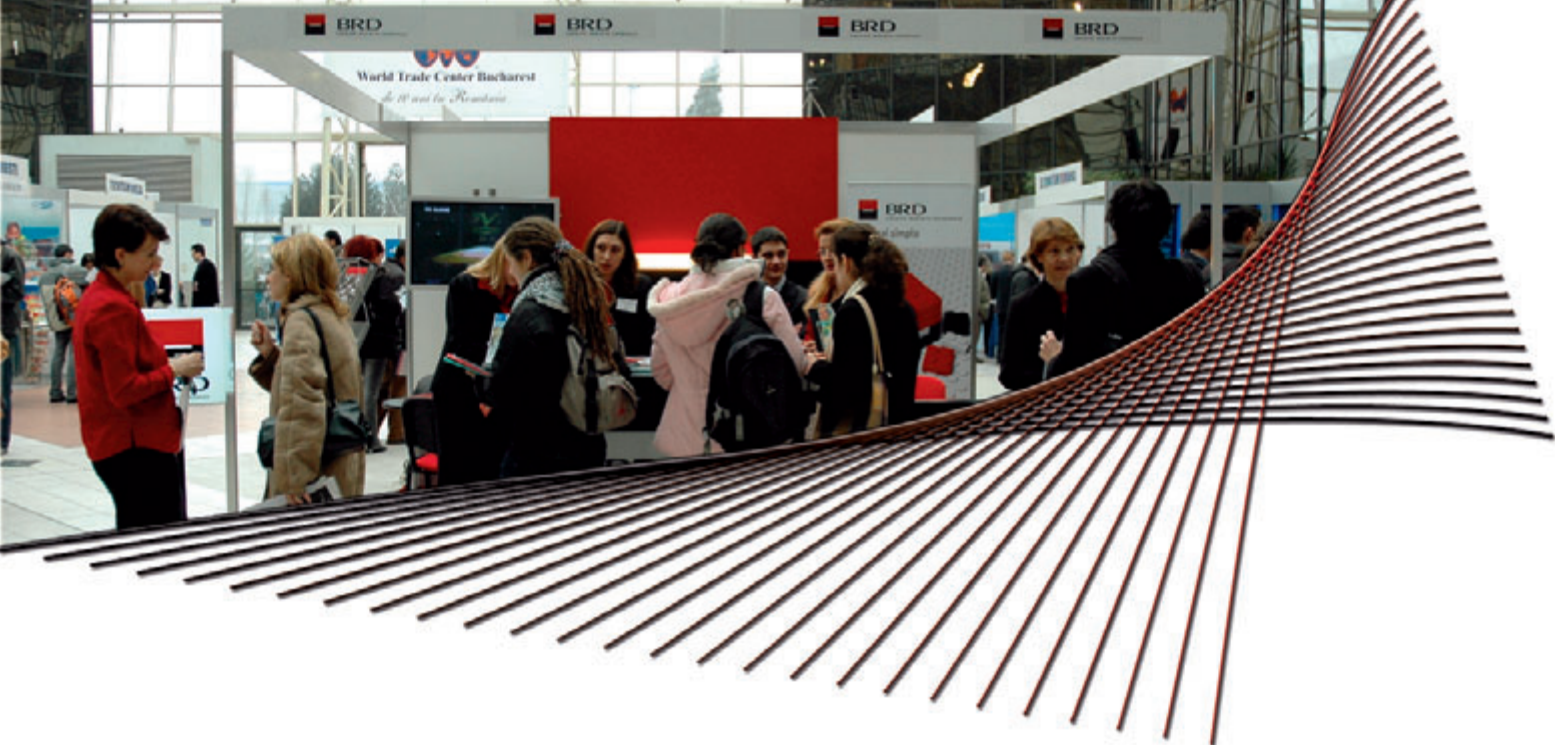


### Un dinamism al recrutărilor fără precedent

În 2005, BRD a fost cel mai mare creator de locuri de muncă din sistemul bancar românesc.

Au fost inițiate programe de integrare și dezvoltare personală fără echivalent în România cum ar fi : Programul „**O carieră Comercială**” sau Programul „**Tineri Inspectori**”.

În cadrul programului „**O Carieră Comercială**” BRD și-a propus ca obiectiv să ofere tinerilor ambițioși și dinamici o șansă de a-și construi o carieră în una din cele mai solide bănci din România. Programul vizează identificarea și formarea tinerilor cu perspective de evoluție în domeniile comercial și management în cadrul BRD. Programul oferă o formare de bază în meseriile bancare și o viziune asupra rolului managerului.



Programul „**Tineri Inspectori**” are drept obiectiv recrutarea și formarea profesională a tinerilor care doresc să se alăture echipei ce efectuează misiuni de control și audit în sediul central și în rețeaua BRD din întreaga țară. Programul oferă posibilitatea cunoașterii și aprofundării tuturor meseriilor bancare, precum și dezvoltarea de competențe profesionale diversificate.

- în cursurile ce vizează întărirea forței de vânzare și acompanierea expansiunii comerciale a băncii (diagnosticarea situației financiare a clienților, cunoașterea produselor, tehnici comportamentale, cunoașterea proceselor interne și a aplicațiilor informatice, calitatea serviciilor, integrarea valorilor culturii noastre de companie) ;

### Mărturiile ale participanților la programele de formare



**Cătălin Munteanu, 30 ani** – „O carieră comercială” 2002, în prezent Director de Sucursală la București

„Acest program a reprezentat pentru mine, nu numai oportunitatea de a lucra într-un grup bancar de prim rang în Europa, dar și șansa de a parcurge etapele unui proces de recrutare amplu și interesant. Acest proces a fost o adevărată provocare pentru toți participanții, nu numai prin finalitatea lui, dar și prin ceea ce a reprezentat el de la o etapă la alta, provocare pe care am acceptat-o bucuros.

A urmat stagiul de pregătire – o perioadă foarte utilă și în același timp extrem de interesantă : aproximativ 6 luni de cursuri și întâlniri cu reprezentanți ai diverselor direcții ale băncii, prilej de revedere (și de împărtășire a impresiilor) cu ceilalți 7 colegi și deja buni prieteni cu care am pornit la drum.

Finalizarea acestei etape a însemnat, de fapt, a începutul adevăratei confruntări nu atât cu alții cât cu noi înșine, cu cunoștințele și potențialul, cu experiența acumulată, și cu provocările de zi cu zi. Pentru că, într-adevăr, fiecare zi ce a urmat a adus cu

ea noi provocări și oportunități. Iar eu nu pot decât să sper că așa va fi și de aici înainte.”



**Cristina Nica, 28 ani** – „O carieră comercială” 2002, în prezent Responsabil Agenție la Ploiești

„Trăim într-o lume dinamică, în care trebuie să fim pregătiți pentru schimbare în orice moment. Programul „O carieră comercială” se pliază perfect realității, însemnând în primul rând dinamism, evoluție profesională, mobilitate funcțională și geografică: în februarie 2002 am început în calitate de stagiară la Sucursala Militari, am continuat ca analist risc la Sucursala Victoria, Consilier de clientelă persoane juridice la Sucursala Ploiești și știu că acesta este doar începutul: am încredere în mine și în acest program.”



**Roxana Vlad, 26 ani** – „Tineri Inspectori” 2004 „BRD mi-a oferit primul loc de muncă, șansa dezvoltării unei cariere în cadrul unei echipe de profesioniști. Angajarea la BRD, prin programul „Tineri Inspectori”, mi-a asigurat cadrul, condițiile necesare unei formări

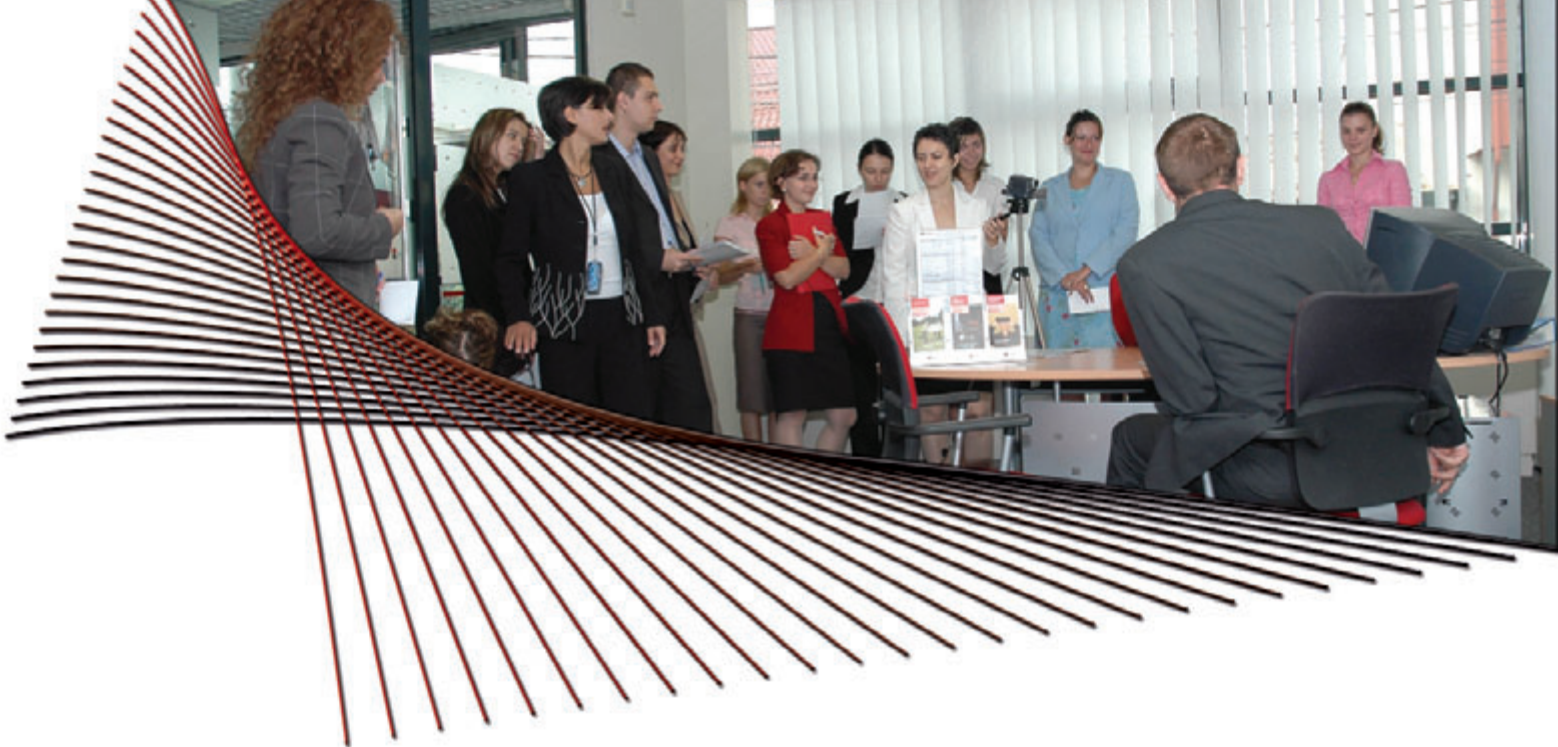
profesionale continue. Pe toată durata stagiului am fost susținută și încurajată de seniorii BRD, integrarea mea în cadrul Inspecției Generale fiind agreabilă.

În perioada scursă, aproximativ un an, de la angajarea mea în BRD prin programul „Tineri Inspectori” am fost implicată în diverse proiecte și am participat la diverse programe de integrare și pregătire profesională, atât în țară cât și în Franța. Vă aștept la Inspecția Generală”.

### O dezvoltare a competențelor în permanentă evoluție

Formarea profesională este elementul principal al dezvoltării competențelor colaboratorilor noștri. Ea se concepe la nivelul fiecărui salariat, plecând de la nevoile individuale de evoluție a competențelor acestuia, dar și la nivelul nevoilor globale ale băncii. Atenția pe care le-o purtăm se regăsește la toate nivelurile de formare profesională :

- în cursurile de dezvoltare a competențelor managerilor noștri - astfel, peste 600 de colaboratori care ocupă funcții de coordonatori de echipe au beneficiat de experiența unor manageri recunoscuți din cadrul Grupului Société Générale ;
- în cursurile ce vizează funcțiile de suport, riscul sau, în general, activitățile de back-office.



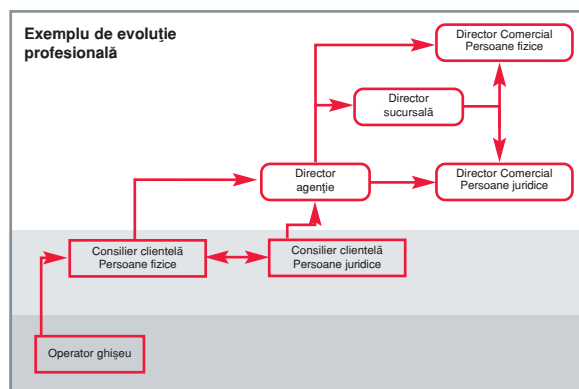
Agențiile Școală – situate la București și Predeal – au fost create pentru a primi noii angajați ai unităților BRD Express. Organizate după modelul agențiilor din Rețea și în special după conceptul BRD Express, Agențiile Școală sunt destinate primirii tuturor noilor angajați aflați în fază finală a perioadei de integrare și formare. Trecerea printr-o Agenție Școală se înscrie într-un curs complet de formare cu o durată de 6 săptămâni, pe parcursul căruia sunt abordate produsele, procesele, aplicațiile informatice, comportamentul în situațiile de primire a clienților și de vânzare.

### Un sistem motivant de recompensare a performanțelor

În scopul acompanierii dinamicii sale de creștere, Banca are ambiția de a-și atrage, motiva și fideliza colaboratorii prin asigurarea unei remunerații globale competitive (salariul de bază, prima de bilanț, prima de performanță, alte beneficii) care recompensează atât performanța individuală cât și performanța colectivă.

În acest scop, Banca realizează studii salariale pe meserii care permit o evaluare a poziționării sistemului nostru de remunerare față de piață.

În plus, în scopul fidelizării salariaților săi și a asocierii acestora la rezultatele obținute, Grupul Société Générale realizează în fiecare an o majorare de capital rezervată salariaților în cursul căreia aceștia pot obține acțiuni la un preț preferențial. Începând cu 2004, Planul Mondial de Deținere de Acțiuni a fost extins și la salariații noștri, ceea ce a permis ca aproximativ 40% dintre ei să devină acționari ai Grupului Société Générale.



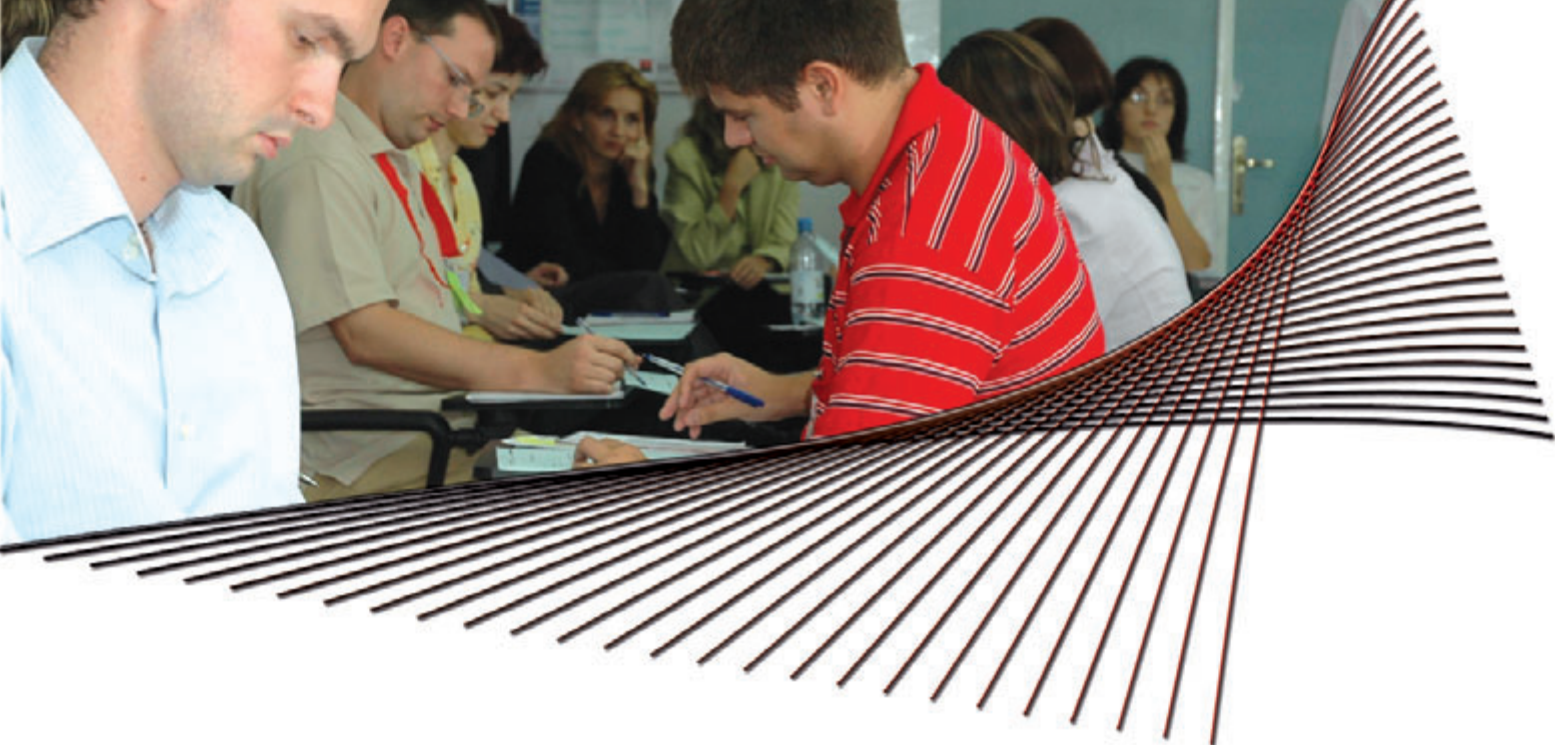
### Numeroase oportunități de carieră

Să ai persoana potrivită la locul și momentul potrivit și să anticipezi evoluțiile reprezintă provocarea cotidiană a fiecărei entități din bancă. Politica de gestiune a carierei se bazează pe o strânsă colaborare între salariați, manageri și specialiștii în resurse umane. Mobilitatea geografică și funcțională contribuie în mod semnificativ la dezvoltarea competențelor și performanțelor salariaților, răspunzând în același timp și nevoilor băncii.

Astfel, în cursul anului 2005, peste 1.743 salariați și-au schimbat locul de muncă, marea majoritate în rețea, dând dovadă de mobilitate funcțională. Cu ocazia punerii în practică a proiectelor de reorganizare, aproximativ 1000 persoane au fost evaluate, formate și reorientate profesional.

De asemenea, BRD favorizează promovarea internă ca o recunoaștere a dezvoltării competențelor și a responsabilităților colaboratorilor săi. Astfel, în cursul anului 2005, peste 550 de persoane au promovat în cadrul Băncii.





### Un climat social favorabil

Dialogul social nu se improvizează. El este un proces continuu, de lungă durată. Trebuie să știi să-i ascuți pe salariați și, mai ales, să le rezolvi problemele. Dialogul social se realizează în BRD la mai multe niveluri :

- la nivel individual – discuții despre aspecte legate evoluția în carieră, formare profesională, salariu, relațiile cu sefi ierarhici, ajutoare sociale etc. În paralel, în fiecare an se efectuează sondaje de satisfacție a salariaților.
- la nivel instituțional, prin dialogul permanent pe care îl avem cu sindicatul, reprezentantul oficial al salariaților.

### O comunicare internă on line

Succesul suporturilor de comunicare internă s-a confirmat încă odată. ESENTIAL BRD, revista internă trimestrială a băncii, difuzată tuturor colaboratorilor și Intranetul sunt completate de alte publicații interne ale fiecărui pol de activitate, care asigură o comunicare mai specializată: 100% rețea, revista electronică destinată forței comerciale, Factoring Breaking News, Conectlease.

Aceste mijloace de comunicare permit salariaților să fie conectați la actualitatea din cadrul companiei – evenimente, activități, rezultate ale băncii, oportunități de carieră – și să facă schimb de bune practici. Ele au devenit indispensabile tuturor.

### **Trofeul INOVAȚIA**

**Inovația este unul din factorii cheie ai dezvoltării BRD – Groupe Société Générale. Performanțele băncii arată capacitatea sa de a inova în materie de produse, organizare, procese, metode de lucru, instrumente.**

**Într-un context concurențial dinamic din ce în ce mai deschis, a inova se impune mai mult ca oricând, pentru a ne demarca de concurență.**

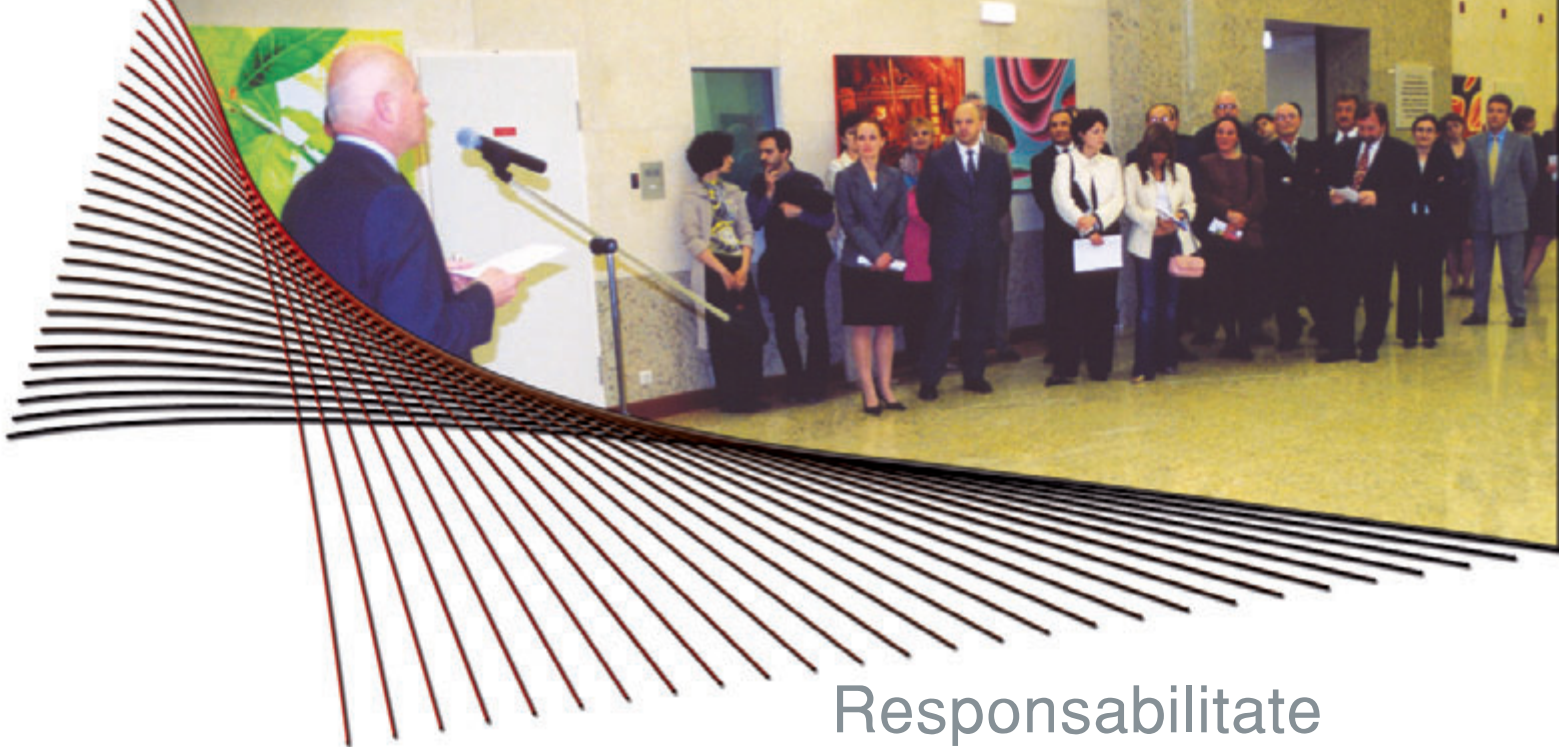
**Anul 2005 a marcat a doua ediție a concursului intern INOVAȚIA. Obiectivul acestui concurs este de a stimula creativitatea și de a favoriza dezvoltarea unui mediu inovant în interiorul băncii. El încurajează comunicarea celor mai bune idei și punerea lor în practică.**

**Proiectele trebuie să se înscrie în categoriile următoare : Satisfacție clienți, Dezvoltare Durabilă, Eficacitate internă, Mediul de lucru, Dezvoltarea activității.**

**Este un proiect care se va traduce prin creșterea calității produselor și serviciilor noastre și care va duce la o consolidare a imaginii băncii.**

**Proiectul Agenția Școală, unul din cele 4 proiecte laureate ale Inovației 2004, a fost răsplătit la Trofeul Inovația organizat la nivelul Grupului Société Générale, în 2006.**





## Responsabilitate socială

În afara de relațiile pe care le are cu actorii economici, BRD-Groupe Société Générale dezvoltă multiple parteneriate cu reprezentanții celorlalte componente ale societății. Parteneriatele în domeniul sportului, culturii, muzicii, educației, solidarității, sunt dovezile implicării profunde în societate.

BRD nu se limitează la un simplu sprijin financiar, ci îi însoțește pe parteneri, la fel cum își acompaniază clienții : în funcție de aspirațiile fiecăruia, propune un sprijin pe măsură, oferă consiliere și dezvoltă programe beneficiind de forța întregii rețele.

### Cultură și Educație

Cultura a fost în mod constant una din principalele destinații ale suportului financiar oferit de BRD. Banca este implicată în parteneriate de lungă durată, în acțiuni de sprijin ales valorilor autentice ale muzicii, picturii, teatrului sau educației.

În acest context, mecenatul muzical BRD, veritabil proiect instituțional, a devenit o tradiție recunoscută. Festivalul Internațional de Chitară clasică și Festivalul de Jazz, Festivalul Internațional „Jeunesses Musicales” spectacolele Operei Naționale din București sau sprijinul oferit Operei Naționale din Târgu Mureș sunt unele din proiectele în care BRD a ales să se implice în efortul său de a promova talentele și valorile artistice.

Parteneriatul cu Institutele Culturale Franceze din România are ca scop promovarea francofoniei și a culturii franceze și române. În acest context, BRD a contribuit în fiecare an la organizarea de acțiuni educative, printre care amintim Cupa „Le Mot d'Or”

dar și culturale ca „Fête de la Musique”, „Fête du Cinema” sau „Coup de Théâtre”.

Dimensiunea culturală a sprijinului acordat de BRD vieții sociale este completat de implicarea devenită tradițională, într-o serie de manifestări de prestigiu, cum sunt Premiile Uniunii Artiștilor Plastici.

BRD încurajează afirmarea noilor generații de actori de valoare, prin diverse acțiuni de mecenat care au ca beneficiar Universitatea Națională de Artă Teatrală și Cinematografică „Ion Luca Caragiale”.

Arta modernă este un alt domeniu în care BRD este activă de mulți ani. Încurajând afirmarea tinerilor artiști aflați la început de carieră sau susținând Muzeul Național de Artă și colecțiile pictorilor consacrați, Banca dorește să facă din artă o experiență accesibilă.

În 2005, BRD a fost unul din sponsorii celei mai mari expoziții de pictură franceză prezentată în Europa Centrală și de Est, după 1945 : expoziția „Lumini și Umbre” - 4 secole de pictură franceză » organizată de Muzeul Național de Artă, care a prezentat publicului peste 70 de lucrări de Poussin, De la Tour, Chardin, David, Delacroix, Corot, Cezanne, Matisse, Picasso, Braque...

Tot în domeniul cultural, în 2005, Banca a început un proiect de promovare a patrimoniului național român, semnând un parteneriat cu Asociația Culturală „Goodartofnoon”. Proiectul „Patrimoniul cultural – descoperă-i valoarea” are ca obiectiv promovarea monumentelor istorice ale României.



BRD este activă și în domeniul vieții academice, și al educației, printr-o serie de parteneriate cu asociațiile studentești, printr-o serie de inițiative, cum ar fi Bursele Academice, care stimulează studenții merituoși din universitățile partenere.

## Sport

În domeniul sportului, BRD continuă parteneriatele tradiționale cu federațiile sportive române.

Parteneriatul cu Federația Română de Rugby, reînnoit în 2005 (pentru echipele naționale de seniori și juniori din România), se înscrie într-o tradiție îndelungată a Grupului – mamă, care este partenerul echipei naționale franceze de rugby din anul 1987. 2005 este cel de-al cincilea an consecutiv de colaborare între BRD și Federație.

BRD continuă, de asemenea, parteneriatul cu Federația Română de Tenis, pentru organizarea de turnee naționale și internaționale. Din 2000, BRD a finanțat activitatea Federației cu peste 500.000 USD. Alte competiții de tenis au beneficiat de susținerea BRD în 2005, printre care Cupa de Tenis a Ministerului de Externe sau Cupa de Tenis a Băncilor.

Pentru al optulea an consecutiv, Banca este partenerul Turul Ciclist al României – Tricoul Galben, turneu cu participare internațională, care traversează mai multe orașe mari din România.

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

## Actiuni umanitare

În ceea ce privește mecenatul umanitar, acțiunea cea mai importantă în 2005 a fost fără îndoială implicarea în proiectul fundației „World Vision România” de ajutorare a sinistraților din Banat, după inundațiile catastrofale din primăvară. Contribuția băncii, de peste 400.000 RON, este destinată reconstrucției zonelor afectate.

O axă majoră a politicii sociale este susținerea fundațiilor în favoarea copiilor excluși sau defavorizați și a persoanelor vârstnice:

- Asociația Samu Social, implicată în proiecte de susținere a persoanelor fără adăpost;
- Asociația Valentina, parteneră într-un proiect de asistență a copiilor cu handicap
- Organizația „Salvați copiii” pentru proiectul „Festivalul Brazilor de Crăciun”, un eveniment cu colectare de fonduri destinate reintegrării sociale a copiilor care muncesc
- Asociația de sprijin a Copiilor Handicapați Fizic din România
- Asociația Umanitară „Equilibre” pentru ajutorarea persoanelor vârstnice.

Au fost, de asemenea, alocate fonduri pentru achiziționarea de echipamente medicale pentru modernizarea spitalelor.



## Etică și deontologie

În calitate de bancher responsabil, BRD – Groupe Société Générale a așezat în centrul politicii de guvernare corporatistă principiile de etică și deontologie. Banca și-a creat un ansamblu de norme care vizează reglementarea activității și comportamentul bancar, operațiunile de piață și combaterea spălării banilor, corupția și finanțarea terorismului, în conformitate cu normele Grupului Société Générale și cu reglementările din domeniu.

Cultura deontologică ține cont de principiile următoare:

- Cunoașterea clientului
- Capacitatea de a justifica în orice moment o poziție luată, pe baza normelor interne
- Prevenirea și evitarea conflictelor de interese
- Capacitatea de a aprecia legitimitatea economică a unei operațiuni.

Banca și-a creat o doctrină deontologică și un regulament de funcționare internă care se îmbunătățesc în fiecare an și care vizează asigurarea unui comportament ireprosabil al angajaților atât în relațiile lor unii cu alții cât și în relația cu partenerii, acționarii, clienții și instituțiile publice; precizează obligațiile personalului: secretul profesional, confidențialitatea datelor, respectarea integrității piețelor, prioritatea interesului clientului, interdicția utilizării informațiilor privilegiate în scopuri personale, etc.

O structură bazată pe instrumente de supraveghere adecvate este responsabilă de urmărirea respectării acestor obligații și a reglementărilor interne și fiscale.

Referitor la combaterea spălării banilor, corupției și finanțării terorismului, Banca a adoptat directive stricte în această privință și colaborează cu banca centrală și cu autoritățile publice competente, supunându-le rapoarte regulate privind operațiunile suspecte. BRD a organizat mai multe sesiuni de formare în 2005, pentru sensibilizarea a 3.760 salariați pe aceste teme.

Parte importantă a deontologiei, programul „cunoașterea clientului” interzice Băncii să intre în contact cu entitățile a căror activitate este la limita legalității sau contrară principiilor care guvernează activitatea bancară.



TROPHEES RÉUSSIR  
2005  
Prix BHF M  
BRD

## Demersul privind calitatea

În contextul intensificării concurenței în sistemul bancar românesc și pentru a răspunde mai bine așteptărilor celor 1.700.000 clienți, BRD a demarat o adevărată campanie în favoarea calității.

Astfel, anul 2005 poate fi considerat „anul calității” la BRD.

Conceptul acestei campanii interne are la bază ideea conform căreia calitatea trebuie să vizeze pe toată lumea, atât managementul cât și personalul executiv.

Celula Calitate, entitate care coordonează acest demers în cadrul BRD a demarat o amplă acțiune de sensibilizare a personalului ca și numeroase acțiuni comerciale și administrative.

Prima etapă a constat în realizarea unui diagnostic pentru fiecare agenție BRD, prin metoda „mystery – shopping” (vizite și apeluri telefonice).

Noi proceduri interne de preluare și analiză a reclamațiilor, au fost puse în concordanță cu noile exigențe în materie de calitate.

Reclamația este mai mult decât un semnal asupra performanței și calității serviciilor noastre, este o sursă importantă de informații referitor la nevoile, așteptările și comportamentele clienților nostri.

Pentru a facilita comunicarea în privința calității serviciilor, un Tel Verde Calitate (reclamații și sugestii) a fost pus la dispoziția clienților, începând cu luna octombrie 2005.

Rezultatele tuturor acestor acțiuni au fost mai mult decât încurajatoare : în numai câteva luni, am reușit să reducem mai mult de 50% din erorile privind operațiunile bancare curente interne și internaționale.

La nivel intern, pentru încurajarea inițiativelor în favoarea calității și pentru recompensarea performanțelor, BRD organizează 2 competiții:

- **Premiul calității**, un concurs trimestrial de idei destinat tuturor angajaților;
- **Trofeul calității** un premiu anual care recompensează Grupul care a obținut cele mai bune rezultate în domeniul calității serviciilor.

În primul său an de existență, **Premiul calității** a înregistrat un adevărat succes, reunind peste 110 idei pentru îmbunătățirea serviciilor sau a condițiilor de muncă.

Aceste două competiții interne sunt completate de o competiție internațională, în cadrul Grupului Société Générale pentru Trofeul Reușitei, câștigat în 2005 de BRD pentru acțiunile întreprinse într-o perioadă foarte scurtă, pentru a îmbunătăți serviciile oferite clienților.



## Relația cu acționarii

BRD – Groupe Société Générale se preocupă să pună la dispoziția tuturor acționarilor și a analiștilor financiari, informații riguroase, omogene și de calitate, la intervale de timp regulate, conform celor mai bune practici de pe piață și recomandărilor autorităților bursiere.

### O echipă dedicată

Aceste relații revin zilnic unei echipe responsabile de relația cu investitorii instituționali și acționarii individuali. Misiunea sa este de a pune în aplicare principiile de acțiune definite de bancă referitor la informația financiară.

În plus, pentru o gestiune mai eficientă a relației noastre cu investitorii, filiala de brokeraj – BRD Securities – întreține contacte permanente cu ei, prin întâlniri specifice și difuzarea de rapoarte și analize periodice.

### Principiile noastre fundamentale

Politica noastră referitor la informația financiară are la bază trei principii:

- Egalitatea accesului la informații pentru toți acționarii și disponibilitatea imediată;
- Respectarea termenelor legale de publicare a rezultatelor;
- Transparența informației.

### Calendarul financiar pentru anul 2006 este următorul:

29 martie 2006 -	Reuniunea analiștilor și a ziarisților pentru anunțarea rezultatelor anului 2005
20 aprilie 2006 -	Adunarea Generală a Acționarilor pentru aprobarea rezultatelor 2005
21 aprilie 2006 -	Comunicarea rezultatelor la 31 decembrie 2005
15 mai 2006 -	Comunicarea rezultatelor Trim. I 2006
14 august 2006 -	Comunicarea rezultatelor Trim. II 2006
14 noiembrie 2006 -	Comunicarea rezultatelor Trim. III 2006

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

E-mail: [investor@brd.ro](mailto:investor@brd.ro)

Siteul internet [www.brd.ro](http://www.brd.ro) permite obținerea informațiilor financiare despre Bancă, comunicate de presă, cifre cheie și principale evenimente. De asemenea, este posibilă descărcarea rapoartelor anuale, ca și prezentările destinate în special analiștilor financiari și investitorilor instituționali.

Orice informație financiară sau de altă natură care ar putea influența cursul acțiunii la Bursă face obiectul unui comunicat de presă, pus la dispoziția investitorilor prin intermediul Bursei de Valori București și a Comisiei Naționale de Valori Mobiliare.

### Calendarul de comunicare financiară 2006

În acest spirit, BRD redactează anual, în linie cu strategia de comunicare financiară a Grupului Société Générale, un calendar de comunicare financiară. Acest document, agreat cu Bursa de Valori București și cu Comisia Națională de Valori Mobiliare, guvernează toate evenimentele financiare ale societății.

Adunarea Generală este o ocazie pentru acționari să se informeze direct asupra activității băncii, să participe la dezbateri și să se pronunțe asupra hotărârilor propuse spre aprobare. La terminarea lucrărilor Adunării Generale care aprobă rezultatele financiare, banca publică un comunicat de presă.

În fiecare an, cu ocazia prezentării rezultatelor sale anuale, banca organizează o Conferință de presă, urmată de o prezentare și de o sesiune de întrebări / răspunsuri adresate unui eșantion reprezentativ de investitori, analiști financiari și jurnaliști.



# Activitățile noastre

## **3 domenii principale**

### **Banca persoanelor fizice**

326 agenții

1700 000 clienți activi

Volum de credite persoane fizice : 4,1 miliarde RON (+75%)

Filiala **BRD Finance Credite Consum** unul dintre liderii de piață :  
prezentă în peste 2000 magazine

### **Banca întreprinderilor**

Locul 1 în sectorul privat românesc

52% credite acordate IMM-urilor

Partener tradițional al municipalităților și al marilor companii

Lider pe piața română de factoring

**BRD Sogelease** : printre primele 5 societăți filiale de bancă

Noi activități : **ALD Automotive** – gestiunea flotei de vehicule

### **Bancă de investiții și operațiuni de piață**

Servicii complete de consultanță în fuziuni, achiziții, privatizări  
prin **BRD/SG Corporate Finance**

**BRD –Securities** : a 4a societate de brokeraj din România

**SG Asset Management** 25,8 milioane EUR în gestiune

Prezență consolidată pe piețele financiare

\*Informații conform standardelor de contabilitate românești pentru BRD și filiale, la nivel individual



## Piața persoanelor fizice

BRD a continuat în 2005 strategia de expansiune pe piața persoanelor fizice, numărând, la finele anului, aproximativ 1.700.000 clienți și 326 agenții.

Strategia de atragere de noi clienți se articulează în jurul a trei direcții:

- Prezența pe toate piețele pentru a profita de complementaritatea lor;
- Transformarea într-o bancă de proximitate, prezentă în zonele cu potențial ridicat de dezvoltare, în orașele mari și mijlocii, și utilizarea instrumentelor moderne de bancă multicanal ;
- O politică activă de îmbogățire a ofertei comerciale și o reactivitate puternică în materie de dobânzi.

Succesul acestei strategii s-a materializat printr-o creștere continuă a portofoliului de clienți (+270 % în 5 ani).

### **BRD Express, banca de proximitate : motorul de creștere al BRD în 2005**

BRD Express propune un nou model de bancă universală, ale cărei atuuri principale sunt:

- proximitate
- rapiditate
- simplitatea operațiunilor

Acest concept a fost introdus în 2004 și dezvoltat în 2005, prin deschiderea de 114 de noi agenții BRD Express.

Noile agenții se integrează natural în viața comunității: suntem acolo unde se află și clienții, aproape de domiciliul lor, în zonele comerciale, în universități, chiar la locul lor de muncă. BRD este prima și singura bancă care intră în universități și în instituțiile publice.

Atmosfera călduroasă și primitoare, ospitalitatea și calitatea primirii sunt acum caracteristici recunoscute ale mărcii BRD Express.

Banca a întărit astfel poziția ocupată pe piața creditului de consum și pe cea a IMM-urilor și pe piața serviciilor financiare specializate.

Noile agenții reprezintă materializarea uneia dintre axele majore ale strategiei băncii, aceea de a-l pune pe client în centrul preocupărilor noastre. Într-un cadru primitor, familiar, cu ghișee universale care tratează toate operațiunile curente, aceste structuri oferă un serviciu rapid și eficient.

A fi o bancă de proximitate se traduce și prin disponibilitatea consilierilor de clientelă și afectarea lor pe portofolii de clienți, creșterea efectivelor comerciale și extinderea formărilor pe toate tipurile de activitate.

Programul ambițios de deschidere de agenții va continua în 2006.





**În 2005, banca persoanelor fizice a obținut rezultate foarte bune, în pofida reglementărilor Băncii Centrale vizând restrângerea accesului la credite.**

#### **Factorii care au influențat această evoluție:**

- O politică de densificare a rețelei, care a permis creșterea fondului de comerț.
- O adaptare constantă a ofertei noastre de credite de consum, dinamizată de extinderea gamei de produse propuse (în special creditele de nevoi personale, creditele cu garanție ipotecară și creditele auto, acordate în cadrul parteneriatului încheiat cu RCI Finanțare România) și de activitatea BRD Finance Credite Consum, filială specializată în finanțarea la locul de vânzare.
- O acțiune comercială susținută în direcția pieții studenților, cu o ofertă inovatoare și un dispozitiv comercial specific.

#### **O pătrundere puternică pe piața studenților**

O politică comercială țintită, sprijinită de o ofertă inovatoare pe piața românească, a permis progresia puternică a numărului de clienți studenți: în 2005 peste de 20.000 studenți au subscris la produsele destinate acestei piețe – „**Cardul BRD-ISIC**” care alături de cardul bancar un program de reducere la comercianții parteneri, „**Creditul 10**” și „**Credit**

**Student Plus**” credite de nevoi personale și pentru finanțarea studiilor postuniversitare.

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

Această politică, susținută de crearea a 11 agenții în cadrul principalelor campusuri universitare, s-a tradus printr-o întărire netă a audienței BRD față de acest segment de viitor.

Dezvoltarea fondului de comerț trece și prin întărirea prezenței BRD pe segmentul de clienți cu potențial ridicat. Agenția Private banking, dedicată marilor conturi individuale, a înregistrat rezultate bune datorită unei echipe performante de consilieri în private banking și în gestiunea patrimoniului.

În a doua parte a anului 2005, BRD a deschis o agenție dedicată clienților expatriați, o altă piață cu potențial ridicat.

„**The Café Bank BRD**”, una dintre destinațiile obligatorii în București, completează acest dispozitiv.



### **Creditele pentru persoane fizice**

Volumul total al creditelor acordate clienților persoane fizice se ridică la 4,1 miliarde RON, în creștere cu 75% pe parcursul unui an (în termeni comparabili).

La finele anului 2005, creditele pentru persoane fizice reprezentau 42% din totalul creditelor acordate de bancă.

#### Creditele de consum

Performanțele comerciale ale BRD pe piața creditului de consum au fost foarte satisfăcătoare în 2005, influențate pe de o parte de parametrii economici favorabili și pe de altă parte de îmbogățirea ofertei. Introducerea taxei unice de impozitare de 16% pe veniturile persoanelor fizice a avut ca efect stimularea creditelor destinate acestora. În contrapartidă, în a doua parte a anului, măsurile luate de Banca Centrală pentru limitarea îndatorării populației au influențat semnificativ activitatea de creditare.

Pentru menținerea cotei de piață la nivel ridicat, BRD a luat numeroase inițiative: prelungirea duratei creditelor, extinderea bazei de venituri luate în considerare, posibilitatea de prezentare de co-împrumutați, introducerea opțiunii de refinanțare, organizarea de campanii promoționale.

#### Credite automobile

Parteneriatul durabil între RCI Finanțare România și BRD, dezvoltat din 2000, și-a arătat rezultatele în 2005 când numărul vehiculelor finanțate prin acest acord a ajuns la 34.461. Rata de penetrare a finanțărilor BRD pe ansamblul vânzărilor Dacia la persoane fizice a atins, în 2005, 41,2% față de o medie de 31,8% în 2004.

#### Finanțarea vânzărilor

Filiala BRD Finance Credite Consum, creată în 2004, în parteneriat cu Franfinance, (unul dintre principalii actori europeni în creditul de consum, deținută în proporție de 100% de Grupul Société Générale), a devenit rapid un actor major al creditului la locul de vânzare.

Pe baza platformei internaționale Franfinance, adaptată pieței românești, BRD Finance Credite Consum și-a consolidat în 2005 parteneriatele existente cu societăți de marcă din domeniul distribuției în România - Carrefour, Praktiker, Bricostore, și a încheiat noi parteneriate : Cora, Diverta, etc.

BRD Finance Credite Consum își dezvoltă în permanență oferta de servicii (credit de consum, carduri bancare private co-brandate) ca și rețeaua de parteneri (în domeniul electrocasnicilor, echipamentelor informatice, bricolajului, amenajării interioare și telefoniei mobile).

La finele 2005, BRD Finance avea 300 parteneri, în peste 2 000 magazine și 200 000 clienți, cota sa de piață fiind estimată la 16%.



### Credite ipotecare și imobiliare

Beneficiind de un context economic favorabil, piața imobiliară a cunoscut o creștere puternică în ultimii ani.

Foarte activă pe acest segment în plină dezvoltare, BRD își îmbogățește fără încetare gama de produse și o adaptează așteptărilor specifice pieței, fiind prima instituție bancară care a oferit o rată fixă pe toată durata creditului (pentru creditul imobiliar în RON).

În plus, pentru a profita de oportunitățile actuale oferite de piață, BRD a implementat o politică comercială specifică, axată pe încheierea de parteneriate cu agențiile imobiliare.

### **Economii și plasamente**

În 2005, comportamentele financiare ale populației au fost în continuare marcate de o puternică preferință pentru lichidități.

Astfel, conturile de economii ale BRD : LIBERCONT, ATUCONT, ATUSTART și ATUSPRINT au înregistrat un mare succes comercial.

Continuând politica de îmbogățire a ofertei, BRD a lansat în 2005 produse noi:

- PROGRESSO, depozit cu rată progresivă semestrială și garantat prin contract pe toată perioada,
- LIBERCONT, cont de economii lichid

- MULTIPLAN, program de economisire - creditare, care combină un plan de economisire, un credit de nevoi personale și o primă de garanție oferită de bancă pentru creditul imobiliar sau ipotecar acordat în cadrul programului.

### **Cardurile bancare**

Depășind pragul de un million trei sute de mii de carduri emise, BRD s-a menținut în fruntea clasamentului pe piața foarte competitivă a cardurilor bancare.

Prima bancă care propune servicii de asistență medicală atașate cardului, BRD a continuat extinderea gamei de servicii, pentru a oferi fiecărui segment de cliență produsul cel mai adaptat.

Gama sa completă de produse numără carduri de debit și de credit în monedă locală și în valută, cu servicii asociate: asigurări, transferuri prin telefon, debit direct, plata facturilor, etc. BRD este singura bancă românească care oferă acest tip de servicii conexe asociate cardurilor de credit VISA Classic și MasterCard.

Oferta de carduri a fost îmbogățită și segmentată în funcție de nevoile clienților. La finele lui 2005, oferta BRD număra 10 tipuri de carduri în RON și în valută, beneficiind de avantajele unei rețele de peste 600 ATM-uri.

Lansarea cardului VIVERE în lei, emis sub sigla MasterCard, completează oferta băncii. Cardul poate fi utilizat atât în România cât și în străinătate și funcționează pe baza unei linii de credit acordată de bancă, în valoare de 20 000 RON.



Cel mai mare succes comercial al anului 2005, a fost cu siguranță lansarea colecției de carduri bancare unice în lume, imprimate cu imaginea celor 3 mari sportivi români: Nadia Comaneci, Ilie Nastase și Gheorghe Hagi.

Rezultatele campaniei:

- peste 500 000 carduri vândute în numai două luni
- peste 150 000 clienți noi
- 5% cotă de piață câștigată pe piața cardurilor.

Pentru a ușura formalitățile de obținere a cardurilor BRD, Banca oferă de acum clienților posibilitatea de a-și rezerva carduri on-line, prin intermediul site-ului instituțional, [www.brd.ro](http://www.brd.ro).

### BRD, banca la distanță

Internetul, simbolul unei lumi în schimbare, este media care a influențat cel mai mult viața noastră cotidiană.

În România, la finele anului 2004, 44 538 persoane fizice și juridice utilizau serviciile de plată la distanță<sup>1</sup>. La finele lui 2005, România număra mai mult de 100.000 utilizatori. Iar anul 2006 va aduce o altă creștere majoră a numărului acestora.

Anticipând aceasta dinamică, BRD a îmbunătățit și diversificat în mod constant canalele alternative de distribuție a serviciilor în cardul cărora, internetul joacă un rol deloc neglijabil.

De câțiva ani deja, serviciile BRD sunt accesibile prin mai multe canale de distribuție : rețea de agenții,

bancomate, banca pin telefon, mobile-banking și internet banking.

**Site-ul instituțional** : Un adevărat canal de informații privind organizarea și serviciile Băncii, site-ul instituțional a suscitat interesul internaților, înregistrând aproape 1,4 milioane de vizite în 2005, sau în medie 114.000 vizite pe lună.

**www.brd.ro**, vitrina băncii pe Internet, se îmbogățește periodic cu noi funcționalități interactive. Astfel, în 2005, internații au beneficiat de noi servicii cum ar fi : comandă on-line de carduri bancare, simulator de credite etc.

**BRD-NET** : În numai un an, site-ul tranzacțional al BRD a înregistrat o creștere a numărului său de utilizatori care îl situează pe piața românească pe primul loc în cadrul serviciilor serviciile de internet banking, ca număr de abonați. Din punct de vedere al utilizării, numărul de viramente realizate în fiecare lună de intermediarul serviciului de internet banking s-a triplat. Produsul se îmbunătățește de la lansare și continuă să se îmbogățească cu noi funcționalități (schimb de valută, noi informații afișate pe extrasul de cont ...).

**MultiX** : instrument e-banking care permite toate operațiunile curente efectuate de întreprinderile mici, mijlocii și mari. În 2005, au fost puse în serviciu funcționalitățile următoare :

- orar intraday
- schimb de valută (condiții standarde și negociate, la termen sau la vedere)
- constituirea de depozite în condiții standard
- viramente multiple (un debit și mai multe credite)

<sup>1</sup> statistici ale Ministerului Comunicațiilor și Tehnologiei Informației



- e-VAMA : confirmare electronică a plăților vamale
- DPEPrint : gestiunea formularelor DPE.

Toate aceste funcționalități plasează oferta noastră printre cele mai complete de pe piața românească și au permis creșterea ratei de utilizare MultiX : o creștere a numărului de clienți (51%), a ordinelor de plată (177%) și a valorii lor (168 %), față de începutul anului 2005.

**Mobilis** : serviciu inovator de Mobile Banking, a fost îmbogățit cu o funcționalitate de comerț electronic, care permite clienților să plătească bunurile cumpărate prin Internet, prin intermediul telefonului mobil.

În 2005, Centrul de apel BRD a continuat să se dezvolte.

Implicat mai ales în servicii înainte și post-vânzare, fiind o structură complementară a dispozitivului comercial din Rețea, Centrul de apel permite agențiilor să urmărească oportunitățile de contact cu clientela și potențialii clienți pentru a-și dezvolta fondul de comerț.

Centrul de apel BRD s-a îmbogățit cu noi funcționalități operaționale:

- dezvoltarea unui pol pentru românii din străinătate (deschidere de conturi la distanță și abonament la BRD-NET),
- plățile utilităților prin telefon,
- servicii de suport pentru clienții care utilizează serviciile băncii automate,
- emitere on-line de carduri bancare pentru nerezidenți,
- noi numere de telefon, - 0800 804 804, consacrat campaniilor promoționale de pentru lansare de noi produse și servicii și 0800 802 208 208, destinat serviciului Calitate.

În decembrie 2005, BRD Express 24h – banca automată cu oferta cea mai completă de pe piață a venit să îmbogățească acest serviciu comercial.

Deși contactul uman cu clienții rămâne una dintre valorile esențiale ale grupului nostru, BRD își adaptează dispozitivul profitând de toate oportunitățile de dezvoltare și de inovație aduse de noile tehnologii, astfel încât banca la distanță să fie tot mai aproape de clienții săi.



## Piața întreprinderilor

În mod tradițional bancă a întreprinderilor, BRD – Groupe Société Générale a realizat rezultate excelente în 2005, continuând dezvoltarea susținută și îmbunătățirea cotei de piață.

### Întreprinderile mici și mijlocii

În 2005, multe instituții financiare și bancare au dezvoltat servicii consacrate IMM-urilor, având în vedere dezvoltarea acestui segment în România.

Înfruntând o concurență în creștere, banca s-a concentrat pe câteva priorități:

- dezvoltarea rețelei și a bazei de clienți
- sisteme performante de reporting comercial
- formarea continuă a consilierilor comerciali
- optimizarea produselor și a dispozitivului comercial.

Aproximativ 52% din portofoliul de credite acordate companiilor se concentrează pe acest segment de clientelă, restul de 48% fiind dedicat întreprinderilor mari mari și municipalităților.

Banca dispune de o rețea care îi asigură acoperirea completă și eficace a teritoriului țării. Expunerea sectorială este echilibrată și se repartizează astfel: 21% industrie, 50% servicii și comerț, 12% construcții, 5% transporturi, 8% agricultură.

Segmentul IMM-urilor dispune de o rețea dedicată de interlocutori comerciali și de un dispozitiv specializat în structurarea de operațiuni de finanțare specifice.

Direcția comercială pentru IMM a luat naștere în 2005 și are ca misiune coordonarea, dinamizarea și eficientizarea eforturilor rețelei.

Din luna august 2005, Grupul Timișoara a înființat un Corporate Desk, structură dedicată clientelei comerciale.

Cuprinzând mai multe subdiviziuni (Italian Desk, French Desk, German Desk) această nouă structură a fost concepută în vederea consolidării relației comerciale cu marile IMM-uri locale și internaționale, prin implementarea de proceduri simplificate și flexibile.

Acest nou concept de gestiune a clientelei comerciale se va dezvolta în anii următori în orașele mari.

BRD a continuat în 2005 parteneriatele cu Fondul European de Investiții și cu Banca Europeană de Investiții pentru finanțarea IMM-urilor.

Aceste parteneriate au făcut posibilă acordarea de facilități de finanțare și de garanții IMM-urilor, în valoare de 38 milioane de euro.

Pentru micro întreprinderi, Banca a implementat un program de finanțare specială, în colaborare cu Fondul Româno-German. Colaborarea cu această instituție a inclus și transferul de competențe către personalul BRD, în analiza micro-întreprinderilor și a persoanelor fizice autorizate. Acest program, început în 2004 și continuat în 2005, a avut rezultate excelente : 3.700 credite acordate, însumând 39,2 milioane de euro.



Oferta destinată pieței întreprinderilor se bazează pe soluții adaptate nevoilor lor specifice, prin diversificarea și dezvoltarea ofertei de produse de finanțare (credite multivalute, credite de tip scoring, credite destinate sectorului agricol pentru fermieri, pentru profesiunile liberale, etc), plasamente, operațiuni curente, factoring, leasing și servicii de bancă la distanță.

### **Marii clienți corporativi**

Anul 2005 a fost marcat de evoluțiile foarte pozitive în activitatea de gestiune a conturilor mari, atât pe plan comercial cât și pe plan organizațional.

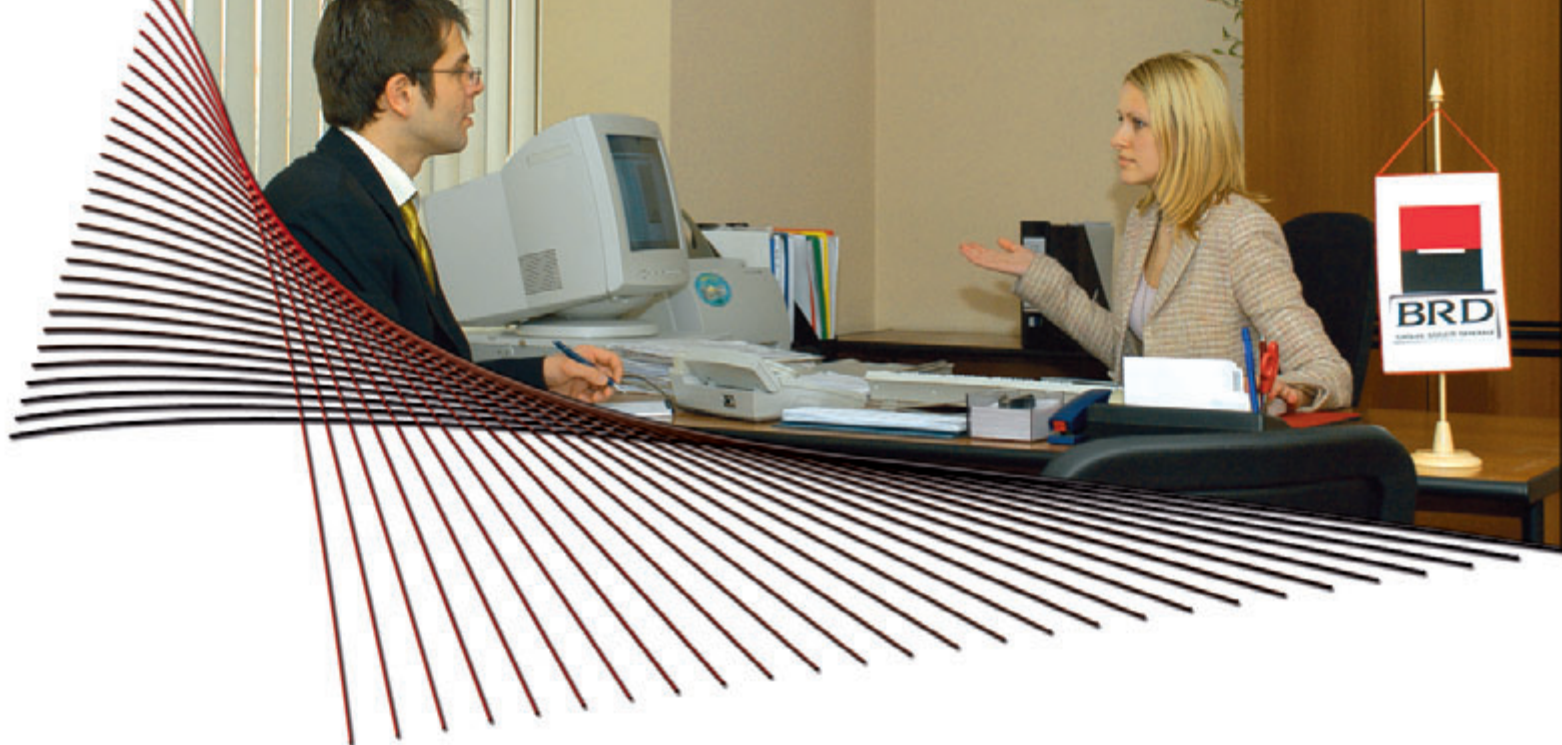
Pe plan organizațional, acțiunile au permis : specializarea portofoliilor, recrutarea și formarea de personal în Franța și în România, crearea și implementarea de noi instrumente de gestiune și de reporting, dezvoltarea sinergiilor cu activitățile Grupului Société Générale.

Grație unei rețele de alianțe care generează și parteneriatele strategice cu întreprinderile mari private sau publice și cu organismele de promovare economică, performanțele comerciale au înregistrat un progres foarte satisfăcător.

Axele de dezvoltare au fost îndreptate spre sectorul energetic (Rompetrol, Gaz de France, Distrigaz Sud..) distribuția de bunuri de larg consum (Carrefour, Cora, Kaufland...) sectorul auto (Renault/Dacia pentru proiectul Logan, furnizori de echipamente auto), colectivitățile locale și sectorul imobiliar.

Câteva mari succese ale anului 2005 :

- creditul sindicalizat de 100 milioane EUR pentru Hyparlo/Carrefour, împreună cu Société Générale;
- susținerea firmelor de bricolaj: Praktiker, Bricostore ;
- finanțarea achiziției Dyneff de către Rompetrol;
- participarea la împrumutul sindicalizat pentru Vodafone Romania
- acordarea contravalorii în RON a unei linii de credit în valoare de 26 milioane EUR pentru BERD
- finanțarea Ministerului de Finanțe pentru acțiunile contractelor Alcatel/CFR, Airbus/Tarom, Alstom/Metrorex și Siemens/CFR
- reînnoirea /extinderea liniilor de creditare ale Fondului European de Investiții pentru IMM (62 milioane EUR)
- concepția și acordarea de credite pentru fermieri
- convenția cu Poșta Română (distribuirea de numerar, încasarea facturilor)
- finanțarea centralei electrice ELCEN Bucuresti Vest
- semnarea unui parteneriat cu Agenția Română pentru Investiții Străine pentru facilitarea accesului investitorilor francezi și europeni la proiecte în România
- participarea la împrumutul sindicalizat pentru Hidroelectrica
- gestiunea conturilor speciale pentru Ministerul Mediului, Ministerul Comunicării, Ministerul Administrației și Internelor.



BRD - Groupe Société Générale este un partener tradițional a colectivităților locale românești. În perspectiva aderării României la Uniunea Europeană, orașele și colectivitățile locale au accelerat acțiunile de dezvoltare de proiecte, mai ales în sectoarele de infrastructură, mediu, educație și sănătate.

În 2005, Banca a participat la mai mult de 200 de cereri de oferte. Printre proiectele cele mai importante pentru care banca a fost reținută, merită citate :

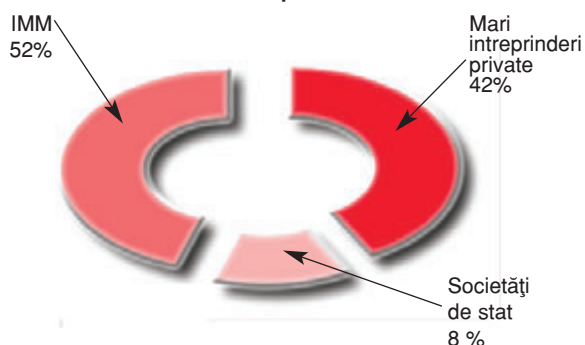
- Primăria Râmnicu Vâlcea
- Consiliul județean Bacău
- Primăria Timișoara
- Primăria Reghin
- Primăria Târgu Mureș

#### Creștere susținută a creditelor

Creșterea economică a României, mai mare decât media europeană, oferă un cadru macroeconomic favorabil dezvoltării companiilor. Pe baza acestui context comercial, BRD a înregistrat în 2005 un progres important al numărului de dosare de credite pe segmentul marilor întreprinderi: astfel, au fost acordate peste 350 milioane de EUR pentru noi credite pe termen mediu și lung.

Întărirea dispozitivelor dedicate clienților mari (echipa comercială dar și back-office -ul și analiștii financiari) a permis accentuarea ritmului de activitate pe acest segment de clientelă cu preocuparea de a ameliora calitatea riscurilor și pastrarea marjelor. Formule de finanțare adaptate au permis accelerarea punerii la dispoziție a fondurilor pentru dosarele simple cu sume moderate și a răspunsurilor pertinente în cazurile mai complexe.

#### Structura portofoliului



#### Operațiuni internaționale

Activitatea internațională în 2005 (care a cunoscut o creștere de 78% a producției totale a operațiunilor în echivalent euro față de 2004), reflectă interesul special al BRD pentru clientela din comerțul exterior (IMM-uri și mari companii).

Propunând o ofertă completă de Trade Services (acreditive, remiteri documentare, garanții internaționale, scrisori de credit stand-by, cecuri și avalizări), ca și transferuri internaționale (inclusiv La Caixa și I-transfert) și Western Union, BRD pune la dispoziția clientelei sale profesionalismul echipelor și o rețea de peste 750 bănci corespondente.

Pe tot parcursul anului 2005, BRD a încercat să adauge un plus de valoare relației cu clienții exportatori și importatori, organizând reuniuni de afaceri cu sprijinul rețelei, în cadrul cărora prezentarea produselor pentru comerțul exterior de către specialiștii de la Direcția internațională ca și consilierea lor profesională s-au dovedit foarte utile.





În urma inițiativei luate de Direcția Internațională împreună cu Grupul de la Timișoara, BRD a întărit relațiile cu SG Yugoslav Bank, participând la acțiuni comerciale comune destinate așezării bazelor Parteneriatului româno-sârbesc, pentru a profita de Acordul de Comerț Liber încheiat de România și Serbia.

Datorită eforturilor comune ale rețelei și echipei Centralei, la finele anului 2005, cota de piață pe operațiuni internaționale era estimată la 20%, în creștere cu 6 puncte procentuale față de finele anului precedent.

### **Factoring**

BRD – Groupe Société Générale este lider pe piața românească de factoring încă din 2004.

În 2005, această activitate a înregistrat la nivel global o creștere de 174% față de 2004, cu, respectiv, 110% pentru operațiunile internaționale și 257% pentru operațiunile interne.

Cifra de afaceri a activității de factoring s-a ridicat la 211 milioane de euro în 2005, reprezentând o cotă de piață de 38%.

Activitatea comercială intensă a rețelei, diversificarea ofertei, accentul pus pe formarea personalului și îmbunătățirea serviciilor au făcut posibile aceste rezultate excepționale. O altă prioritate a anului 2005 a fost simplificarea procedurilor interne, pentru un serviciu mai operațional.

Ca și ofertă comercială, BRD a lansat un produs nou – factoringul de import care a completat și a dezvoltat segmentul internațional al operațiunilor de factoring. Datorită acestui produs putem propune societăților străine acoperirea totală a creanțelor și, dacă este cazul, acoperirea riscului de ne-plată a importatorilor români.

În acest cadru, s-a acordat o atenție deosebită dezvoltării de relații de colaborare cu societățile de factoring corespondente, membre ale Factors Chain International și încheierea de noi acorduri cu societățile de factoring, pentru a acoperi cât mai multe țări.

Calitatea ofertei de servicii adresate companiilor, eficacitatea intervențiilor sale, dezvoltarea operațiunilor interne și externe, în strânsă colaborare cu cea mai mare rețea de factoring mondială - Factors Chain International – i-au adus BRD începând cu luna octombrie 2004, desemnarea ca membru plin al acestei organizații.



## Leasing financiar și operațional

### Leasing : BRD Sogelease

Sectorul leasingului a cunoscut în 2005 o creștere apreciabilă a activității (+40%). Într-un mediu foarte concurențial, diminuarea facilităților pentru clientelă, însoțită de creșterea obligațiilor atrage în general scăderea marjelor pentru operațiunile de leasing.

Producția (la nivel de contracte semnate) a fost de 122 milioane de euro în 2005 față de 98 milioane euro în 2004 (+24%), în timp ce soldurile totale sunt de 153,7 milioane de euro față de 112 milioane în 2004 (+ 37%).

BRD Sogelease rămâne în termeni de producție, printre primele cinci societăți de leasing financiar filiale de bancă sau instituții bancare. Cota sa de piață este estimată la 6%.

Ca o continuare a politicii de grup a BRD – Groupe Société Générale, BRD Sogelease e interesată de toate tipurile de clientelă : companii mari și IMM-uri, colectivități locale, finanțând orice sector de activitate și adaptându-se cererii clienței (2 900 clienți în decembrie 2005).

Pentru a atinge aceste rezultate, BRD Sogelease a mizat pe cei 75 colaboratori și pe sprijinul rețelei BRD.

Modelul de afaceri dezvoltat de BRD Sogelease constă în finanțarea unei game de bunuri foarte largi, pe principiul „full-liner”; ca urmare, BRD Sogelease gestionează un portofoliu echilibrat : echipamente de construcții și echipamente industriale, vehicule comerciale ușoare și grele, autovehicule, imobile, IT&office, echipamente medicale. Vehiculele grele (44% din solduri) și vehiculele de turism (26%) reprezintă 70% din volumele finanțate.

Profitând de avantajul competențelor Grupului Société Générale, BRD Sogelease oferă alte produse financiare speciale, precum leasingul operațional, cu sau fără întreținere inclusă, structuri speciale în domeniul informatic, operațiuni de sale&lease back, finanțare de vânzări (vendor finance programmes).

Astfel BRD Sogelease s-a orientat spre :

- Închiriere simplă cu sau fără servicii : Laboratoires Servier, Danone, Romtelecom
- Închiriere evolutivă : Alcatel
- Finanțarea de vânzări pentru importatori locali : Cefin (Iveco), Ircat Co (Bobcat), Marcom (Komat'su), Protruck (Iveco), Scania (Scania), Van Wijk (DAF)
- Finanțarea riscului public (regii municipale de transport public)
- Real estate leasing: Praktiker.



### ALD Automotive : leasing operațional de vehicule cu servicii incluse

Propunând un nou produs de leasing operațional cu servicii incluse pentru flotele de autovehicule, BRD - Groupe Société Générale dorește să răspundă nevoilor crescânde ale companiilor de pe piața românească, care doresc să externalizeze gestiunea flotei parțial sau în totalitate.

Operațională în România începând cu luna iulie 2005, ALD Automotive este o filială deținută de BRD - Groupe Société Générale și de grupul ALD Automotive.

Grupul ALD Automotive este divizia specializată în leasing operațional cu servicii incluse și gestiunea flotelor de vehicule a Grupului Société Générale, cu o experiență de peste 40 de ani, o prezență în 31 de țări și un număr de 600.000 autovehicule în gestiune, la sfârșitul lunii decembrie 2005.

La sfârșitul anului 2005, ALD Automotive România avea o echipă de 14 profesioniști și gestiona deja peste 150 vehicule pentru 12 clienți, sprijinindu-se pe o rețea națională de furnizori pentru toate serviciile propuse.

ALD Automotive oferă produsul de leasing operațional cu servicii incluse pentru orice marcă și model de vehicul de mai puțin de 3.5 t, pentru o durată și un kilometraj prestabilite, percepând o chirie lunară fixă, integral deductibilă.

Produsul include o gama completă de servicii legate de gestiunea flotei auto: întreținere, asigurări, asistență pentru vehicul și șofer, vehicul de schimb, gestiunea pneurilor, serviciu VIP, consiliere și reporting, ca și finanțarea utilizării vehiculului.

Pe lângă leasingul operațional cu servicii incluse, ALD Automotive oferă și soluții intermediare de lease-back și de gestiune a flotelor fără finanțarea vehiculelor, pentru flote deținute în proprietate de companii.

Soluțiile propuse de ALD Automotive permit companiilor să aibă un control total al cash-flowului și o previziune mai bună a costurilor legate de gestiunea flotei, eliberând resurse financiare importante în beneficiul activității principale.



# Banca de investiții și operațiuni de piață

## Operațiuni de piață

În cursul anului 2005, BRD și-a consolidat prezența pe piețele financiare. În privința operațiunilor de schimb valutar, cota de piață a BRD a trecut de la 12.5% în 2004 la 14% în 2005.

Promovarea activă a produselor derivate a permis creșteri importante de volume la operațiunile de schimb valutar la termen și introducerea tranzacțiilor de swap pe rata dobânzii.

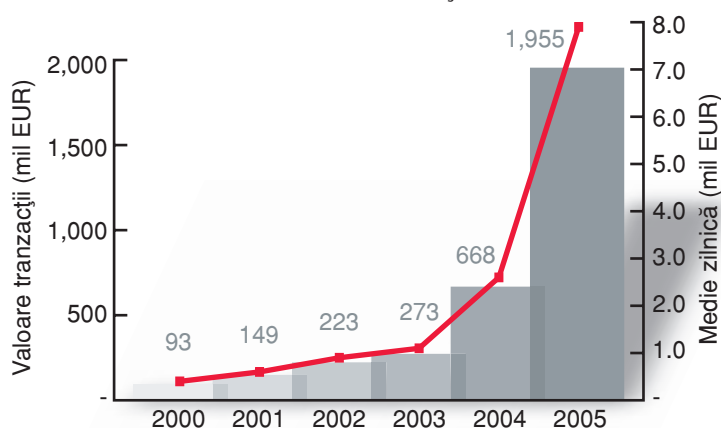
O performanță de excepție a fost obținută odată cu implementarea unei noi aplicații de back-office pentru operațiunile de piață, în parteneriat cu Reuters. Aplicația permite procesarea tranzacțiilor de tip Forex, instrumente derivate, piața monetară, titluri și certificate de depozit. Aplicația asigură un management în timp real al operațiunilor și are o arhitectură flexibilă și modulară care permite o evoluție viitoare.

BRD dispune de unul dintre cele mai performante sisteme integrate de gestiune a tranzacțiilor de piață, care a permis importante câștiguri de productivitate.

## Servicii de brokeraj

În contextul macroeconomic încurajator din ultimii ani, activitatea pe piața bursieră continuă să înregistreze rezultate excelente în România, valoarea medie zilnică a tranzacțiilor fiind în creștere permanentă.

■ Valoarea totală a tranzacțiilor BVB mil EUR  
■ Valoarea medie zilnică a tranzacțiilor mil EUR/zi



Sursa: Bursa de Valori București

**BRD Securities** filiala de intermediere a BRD – Groupe Société Générale se clasează pe locul al 4-lea în rândul societăților de brokeraj prin volumul de tranzacții procesate, cu o cotă de piață de 5,21%. Calitatea ridicată a analizelor, a serviciilor în general, face din BRD Securities brokerul preferat al marilor clienți internaționali, societatea fiind lider pe piața tranzacțiilor efectuate de investitorii străini în România.

Societatea este de asemenea implicată în operațiuni de finanțare prin emiterea de obligațiuni pentru companiile mari (inclusiv BRD) și pentru municipalități. Cooperarea intensă cu rețeaua BRD i-a permis accesul la o clientelă locală cu venituri ridicate, tot mai activă la bursă. BRD Securities a obținut o rentabilitate foarte bună în 2005.



## Titluri

### Custodie

Activând în domeniul serviciilor de custodie din 1998, cu o bogată experiență atât prin prisma apartenenței sale la grupul Société Générale – grup aflat în primii 3 custozi globali din Europa cât și prin calitatea serviciilor de custodie oferite, BRD a reușit în 2005 fidelizarea clienților precum și atragerea de clienți noi, cu o creștere cu peste 100% a volumului activelor aflate în custodie.

Serviciile de custodie oferite clienților BRD acoperă:

- păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare,
- compensarea și decontarea tranzacțiilor la Bursa de Valori București,
- colectarea de dividende,
- informări privind modificarea structurii acționariatului/capitalului societăților emitente, servicii de reprezentare a clienților în Adunările Generale ale Acționarilor.

### Depozitare

Pe piața serviciilor de depozitare, BRD și-a păstrat poziția de lider în privința calității serviciilor și a numărului de clienți.

Totodată, în calitate de membru al Uniunii Naționale a Organismelor de Plasament Colectiv, s-a implicat activ în toate proiectele de modificare a legislației privind activitatea depozitarilor, fondurilor de investiții și societăților de administrare.

### Servicii Emitenți

Prin calitatea serviciilor oferite emitenților de valori mobiliare BRD, și-a îmbunătățit portofoliul de clienți pentru serviciile de distribuție dividende, subscrieri în cadrul ofertelor publice de acțiuni, obligațiuni municipale sau corporatiste.

În perspectiva integrării României în UE, BRD-Groupe Société Générale este pregătită pentru exigențele piețelor de capital europene și își propune să devină lider local și pe piața serviciilor de custodie,

depozitare, distribuție oferite clienților rezidenți și nerezidenți.

## Servicii de consiliere

Cu o experiență de peste 8 ani pe piața românească de consiliere în privatizare a întreprinderilor, fuziuni și achiziții, filiala BRD/SG Corporate Finance a Băncii este un partener constant al întreprinderilor care solicită asistență în operațiunile de restructurare, expansiune, finanțări, parteneriate.

Cooperarea sistematică cu Direcția Mari Clienți Corporativi a continuat să se dezvolte, ceea ce a permis încă o dată punerea în valoare a sinergiilor între diversele domenii bancare. Echipa de profesioniști experimentați este asistată în operațiunile importante de specialiștii SG Corporate Finance din Paris, beneficiind și de sprijinul rețelei internaționale de fuziuni și achiziții a Grupului Société Générale.

## Gestiunea activelor

Plasamentele pe piața monetară continuă să activeze într-un mediu nefavorabil.

În fapt, în 2005 Fondul de investiții Simfonia 1 a cunoscut o diminuare a activului net la 23,8 milioane euro reprezentând o scădere de 13,4% în termeni reali.

În ciuda acestui context general defavorabil, SG Asset Management – BRD, filială a SG Asset Management Paris, rămâne în 2005 cea mai importantă societate de administrare de investiții din România, cu o cotă de piață estimată la 25,8%.



## Controlul riscurilor

În 2005, echipa de control a riscurilor din cadrul BRD s-a întărit și și-a extins aria de acoperire. Subordonată direct Președintelui Director General, ea are rolul de a superviza toate riscurile băncii :

- politica de lichiditate și de solvabilitate, gestionată în coordonare cu Direcția financiară
- riscurile de credit cu obiectivul menținerii unui portofoliu echilibrat pe fiecare sector economic. Direcția Risc are sarcina de a asigura formarea responsabililor de credite și controlează a posteriori riscurile asumate de agenții.
- riscurile de piață care, având în vedere dezvoltarea operațiunilor de piață și schimb valutar, necesită un control mult mai elaborat.
- riscurile operaționale, a căror gestiune se bazează pe un control permanent, pe metodologii specifice riscurilor operaționale și pe un control periodic, atât în Rețea cât și la Sediul Central al Băncii.

În 2005, principalele acțiuni realizate au vizat implementarea unui dispozitiv uman și metodologic de gestiune a riscurilor operaționale în conformitate cu exigențele reglementare locale (Norma 17 BNR/2003) și cele din Acordul Basel II.

- Pentru a reduce riscurile, banca dezvoltă o cultură a riscurilor operaționale și pune în aplicare măsuri pentru sensibilizarea și formarea personalului. Documentele normative sunt adaptate în permanență reglementărilor și condițiilor de piață, procedurile, aplicațiile informatice și sistemele de securitate ale băncii sunt dezvoltate și consolidate pentru a controla, preveni aceste riscuri și a reduce efectele incidentelor riscurilor operaționale identificate.
- Un Plan de Continuitate a Activității (PCA), care vizează Centrala și Rețeaua de agenții a fost implementat; în cazul evenimentelor care ar împiedica continuarea activității în spațiile actuale au fost puse în aplicare și testate centre de repliere dotate cu mijloace de comunicare și beneficiind de proceduri adecvate.

Pentru a asigura o bună gestionare a riscurilor, în principal cele legate de credite, o echipă dedicată specializată în audit realizează, periodic, un control aprofundat al activității agențiilor BRD.



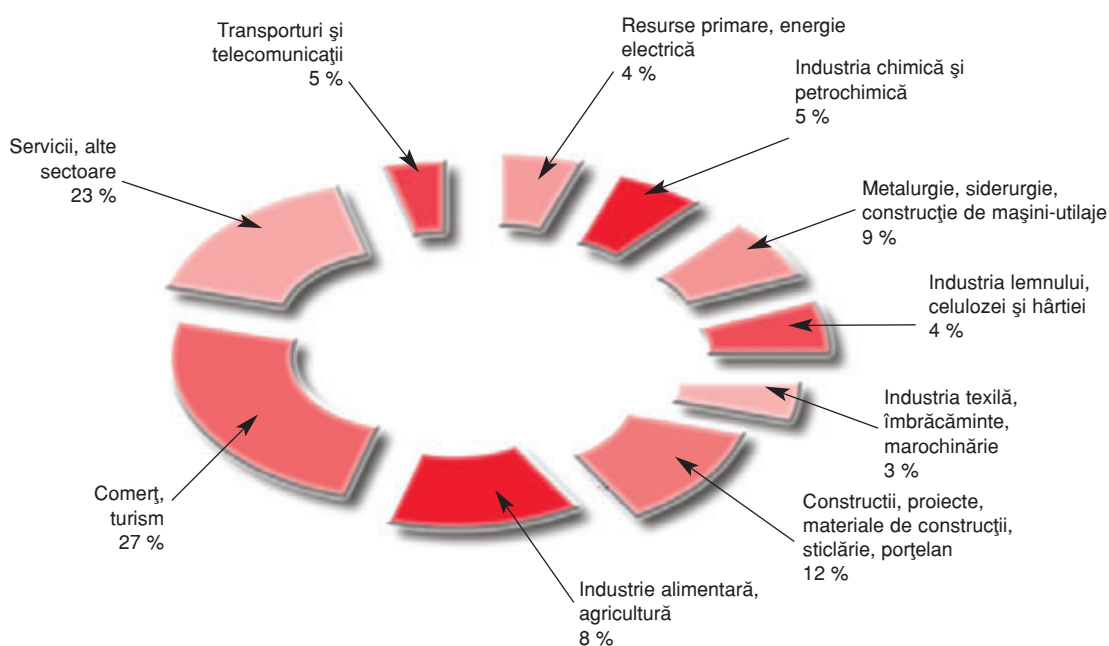
Au fost realizate analize asupra impactului riscului de schimb valutar asupra activității de creditare a băncii, istoricul și principalele tendințe de evoluție a unor sectoare - comerțul de retail sau industria textilă în România, impactul integrării în Uniunea Europeană asupra diferitelor sectoare economice.

În contextul implementării Acordului Basel II în cadrul Grupului Société Générale, echipa riscuri participă la

lucrările de îmbogățire și actualizare a aplicațiilor specifice și a bazelor de date interne.

Pentru a menține o bună diversificare a portofoliului de credite, banca a pus în aplicare un sistem de urmărire periodică a expunerii sectoriale.

La 31 decembrie 2005, această repartizare sectorială era următoarea :





## Managementul de proiect

Principalii factori de schimbare – concurența, reglementările legale, evoluțiile macroeconomice, clienții, colaboratorii, costurile de exploatare sau accelerarea inovației tehnologice – ne pun în fiecare zi în fața unor noi provocări privind modul de organizare.

BRD a pus în aplicare un mod de organizare care favorizează dinamica de inovație și sinergiile dintre diferite domenii.

Comunitate de interese, împărtășirea cunoștințelor, parteneriate, asocieri de mijloace, muncă în echipă – sunt noțiuni cheie care ilustrează viziunea noastră în managementul proiectelor.

În cursul anului 2005, numeroase șantiere multidisciplinare – comerciale, informatice, etc. - au fost finalizate cu succes :

- deschiderea a 114 unități BRD Express, un efort logistic, financiar și uman unic în mediul bancar românesc
- lansarea a numeroase produse inovatoare
- îmbunătățirea proceselor și instrumentelor de reporting
- trecerea la leul greu
- schimbarea sistemului informatic care gestionează cardurile bancare
- unificarea contului curent cu contul de card
- implementarea sistemului electronic de plăți

Proiecte care au demonstrat că spiritul de echipă, profesionalismul și inovația aduc succes.

### Sistemul electronic de plată

Sistemul electronic de plată (SEP) este unul dintre cele mai complexe proiecte realizate în sistemul bancar românesc, în cursul ultimilor ani, implementarea lui schimbând radical sistemul național bazat înaintea pe schimb și pe circulația fizică a plăților, pe suport de hârtie.

Peste 45 instituții financiare (Banca Națională, băncile comerciale, Bursa de Valori București, Visa, Mastercard, etc.) au fost implicate în acest proiect demarat la începutul anului 2003 și finalizat în luna octombrie 2005.

Punerea în aplicare a sistemului electronic de plată a creat premisele dezvoltării de noi produse și servicii bancare, inclusiv cele de internet banking și de electronic banking, și, în același timp, a făcut posibilă îmbunătățirea funcționalității produselor deja existente.

Printre avantajele semnificative :

- creșterea vitezei de procesare
- gestiunea mai eficientă a lichidităților băncilor
- fluidificarea operațiunilor interbancare de plată
- reducerea sensibilă a comisioanelor pe tranzacție
- reducerea costurilor operaționale.

### Trecerea la Leul Greu

1 iulie 2005 a marcat data de intrare în circulație a noii monede românești. Proiectul presupunea, din punct de vedere tehnic, reducerea valorii nominale a însemnelor monetare, 10.000 lei devenind 1 leu nou. BRD a lansat încă de la 1 martie 2005 o campanie completă de comunicare privind leul nou.

Intrarea în circulație a noii monede a fost marcată de un eveniment organizat la Sediul Central al Băncii, cu participarea Președintelui României, Primului Ministru, Governorului Băncii Naționale, și a numeroși ziariști, analiști și membrii ai corpului diplomatic.

În urma acestei reușite tehnice și de comunicare se află efortul a peste 100 persoane care au consacrat acestui proiect peste 1800 zile/om.

### Lansarea contului curent unic

Intrarea BRD pe piața de retail și lansarea primei game complete de carduri bancare, la începutul anilor 2000, a marcat o cotitură importantă în strategia comercială a băncii.

Numărul clienților a crescut rapid în fiecare an, în paralel cu îmbogățirea ofertei de servicii atașate acestora: plata facturilor la bancomate, serviciul Mobile Banking, asigurările atașate cardurilor, serviciul de call center Vocalis, etc.

În 2005, pentru a simplifica relația de zi cu zi cu banca pentru clienții care dețineau la BRD un cont de card și un cont curent, gestionate separat, BRD a decis să așeze în centrul relației sale cu clienții, contul curent. Din acel moment, toate serviciile atașate contului de card au fost transferate către contul curent, clientul beneficiind de mai multe facilități: cont unic, extras de cont gratuit, etc.

Proiectul, extrem de complex, a fost realizat de o echipă de 120 persoane care au investit peste 3.800 zile / om.





# Realizările exercițiului 2005

## ***Performanțe operaționale de calitate***

*Rezultatele BRD au fost satisfăcătoare în 2005, pentru toate activitățile Băncii. Această performanță demonstrează capacitatea BRD de a pilota o creștere organică puternică în toate domeniile, menținând în același timp un nivel de rentabilitate ridicat (ROE în creștere la 37%).*

*Rezultatele operaționale au cunoscut un progres semnificativ: rezultatul brut de exploatare este în creștere cu 17% în termeni comparabili, impulsionat de un venit net bancar în creștere cu 13%; cheltuielile de exploatare sunt bine controlate (+10%) iar rezultatul curent înainte de impozitare (640 milioane de RON) progresează cu 20%.*

*Aceste rezultate bune au permis consolidarea structurii financiare a Grupului: indicatorul de solvabilitate se stabilește de acum la 17,9%, adică 5,9 puncte peste minimul fixat de reglementari (12%).*



## Bilanțul contabil

La sfârșitul anului 2005 totalul bilanțului înregistrează 19.221 milioane RON (5.227 milioane euro), în creștere, în termeni comparabili, cu 51% față de anul precedent.

<i>In milioane de RON la data de 31 decembrie</i>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>Evoluția 05 / 04 (*)</b>
<b>Active</b>			
Casa și disponibilitățile la Banca Centrală	2.226	4.661	93%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	1.524	928	-44%
Creanțe asupra clientelei	6.576	9.836	38%
Acțiuni	263	2.701	844%
Participații	28	34	14%
Imobilizări	939	951	-7%
Alte active	169	110	-40%
<b>Total Active</b>	<b>11.725</b>	<b>19.221</b>	<b>51%</b>
<b>Pasive</b>			
Datorii privind instituțiile de credit	1.203	1.728	32%
Datorii privind clientela, din care:	8.752	15.003	58%
la termen	5.984	9.924	53%
Alte pasive	265	608	111%
Capitaluri proprii	1.505	1.883	15%
<b>Total Pasive</b>	<b>11.725</b>	<b>19.221</b>	<b>51%</b>

(\*) termeni comparabili

## Depozite și credite

La 31 decembrie 2005, totalul creditelor acordate clienței reprezintă 9.929 milioane RON (2.700 milioane euro), în creștere cu 38% în termeni comparabili față de anul precedent.

Portofoliul de credite pentru persoanele fizice a cunoscut o dezvoltare puternică în 2005 și a atins, la sfârșitul anului, 41% din totalul creditelor acordate.

Depozitele clienței la 31 decembrie 2005 sunt de 14.732 milioane RON (4.006 milioane euro), în creștere cu 59% în termeni comparabili față de anul 2004.

<i>In milioane RON</i>	2004		2005		<b>Evoluție 05 / 04 (*)</b>
Persoane fizice	2.158	32%	4.091	41%	75%
Persoane juridice	4.485	68%	5.838	59%	20%
Credite către clienți	6.643	100%	9.929	100%	38%
din care lei	3.300	50%	4.958	50%	38%
valută	3.342	49%	4.971	50%	37%
Depozitele clienței	8.543	100%	14.732	100%	59%
din care lei	4.828	57%	9.018	61%	72%
valută	3.714	43%	5.714	39%	42%

(\*) termeni comparabil



## Contul de profit și pierdere

Venitul net bancar a progresat în 2005 cu 13% în termeni comparabili. Comisioanele au crescut cu 22% în termeni comparabili și reprezintă 35% din Venitul Net Bancar.

Creșterea Cheltuielilor Generale a fost limitată la 10% în termeni reali, principalul motiv fiind dezvoltarea activității comerciale: extinderea rețelei de agenții, campanii publicitare, creșterea volumelor.

Costul net al riscului s-a menținut în 2005 la un nivel foarte mic.

Ponderea creditelor neperformante în totalul creditelor bilanțiere a scăzut, trecând de la 1,4% în 2004 la 1,0% în 2005.

Rezultatul net pe 2005 este de 553 milioane RON, în creștere cu 42% în termeni comparabili, față de 2004. Rentabilitatea fondurilor proprii (ROE) este 37%.

<i>In milioane RON</i>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>Evoluție 05 / 04 (*)</b>
Venit Net Bancar	1.082	1.332	13%
Cheltuieli generale	(519)	(620)	10%
<b>Rezultatul Brut din Exploatare</b>	<b>563</b>	<b>712</b>	<b>17%</b>
Costul Net al Riscului	(72)	(72)	-7%
Impozitul pe profit	(131)	(87)	
<b>Rezultatul Net</b>	<b>360</b>	<b>553</b>	<b>42%</b>
Coeficientul de exploatare	48%	47%	
<b>Rentabilitatea fondurilor proprii (ROE)</b>	<b>30%</b>	<b>37%</b>	

(\*) termeni comparabili



**Situații  
financiare  
consolidate**




## Raportul Auditorului Financiar Independent

### Către acționarii BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE SA:

1. Noi am auditat situațiile financiare alăturate ale BRD – Groupe Société Générale SA („Banca”) la 31 decembrie 2005 ce cuprind bilanțul consolidat, contul de profit și pierdere consolidat, situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii, situația consolidată a fluxurilor de numerar și sumarul politicilor contabile semnificative și notelor explicative aferente anului încheiat la această dată. Întocmirea acestor situații financiare este responsabilitatea conducerii Băncii. Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare pe baza auditului nostru.
2. Acest raport este destinat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Munca noastră de audit a fost efectuată astfel încât să prezentăm acționarilor Băncii acele aspecte pe care, în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, trebuie să le comunicăm acestora prin raportul de audit și nu în alte scopuri. În baza prevederilor legii nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât în fața Băncii și a acționarilor acesteia în ansamblu, pentru munca de audit, pentru acest raport sau pentru opinia pe care ne-am format-o.
3. Auditul nostru a fost efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să planificăm și să realizăm acest audit astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă ca situațiile financiare nu conțin erori semnificative. Un audit presupune examinarea, pe baza de teste, a documentelor care să susțină cifrele și notele la situațiile financiare. Un audit presupune, de asemenea, evaluarea principiilor contabile folosite și a estimărilor semnificative făcute de către Conducere, precum și a prezentării de ansamblu a situațiilor financiare. Considerăm ca auditul nostru furnizează o bază rezonabilă pentru a ne exprima opinia.
4. În opinia noastră, situațiile financiare prezintă o imagine corectă sub toate aspectele semnificative asupra poziției financiare a Băncii la 31 decembrie 2005, și asupra rezultatului operațiunilor sale, a situației fluxurilor de numerar și a situației modificărilor în capitalurile proprii pentru anul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Ernst & Young Assurance Services SRL

20 martie 2006  
Bucuresti, Romania



# Bilanț consolidat la data de 31 decembrie 2005

(Sume în mii lei)

	Note	31 Decembrie 2005	31 Decembrie 2004
<b>ACTIVE</b>			
Disponibilități și asimilate	4	495.543	244.802
Conturi la Banca Centrală	5	7.190.145	3.479.532
Conturi curente și depozite la bănci	6	598.274	282.108
Active disponibile pentru vânzare	7	33.665	57.769
Credite, net	8	9.521.803	6.316.561
Creanțe din leasing	9	574.409	413.400
Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență	10	39.806	46.198
Alte investiții în titluri de capitaluri	11	8.084	6.333
Imobilizări corporale, net	12	1.048.918	1.050.364
Fondul comercial, net	13	50.151	50.151
Imobilizări necorporale, net	14	14.770	21.016
Impozitul amânat activ, net		8.548	–
Alte active, net	15	65.923	60.581
<b>Total active</b>		<b>19.650.039</b>	<b>12.028.815</b>
<b>DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>			
Depozite și conturi curente			
Depozite la vedere și conturi curente	16	5.162.580	2.927.127
Depozite la termen	17	10.113.375	6.040.299
Total depozite		15.275.955	8.967.426
Împrumuturi	18	2.393.652	1.451.535
Datoria cu impozitul curent	19	7.943	10.529
Impozitul amânat datorie, netă	19	–	751
Alte datorii	20	147.938	92.479
<b>Total datorii</b>		<b>17.825.488</b>	<b>10.522.720</b>
Capital social	21	2.515.622	2.236.862
Rezerve privind instrumentele disponibile pentru vânzare		4.987	3.638
Deficit acumulat		(696.887)	(738.278)
Interes minoritar		829	3.873
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1.824.551</b>	<b>1.506.095</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>19.650.039</b>	<b>12.028.815</b>

Situațiile financiare au fost autorizate de către conducere pe 20 martie 2006 și sunt semnate din partea Băncii de:

Patrick Gelin  
Președinte Director General,



Petre Bunescu  
Director General Adjunct



Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare

# Contul de rezultat consolidat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005

(Sume în mii lei)

	Note	31 Decembrie 2005	31 Decembrie 2004
Venituri din dobânzi			
Dobânzi privind credite	23	1.272.291	1.139.516
Dobânzi privind depozite la banci	23	192.312	203.845
Dobânzi privind titluri	23	63.778	32.764
<b>Total venituri din dobânzi</b>		<b>1.528.381</b>	<b>1.376.125</b>
Cheltuieli cu dobânzile			
Dobânzi privind depozitele atrase	24	(503.268)	(524.698)
Dobânzi privind împrumuturi	24	(46.297)	(15.495)
<b>Total cheltuieli cu dobânzile</b>		<b>(549.565)</b>	<b>(540.193)</b>
Venituri nete din dobânzi		978.816	835.932
Deprecierea creditelor	8	(92.467)	(101.289)
Venituri nete după provizioanele pentru deprecierea creditelor		886.349	734.643
Venituri din comisioane	25	399.984	269.016
Cheltuieli cu comisioanele	25	(160.138)	(60.631)
<b>Venituri din comisioane, net</b>		<b>239.846</b>	<b>208.385</b>
Alte venituri			
Venituri din diferențe de curs, net	26	157.772	78.296
Venituri/ (pierderi) din asociații		(1.218)	4.005
Alte venituri	27	15.292	15.352
<b>Total alte venituri</b>		<b>171.846</b>	<b>97.653</b>
Venituri înainte de cheltuielile operaționale		1.298.041	1.040.681
Cheltuieli operaționale			
Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor	28	(29.063)	(24.604)
Cheltuieli cu salariile și asimilate	29	(313.883)	(244.391)
Amortizare și depreciere mijloace fixe	30	(115.720)	(114.833)
Alte cheltuieli operaționale	31	(263.752)	(217.767)
<b>Total cheltuieli operaționale</b>		<b>(722.418)</b>	<b>(601.595)</b>
<b>Profit brut (înainte de impozitul pe profit)</b>		<b>575.623</b>	<b>439.086</b>
Impozit pe profit			
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	19	(92.751)	(133.350)
Venitul din impozitul pe profit amânat	19	9.553	16.612
<b>Total impozit pe profit</b>		<b>(83.198)</b>	<b>(116.738)</b>
<b>Profit net</b>		<b>492.425</b>	<b>322.348</b>
Profit/(pierdere) atribuibil(a) interesului minoritar		(3.044)	(202)
Profit atribuibil acționarilor societății mamă		495.469	322.550
<b>Rezultat pe acțiune (în RON)</b>	<b>38</b>	<b>0,7110</b>	<b>0,4628</b>

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare



# Flux de trezorerie consolidat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005

(Sume în mii lei)

	31 Decembrie 2005	31 Decembrie 2004
<b>Fluxuri de trezorerie ale activității operaționale</b>		
<b>Profit operațional înainte de impozitul pe profit</b>	<b>575.623</b>	<b>439.086</b>
<b>Ajustări pentru elementele nemonetare operaționale</b>		
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	117.222	112.236
Pierdere netă datorită scoaterii din gestiune a activelor corporale și necorporale	(1.502)	2.597
(Câștig)/Pierdere din reevaluarea investițiilor	532	(1.633)
Deprecierea creditelor și alte cheltuieli cu provizioanele	92.542	121.793
<b>Total ajustări elemente nemonetare</b>	<b>208.794</b>	<b>234.993</b>
<b>Profit net ajustat cu elementele nemonetare</b>	<b>784.417</b>	<b>674.079</b>
<b>Modificări ale activelor și pasivelor din activitatea operațională</b>		
Rezerve minime obligatorii la BNR	(2.183.331)	(747.182)
Garanții la bănci	(35)	28.407
Active disponibile pentru vânzare	23.719	(4.699)
Credite	(3.297.709)	(1.840.933)
Creanțe din leasing	(161.008)	(191.608)
Alte active	(5.343)	(33.218)
Depozite la vedere și conturi curente	2.235.454	883.408
Depozite la termen	4.073.076	1.574.647
Alte datorii	54.974	34.072
<b>Total modificări ale activelor și pasivelor operaționale</b>	<b>739.796</b>	<b>(297.106)</b>
Impozit pe profit plătit	(95.337)	(136.957)
<b>Disponibilități din activități operaționale</b>	<b>1.428.877</b>	<b>240.016</b>
<b>Disponibilități din (utilizate în) activități de investiții</b>		
Achiziții titluri de participație	(12.185)	(3.001)
Vânzări titluri de participație	18.285	—
Achiziții de active corporale și necorporale	(111.801)	(95.696)
Venituri din vânzarea de active corporale și necorporale	3.772	2.405
<b>Total disponibilități din activități de investiții</b>	<b>(101.929)</b>	<b>(96.292)</b>
<b>Disponibilități din activități de finanțare</b>		
Creșterea fondurilor împrumutate	942.117	1.009.801
Dividende plătite	(174.909)	(96.646)
<b>Disponibilități nete din activități de finanțare</b>	<b>767.208</b>	<b>913.155</b>
<b>Modificări nete în disponibilități și asimilate</b>	<b>2.094.156</b>	<b>1.056.878</b>
<b>Disponibilități și asimilate la începutul perioadei</b>	<b>2.023.486</b>	<b>966.607</b>
<b>Disponibilități și asimilate la sfârșitul perioadei</b>	<b>4.117.642</b>	<b>2.023.486</b>

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare

## Situația consolidată a mișcărilor în capitaluri proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2005

(Sume în mii lei)

	Capital social	Rezerve privind instrumentele disponibile pentru vânzare	Interes minoritar	Pierdere acumulată	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2003</b>	<b>2.236.862</b>	–	–	<b>(964.181)</b>	<b>1.272.681</b>
Efectul achizițiilor asupra interesului minoritar	–	–	4.075	–	4.075
Profit/(pierdere) net(ă) în 2004	–	–	(202)	322.550	322.348
Distribuirea dividendelor pentru 2003	–	–	–	(96.647)	(96.647)
Rezerve din reevaluarea instrumentelor disponibile pentru vânzare	–	3.638	–	–	3.638
<b>Sold la 31 decembrie 2004</b>	<b>2.236.862</b>	<b>3.638</b>	<b>3.873</b>	<b>(738.278)</b>	<b>1.506.095</b>
Creșterea capitalului social	278.760	–	–	(278.760)	–
Profit/(pierdere) net(ă) în 2005	–	–	(3.044)	495.469	492.425
Distribuirea dividendelor pentru 2004	–	–	–	(175.318)	(175.318)
Rezerve din reevaluarea instrumentelor disponibile pentru vânzare	–	1.349	–	–	1.349
<b>Sold la 31 decembrie 2005</b>	<b>2.515.622</b>	<b>4.987</b>	<b>829</b>	<b>(696.889)</b>	<b>1.824.551</b>

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare



## Note la situațiile financiare consolidate

(Sume în mii lei)

### 1. Informații generale

BRD–Groupe Société Générale („Banca” sau „Grupul”) este o societate pe acțiuni înregistrată în România. Banca și-a început activitatea ca societate bancară cu capital de stat la sfârșitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Bănci de Investiții. Banca are sediul central în București, Blvd Ion Mihalache nr. 1-7.

Aționarul principal este Société Générale France („Societatea mamă”).

Banca are 326 unități teritoriale (31 decembrie 2004: 212), organizate în 20 de grupuri. Pe parcursul anului 2005, Banca a avut în medie 5.107 salariați (2004: 4.362), iar la sfârșitul anului avea 5.654 (31 decembrie 2004: 4.583).

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

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

Structura acționariatului se prezintă astfel:

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Société Générale France	58,32%	58,32%
SIF Oltenia	5,34%	5,47%
SIF Muntenia	5,27%	5,27%
SIF Moldova	5,05%	5,05%
SIF Banat Crișana	4,60%	4,70%
SIF Transilvania	5,00%	5,00%
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BERD”)	5,00%	5,00%
Alți acționari	11,42%	11,19%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 2. Bazele pregătirii

#### a) Bazele contabilizării

Situațiile financiare consolidate ale Băncii și filialelor sale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate (IASB).

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații financiare



Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în lei românești („RON”), care reprezintă pentru Bancă și filialele sale moneda funcțională și de prezentare, rotunjite la 1.000 unități, și sunt întocmite în baza costului istoric, modificat astfel încât să includă valoarea justă a unor tipuri de instrumente financiare.

La 1 iulie 2005 moneda românească (ROL) a fost denominată de către Banca Națională a României, pierzând patru zero-uri (1 RON = 10.000 ROL). Cifrele comparative sunt prezentate în noua moneda (RON).

Înregistrările contabile ale Băncii și filialelor sale sunt realizate în conformitate cu reglementările contabile românești. Aceste situații financiare consolidate se bazează pe înregistrările statutare, ajustate pentru diferențele în tratamente contabile, inclusiv modificările în puterea de cumpărare a ROL până la 31 decembrie 2003, precum și alte ajustări în scopul unei prezentări obiective în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

## **b) Bazele consolidării**

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale BRD Groupe Société Générale și ale filialelor sale la 31 decembrie ale fiecărui an. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite pentru aceeași perioadă de raportare ca a societății-mamă, folosindu-se politici contabile consecvente.

O filială este o întreprindere asupra căreia Banca exercită controlul. Controlul se presupune că există atunci când Banca deține în mod direct sau indirect mai mult de 50% din acțiunile cu drept de vot ale unei întreprinderi. Politica Băncii este să consolideze subsidiarele care au un impact semnificativ asupra situației financiare. În consecință Banca consolidează BRD Sogelease SRL (deținere de 100%, 2004: 100%), BRD Finance Credite de Consum (deținere de 49%, 2004: 49%) și BRD Securities (deținere de 99,82%, 2004: 99,82%). Toate tranzacțiile și soldurile dintre BRD–Groupe Société Générale și filialele consolidate, precum și câștigurile și pierderile nerealizate din tranzacții între bancă și filiale, au fost eliminate. Celelalte filiale (nota 10), care nu sunt considerate semnificative, sunt tratate prin metoda punerii în echivalență.

Filialele sunt consolidate de la data achiziției, aceasta fiind data la care Banca obține controlul, și continuă să fie consolidate până la data când acest control încetează.

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

## **c) Modificări ale politicilor contabile și adoptarea unor IFRS revizuite/modificate**

Politicile contabile urmate sunt în linie cu cele folosite în anul anterior, cu excepția adoptării de către Bancă a unor IFRS revizuite/modificate, de la 1 ianuarie 2005 sau în cursul anului 2005.

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| ■ IAS 8 (revizuit 2003)   | „Politici contabile, modificări în estimări contabile și erori”       |
| ■ IAS 10 (modificat 2004) | „Evenimente ulterioare datei bilanțului”                              |
| ■ IAS 16 (modificat 2004) | „Imobilizări corporale”   |
| ■ IAS 17 (modificat 2004) | „Contracte de leasing”  |
| ■ IAS 21 (revizuit 2003)  | „Efectele variației cursurilor de schimb valutare”                    |
| ■ IAS 24 (revizuit 2003)  | „Prezentarea informațiilor privind părțile legate”                    |
| ■ IAS 27 (revizuit 2003)  | „Situații financiare consolidate și individuale”                      |
| ■ IAS 28 (revizuit 2003)  | „Investiții în entitățile asociate”                                   |
| ■ IAS 33 (revizuit 2003)  | „Rezultat pe acțiune”   |
| ■ IAS 40 (revizuit 2003)  | „Investiții imobiliare”   |
| ■ IFRS 5 (emis 2004)      | „Active imobilizate deținute pentru vânzare și activități întrerupte” |

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



Adoptarea standardelor de mai sus nu a avut un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

În 2004 Banca a adoptat anticipat următoarele standarde revizuite/modificate

- IAS 1 (modificat 2004) „Prezentarea situațiilor financiare”
- IAS 36 (modificat 2004) „Deprecierea activelor”
- IAS 38 (modificat 2004) „Imobilizări necorporale”
- IAS 32 (modificat 2004) „Instrumente financiare: prezentare și descriere”
- IAS 39 (modificat 2004) „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”
- IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”

#### **d) Standarde și Interpretări emise, care nu au intrat încă în vigoare**

Banca nu a adoptat următoarele IFRS și Interpretări, care au fost emise, dar care nu au intrat încă în vigoare:

##### IFRS 7: „Instrumente financiare: Prezentare”

Standardul înlocuiește IAS 30 și cerințele de prezentare din IAS 32. Standardul intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep de la sau după 1 ianuarie 2007. Banca nu se așteaptă ca aplicarea acestui Standard să aibă un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, altul decât prezentarea unor elemente suplimentare cerute de IFRS 7 în ceea ce privește instrumentele financiare.

##### Interpretarea 4: „Determinarea dacă un angajament conține un contract de leasing”

Interpretarea intră în vigoare pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2006 sau după această dată. Interpretarea precizează criteriile de utilizat necesare pentru a determina dacă un angajament conține un contract de leasing și specifică condițiile în care contractele care nu au natură juridică a unui leasing ar trebui recunoscute în conformitate cu IAS 17 „Contracte de leasing”. Nu se așteaptă ca adoptarea acestei Interpretări să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

##### IAS 19 (Modificare) „Beneficiile angajaților (în vigoare de la 1 ianuarie 2006)”

Această modificare introduce opțiunea unei abordări alternative a recunoașterii câștigurilor/pierderilor actuariale privitoare la planurile de beneficii determinate.

##### IAS 39 (Modificare) „Contabilitatea de acoperire a fluxurilor viitoare de numerar folosind instrumente de numerar pentru tranzacțiile intra-grup previzionate (în vigoare de la 1 ianuarie 2006)”

Această modificare permite ca riscul valutar aferent unei tranzacții intra-grup previzionate foarte probabile să se califice ca un element acoperit în situațiile financiare consolidate, în următoarele condiții: (a) tranzacția este denominată într-o valută alta decât moneda funcțională a entității care intră în tranzacție; și (b) riscul valutar va afecta contul de profit și pierdere consolidat.

#### **e) Raționamente profesionale**

În procesul de aplicare a politicilor contabile ale Grupului, managementul face raționamente profesionale, în afara celor care implică estimări, care ar putea avea un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare.

Credite și avansuri acordate clienților și creanțe din leasing financiar – determinarea costului amortizat Pe baza politicilor contabile adoptate de către Bancă la nivel global, comisioanele aferente creditelor și avansurilor, precum și cele aferente contractelor de leasing financiar în care Banca are calitatea de

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



locator, care nu depășesc 300 EUR sunt recunoscute ca venituri imediat ce instrumentul financiar este emis. Managementul consideră că plafonul aplicat aproximează costurile direct atribuibile acordării creditelor.

Pentru exercițiile încheiate la 31 decembrie 2005, respectiv 31 decembrie 2004, costul amortizat al creditelor și avansurilor acordate clienților este determinat, în ceea ce privește comisioanele de acordare, aplicând metoda liniară și nu metoda ratei efective a dobânzii așa cum este cerut de IAS 39. Managementul consideră că diferența dintre cele două metode nu este semnificativă.

#### **f) Estimate contabile**

Ipotezele cheie și alte surse de incertitudine privitoare la estimările făcute la data bilanțului, care prezintă riscul de a cauza o ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor și datoriilor în cursul viitorului an financiar, sunt prezentate mai jos:

##### Provizioane pentru deprecierea creditelor

Banca trece în revistă portofoliile sale de credite pentru a identifica în ce măsură există dovezi privind dificultăți de colectare a unui credit anume sau a unui portofoliu de credite omogene. Dovezile includ istoricul de plăți al clientului, poziția financiară generală și valoarea realizabilă a oricărui colateral. Dacă asemenea indicii există, se estimează suma recuperabilă și se constituie un provizion pentru depreciere prin contul de profit și pierdere. Trecerea în revistă a riscului de credit este continuă. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea provizionului sunt revăzute cu regularitate pentru a reduce orice diferență între pierderea estimată și cea actuală.

##### Deprecierea fondului comercial

Banca determină dacă fondul comercial este depreciat cel puțin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unităților generatoare de numerar cărora le este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilitate presupune ca Banca să realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unităților generatoare de numerar și, de asemenea, să aleagă o rată de actualizare potrivită pentru a calcula valoarea prezentă a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabilă a fondului comercial este la 31 decembrie 2005 50.151 (2004: 50.151).

#### **g) Impactul inflației**

IFRS prevede ca situațiile financiare întocmite în baza costului istoric să fie ajustate astfel încât să ia în considerare efectele inflației, dacă aceasta a fost semnificativă. IAS 29 cuprinde indicații privind modalitățile prin care trebuie întocmite situațiile financiare în astfel de condiții. Standardul prevede că situațiile financiare trebuie retratate în puterea de cumpărare curentă la data bilanțului și respectiv câștigul sau pierderea din poziția monetară netă trebuie inclus(ă) în contul de profit și pierdere și prezentat(ă) separat. Retratarea situațiilor financiare în conformitate cu IAS 29 impune utilizarea unui indice general de prețuri care reflectă modificările survenite în puterea de cumpărare.

IAS 29 sugerează că economiile trebuie să fie considerate ca hiperinflaționiste dacă, printre altele, rata de inflație cumulată pe o perioadă de trei ani se apropie sau depășește 100%. Creșterea anuală a indicelui general de prețuri comunicată de Institutul Național de Statistică și Studii Economice („INSSE”) pentru perioada 2003–2005 a fost după cum urmează:

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



	<b>Mișcarea în indicele prețului de consum</b>	<b>Creșterea/scăderea cursului de schimb EUR vs. ROL</b>
Anul încheiat la 31 decembrie 2003	14,1%	17,7%
Anul încheiat la 31 decembrie 2004	9,3%	(3,54%)
Anul încheiat la 31 decembrie 2005	8,6%	(7,29%)

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

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

Situațiile financiare au fost retratate pentru a ține cont de efectele inflației până la 31 decembrie 2003 în conformitate cu prevederile IAS 29.

#### **h) Raportarea pe segmente**

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

### **3. Politici contabile semnificative**

#### **a) Conversia soldurilor exprimate în valută**

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb al monedei funcționale de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denominate în valută sunt translatate folosind cursul de schimb al monedei funcționale pentru ziua respectivă. Diferențele sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Elementele nemonetare denominate într-o altă valută care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data tranzacției inițiale. Elementele nemonetare denominate în valută măsurate la valoarea justă sunt convertite utilizând ratele de schimb de la data determinării valorii juste.

Ratele de schimb la 31 decembrie 2005, respectiv 2004 au fost:

	<b>31 decembrie 2005</b>	<b>31 decembrie 2004</b>
RON/ USD	3,1078	2,9067
RON/ EUR	3,6771	3,9663

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



## b) Disponibilități și asimilate

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

## c) Conturi curente și depozite la bănci

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

## d) Credite și avansuri către clientelă și creanțe din leasing financiar

Creditele, avansurile către clientelă și creanțele din leasing financiar acordate de Bancă prin remiterea de fonduri direct împrumutatului sunt recunoscute în bilanț când aceste fonduri sunt puse la dispoziția împrumutatului. Aceste credite sunt recunoscute inițial la valoarea justă inclusiv costurile de acordare. Creditele și avansurile acordate clienței sunt măsurate ulterior la cost amortizat, folosind, pentru amortizarea comisioanelor, metoda liniară (a se vedea nota 2e). Creditele și avansurile acordate clienței de către filiala de credite de consum și cea de leasing sunt măsurate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei efective a dobânzii.

Dacă există o dovadă obiectivă că Banca nu va putea recupera toate sumele convenite (principal și dobândă) conform termenilor contractuali inițiali ai creditului/contractului de leasing, aceste credite/contracte de leasing sunt considerate depreciate. Valoarea deprecierei este măsurată ca diferența între valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a fiecărui credit/contract de leasing, reprezentând valoarea fluxurilor de numerar viitoare actualizate cu rata efectivă inițială a dobânzii, inclusiv sumele care se așteaptă din recuperarea colateralului, dacă împrumutul este colateralizat și executarea lui este probabilă.

Deprecierea și nerecuperabilitatea sunt măsurate și recunoscute la nivelul fiecărui element pentru creditele și creanțele individual semnificative și la nivel de portofoliu pentru credite și creanțe similare, neidentificate individual ca fiind depreciate. Valoarea contabilă a unui activ este redusă la valoarea recuperabilă estimată prin trecerea pe cheltuieli, folosind un cont de provizion pentru depreciere. Dacă valoarea deprecierei se diminuează ulterior datorită unui eveniment care are loc după momentul deprecierei, reluarea provizionului se realizează prin contul de profit și pierdere. O scoatere în afara bilanțului este efectuată când creditul/creanța din leasing financiar este considerat(ă) nerecuperabil(ă), în întregime. Scoaterile în extrabilanțier reduc provizioanele stabilite anterior și în același timp reduc principalul creditului. Recuperările de credite/creanțe de leasing financiar scoase în extrabilanțier în perioadele anterioare sunt incluse în venituri.

## e) Leasing

Determinarea faptului ca un contract conține sau nu o creanță de leasing se bazează pe conținutul economic al contractului și presupune o analiză a faptului că îndeplinirea contractului depinde sau nu de folosirea unui anumit activ sau a anumitor active și dacă contractul acordă dreptul de a utiliza activul.

### Grupul în calitate de locator

Leasingul financiar, care transferă locatarului, în mare măsură, toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului este recunoscut în bilanț drept activ la începutul perioadei de leasing la minimum dintre valoarea justă a bunului și valoarea prezentă a plăților minime de leasing. Plățile de leasing

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





sunt alocate între capital și contul de profit și pierdere într-un mod care reflectă o rată periodică constantă a rentabilității investiției nete neamortizate aferente leasingului financiar.

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

#### **f) Investiții în asociați**

Un asociat este o întreprindere asupra căreia Banca exercită o influență semnificativă și nu este nici filială, nici asocierie în participație. Investiția în întreprinderi asociate este contabilizată utilizând metoda punerii în echivalență.

Conform metodei punerii în echivalență, investiția într-un asociat este înregistrată în bilanț la cost plus cota investitorului din modificările activului net după data achiziției. Fondul de comerț în cazul unui asociat este inclus în valoarea contabilă a investiției și nu este amortizat. Banca face o analiză în vederea identificării deprecierei privind investiția netă a Grupului în asociați. Cota din rezultatele operațiunilor întreprinse de asociat este reflectată în contul de profit și pierdere. În cazul în care o modificare a fost recunoscută direct în capitalurile proprii ale asociatului, Banca recunoaște cota sa din orice modificare și o prezintă, când este cazul, în situația consolidată a mișcărilor în capitalurile proprii.

Datele de raportare ale asociatului coincid cu cele ale Băncii și cele mai importante politici contabile sunt în conformitate cu cele ale Băncii în cazul tranzacțiilor și evenimentelor similare, în circumstanțe asemănătoare.

#### **g) Investiții și alte instrumente financiare disponibile pentru vânzare**

Activele disponibile pentru vânzare sunt inițial recunoscute la valoarea justă inclusiv costurile de tranzacționare direct atribuibile.

Toate achizițiile și vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute inițial la data decontării. Achizițiile sau vânzările obișnuite sunt achiziții sau vânzări de active financiare care prevăd livrarea activelor într-o anumită perioadă determinată în general prin reglementările sau practicile în vigoare pe piața respectivă.

După recunoașterea inițială, acestea sunt măsurate la valoarea lor justă, pierderile sau profitul fiind recunoscute ca o componentă separată a capitalurilor proprii până când investiția este derecunoscută sau până când se constată că investiția este depreciată, moment în care câștigul sau pierderea cumulată, recunoscut(ă) anterior în capitalurile proprii este inclus(ă) în contul de profit și pierdere.

Valoarea justă a investițiilor care sunt tranzacționate în mod activ pe o piață financiară organizată este determinată prin referință la cotațiile bid de la închiderea ședinței din data bilanțului.

În cazul în care un activ disponibil pentru vânzare înregistrat la valoarea justă este depreciat, suma reprezentând diferența între cost și valoarea justă actuală, mai puțin orice pierdere din depreciere recunoscută anterior în contul de profit și pierdere, este transferată din capitalurile proprii în contul de profit și pierdere. Reluările referitoare la instrumente clasificate ca disponibile pentru vânzare nu se recunosc în venituri.

Dacă valoarea justă nu poate fi determinată în mod credibil (în cazul unei investiții pentru care nu există o piață activă), activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la cost mai puțin valoarea provizioanelor pentru depreciere. În cazul în care există o dovadă obiectivă că a avut loc o

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



pierdere din depreciere, pentru un element înregistrat la cost, valoarea pierderii este determinată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar actualizate cu rata de rentabilitate actuală de pe piață, a unui activ similar.

#### **h) Imobilizări corporale**

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

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, imobilizările corporale au fost retratate, conform contabilității de hiperinflație, luându-se în considerare indicele general al prețurilor între data achiziției și 31 decembrie 2003.

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

<b>Tip activ</b>	<b>Ani</b>
Clădiri și construcții speciale	10–40
Calculatoare și echipamente	3–6
Mobilier și alte echipamente	10
Mijloace de transport	5

Terenurile nu se amortizează. Imobilizările în curs nu se amortizează înainte de a fi date în folosință. Cheltuielile de reparație și întreținere sunt înregistrate în contul de rezultat în perioada în care sunt angajate. Cheltuielile aferente imobilizărilor corporale sunt recunoscute ca un activ conform aceluiași principii de recunoaștere utilizate la momentul recunoașterii inițiale.

Valoarea contabilă a imobilizărilor corporale este revizuită când evenimente sau circumstanțe indică faptul că valoarea activelor ar putea să nu mai fie recuperată. În cazul în care valoarea contabilă este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, atunci aceasta se diminuează până la valoarea recuperabilă.

Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui activ corporal (determinat ca diferența între încasările nete la cedare și valoarea contabilă a elementului) este inclus(ă) în contul de profit și pierdere în anul în care activul este derecunoscut.

#### **i) Costurile împrumuturilor**

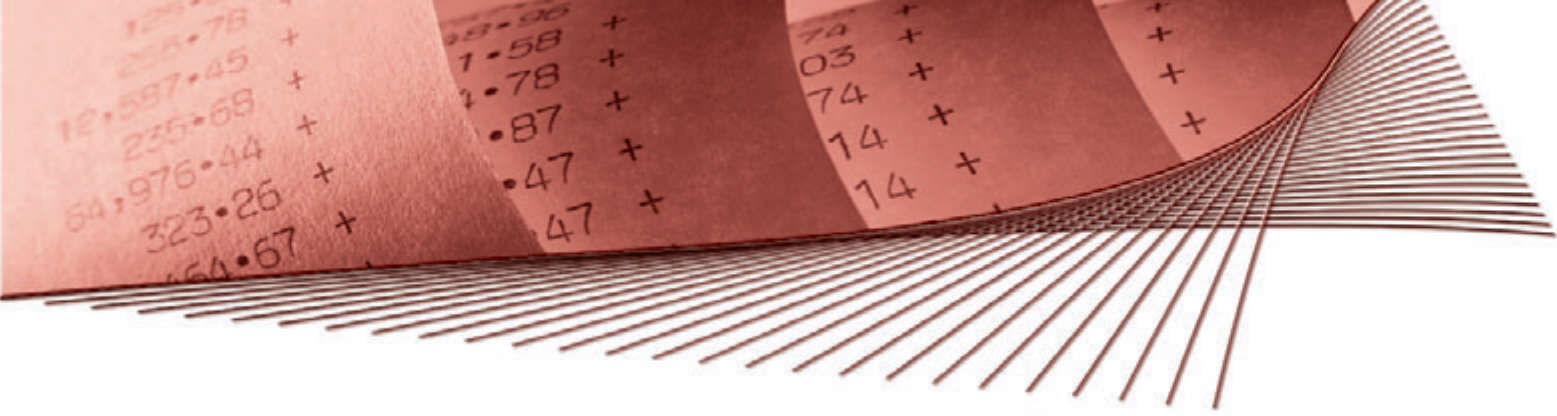
Costurile împrumuturilor sunt recunoscute ca o cheltuială atunci când sunt angajate.

#### **j) Investiții imobiliare**

Investițiile imobiliare sunt recunoscute inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt înregistrate la cost mai puțin orice amortizare cumulată și orice pierdere din depreciere.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute fie când sunt cedate, fie când investiția imobiliară respectivă este definitiv retrasă din folosință și nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea ei.

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



Câștigurile sau pierderile apărute din cedarea sau casarea investițiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în anul casării sau cedării.

Transferurile către investiții imobiliare vor fi făcute atunci, și numai atunci, când există o modificare a utilizării, evidentiată de încetarea utilizării de către proprietar, începerea unui leasing operațional cu o altă parte, sau încheierea procesului de construire sau dezvoltare. Transferurile de la investițiile imobiliare se fac atunci, și numai atunci, când există o modificare a utilizării, evidentiată de începerea utilizării de către proprietar sau începerea procesului de dezvoltare în perspectiva vânzării.

Amortizarea clădirilor incluse în investiții imobiliare se realizează utilizând metoda liniară pe durata de utilizare așa cum se prezintă în nota 3. h).

#### **k) Active deținute pentru vânzare**

Banca clasifică un activ ca deținut pentru vânzare dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată, în principal, prin vânzare mai degrabă decât prin utilizarea sa continuă. Activele clasificate ca deținute pentru vânzare sunt acelea care sunt disponibile pentru vânzare imediat în starea în care se prezintă acestea în momentul respectiv, pe baza termenilor uzuali în cazul vânzării de astfel de active iar vânzarea lor are o probabilitate ridicată.

Activele deținute pentru vânzare sunt recunoscute inițial și măsurate ulterior la cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

Banca recunoaște un venit pentru orice creștere ulterioară a valorii juste minus costurile de vânzare, fără a depăși pierderea cumulată din depreciere care a fost recunoscută fie în conformitate cu IFRS 5, fie anterior, în conformitate cu alt IFRS.

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


Fondul comercial este evaluat la momentul achiziției la cost, reprezentând diferența, într-o combinație de întreprinderi, dintre costul de achiziție și cota parte a Grupului din valoarea justă netă a activelor, pasivelor și datoriilor contingente identificabile. După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus orice pierderi cumulate ulterior din depreciere.

Începând cu 1 ianuarie 2004 fondul comercial deja înregistrat în bilanț nu se mai amortizează și este revizuit pentru depreciere la fiecare dată de raportare sau mai des dacă evenimente sau schimbări în circumstanțe arată că valoarea contabilă ar putea fi depreciată. Deprecierea se determină prin evaluarea valorii recuperabile a unității generatoare de numerar la care se referă fondul comercial. În cazul în care valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar este mai mică decât valoarea contabilă, o pierdere din depreciere este recunoscută.

#### **m) Imobilizări necorporale**

Activele necorporale sunt măsurate inițial la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea cumulată și pierderea cumulată din depreciere.

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, activele necorporale au fost retratate, conform contabilității de hiperinflație, luându-se în considerare indicele general al prețurilor între data achiziției și 31 decembrie 2003.



Toate activele necorporale în sold la 31 decembrie 2005 respectiv 2004, au durate de viață determinate și se amortizează pe baza metodei liniare pe o durată de viață utilă de până la 5 ani. Durata și metoda de amortizare sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărui an financiar.

La data bilanțului, activele necorporale sunt analizate pentru indicii de depreciere sau modificări ale beneficiilor viitoare estimate. Când valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, aceasta este redusă la valoarea recuperabilă.

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

Banca utilizează instrumente financiare derivate cum ar fi contracte forward pe rata de schimb și swap-uri pe rata dobânzii pentru tranzacționarea cu clientela și în scopul acoperirii riscurilor legate de fluctuațiile ratei dobânzii și ale cursurilor de schimb. Asemenea instrumente financiare derivate sunt recunoscute inițial în bilanț la valoarea justă, la data la care Banca devine parte într-un asemenea contract și, ulterior, acestea sunt reevaluate la valoarea lor justă.

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

Valoarea justă a contractelor forward pe cursul de schimb este calculată pe baza ratelor de schimb forward actuale pentru contracte cu maturitate asemănătoare. Valoarea justă a contractelor swap pe rata dobânzii este determinată prin referință față de valorile de piață a instrumentelor similare.

Banca nu aplică în prezent contabilitatea de acoperire.

#### **o) Împrumuturi**

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă a sumelor primite mai puțin costurile de tranzacție aferente. Împrumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat, utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Orice diferență este recunoscută în contul de profit și atunci când împrumuturile sunt derecunoscute, ca și, prin amortizare, pe perioada rămasă până la maturitate.

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

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

#### **q) Contractele de vânzare cu posibilitate de răscumpărare**

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

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

## r) Depozitele și conturile curente ale clienței

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

## s) Derecunoașterea activelor și datoriilor financiare

### Active financiare

Un activ financiar este derecunoscut atunci când:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgând din activele financiare au expirat;
- Banca reține drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar își asumă o obligație contractuală de a le plăti unei terțe părți fără întârzieri semnificative, în cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- Banca a transferat drepturile sale de primi fluxuri de trezorerie, și ori a) a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar.

### Datorii financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația este stinsă, anulată sau expiră.

Atunci când o datorie financiară este înlocuită de o altă datorie financiară către același creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiți sau când termenii actualei datorii sunt modificați semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(ă) ca o derecunoaștere a datoriei inițiale, urmată de recunoașterea unei noi datorii, iar diferența între valorile contabile este recunoscută în contul de profit și pierdere.

## t) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

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

Comisioanele de acordare a creditelor, cum ar fi cele de evaluare a performanței financiare, de evaluare și înregistrarea garanțiilor, a colateralelor și a altor angajamente, negocierea termenilor contractului, pregătirea și procesarea documentelor și cele de încheiere a tranzacțiilor sunt recunoscute ca venituri prin metoda liniară.

Veniturile din comisioane și speze bancare pentru diversele servicii bancare sunt înregistrate la momentul efectuării tranzacțiilor.

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

## u) Beneficiile angajaților

### Beneficii pe termen scurt:

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

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



### Asigurări sociale

Atât Banca cât și angajații acesteia sunt obligați prin lege să contribuie la asigurările sociale, prin Fondul Național de Pensii gestionat de Casa Națională de Pensii și Asigurări Sociale din România (un plan de contribuții finanțat în baza reținerilor la sursă). Banca nu are nici o obligație legală sau implicită de a plăti beneficii viitoare. Singura obligație a băncii este de a plăti contribuțiile la momentul în care acestea devin scadente. Dacă membrii asigurați în baza planului de Pensii și Asigurări Sociale încetează a mai fi salariați ai Băncii sau a subsidiarelor acesteia, Banca nu are nici o obligație de a mai plăti acestora beneficiile pe care le plătea în anii în care erau angajați. Contribuțiile Băncii sunt înregistrate în conturile de cheltuieli privind salariile și cheltuielile asimilate.

### Beneficii post-angajare:

Banca are obligația contractuală de a plăti personalului care iese la pensie, beneficii calculate pe baza salariului la momentul pensionării și a numărului de ani lucrați de fiecare persoană. Datoria Băncii cu acordarea de beneficii în baza acestui plan de beneficii definit este estimată anual folosind tehnica actuarială „metoda factorului de credit proiectat” și este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza contabilității de angajamente. Excedentul sau deficitul determinat de modificările ratei de actualizare și a altor ipoteze actuariale sunt recunoscute ca venit sau cheltuială pe durata medie așteptată rămasă până la pensie pentru angajații participanți la plan.

### Plăți compensatorii:

Conform legislației românești, Banca 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 Băncii decide adoptarea unui plan ce va determina acordarea în viitor a indemnizațiilor compensatorii și până la data bilanțului 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 Băncii nu a inițiat nici o acțiune în acest sens.

## **v) Impozitare**

Impozitul curent reprezintă valoarea impozitului pe profit datorat aferent profitului statutar impozabil, calculat conform legislației fiscale românești și înregistrat pe baza contabilității de angajament în perioada la care se referă.

Datoria cu impozitul pe profit amânat este recunoscută pentru toate diferențele temporare impozabile între baza fiscală a activelor și datoriiilor și valoarea lor contabilă la data bilanțului, în scopuri de raportare financiară, care vor avea ca rezultat valori impozabile în perioadele viitoare.

Activele privind impozitul pe profit amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, reportarea pierderilor și creanțelor fiscale nefolosite, în limita în care este probabil că profitul impozabil va fi disponibil și față de care diferența temporară deductibilă să poată fi utilizată. Valoarea contabilă a activelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată a bilanțului și redusă în măsura în care nu mai este probabil să fie disponibil suficient profit impozabil pentru a permite utilizarea beneficiului unei părți a creanței privind impozitul amânat sau al totalității acestuia.

Creanțele și datoriiile privind impozitul amânat trebuie evaluate la valoarea care se așteaptă să fie plătită către sau recuperată de la autoritățile fiscale, pe baza ratelor de impozitare (și pe baza legilor fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate până la data bilanțului.

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



Activele și datoriile privind impozitul curent și impozitul amânat se pot compensa dacă se referă la aceeași entitate impozabilă și sunt percepute de aceeași autoritate fiscală și entitatea are dreptul de a le compensa.

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

#### **w) Provizioane**

Un provizion este recunoscut numai în momentul în care Banca are o obligație prezentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior și este probabil că o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și poate fi realizată o bună estimare a valorii obligației. Unde efectul modificării puterii de cumpărare în timp este semnificativ, valoarea provizionului va fi egală cu valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru compensarea obligațiilor. Unde se folosește actualizarea, creșterea în valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscută drept cost al îndatorării.

#### **x) Datorii și active contingente**

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

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

#### **y) Rezultatul pe acțiune**

Rezultatul pe acțiune („EPS”) este determinat prin împartirea profitului net la numărul mediu ponderat al acțiunilor în circulație din anul respectiv. La 31 decembrie 2005, respectiv 2004 Grupul nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potențial diluant.

#### **z) Persoane aflate în relații speciale**

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

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

#### **aa) Evenimente ulterioare datei bilanțului**

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

#### 4. Disponibilități și asimilate

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Numerar în casierie și tezaur	246.777	161.048
Numerar în ATM	248.766	83.754
<b>Total</b>	<b>495.543</b>	<b>244.802</b>

#### 5. Conturi la Banca Centrală

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Conturi curente	4.165.906	1.982.557
Depozite	3.024.239	1.496.975
<b>Total</b>	<b>7.190.145</b>	<b>3.479.532</b>

Banca Națională a României („BNR” sau „Banca Centrală”) cere ca băncile comerciale din România să păstreze la BNR o rezervă calculată în conformitate cu reglementări specifice („rezerva minimă obligatorie”) ca procent aplicat la valoarea medie a fondurilor împrumutate de Bancă, inclusiv depozitele clienței, pe parcursul perioadei de calcul precedente. La 31 decembrie 2005 procentul pentru rezerva obligatorie denominată în RON și moneda străină, a fost de 16% și respectiv 30% (18%, respectiv 30% la 2004). Rezerva minimă obligatorie pentru depozitele în moneda străină a fost exprimată în USD până în februarie 2005 și, ulterior, în EUR.

Nivelul calculat al rezervei minime obligatorii pentru ultima perioadă a anului a fost de 3.726.780 (2004: 1.992.628).

Dobânda plătită de BNR pentru rezervele minime obligatorii în timpul anului 2004 a fost între 1,5% p.a. și 4% p.a. pentru RON (6% p.a. în cursul anului 2004), între 0,8% și 0,95% p.a. pentru USD (0,75% în cursul anului 2004), respectiv între 0,7% și 1% p.a. pentru EUR.

Depozitele la BNR la 31 decembrie 2005 sunt pe o perioadă de 32 de zile, cu rata dobânzii de 7,5% p.a., toate elementele în sold având scadența în ianuarie 2006.

#### 6. Conturi curente și depozite la bănci

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Depozite la bănci românești	70.027	10.005
Depozite la bănci străine	452.348	227.567
Conturi curente la bănci românești	425	216
Conturi curente la bănci străine	75.474	44.320
<b>Total</b>	<b>598.274</b>	<b>282.108</b>

La 31 decembrie 2005, soldurile de mai sus includeau sume blocate în valoare de 414 (2004: 379). La 31 decembrie 2004 Banca utiliza ca și colateral preponderent titlurile de stat (a se vedea nota 7).

Ratele de dobândă obținute pentru conturi curente la bănci în valută au variat în 2005 între 0,1% și 1,71% p.a. (2004: 0,5% și 3,85% p.a.). Ratele de dobândă obținute pentru depozite la bănci în RON au variat în 2005 între 1,35% și 19% p.a. (2004: 5,0% și 24,0% p.a.), iar pentru valută au variat între 1,00% și 5,90% (2004: 0,85% și 5,13% p.a.).

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



## 7. Active disponibile pentru vânzare

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Titluri de stat	27.450	51.904
Alte titluri	6.215	5.865
<b>Total</b>	<b>33.665</b>	<b>57.769</b>

### Titluri de stat

La 31 decembrie 2005, titlurile de stat constau din certificate de trezorerie și obligațiuni de stat în RON purtătoare de dobânda sau cu discount emise de Ministerul de Finanțe pe perioade cuprinse între 729 de zile și 1.092 de zile (2004: 272–364 zile).

La 31 decembrie 2005 nu erau gajate titluri de trezorerie (48.402 la 31 decembrie 2004) pentru operațiuni de compensare.

### Alte titluri

La 31 decembrie 2005, Banca deține unități de fond la Fondul Simfonia 1 („Fondul”) în valoare totală de 6.215 (31 decembrie 2004: 5.865), având o valoare nominală de RON 10 pe unitate.

Obiectivul Fondului îl reprezintă titlurizarea contribuțiilor bănești ale membrilor fondatori și ale investitorilor, prin emisiunea continuă de titluri, în vederea plasării colective a acestora pe piața financiară, în instrumente de credit pe termen scurt și/sau în instrumente financiare cu un grad înalt de lichiditate.

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

Investițiile fondului sunt administrate de SG Asset Management – BRD SA („SGAM–BRD”), o societate de administrare autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare („CNVM”) și deținută în proporție de 94,5% de către SGAM Paris, o societate din cadrul grupului și în proporție de 5% de BRD Securities, societate de valori mobiliare, filială a Băncii.

Dupa înființarea fondului, Banca a devenit, de asemenea, societatea de distribuție a Fondului, având dreptul de a distribui/ retrage unitățile de fond ale acestuia. Contractul este încheiat pe o perioadă de 1 an, cu posibilitatea de reînnoire automată. La 31 decembrie 2005 banca depozitară a Fondului era BRD – Groupe Société Générale.

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

La 31 decembrie 2005, Fondul Simfonia avea active nete în valoare de 87.391 (100.940 la 2004), numărul de unități în circulație fiind de 4.351.615 (5.326.989 la 2004), iar valoarea unei unități de fond de RON 20,08 (2004: 18,95). La sfârșitul anului Banca deținea 309.497 titluri (2004: 309.497 titluri).

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

## 8. Credite, net

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Credite, brut	10.075.922	6.798.077
Provizion pentru deprecierea creditelor	(554.119)	(481.516)
<b>Total</b>	<b>9.521.803</b>	<b>6.316.561</b>

Totalul creditelor acordate la 31 decembrie 2005 si 2004 avea urmatoarea structură:

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Credite de trezorerie	3.279.199	2.881.639
Credite pentru echipamente	2.056.407	1.701.241
Finanțarea activității comerciale	159.494	102.939
Achiziții imobiliare	763.018	540.951
Credite guvernamentale	1.441	1.956
Credite de consum	3.291.296	1.515.919
Altele	525.067	53.432
<b>Total</b>	<b>10.075.922</b>	<b>6.798.077</b>

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

La 31 decembrie 2005 soldul operațiunilor de factoring este de 107.811 (82.594 la 31 decembrie 2004) și al operațiunilor de forfeiting este de 50.795 (9.640 la 31 decembrie 2004).

Ratele anuale aplicabile creditelor în RON au variat în 2005 între 8,44% și 30% p.a. (2004: 20,5% și 34%), iar pentru cele în valută între 9,4% și 13% p.a. (2004: 8,25%–14% p.a.).

### Structura pe tipuri de proprietate și pe valute este următoarea:

31 decembrie 2005:

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

31 decembrie 2004:

Tip de proprietate	Total credite	Din care	
		Credite în lei	Credite în alte valute
Companii private	3.904.528	1.461.675	2.442.853
Companii publice	630.971	367.553	263.418
Persoane fizice	2.262.578	1.644.495	618.083
<b>Total</b>	<b>6.798.077</b>	<b>3.473.723</b>	<b>3.324.354</b>

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

## Analiza pe sector

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Producție	13,7%	21,1%
Industria alimentară	4,2%	7,2%
Transport și alte servicii	11,3%	12,4%
Comerț	15,8%	15,4%
Agricultură	1,3%	1,7%
Construcții	3,9%	7,3%
Persoane fizice	41,2%	33,3%
Altele	8,6%	1,6%
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

## Provizioane pentru deprecierea creditelor

<b>Sold la 31 decembrie 2003</b>	<b>413.102</b>
Treceri în extrabilanțier, nete de recuperare	(32.875)
Deprecierea creditelor, net	101.289
<b>Sold la 31 decembrie 2004</b>	<b>481.516</b>
Treceri în extrabilanțier, nete de recuperare	(19.864)
Deprecierea creditelor, net	92.467
<b>Sold la 31 decembrie 2005</b>	<b>554.119</b>

Provizioanele pentru depreciere conțin atât provizioane specifice pentru credite identificate ca fiind depreciate, cât și provizioane pentru deprecierea colectivă, la nivel de portofoliu.

## 9. Creanțe din leasing

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
<b>Investiție brută în leasing financiar:</b>		
Cu maturitate mai mică de 1 an	56.923	158.614
Cu maturitate între 1 și 5 ani	579.249	304.081
Cu maturitate mai mare de 5 ani	32.631	16.563
	<b>668.803</b>	<b>479.258</b>
<b>Dobânda aferentă contractelor de leasing financiar</b>	<b>(94.394)</b>	<b>(65.858)</b>
<b>Investiție netă în leasing financiar</b>	<b>574.409</b>	<b>413.400</b>
<b>Investiția netă în leasing financiar:</b>		
Cu maturitate mai mică de 1 an	48.943	125.289
Cu maturitate între 1 și 5 ani	496.325	280.798
Cu maturitate mai mare de 5 ani	29.141	7.313
	<b>574.409</b>	<b>413.400</b>

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

## 10. Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență

Investițiile contabilizate prin metoda punerii în echivalență reprezintă filiale neconsolidate și asociați.

Cota de deținere este prezentată mai jos:

	Domeniul de activitate	31 decembrie 2005 %	31 decembrie 2004 %
<b>Filiale neconsolidate</b>			
BRD/SG Corporate Finance	Servicii de consultanta	51,25%	51,25%
ALD Automotive	Leasing operational	20,00%	20,00%
<b>Asociați</b>			
Fondul Roman de Garantare a Creditului Rural „FGCR”	Garantarea depozitelor	26,32%	26,32%
Asiban S.A.	Asigurari	25,00%	20,00%
Romcard S.A.	Procesare carduri	20,00%	20,00%
Biroul de Credit SA	Supraveghere activitate de creditare	18,80%	24,74%
RCI Leasing Romania SRL	Leasing	9,00%	9,00%
MISR Romanian Bank	Servicii bancare	–	15,00%

BRD/SG Corporate Finance și ALD Automotive nu au fost consolidate întrucât nu sunt considerate semnificative pentru situațiile financiare consolidate.

ALD Automotive este contabilizată ca și o filială deoarece Bancă, împreună cu alte filiale ale Societății sale mamă, controlează compania.

În mod similar, RCI Leasing este contabilizată ca un asociat deoarece, împreună cu alte filiale ale Societății mamă, Banca deține un procent din drepturile de vot care îi permite să exercite o influență semnificativă.

Valoarea contabilă a filialelor neconsolidate este 575 (2004: 757) și valoarea contabilă a asociaților este 39.231 (2004: 45.441)

Situațiile financiare sumarizate pentru 2005 ale filialelor neconsolidate sunt prezentate mai jos:

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

---

**BRD Corporate Finance**

---

Active curente	611
Active pe termen lung	35
Datorii curente	(42)
Datorii pe termen lung	-
<b>Active nete</b>	<b>604</b>

**Valoarea contabilă a investiției** **604**

Venituri	880
Pierdere	(288)

---

**ALD Automotive**

---

Active curente	1.591
Active pe termen lung	6.570
Datorii curente	(2.100)
Datorii pe termen lung	(7.605)
<b>Active nete</b>	<b>(1.546)</b>

**Valoarea contabilă a investiției** **(1.546)**

Venituri	703
Pierdere	(3.088)

Cota deținută de bancă în situațiile financiare din 2005 ale celor mai importanți asociați este sumarizată mai jos:

---

**Fondul de garantare a creditului rural**

---

Active curente	1.279
Active pe termen lung	13.146
Datorii curente	(44)
Datorii pe termen lung	(45)
<b>Active nete</b>	<b>14.336</b>

**Valoarea contabilă a investiției** **14.336**

Venituri	3.035
Profit	508

---

**Asiban**

---

Active curente	108.296
Active pe termen lung	10.578
Datorii curente	(23.451)
Datorii pe termen lung	(82.523)
<b>Active nete</b>	<b>12.900</b>

Fond comercial la achiziție **8.921**

**Valoarea contabilă a investiției** **21.821**

Venituri	70.005
Profit	1.939

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

**RCI Leasing**

Active curente	1.963
Active pe termen lung	39.022
Datorii curente	(21.375)
Datorii pe termen lung	(14.271)
<b>Active nete</b>	<b>5.339</b>

**Valoarea contabilă a investiției** **5.339**

Venituri	11.151
Profit	2.080

## 11. Investiții în titluri de capitaluri disponibile pentru vânzare

	Domeniul de activitate	Deținere 2005 (%)	31 decembrie 2004	Adiții în 2005	leșiri în 2005	Modificarea activului net	31 decembrie 2005
Investiții							
Fondul Român de Garantare a Creditelor „FRGCIP”	Garantarea depozitelor	12,85%	827	–	–	117	944
Argeșana S.A.	Producție	11,87%	1.721	–	–	(50)	1.671
Alții			3.785	480	(69)	1.273	5.469
			<b>6.333</b>	<b>480</b>	<b>(69)</b>	<b>1.340</b>	<b>8.084</b>

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

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

## 12. Imobilizări corporale, nete

	Terenuri	Clădiri și construcții speciale	Calculatoare și echipamente	Materiale și alte active	Imobilizări corporale în curs	Total
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2003</b>	<b>27.366</b>	<b>900.565</b>	<b>37.389</b>	<b>71.691</b>	<b>19.388</b>	<b>1.056.399</b>
Transferuri și intrări	3.091	20.988	15.625	25.843	24.866	90.413
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidența leșiri pe stocuri	(156)	(2.122)	(36)	(260)	–	(2.574)
Amortizarea	–	(5.749)	–	–	–	(5.749)
Cheltuieli cu deprecierea	–	(40.577)	(25.504)	(21.764)	–	(87.844)
Cheltuieli cu deprecierea	135	(132)	–	–	(284)	(281)
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2004</b>	<b>30.436</b>	<b>872.974</b>	<b>27.474</b>	<b>75.510</b>	<b>43.970</b>	<b>1.050.364</b>
Transferuri și intrări	2.692	47.246	37.792	24.903	(13.903)	98.730
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidența leșiri pe stocuri	(86)	(900)	(1.639)	(248)	–	(2.873)
Transferuri către stocuri	(6.929)	6.787	–	(1.250)	–	(1.392)
Amortizarea	–	(47.741)	(26.530)	(21.954)	–	(96.225)
Cheltuieli cu deprecierea	(22)	336	–	–	–	314
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2005</b>	<b>26.091</b>	<b>878.702</b>	<b>37.097</b>	<b>76.961</b>	<b>30.067</b>	<b>1.048.918</b>

Soldul imobilizărilor corporale cuprinde investiții imobiliare. Mișcarea în investițiile imobiliare este prezentată mai jos.

	Investiții imobiliare
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2003</b>	<b>185</b>
Transferuri și intrări	18.973
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidența Amortizarea	–
Cheltuieli cu deprecierea	(4.304)
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2004</b>	<b>14.854</b>
Transferuri și intrări	39.073
Valoarea netă a imobilizărilor corporale scoase din evidența Amortizarea	–
Cheltuieli cu deprecierea	(3.120)
Cheltuieli cu deprecierea	(238)
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2005</b>	<b>50.569</b>

Valoarea contabilă a investițiilor imobiliare aproximează valoarea lor justă.

## 13. Fondul de comerț

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

În anul 2005 nu a fost identificată nici o depreciere a fondului de comerț.

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

## 14. Imobilizări necorporale, net

Soldul imobilizărilor necorporale la 31 decembrie 2005 și 2004 reprezintă în principal software bancar.

<b>Valoare netă la 31 decembrie 2003</b>	<b>39.867</b>
Adiții în 2004	5.283
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale scoase din evidență	(23)
Cheltuiala cu amortizarea	(24.111)
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2004</b>	<b>21.016</b>
Adiții în 2005	10.690
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale scoase din evidență	–
Cheltuiala cu amortizarea	(16.936)
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2005</b>	<b>14.770</b>

## 15. Alte active, net

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Debitori diverși, net	18.813	24.531
Operațiuni cu instrumente derivate	2.411	6.943
Materiale și consumabile	3.694	4.191
Avansuri către furnizori	19.726	16.743
Active deținute pentru vânzare	4.734	3.556
Alte active	16.545	4.617
<b>Total</b>	<b>65.923</b>	<b>60.581</b>

Soldul debitorilor diverși include un provizion pentru sume în litigiu, în valoare de 7.790 (31 decembrie 2004: 7.774).

Activele deținute pentru vânzare reprezintă clădiri și terenul aferent care nu mai sunt utilizate și sunt scoase la vânzare. Mișcarea este următoarea:

<b>Valoare netă la 31 decembrie 2004</b>	<b>3.556</b>
Transferuri și intrări	1.392
leșiri	(214)
<b>Valoare netă la 31 decembrie 2005</b>	<b>4.734</b>

## 16. Depozite la vedere și conturi curente

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Depozite ale:		
Persoanelor fizice și juridice	4.977.405	2.742.449
Ministerului de Finanțe	80.542	95.803
Băncilor românești	94.501	87.869
Băncilor străine	668	29
Sume în compensare la BNR	9.464	977
<b>Total</b>	<b>5.162.580</b>	<b>2.927.127</b>

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



Ratele anuale ale dobânzii oferite de Bancă pentru conturile curente și depozitele la vedere în RON deschise de persoane fizice și juridice au fost cuprinse între 0,25% p.a. și 14,50% p.a. în anul 2005 (între 0,5% p.a. și 15% p.a. în anul 2004).

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

Depozitele în valută la vedere și conturile Loro ale altor bănci sunt în principal denuminate în USD și EUR. Nivelurile maxime ale ratelor dobânzii oferite de Bancă în 2005 pentru conturile Loro au fost 0,25% p.a. pentru USD și EUR (0,5% pentru USD pentru EUR în anul 2004). Nivelele medii ale ratelor de dobândă pentru depozitele interbancare au fost în anul 2005 de 2,48% p.a. pentru USD și 2,15% p.a. pentru EUR (1,53% p.a. pentru USD și 2,12% p.a. pentru EUR în anul 2004).

## 17. Depozite la termen

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Depozite la termen:		
Persoane fizice și juridice	9.922.256	5.952.530
Bănci străine	183.972	–
Bănci românești	7.147	87.769
<b>Total</b>	<b>10.113.375</b>	<b>6.040.299</b>

Ratele de dobândă anuale plătite de Banca pentru depozitele în RON au variat în 2005 între 0,25% și 14,75% (2004: 11%–17% p.a.), iar pentru depozitele în valută între 1,25% și 4,00% p.a. (2004: 1,25% – 4,00% p.a.).

## 18. Împrumuturi

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Banca Europeană de Investiții	305.467	374.504
SG Paris	1.991.360	951.145
BERD	40.581	63.439
BIRD (din surse Eximbank)	5.119	9.093
Deutsche Genossenschaftsbank	–	718
Obligațiuni	51.125	52.636
<b>Total</b>	<b>2.393.652</b>	<b>1.451.535</b>

Ratele de dobândă pentru împrumuturile în EUR au variat între 2,1% și 7,17% p.a. Ratele de dobândă pentru împrumuturile în USD au variat între 3,74% și 5,79% p.a. A se vedea notele 41 și 42 pentru structura pe maturități, respectiv pentru gap-ul de rată a dobânzii.

Obligațiunile au fost emise în aprilie 2004 cu scadența în 21 martie 2007, fiind cotate pe Bursa de Valori București și au o rată a dobânzii de BUBOR 6M.

## 19. Impozitul pe profit

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

	2005	2004
Cheltuiala curentă cu impozitul pe profit	92.751	133.350
Venitul din impozitul pe profit amânat	(9.553)	(16.612)
<b>Total</b>	<b>83.198</b>	<b>116.738</b>

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

Componenta datoriei/activului cu impozitul amânat se reconciliază după cum urmează:

31 decembrie 2005			
	Diferențe temporare	Bilanț consolidat	Contul de rezultat consolidat
<b>Datoria cu impozitul amânat</b>			
Imobilizări corporale și necorporale	(239.997)	(38.399)	(325)
Investiții și alte titluri	(31.533)	(5.045)	(292)
Altele	(5.746)	(919)	(919)
<b>Total</b>	<b>(277.276)</b>	<b>(44.363)</b>	<b>(1.536)</b>
<b>Active privind impozitul amânat</b>			
Credite	305.541	48.887	8.383
Altele	25.149	4.024	2.706
<b>Total</b>	<b>330.690</b>	<b>52.911</b>	<b>11.089</b>
<b>Elemente impozabile conform IAS 12</b>	<b>53.414</b>	<b>8.548</b>	
<b>Venit net din impozit amânat</b>			<b>9.553</b>

31 decembrie 2004			
	Diferențe temporare	Bilanț consolidat	Contul de rezultat consolidat
<b>Datoria cu impozitul amânat</b>			
Imobilizări corporale și necorporale	(237.966)	(38.075)	30.931
Investiții și alte titluri	(28.099)	(4.496)	4.684
Altele	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(266.065)</b>	<b>(42.571)</b>	<b>35.615</b>
<b>Active privind impozitul amânat</b>			
Credite	253.140	40.502	(15.944)
Altele	8.239	1.318	(3.059)
<b>Total</b>	<b>261.379</b>	<b>41.820</b>	<b>(19.003)</b>
<b>Elemente impozabile conform IAS 12</b>	<b>(4.686)</b>	<b>(751)</b>	
<b>Venit net din impozit amânat</b>			<b>16.612</b>

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

Mișcarea în datoria/activul cu impozitul amânat este prezentată mai jos:

<b>Datorie, netă la 31 decembrie 2003</b>	<b>(16.669)</b>
Impozit amânat recunoscut în capitaluri	(694)
Venit net din impozit amânat	16.612
<b>Datorie, netă la 31 decembrie 2004</b>	<b>(751)</b>
Impozit amânat recunoscut în capitaluri	(254)
Venit net din impozit amânat	9.553
<b>Activ, net la 31 decembrie 2005</b>	<b>8.548</b>

Profitul contabil înainte de impozitare calculat conform IFRS și cheltuiala fiscală pentru 2005 se reconciliază astfel:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Profit brut (înainte de impozitul pe profit)	575.623	439.086
Impozit (16%/25%)	(92.100)	(70.254)
Elemente nedeductibile/ neimpozabile	8.902	(44.984)
Efectul schimbării ratei de impozitare	–	(1.500)
<b>Impozit pe profit</b>		
<b>la rata efectivă de impozitare 14,4%/26,6%</b>	<b>(83.198)</b>	<b>(116.738)</b>

## 20. Alte pasive

	<b>31 decembrie 2005</b>	<b>31 decembrie 2004</b>
Creditori diverși	75.192	51.602
Dividende de plată	795	432
Sume datorate angajaților	31.040	23.274
Venituri înregistrate în avans	14.828	969
Alte sume datorate la bugetul statului	10.829	1.023
Provizioane	15.254	15.179
<b>Total</b>	<b>147.938</b>	<b>92.479</b>

Sumele datorate salariatilor includ, între altele și primele aferente rezultatelor pentru anul 2005, în valoare de 22.400 (2004: 15.000). De asemenea, aici sunt incluse și sumele datorate ca beneficii post-angajare în suma de 8.499 (2004: 8.239).

Mișcarea în provizioane este următoarea:

<b>Valoare la 31 decembrie 2004</b>	<b>15.179</b>
Cheltuială în cursul anului 2005	75
Reluări la venituri în cursul anului 2005	–
<b>Valoare la 31 decembrie 2005</b>	<b>15.254</b>

Cel mai important provizion este în suma de 14.000 (2004: 14.000) și se referă la un proces privind aplicarea unui ordin de poprire. Procesul se va încheia până la sfârșitul semestrului 1 din 2006.



## 21. Capitaluri

### Capital social nominal

Capitalul social nominal, înregistrat la Registrul Comerțului este 696.901 (2004: 418.141). În capitalul social este inclusă și suma de 1.818.721 (2004: 1.818.721) reprezentând surplus din reevaluare.

Capitalul social la 31 decembrie 2005 reprezintă 696.901.518 (2004: 1.393.802.680) acțiuni ordinare, autorizate, emise și aflate în circulație. Valoarea nominală a unei acțiuni este de RON 1 la 31 decembrie 2005 (2004: 0,3).

În anul 2005 Banca a crescut capitalul său social de la 418.141 la 696.901 prin încorporarea de rezerve, crescând valoarea nominală a acțiunii de la 0,3 la 0,5 și reducând numărul de acțiuni prin comasarea a două acțiuni într-una singură. Astfel valoarea nominală a acțiunii a ajuns la RON 1.

În decursul anilor 2005 și 2004, Banca nu a cumpărat acțiuni proprii.

### Deficit acumulat

În deficitul acumulat este inclusă suma de 351.791 (2004: 438.615) reprezentând rezerve legale, rezerva pentru riscuri bancare generale și alte rezerve a căror utilizare este restricționată de legislația bancară.

## 22. Adecvarea capitalului

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

La 31 decembrie 2005 indicatorul de solvabilitate determinat conform acestor reglementări este de 17,91% (2004: 16,4%)

## 23. Venituri din dobânzi

	2005	2004
Dobânzi pentru credite	1.272.291	1.139.516
Dobânzi pentru depozite la banci	192.312	203.845
Dobânzi pentru titluri de trezorerie	63.778	32.764
<b>Total</b>	<b>1.528.381</b>	<b>1.376.125</b>

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

## 24. Cheltuieli cu dobânzile

	2005	2004
Dobânzi pentru depozitele la termen	427.622	452.664
Dobânzi pentru depozitele la vedere	75.646	72.034
Dobânzi pentru împrumuturi	46.297	15.495
<b>Total</b>	<b>549.565</b>	<b>540.193</b>

## 25. Comisioane și speze bancare, net

	2005	2004
Din operațiuni de încasări și plăți	289.118	245.952
Alte comisioane	110.866	23.064
Total venituri din comisioane	399.984	269.016
Cheltuieli cu comisioanele	(160.138)	(60.631)
<b>Total</b>	<b>239.846</b>	<b>208.385</b>

## 26. Venituri din diferențe de curs valutar, net

	2005	2004
Venituri din diferențe de curs valutar	1.898.466	789.558
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	(1.740.694)	(711.262)
<b>Total</b>	<b>157.772</b>	<b>78.296</b>

## 27. Alte venituri

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

## 28. Cheltuieli cu contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice și, începând cu 2004, și a unor tipuri de persoane juridice, incluzând întreprinderile mici și mijocii, sunt garantate până la un anumit plafon de Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar („FGDSB”), persoana juridică, ale cărei resurse se constituie în principal din contribuțiile societăților bancare, calculate ca procent din depozitele entităților prevăzute de lege.

## 29. Salarii și cheltuieli aferente

	2005	2004
Salarii	201.759	144.813
Asigurări sociale	65.965	48.795
Bonusuri din profit acordate angajaților	22.400	15.000
Altele	23.759	35.783
<b>Total</b>	<b>313.883</b>	<b>244.391</b>

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

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

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

Principalele ipoteze folosite în determinarea obligațiilor băncii sunt creșterea salariului real cu 2,33% pe an, o rată de rotație a personalului de 4,67% pe an și o rată de actualizare de 3,95%.

### 30. Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea

	2005	2004
Amortizare și depreciere (vezi Nota 12)	95.911	88.125
Amortizarea altor imobilizări necorporale (vezi Nota 14)	16.936	24.111
Alte cheltuieli cu scoaterea din gestiune a imobilizărilor	2.873	2.597
<b>Total</b>	<b>115.720</b>	<b>114.833</b>

### 31. Alte cheltuieli operaționale

	2005	2004
Cheltuieli administrative	218.608	167.446
Publicitate și sponsorizări	27.954	19.944
Alte cheltuieli	17.190	30.377
<b>Total</b>	<b>263.752</b>	<b>217.767</b>

### 32. Analiza disponibilităților în vederea calculării fluxurilor de numerar

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

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Disponibilități și elemente asimilate	495.543	244.802
Conturi curente și depozite la bănci	597.860	281.710
Depozite și certificate de depozit la BNR	3.024.239	1.496.974
<b>Total</b>	<b>4.117.642</b>	<b>2.023.486</b>

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

### 33. Garanții și alte angajamente financiare

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Scrisori de garanție emise	1.059.255	880.846
Angajamente de finanțare date	1.857.743	1.420.398
Sume care urmează a fi plătite pentru operațiuni în devalize	1.666.823	727.776
<b>Total angajamente date</b>	<b>4.583.821</b>	<b>3.029.020</b>
Scrisori de garanție primite	1.170.457	249.470
Angajamente de finanțare primite	21.145	84.468
Sume care urmează a fi încasate pentru operațiuni în devalize	1.666.823	727.179
<b>Total angajamente primite</b>	<b>2.858.425</b>	<b>1.061.117</b>

#### Garanții și acreditive

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

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

#### Angajamente de finanțare

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

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

### 34. Alte angajamente

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Imobilizări corporale	8.994	4.657
Imobilizări necorporale	1.731	14.122
<b>Total</b>	<b>10.725</b>	<b>18.779</b>

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

### 35. Expunere față de Guvern și Banca Națională a României

La 31 decembrie 2005, activele cu Guvernul și BNR reprezentau 37% din activele totale ale Băncii (29% la 31 decembrie 2004), după cum urmează:

	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Conturi la Banca Centrală	7.190.145	3.479.532
Titluri de trezorerie	27.450	51.904
Credite guvernamentale	1.441	1.956
<b>Total</b>	<b>7.219.036</b>	<b>3.533.392</b>

### 36. Părți legate

Solduri:

	31 decembrie 2005	
	Creanțe	Datorii
<b>Société Générale Paris</b>		
Conturi Loro	–	369
Credite	–	1.799.940
Credite subordonate	–	372.805
Împrumuturi	182.940	–
Conturi Nostro	2.985	–
<b>Société Générale New York</b>		
Conturi Nostro	6.902	–
<b>Société Générale Zurich</b>		
Conturi Nostro	4.609	–
<b>Komerční Banka, Praga</b>		
Conturi Nostro	3	–
<b>Société Générale, Vienna</b>		
Conturi Nostro	41	–
<b>Société Générale, Frankfurt</b>		
Conturi Nostro	80	–
<b>Société Générale, Tokyo</b>		
Conturi Nostro	34	–
<b>Société Générale, Warszawa</b>		
Conturi Nostro	341	–
<b>Total</b>	<b>197.935</b>	<b>2.173.114</b>

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





	31 decembrie 2004	
	Creanțe	Datorii
<b>Société Générale Paris</b>		
Conturi Loro	–	29
Credite	–	951.145
Credite subordonate	–	–
Imprumuturi	–	–
Conturi Nostro	4.407	–
<b>Société Générale New York</b>		
Conturi Nostro	2.793	–
<b>Société Générale Zurich</b>		
Conturi Nostro	3.029	–
<b>Komerční Banka, Praga</b>		
Conturi Nostro	4	–
<b>Société Générale, Vienna</b>		
Conturi Nostro	55	–
<b>Société Générale, Frankfurt</b>		
Conturi Nostro	259	–
<b>Société Générale, Tokyo</b>		
Conturi Nostro	45	–
<b>Société Générale, Warszawa</b>		
Conturi Nostro	107	–
<b>Total</b>	<b>10.699</b>	<b>951.174</b>

**Elemente în afara bilanțului:**

	31 decembrie 2005	
	Creanțe	Datorii
<b>Société Générale Paris</b>		
Operațiuni de schimb valutar		
Forward și SWAP	212.763	213.853
Swap de rată de dobândă	412.378	412.378
Scrisori de garanție	15.820	325.913
Acreditiv import	170.770	–
<b>Société Générale, Lille</b>		
Scrisori de garanție	–	1.868
<b>Société Générale, Liban</b>		
Scrisori de garanție		3.677
Acreditiv export	115	–
<b>Société Générale New York</b>		
Acreditiv import	21.122	–
<b>SG Aman</b>		
Scrisori de garanție	235	–
<b>NSGB Egipt</b>		
Scrisori de garanție	111	–
<b>SoGeParis–Com.Bk of Siria</b>		
Scrisori de garanție	77	–
<b>SG Algeria</b>		
Scrisori de garanție	7	–
<b>Société Générale London</b>		
Spot	9.751	9.730
<b>Total</b>	<b>843.149</b>	<b>967.419</b>

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




	31 decembrie 2004	
	Creanțe	Datorii
<b>Société Générale Paris</b>		
Operațiuni de schimb valutar		
Spot	991	992
Forward și SWAP	195.793	199.473
Angajamente de refinanțare	12.973	–
Scrisori de garanție	146.394	8.243
Acreditiv	–	138.301
<b>Société Générale, Lille</b>		
Scrisori de garanție	3.265	–
<b>Société Générale, Liban</b>		
Scrisori de garanție	291	–
Acreditiv	–	138
<b>Société Générale New York</b>		
Acreditiv	–	57.115
<b>Société Générale Cairo</b>		
Acreditiv	–	13
<b>SG Express Varna</b>		
Acreditiv	–	258
<b>SG Private Banking</b>		
Scrisori de garanție	1.453	–
<b>SG de Banque</b>		
Scrisori de garanție	3.966	–
<b>SG Atena</b>		
Scrisori de garanție	7.933	–
<b>SG Amsterdam</b>		
Scrisori de garanție	1.587	–
<b>SG Aman</b>		
Scrisori de garanție	–	545
<b>NSGB Egipt</b>		
Scrisori de garanție	–	16
<b>SoGeParis–Com.Bk of Siria</b>		
Scrisori de garanție	–	145
<b>Total</b>	<b>374.646</b>	<b>405.239</b>

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

Cheltuielile totale cu dobânzi și comisioane din operațiunile cu persoanele de mai sus sunt 38.400 (2004: 16.088). Veniturile totale cu dobânzi și comisioane din operațiunile cu persoanele de mai sus sunt 317 (2004: 2.038).

La 31 decembrie 2004, BRD Groupe Société Générale are în sold credite acordate către administratori și salariați în valoare de 211.468 (2004: 76.456). La 31 decembrie 2005 respectiv 2004 membrii Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție nu datorau Băncii sume semnificative reprezentând credite și avansuri.

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



La 31 decembrie 2005, membrii Consiliului de Administrație și ai Comitetului de Direcție dețineau 703.010 acțiuni (2004: 1.087.604).

Beneficiile pe termen scurt ale Conducerii (salarii, bonusuri, alte indemnizații și contribuțiile sociale aferente) sunt de 1.936 (2004: 1.370)

### **37. Datorii contingente**

La 31 decembrie 2005, BRD–Groupe Société Générale este angajată ca pârât într-un număr de procese provenind din activități normale ale Băncii cu clientela, în valoare totală de aproximativ 35.500 (2004: 11.122). Conducerea Băncii consideră că deciziile finale în aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situației financiare a Băncii.

### **38. Profitul pe acțiune**

	<b>31 decembrie 2005</b>	<b>31 decembrie 2004</b>
<b>Acțiuni ordinare în circulație</b>	<b>696.901.518</b>	<b>1.393.802.680</b>
<b>Acțiuni ordinare ehivalent 2005</b>	<b>696.901.518</b>	<b>696.901.518</b>
<b>Rezultatul exercițiului</b>	<b>495.469</b>	<b>322.550</b>
<b>Rezultat pe acțiune</b>	<b>0,00071</b>	<b>0,00046</b>
<b>Rezultat pe acțiune (în RON)</b>	<b>0,7110</b>	<b>0,4628</b>

Calculul rezultatului pe acțiune de bază pentru toate perioadele prezentate a fost ajustat retroactiv (a se vedea Nota 21).

### **39. Dividende aferente acțiunilor ordinare**

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Dividende declarate și plătite în timpul anului Dividend 2004: 0.2514 RON (2003: 0.1386)	174.909	96.830
Dividende propuse la AGA Dividend final 2005: 0.3089 RON (2004: 0.2514)	215.276	175.318

Datoriile cu dividendele de plată în suma de 795 (2004: 432) sunt incluse în alte datorii (a se vedea nota 20).

### **40. Managementul riscului**

Principalele active și datorii financiare ale Băncii sunt reprezentate de credite și avansuri către clientelă, creanțe din leasing, valori plasate la BNR, depozite la vedere și la termen și împrumuturi. Aceste instrumente sunt expuse la o serie de riscuri precum riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate, care sunt discutate mai jos.



### Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă pierderea pe care ar suporta-o Banca dacă un client sau o altă contrapartidă nu și-ar îndeplini obligațiile contractuale. Riscul de credit este implicit în produsele bancare tradiționale – credite, angajamente de creditare și alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar și în contracte de tipul produselor derivate (a se vedea notele 8, 9 și 33).

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

### Riscul de piață

Riscul de piață este riscul de pierdere datorat modificării variabilelor de pe piață cum ar fi ratele de dobândă și cursurile valutare.

#### *Riscul valutar*

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

#### *Riscul de rată a dobânzii*

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

### Riscul de lichiditate

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

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

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



## 42. Structura pe maturități

Structura pe maturități a activelor și datoriilor Băncii pe baza duratei rămase până la maturitate la data de 31 decembrie 2005 și 2004 este următoarea:

31 decembrie 2005	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate definită
<b>ACTIVE</b>							
Numerar și asimilate	495.543	495.543	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrală	7.190.145	5.998.638	1.191.507	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	598.274	415.334	-	18.294	73.176	91.470	-
Active disponibile pentru vânzare	33.665	-	-	-	27.450	6.215	-
Credite, net	9.521.803	898.077	876.758	3.204.418	3.511.269	1.031.281	-
Creanțe din leasing	574.409	26.124	32.768	130.960	360.907	23.650	-
Fond comercial, net	50.151	-	-	-	-	-	50.151
Activ din impozitul pe profit amânat, net	8.548	-	-	-	8.548	-	-
Imobilizări corporale, necorporale și alte active, net	1.177.501	-	65.922	-	-	-	1.111.579
<b>Total active</b>	<b>19.650.039</b>	<b>7.833.716</b>	<b>2.166.955</b>	<b>3.353.672</b>	<b>3.981.350</b>	<b>1.152.616</b>	<b>1.161.730</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite la vedere și conturi curente	5.162.580	5.162.580	-	-	-	-	-
Depozite la termen	10.113.375	5.615.638	1.857.447	2.028.247	506.391	105.652	-
Împrumuturi	2.393.652	8.797	23.156	46.447	1.763.687	551.565	-
Datoria cu impozitul curent	7.943	-	-	7.943	-	-	-
Alte datorii	147.938	72.746	75.192	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>17.825.488</b>	<b>10.859.761</b>	<b>1.955.795</b>	<b>2.082.637</b>	<b>2.270.078</b>	<b>657.217</b>	<b>-</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>1.824.551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.824.551</b>
<b>Decalaj</b>		<b>(3.026.045)</b>	<b>211.160</b>	<b>1.271.035</b>	<b>1.711.272</b>	<b>495.399</b>	<b>(662.821)</b>
<b>Decalaj cumulată</b>		<b>(3.026.045)</b>	<b>(2.814.885)</b>	<b>(1.543.850)</b>	<b>167.422</b>	<b>662.821</b>	<b>-</b>

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

31 decembrie 2004	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fără maturitate definită
<b>ACTIVE</b>							
Numerar și asimilate	244.802	244.802	-	-	-	-	-
Conturi la Banca Centrală	3.479.532	3.234.253	245.279	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	282.108	282.108	-	-	-	-	-
Active disponibile pentru vânzare	57.769	-	22.817	28.716	371	-	5.865
Credite, net	6.316.561	470.310	667.358	2.643.798	2.073.470	461.341	284
Creanțe din leasing	413.400	10.298	20.091	95.747	280.204	7.060	-
Fond comercial, net	50.151	-	-	-	-	-	50.151
Imobilizări corporale, necorporale și alte active, net	1.184.492	-	58.160	-	-	-	1.126.332
<b>Total active</b>	<b>12.028.815</b>	<b>4.241.771</b>	<b>1.013.705</b>	<b>2.768.261</b>	<b>2.354.045</b>	<b>468.401</b>	<b>1.182.632</b>
<b>DATORII</b>							
Depozite la vedere și conturi curente	2.927.127	2.927.127	-	-	-	-	-
Depozite la termen	6.040.299	3.768.787	1.486.480	579.402	35.281	15.451	154.898
Imprumuturi	1.451.535	262	24.291	452.324	726.343	248.315	-
Datoria cu impozitul curent	10.529	-	-	10.529	-	-	-
Impozitul amânat datorie, netă	751	-	-	-	751	-	-
Alte datorii	92.479	40.877	51.602	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>10.522.720</b>	<b>6.737.053</b>	<b>1.562.373</b>	<b>1.042.255</b>	<b>762.375</b>	<b>263.766</b>	<b>154.898</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>1.506.095</b>	-	-	-	-	-	<b>1.506.095</b>
<b>Decalaj</b>	<b>(2.495.282)</b>	<b>(548.668)</b>	<b>1.726.006</b>	<b>1.591.670</b>	<b>204.635</b>	<b>(478.362)</b>	
<b>Decalaj cumulat</b>	<b>(2.495.282)</b>	<b>(3.043.950)</b>	<b>(1.317.944)</b>	<b>273.726</b>	<b>478.362</b>		

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

### 43. Expunerea la rata de dobândă

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

31 decembrie 2005	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>Active</b>						
Numerar și asimilate	495.543	-	-	-	-	495.543
Conturi la Banca Centrală	5.998.638	1.191.507	-	-	-	7.190.145
Conturi curente și depozite la bănci	415.334	-	18.294	73.176	91.470	598.274
Active disponibile pentru vânzare	-	-	-	27.450	6.215	33.665
Credite, net	5.000.306	1.681.741	816.809	1.869.118	153.829	9.521.803
Creanțe din leasing	26.124	32.768	130.960	360.907	23.650	574.409
Fond comercialnet	-	-	-	-	50.151	50.151
Impozit amânat activ, net	-	-	-	-	8.548	8.548
Imobilizări corporale, necorporale și alte active, net	-	-	-	-	-1.177.501	1.177.501
<b>Total active</b>	<b>11.935.945</b>	<b>2.906.016</b>	<b>966.063</b>	<b>2.330.651</b>	<b>1.511.364</b>	<b>19.650.039</b>
<b>DATORII</b>						
Depozite la vedere și conturi curente	5.162.580	-	-	-	-	5.162.580
Depozite la termen	7.083.488	1.058.435	1.565.675	405.389	388	10.113.375
Imprumuturi	-	1.849.718	543.934	-	-	2.393.652
Datoria cu impozitul curent	-	-	7.943	-	-	7.943
Alte datorii	-	-	-	-	147.938	147.938
<b>Total datorii</b>	<b>12.246.068</b>	<b>2.908.153</b>	<b>2.117.552</b>	<b>405.389</b>	<b>148.326</b>	<b>17.825.488</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	-	-	-	-	<b>- 1.824.551</b>	
<b>Gap-ul de rată de dobândă al activelor nete</b>	<b>(310.123)</b>	<b>(2.137)</b>	<b>(1.151.489)</b>	<b>1.925.262</b>	<b>(461.513)</b>	

(Sume în mii lei)



31 decembrie 2004	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
<b>Active</b>						
Numerar și asimilate	244.802	-	-	-	-	244.802
Conturi la Banca Centrală	3.234.253	245.279	-	-	-	3.479.532
Conturi curente și depozite la bănci	282.108	-	-	-	-	282.108
Active disponibile pentru vânzare	-	22.817	28.716	371	5.865	57.769
Credite, net	4.598.457	1.061.182	410.576	162.462	83.884	6.316.561
Creanțe din leasing	10.298	20.091	95.747	280.204	7.060	413.400
Fond comercial, net	-	-	-	-	50.151	50.151
Imobilizări corporale, necorporale și alte active, net	-	-	-	-	1.184.492	1.184.492
<b>Total active</b>	<b>8.369.918</b>	<b>1.349.369</b>	<b>535.039</b>	<b>443.037</b>	<b>1.331.452</b>	<b>12.028.815</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite la vedere și conturi curente	2.927.127	-	-	-	-	2.927.127
Depozite la termen	5.828.510	106.629	104.464	696	-	6.040.299
Împrumuturi	8.964	1.416.823	25.748	-	-	1.451.535
Datoria cu impozitul curent	-	-	-	-	10.529	10.529
Impozit amânat, datorie, net	-	-	-	-	751	751
Alte datorii	-	-	-	-	92.479	92.479
<b>Total datorii</b>	<b>8.764.601</b>	<b>1.523.452</b>	<b>130.212</b>	<b>696</b>	<b>103.759</b>	<b>10.522.720</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	-	-	-	-	<b>- 1.506.095</b>	
<b>Gap-ul de rată de dobândă al activelor nete</b>	<b>(394.683)</b>	<b>(174.083)</b>	<b>404.827</b>	<b>442.341</b>	<b>(278.402)</b>	


## 44. Valoarea justă

Valoarea justă reprezintă suma la care un instrument financiar poate fi schimbat într-o tranzacție între părți interesate, într-o tranzacție obisnuită, alta decât o vânzare forțată sau o lichidare. Valoarea justă este cel mai bine evidențiată de prețul de piață al instrumentului financiar, dacă acesta există.

### Active financiare

Depozitele plasate la bănci, creditele și contractele de leasing acordate de către Bancă sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectivă a dobânzii mai puțin orice depreciere.

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



În cazul depozitelor plasate la bănci, costul amortizat este aproximat de valoarea justă datorită naturii lor pe termen scurt, ratelor de dobândă care reflectă condițiile prezente de pe piață și lipsei unor costuri de tranzacționare semnificative.

Tabelul de mai jos prezintă valoarea justă a creditelor acordate și a altor creanțe, fiind urmat de descrierea metodelor de a determina valoarea justă.

	<b>Sold</b>	<b>Valoare justă</b>
	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2005</b>
Credite acordate clientelei	9.533.489	9.497.894

Valoarea justă este suma la care un activ ar putea fi schimbat sau la care o datorie ar putea fi stinsă, între părți interesate și în cunoștință de cauză, într-o tranzacție desfășurată în condiții obiective.

Următoarele metode și ipoteze semnificative au fost aplicate în determinarea valorii juste a instrumentelor financiare prezentate în tabelul de mai sus și care sunt înregistrate la cost:

- (a) valoarea justă a instrumentelor financiare cu rată variabilă se presupune a fi aproximată de soldul contabil;
- (b) valoarea justă a creditelor acordate cu rata fixă înregistrate la cost amortizat este estimată folosind ratele curente ale pieței oferite pentru credite similare.

Modificările calității creditelor din portofoliu nu sunt luate în considerare în determinarea valorii juste brute, pentru că impactul deprecierei este recunoscut separat prin scăderea valorii provizionului constituit pentru pierderi atât din suma înregistrată cât și din valoarea justă.

Pentru scopuri de prezentare a valorii juste, dobânda înregistrată până la data raportării este inclusă în valoarea contabilă a instrumentelor financiare.

### **Datorii financiare**

Costul amortizat al depozitelor și împrumuturilor se consideră că aproximează respectivele lor valori juste, tinând cont de faptul ca aceste elemente se reperauesc, în general, pe termen scurt, sunt purtătoare de dobânzi care reflectă condițiile prezente de pe piața și sunt încheiate fără costuri de tranzacționare semnificative.

## **45. Evenimente ulterioare datei bilanțului**

### **Modificarea reglementărilor privind rezerva minimă obligatorie**

În conformitate cu noile reglementări emise de Banca Națională a României („BNR”), rezerva minimă care trebuie menținută la BNR pentru resursele denominate în valută, a crescut în doua trepte de la 30% la 40%.

### **Modificarea reglementărilor privind instituțiile financiare nebancale**

BNR a emis o noua legislație prudențială care vizează instituțiile financiare nebancale și și-a anunțat intenția de a mai emite și alte reglementări prudențiale. Acestea sunt aplicabile unor filiale ale Băncii (BRD Sogelease și BDR Finance).

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



**Contacte**



## Sediul

### SEDIUL CENTRAL

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

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

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

### SECRETARIATUL GENERAL

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

### FILIALE

#### BRD SOGELEASE

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

#### BRD SECURITIES

Tel.: 021-301.41.50  
Fax: 021-301.41.59

#### BRD FINANCE CREDITE DE CONSUM

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

#### BRD/SG CORPORATE FINANCE

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

#### SG ASSET MANAGEMENT BRD

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

#### ALD AUTOMOTIVE

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



## Rețeaua

### **SUCURSALA MARI CLIENȚI CORPORATIVI, BUCUREȘTI**

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

### **GRUP ACADEMIEI, BUCUREȘTI**

Director: Gheorghe ILIE  
Tel.: 021 - 305.69.00  
Fax: 021 - 305.69.99  
email: gheorghe.ilie@brd.ro

### **GRUP DOROBANȚI, BUCUREȘTI**

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

### **GRUP UNIREA, BUCUREȘTI**

Director: Elena CORPĂCESCU  
Director delegat: Adrian MARTIS  
Tel.: 021-320.98.36  
Fax: 021-320.98.41  
E-mail: elena.corpasescu@brd.ro  
E-mail: adrian.martis@brd.ro

### **GRUP BACĂU**

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

### **GRUP BRAȘOV**

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

### **GRUP BAI A MARE**

Director: Petrica VANT  
Tel.: 0262 - 217.435  
Fax: 0262- 215.237  
E-mail: petrica.vant@brd.ro

### **GRUP CLUJ**

Director: Mihai TEODORESCU  
Director delegat : Petru PETRUȚ  
Tel.: 0264-405.111  
Fax: 0264-598.222  
E-mail: mihai.teodorescu@brd.ro  
E-mail: petru.petrut@brd.ro

### **GRUP CONSTANȚA**

Director: Eugen SANDU  
Director delegat: Bogdan NICULESCU  
Tel.: 0241 - 508.604  
Fax: 0241-613.233  
E-mail: eugen.sandu@brd.ro  
E-mail: bogdan.niculescu@brd.ro

### **GRUP CRAIOVA**

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

### **GRUP DROBETA TURNU SEVERIN**

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

### **GRUP GALAȚI**

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

### **GRUP IAȘI**

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

### **GRUP PIATRA NEAMȚ**

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

### **GRUP PITEȘTI**

Director: George Dorin CAVAL  
Director delegat: Vali PAUN  
Tel.: 0248-218.503  
Fax: 0248-221.273  
E-mail: george.caval@brd.ro  
E-mail: vali.paun@brd.ro

### **GRUP PLOIEȘTI**

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

### **GRUP SIBIU**

Director: Cornel BENCHEA  
Tel.: 0269-202.600  
Fax: 0269-217.690  
E-mail: cornel.benchea@brd.ro

### **GRUP TIMIȘOARA**

Director: Marius CĂLIȚOIU  
Tel.: 0256-302.089  
Fax: 0256-302.092  
E-mail: marius.calitoiu@brd.ro

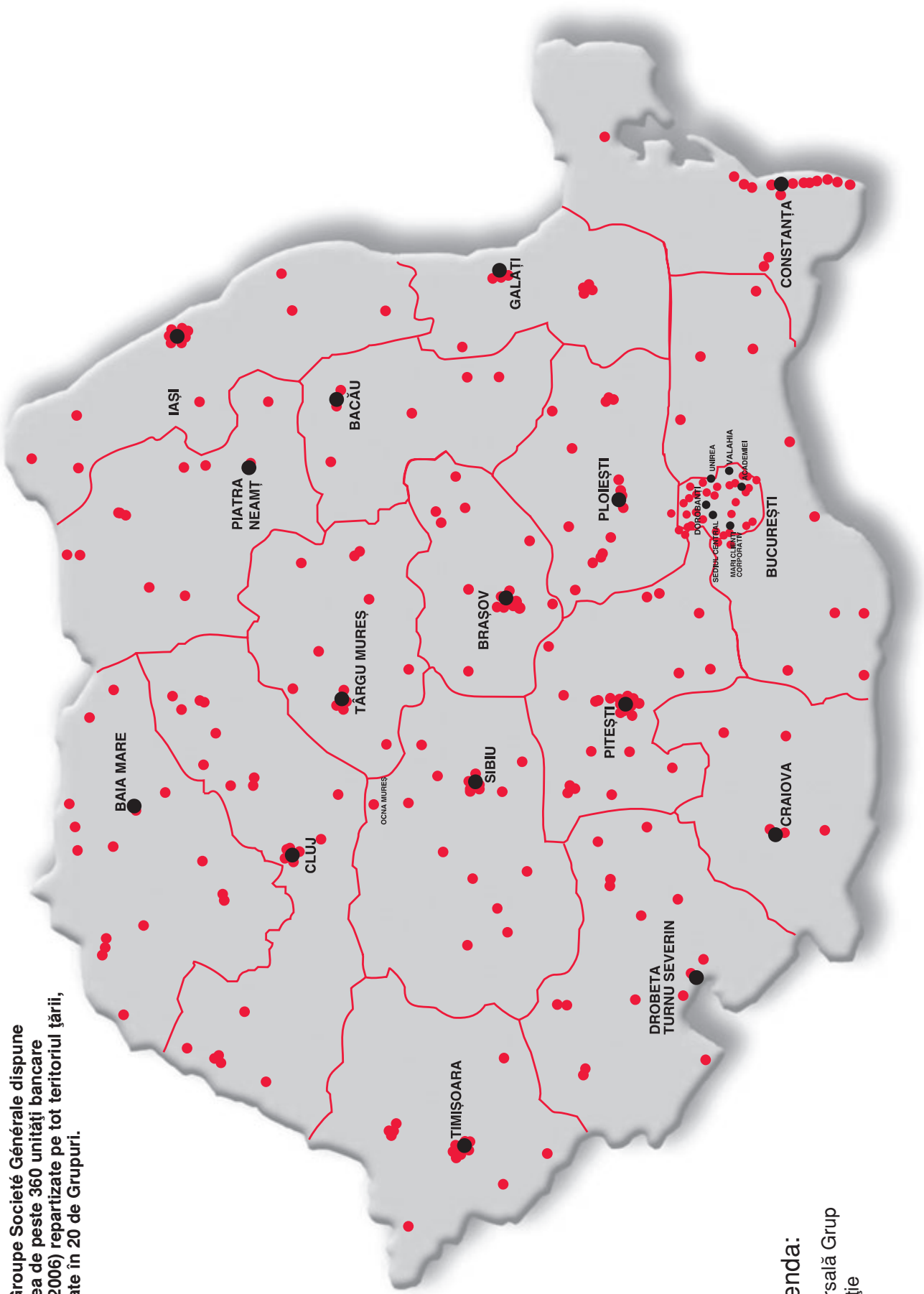
### **GRUP TÂRGU MUREȘ**

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

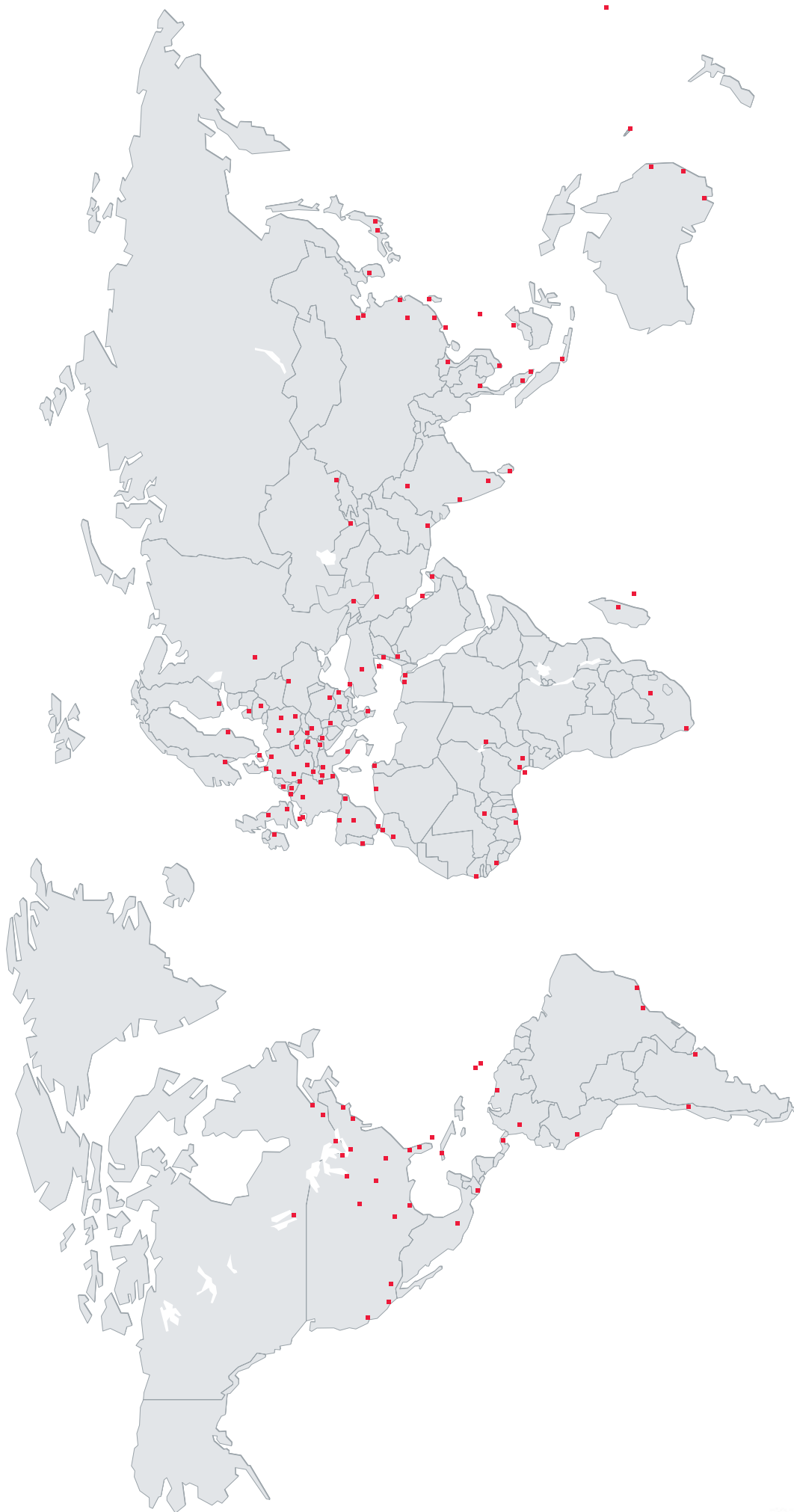
### **GRUP VALAHIA**

Director: Ionuț CALANCIA  
Tel: 021 - 319 00 41  
Fax: 317 00 06  
E-mail: ionut.calancia@brd.ro

BRD – Groupe Societé Générale dispune de o rețea de peste 360 unități bancare (martie 2006) repartizate pe tot teritoriul țării, organizate în 20 de Grupuri.



**Legenda:**  
● Sucursală Grup  
● Agenție



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Sediul social : 29, bd Haussmann, 75009 Paris  
Franța

[www.socgen.com](http://www.socgen.com)

O corporație franceză creată în 1864

Capital social : 542.860.226,25 EUR

Nr. RCS Paris 552 120 222





România, București, Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1

Telefon: 40 21 301 61 00

Fax: 40 21 301 66 36

E-mail: [communication@brd.ro](mailto:communication@brd.ro) - <http://www.brd.ro>

Telex: 11877 BRD SAR, 10381 BRD SAR

Cod SWIFT: BRDE RO BU

Creăție și concepție: SEGL/COM,

BRD - Groupe Societe Generale are toate drepturile rezervate

Tipărit la TIPOHOLDING S.A. Telefon: Cluj: 0264-430153, 595711, 456071; București: 021-2129177, 2129178

Foto: Sorin Lupșa, Lavinia Nuțeanu

