

Raportul Anual al Consiliului de Administratie

2014

pregatit in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 si cu Regulamentul
Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006

BANCA TA. ECHIPA TA



GRUPE SOCIETE GENERALE



CUPRINS

1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI	3
2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE.....	7
3. GUVERNANTA CORPORATIVA	17
4. RESURSE UMANE.....	35
5. RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA	37
6. MANAGEMENTUL RISCULUI	39
7. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE.....	45

1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI

PROFILUL BRD – GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

BRD - Groupe Société Générale („BRD” sau „Banca”) a fost infiintata la 1 decembrie 1990 ca banca comerciala independenta, sub forma juridica de societate pe actiuni, cu capital majoritar detinut de Statul Roman, prin preluarea activelor si pasivelor Bancii de Investitii.

In martie 1999 Société Générale a achizitionat un pachet de actiuni reprezentand 51% din capitalul social, majorandu-si detinerea pana la 58,32% prin cumpararea, in anul 2004, a pachetului detinut de statul roman. La 31 decembrie 2014, SG detinea 60.17% din capitalul social.

Incepand cu anul 2001, BRD-Groupe Société Générale functioneaza ca societate deschisa pe actiuni, acestea fiind admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in conformitate cu legea societatilor comerciale, legislatia bancara, legislatia pietei de capital, prevederile Actului constitutiv si alte reglementari interne.

Datele de identificare ale BRD sunt:

- **Sediul social:** B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sect. 1, Bucuresti
- **Tel/Fax:** 021.3016100 / 021.3016800
- **Numar unic de inregistrare la registrul comertului:** 361579/10.12.1992
- **Cod unic de inregistrare:** RO 361579/10.12.1992
- **Numarul de ordine de la Registrul Comertului:** J40-608-1991
- **Numarul si data inregistrarii in Registrul institutiilor de credit:** RB - PJR - 40 – 007/18.02.1999
- **Capital social subscris si varsat:** 696.901.518 lei
- **Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:** actiuni ordinare cu o valoare nominala de 1 RON

RATING EXTERN

La 31 decembrie 2014, Banca avea urmatoarele rating-uri:

Fitch Ratings (ultima actualizare: 9-decembrie-2014)	Rating
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+
Suport	2

Moody's (ultima actualizare: 23-octombrie-2014)	Rating
Depozite în lei pe termen scurt	Not prime
Depozite în lei pe termen lung	Ba2
Depozite în valută pe termen scurt	Not prime
Depozite în valută pe termen lung	Ba2
Soliditate financiara	E+

BRD GROUP („GROUP”) include urmatoarele entitati:

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

1. COMPANIA SI ACTIONARIII SAI

PROFILUL SOCIETE GENERALE

Société Générale a fost infiintata in 1864 ca societate bancara inregistrata in Franta. Sediul sau social se afla in Boulevard Haussmann, nr. 29, 75009, Paris, Franta, iar actiunile sale sunt listate la Bursa de Valori din Paris.

Société Générale este unul dintre cele mai mari grupuri europene de servicii financiare. Bazandu-se pe un model diversificat de banca universala, grupul combina soliditatea financiara cu o strategie de crestere sustenabila si isi propune sa fie o banca de referinta in relatia cu clientii, recunoscuta pe pietele unde activeaza, aproape de clientii sai si aleasa pentru calitatea si angajamentul echipelor sale.

Société Générale joaca un rol vital in economie de 150 de ani. Cu peste 148,000 de angajati, in 76 de tari, Société Générale insoteste zilnic peste 32 de milioane de clienti in toata lumea. Echipete Société Générale ofera consiliere si servicii atat clientilor individuali, cat si companiilor si institutiilor, pe trei linii principale de activitate:

- *Banca de retail din Franta* cu reseaua de unitati Société Générale, a Credit du Nord si Boursorama, care ofera o gama completa de servicii multi-canal aflate in topul inovarii digitale ;
- *Banca internationala de retail, servicii financiare si asigurari* prezenta in economiile emergente si activitati specializate de creditare;
- *Corporate si investment banking, private banking, managementul activelor si servicii de intermediere financiara*, care ofera expertiza de top, situandu-se pe primele locuri in lume, si solutii integrate.

La 31 decembrie 2014, ratingurile Société Générale erau:

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

POZITIA BRD IN CADRUL SOCIETE GENERALE

Société Générale este prezenta in Romania din 1980, fiind singura banca importanta din Europa de Vest care a fost prezenta in Romania in perioada comunista.

In 1999 participa la procesul de privatizare al Bancii Romane pentru Dezvoltare si achizitioneaza 51% din actiunile bancii.

Incepand cu aceasta perioada BRD isi aliniaza procedurile operationale si practicile comerciale cu cele ale bancii mama.

BRD face parte din reseaua internationala a Société Générale, gestionata de Divizia internationala de retail si servicii financiare (IBFS), o structura creata in 2013 cu scopul de a oferi o gama larga de produse si servicii catre aproximativ 22 milioane de clienti, cuprinzand persoane fizice, profesii liberale si companii. Dezvoltarea sa globala se bazeaza pe:

- Banca universala internationala si reseaua de credit de consum, organizata in jurul a trei regiuni : Europa, Rusia si Africa / Asia / Bazinul mediteranean & Teritoriile franceze;
- Trei linii de activitate specializate, lideri pe pietele de asigurari, inchirierea si administrarea flotelor de autovehicule, echipamante si vendor finance.

1. COMPANIA SI ACTIONARIII SAI

CIFRE CHEIE 2014

	Banca	2014	2013	14/13
Rezultate financiare	Venit net bancar (RONm)	2,498	2,726	-8.4%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,255)	(1,292)	-2.9%
	Costul net al riscului (RONm)	(1,193)	(2,083)	-42.7%
	Rezultat net (RON m)	43	(386)	
	Raport Cost / Venit	50.2%	47.4%	+2.9 pts
	ROE	0.8%	-7.2%	
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (RONm)	4,571	3,858	18.5%
	RWA (RON mld)	26.9	27.2	-1.1%
	Raportul de solvabilitate	17.0%	14.2%	
Credite si depozite	Total credite nete (RON mld)	26.5	27.8	-4.7%
	Total depozite (RON mld)	36.0	36.1	-0.3%
Retea	Numar de agentii	860	883	-23
	Numar clienti activi (x 1000)	2,234	2,279	-45

	Grup	2014	2013	14/13
Rezultate financiare	Venit net bancar (RONm)	2,620	2,851	-8.1%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,325)	(1,359)	-2.5%
	Costul net al riscului (RONm)	(1,215)	(2,131)	-43.0%
	Rezultat net (RON m)	68	(384)	
	Raport Cost / Venit	50.6%	47.7%	1.8 pts
	ROE	1.2%	-6.9%	
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (RONm)	5,046	4,827	4.5%
	RWA (RON mld)	27.6	29.3	-5.8%
	Raportul de solvabilitate	18.3%	16.8%	
Credite si de pozte	Total credite nete, inclusiv leasing (RON mld)	27.4	28.6	-4.5%
	Total depozite (RON mld)	36.0	36.1	-0.3%

(* in conformitate cu Basel III (2014) si Basel II (2013), luand in calcul impactul filtrelor prudentiale

1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI

ACTIUNEA BRD

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

Prețul de închidere pentru actiunea BRD la data de 30 decembrie 2014, ultima zi de tranzactionare din anul 2014, a fost de 8,75 RON/actiune (9,00 RON/actiune 30 decembrie 2013). La aceeasi data capitalizarea bursiera a fost de 6.097,89 milioane RON (2013: 6,272.11 milioane RON).

In cursul anului 2014 nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile actiuni.

DIVIDENDE

In conformitate cu legislatia romana si Actul Constitutiv, dividendele se platesc din fondurile constituite in acest scop dupa aprobarea AGA, in termen de maxim 3 luni de la data aprobarii situatiilor financiare anuale pentru anul incheiat.

In cazul in care Adunarea Generala a Actionarilor nu stabileste data la care se vor plati dividendele, acestea se vor plati in maximum 60 de zile de la data publicarii in Monitorul Oficial, Partea IV-a, a deciziei Adunarii Generale a Actionarilor de a distribui dividende, data de la care compania nu mai are dreptul la nicio intarziere.

Evolutia volumului dividendelor aprobate si distribuite este prezentat mai jos:

	2013	2012	2011
Rezultat distribuibil (Milioane RON)	-	-	465.3
Dividende totale (Milioane RON)	-	-	116.3
Numar de actiuni (milioane)	696.9	696.9	696.9
Dividend pe actiune (RON), nominal	-	-	0.1669
Rata de distributie din profitul distribuibil	-	-	25%

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

PLATA DIVIDENDELOR

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

Conform Actului Constitutiv al Bancii, dividendele sunt platite in termen de maxim 3 luni de la data aprobarii situatiilor financiare anuale aferente exercitiului incheiat, in numerar sau prin virament, la alegerea actionarului.

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

2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR IN 2014

Principalii factori care au avut un impact semnificativ asupra activitatii bancare, in cursul anului 2014:

- Cresterea anuala a PIB a fost de 2,9% in 2014, conform datelor provizorii publicate de Institutul National de Statistica. Se estimeaza cresterea consumului final pe cand formarea bruta de capital fix a adus o contributie negativa la cresterea PIB.
- La sfarsitul anului 2014, rata inflatiei (conform indicelui preturilor de consum) a ajuns la un nivel de 0,83%, sub limita inferioara a intervalului tinta al Bancii Nationale a Romaniei (2,5%+/-1 pp). Inflatia scazuta de-a lungul anului a fost determinata in principal de componente volatile.
- Ratingul de tara al Romaniei a fost imbunatatit in categoria recomandata pentru investitii in luna mai 2014 de catre Standard & Poor's, care a atribuit tarii un calificativ de BBB-. Calificativele atribuite de Fitch si Moody's sunt de asemenea in categoria recomandata investitiilor, fiind de BBB- si respectiv Baa3.

In anul 2014, numarul institutiilor de credit a ramas constant, comparativ cu anul 2013 – 40 unitati, din care 9 sunt sucursale ale bancilor straine si 2 sunt banci cu capital in totalitate majoritar de stat.

BNR a mentinut o politica monetara relaxata, reducand rata de politica monetara de la 4% in luna decembrie 2013 la 2,25% in luna februarie 2015 si micorand rata rezervelor minime obligatorii pe parcursul anului 2014 la 10% pentru pasivele in RON si la 14% pentru pasivele in valuta. Totusi, in pofida faptului ca ratele de dobanda se afla la minime istorice, sectorul bancar romanesc a continuat sa se confrunte cu o cerere slaba de credite.

Astfel, piata a inregistrat o scadere a soldului creditelor brute (-3,1%*) la sfarsitul anului 2014, partial din cauza operatiunilor de stergere de creante. Creditele acordate persoanelor fizice au scazut cu 1,2%*, iar creditele acordate companiilor s-au redus cu 4.6%*, ambele segmente inregistrand o scadere puternica a componentei in valuta. Soldul creditelor imobiliare a avut in continuare o contributie pozitiva, ca urmare a programului "Prima Casa".

Depozitele din sistemul bancar au crescut la sfarsitul anului 2014 (+7,9%*), in special pe segmentul companiilor (+10.7%*), in ciuda trendului descrescator la dobanzilor. In consecinta, raportul credite brute/depozite a fost de 91,4% la sfarsitul anului 2014, fata de 104,6% la sfarsitul anului 2013.

Operatiunile de vanzare si de stergere de creante realizate de banci au dus la o scadere a raportului Pierdere 2 pana la 13.9%** la sfarsitul anului 2014, fata de 21.9% la sfarsitul anului 2013. Gradul de acoperire cu provizioane a creditelor Pierdere 2 a fost de 70% la sfarsitul anului 2014 fata de 68% la sfarsitul anului 2013.

Indicatorul de solvabilitate la nivel de sistem bancar a ramas confortabil, ajungand la 17,28% la decembrie 2014 (15,46% la sfarsitul anului 2013).

^(*) Variatii la curs valutar constant.

^(**) rată reglementată reprezentând creditele cu întârzieri mai mari de 90 de zile și/sau în litigiu. Incepând cu anul 2014, BNR a modificat metodologia și a lărgit perimetrul prin includerea băncilor cu modele interne de rating, ceea ce a condus la scăderea ratei creditelor neperformante.

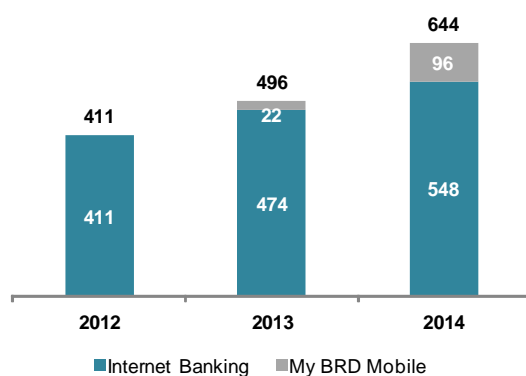
2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

ACTIVITATEA BANCII

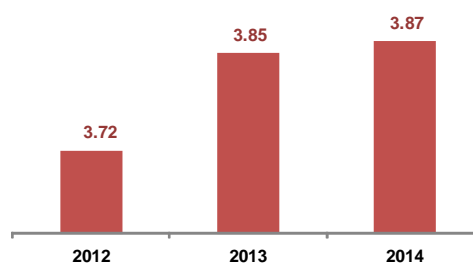
La 31 decembrie 2014 Grupul avea 860 agentii (2013: 883 agentii), care asigura distributia produselor si a serviciilor sale pe intreg teritoriul tarii.

In anul 2014 BRD a continuat sa detina o baza larga de clienti, in ciuda unei scaderi usoare a numarului de clienti activi. Banca a continuat sa promoveze solutiile sale de banca la distanta, ceea ce a dus la un grad mai mare de echipare (numarul de produse per client) pentru clientii persoane fizice.

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



Grad de echipare pentru persoane fizice



Oferta comerciala a Bancii include o gama completa de produse si servicii financiare, bancare si consultanta adresate atat clientilor persoane fizice, cat si clientilor persoane juridice.

In continuare, BRD este, a doua banca din Romania, ca marime, detinand urmatoarele cote de piata:

	2012	2013	2014
TOTAL ACTIVE	13.1%	13.0%	12.4%
CREDITE	14.6%	14.3%	13.7%
<i>Persoane fizice</i>	16.3%	16.8%	16.9%
<i>Persoane juridice</i>	13.3%	12.2%	11.0%
DEPOZITE	14.7%	15.5%	14.2%
<i>Persoane fizice</i>	13.3%	13.0%	13.3%
<i>Persoane juridice</i>	16.7%	18.8%	15.5%

2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

Structura **creditelor** clientelei a evoluat, in ultimii trei ani, dupa cum urmeaza:

RON mld	2012	2013	2014	14/13
IMM-uri	12.2	11.5	8.4	-27.0%
Mari clienti	6.2	4.8	5.4	12.8%
Credite de consum	10.7	9.7	9.0	-6.9%
Credite imobiliare	6.2	7.5	8.1	7.9%
Total credite comerciale brute	35.4	33.5	30.9	-7.7%

Creditele acordate persoanelor fizice au fost aproape stabile (- 0.5%) fata de anul 2013, creditele pentru locuinte inregistrand o evolutie pozitiva. De asemenea, volumul creditelor de consum nou-acordate a fost in crestere cu 85% fata de anul 2013. In acest context, Banca si-a consolidat pozitia pe segmentul creditelor acordate persoanelor fizice, inregistrand o crestere usoara a cotei de piata fata de sfarsitul anului 2013.

Excluzand impactul operatiunilor de stergere de creante, soldul creditelor brute acordate companiilor a scazut cu 5%. Scaderea soldului creditelor nete a atins 11,6%, fiind influentata de efortul semnificativ de provizionare realizat pe portfoliile de IMM si intreprinderi mici.

In ciuda concurentei puternice de pe segmentul marilor corporatii, creditele acordate de BRD pe acest segment au crescut fata de anul 2013 si Banca a fost lider pe sectoare de activitate precum energie, retail si telecomunicatii. Banca si-a mentinut de asemenea pozitia de lider pe piata serviciilor de factoring in 2014*.

Structura **depozitelor** clientelei a evoluat, in ultimii trei ani, dupa cum urmeaza :

RON mld	2012	2013	2014	14/13
Persoane juridice RON	9.7	13.1	12.4	-5.0%
Persoane juridice FX	5.9	6.3	5.5	-12.5%
Persoane fizice RON	7.9	8.4	9.5	13.2%
Persoane fizice FX	8.3	8.4	8.6	2.7%
Total depozite comerciale	31.9	36.1	36.0	-0.3%

Depozitele persoanelor fizice au consemnat un avans de 8%, BRD consolidandu-si cota de piata, care a crescut cu 0,3pp la 13,3%. Pe segmentul companiilor, abordarea este ajustata intr-un mod pragmatic in functie de situatie de lichiditate a bancii.

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

^(*) Conform datelor preliminare furnizate de Asociatia Romana de Factoring.

2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

ACTIVITATEA FILIALELOR

BRD SOGELEASE IFN SA

In anul 2014, piata de leasing a fost pe o panta ascendenta, consemnand un avans de 7%* in ceea ce priveste activele totale (productia aferenta anului 2014). In acest context, BRD Sogelease a inregistrat o crestere a valorii totale a bunurilor finantate de 26% si un avans al numarului de clienti pana la 2.934, cu 9% peste valoarea inregistrata in aceeasi perioada a anului trecut.

Structura portofoliului BRD Sogelease la 31 decembrie 2014 a fost urmatoarea: autovehicule (24%), vehicule comerciale (31%), echipamente industriale (18%), echipamente pentru agricultura (4%), echipamente medicale (2%), echipamente IT si pentru birouri (2%) si leasing imobiliar (12%).

In cursul anului 2014, eforturile BRD Sogelease s-au concentrat pe diversificarea ofertei serviciilor acordate clientilor, prin consolidarea parteneriatelor deja existente, dar si prin oferirea unor alternative avantajoase de finantare.

Stocul de leasing financiar a evoluat in perioada 2012-2014, dupa cum urmeaza:

	2012	2013	2014	14/13
RONm	704	633	636	0.5%

La sfarsitul lunii decembrie 2014, BRD Sogelease ocupa locul 3 printre companiile de leasing afiliate unor banci, cu o cota de piata de 7,2%*.

BRD FINANCE IFN SA

In anul 2014, BRD Finance a ramas unul dintre principalii jucatori pe piata creditelor de consum din Romania, consolidandu-si cota de piata in privinta creditelor brute aflate in sold si ocupand locul 2 din punct de vedere al productiei, in cadrul institutiilor financiare nebancale care ofera credite la punctul de vanzare. BRD Finance a inregistrat o crestere a productiei de 2 cifre in anul 2014 comparativ cu anul 2013, sustinuta de performanta pozitiva pe zona de carduri de credit si credite pentru bunuri de folosinta indelungata, in special datorita intensificarii actiunilor de vanzare incrucisata, dezvoltarii de noi canale de distributie si atragerii de noi segmente de clienti.

Strategia comerciala a BRD Finance a continuat sa se concentreze pe intarirea si diversificarea parteneriatelor existente cu principalii retaileri de pe piata si cu cei mai importanti distribuitori auto, prin abordari dinamice si flexibile, oferind clientului final o gama completa de produse cu valoare adaugata: carduri de credite, credite pentru bunuri de folosinta indelungata, credite de nevoi personale si credite pentru autovehicule. In anul 2014, strategia comerciala a fost completata prin dezvoltarea de noi canale de distributie, avandu-se in vizor in special segmentul e-commerce, pe care sunt asteptate cresteri semnificative in anii urmatari.

BRD ASSET MANAGEMENT SA

BRD Asset Management este unul dintre cei mai importanti actori de pe piata fondurilor mutuale de investitii din Romania, cu o cota de piata la finalul anului 2014 de 11,25%, semnificativ mai mare decat in 2013 (9.48%). Avand la finele anului 2014 peste 2.2 miliarde RON active in administrare (in crestere cu 64% fata de sfarsitul anului 2013), BRD Asset Management le propune investitorilor 6 fonduri deschise de investitii care acopera diferite tipuri de fonduri in ceea ce priveste structurile de portofoliu, riscurile si performante dorite, si orizontului recomandat al investitiilor:

(*) conform datelor preliminare publicate de Asociatia Societatilor Financiare din Romania – ALB Romania.

2.ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

Astfel Fondurile Simfonia, BRD Obligatiuni, si BRD Eurofond (in euro) investesc in pietele monetare si de instrumente cu venit fix. Fondurile BRD Eurofond (in Euro), Actiuni Europa Regional si Index Europa Regional sunt fonduri cu o componenta importanta de investitii in actiuni, Index Europa Regional fiind un fond de tip Index tracker. Fondul Actiuni Europa Regional, Diverso Europa Regional este un fond diversificat cu investitii in pietele de actiuni din regiunea Europei Centrale si de Est - 50%, diferenta fiind investita pentru dispersia riscurilor in piata monetara si a instrumentelor cu venit fix.

2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

In conformitate cu Ordinul BNR 9/2010, incepand cu 1 ianuarie 2012, Banca aplica, ca baza contabila, Standardele Internationale de Raportare Financiara, si, in consecinta, analiza financiara de mai jos este realizata atat pentru situatiile financiare individuale, cat si pentru cele consolidate, pregatite atat pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2014, cat si pentru perioadele comparative.

POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

Totalul activelor a scazut in 2014 cu 4% in cazul Bancii si al Grupului si a avut urmatoarea structura:

BANCA

Active (milioane RON)	2012	2013	2014	14/13
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	9,383	9,779	7,190	-26.5%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	368	687	1,236	79.9%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	31,478	27,764	26,461	-4.7%
Alte instrumente financiare	5,242	7,412	9,053	22.1%
Active imobilizate	1,193	1,090	1,027	-5.8%
Alte active	260	347	212	-38.9%
Total active	47,924	47,079	45,180	-4.0%

GRUPUL

Active (milioane RON)	2012	2013	2014	14/13
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	9,383	9,780	7,190	-26.5%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	395	714	1,263	76.8%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete, inclusiv leasing	32,371	28,628	27,352	-4.5%
Alte instrumente financiare	5,196	7,375	9,019	22.3%
Active imobilizate	1,220	1,110	1,044	-6.0%
Alte active	325	384	238	-37.9%
Total active	48,891	47,991	46,107	-3.9%

Credite si avansuri catre clienti

Soldul creditelor, atat pentru Banca, cat si pentru Grup, si-a continuat declinul, atat din cauza activitatii de creditare in scadere, a concurentei in crestere si a eforturilor de provizionare in special pe portofoliile IMM si intreprinderi foarte mici.

Disponibilitati, conturi curente la Banca Centrala si credite si avansuri catre institutiile de credit

Cele mai lichide active ale Bancii – disponibilitatile, conturile curente la Banca Centrala si credite si avansuri catre institutiile de credit, au scazut in anul 2014 cu aproximativ 19%, si ponderea lor in activele totale a consemnat un declin de la cca. 22% la cca. 19% la nivelul Bancii si 18% la nivelul Grupului. Componenta cea mai importanta a acestui element o reprezinta rezervele minime obligatorii pastrate la Banca Nationala a Romaniei (4.566 milioane RON la 31 decembrie 2014 fata de 6.924 milioane RON la 31 decembrie 2013). Rezervele minime obligatorii s-au redus comparativ cu sfarsitul anului 2013, in principal ca urmare a diminuarii ratei rezervelor minime obligatorii de catre Banca Nationala a Romaniei, dupa cum se detaliaza in sectiunea “Mediul economic si bancar in 2014”.

2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

Alte instrumente financiare

Alte instrumente financiare reprezinta in special titluri de stat emise de Guvernul Romaniei si care sunt contabilizate ca disponibile pentru vanzare si intrumente de tranzactionare. Acestea reprezinta in jur de 19% din total active si au inregistrat o crestere de 22%, in comparatie cu sfarsitul anului 2013.

Imobilizari corporale si necorporale

Imobilizarile corporale si necorporale reprezinta circa 2% din total active, atat la nivelul Bancii, cat si la nivelul Grupului, partea cea mai importanta fiind terenurile si cladirile (aproape 70%). Majoritatea cladirilor sunt construite recent sau modernizate si sunt situate pe intreg teritoriul tarii.

Investitiile de capital realizate in 2014 au reprezentat aproximativ 86,5 milioane RON pentru Banca, respectiv 89.0 milioane RON pentru Grup, principala componenta fiind investitiile in zona IT. Nu s-a capitalizat nicio cheltuiala de cercetare-dezvoltare.

POZITIA FINANCIARA – PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv pentru perioada 2012 – 2014 este urmatoarea:

BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (milioane RON)	2012	2013	2014	14/13
Sume datorate institutiilor de credit	9,899	5,187	3,001	-42.1%
Sume datorate clientilor	31,892	36,146	36,041	-0.3%
Alte pasive	626	586	646	10.3%
Capitaluri proprii	5,507	5,161	5,492	6.4%
Total Datorii si Capitaluri proprii	47,924	47,079	45,180	-4.0%

THE GROUP

Datorii si Capitaluri Proprii (milioane RON)	2012	2013	2014	14/13
Sume datorate institutiilor de credit	10,665	5,896	3,699	-37.3%
Sume datorate clientilor	31,786	36,065	35,954	-0.3%
Alte pasive	694	634	703	10.9%
Capitaluri proprii	5,746	5,397	5,750	6.6%
Total Datorii si Capitaluri proprii	48,891	47,991	46,107	-3.9%

2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

Datorii privind clientela

Ponderea in total obligatii a depozitelor clientilor a crescut la 90,8% la sfarsitul anului 2014 pentru Banca (de la 86,2% la sfarsitul anului 2013) si la 89,1% pentru Grup (de la 84,7% la sfarsitul anului 2013), conducand astfel la un grad sporit de autonomie financiara.

Datorii privind institutiile de credit

Sumele datorate institutiilor de credit cuprind, in principal, imprumuturi primite de la societatea – mama (inclusiv imprumuturi subordonate) si de la Institutiile Financiare Internationale si reprezinta 7,6% din totalul pasivelor Bancii respectiv 9,2% din cele ale Grupului, ponderea acestora diminuandu-se in favoarea depozitelor clientelei.

Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au crescut cu 6,4% pentru Banca si cu 6,6% la nivel de Grup. Indicatorul de solvabilitate a ramas la un nivel confortabil (17,0% la sfarsitul anului 2014 fata de 14,2% la sfarsitul anului 2013).

Structura capitalurilor proprii in ultimii trei ani a evoluat dupa cum urmeaza:

BANCA

	2012	2013	2014	14/13
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%
Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	59	78	342	336.9%
Rezerve privind planul de pensii	(16)	(3)	10	n.a.
Rezultat reportat	2,949	2,570	2,625	2.1%
Total	5,507	5,161	5,492	6.4%

THE GROUP

	2012	2013	2014	14/13
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%
Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	59	78	342	336.9%
Rezerve privind planul de pensii	(16)	(3)	10	n.a.
Rezultat reportat	3,136	2,755	2,831	2.7%
Interese care nu controleaza	52	50	52	2.7%
Total	5,746	5,397	5,750	6.6%

Pozitia de lichiditate

Atat Banca, cat si Grupul si-au mentinut o structura echilibrata a resurselor si plasamentelor si un nivel foarte confortabil al lichiditatii in cursul anului 2014.

Indicatorul credite nete/depozite s-a imbunatatit in anul 2014 la 73,4% la sfarsitul anului (de la 76,8% la sfarsitul anului 2013) pentru Banca si la 74,5% (de la 77,8% la sfarsitul anului 2013) la nivel de Grup.

2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

REZULTATE FINANCIARE 2014

Situatia comparativa de profit sau pierdere a Bancii pentru perioada 2012-2014 este prezentata mai jos:

Milioane RON	2012	2013	2014	14/13
Venit net bancar, <i>din care</i>	2,913	2,726	2,498	-8.4%
- venituri nete din dobanzi	1,856	1,624	1,496	-7.9%
- comisioane, nete	773	747	737	-1.4%
Cheltuieli operationale	-1,354	-1,292	-1,255	-2.9%
Profit operational	1,559	1,434	1,243	-13.3%
Costul net al riscului	-1,937	-2,083	-1,193	-42.7%
Rezultat brut	(378)	(649)	50	
Rezultat net	(331)	(386)	43	

Situatia comparativa de profit sau pierdere a Grupului pentru perioada 2012-2014 este prezentat mai jos:

Milioane RON	2012	2013	2014	14/13
Venit net bancar, <i>din care</i>	3,047	2,851	2,620	-8.1%
- venituri nete din dobanzi	1,946	1,714	1,585	-7.5%
- comisioane, nete	803	767	765	-0.3%
Cheltuieli operationale	-1,433	-1,359	-1,325	-2.5%
Profit operational	1,614	1,491	1,295	-13.1%
Costul net al riscului	-1,943	-2,131	-1,215	-43.0%
Rezultat brut	(329)	(640)	80	
Rezultat net	(291)	(384)	68	

Venitul net bancar a consemnat un declin in anul 2014, in principal din cauza contractiei marjei nete de dobanda.

La nivelul Bancii, scaderea marjei neta de dobanda cu 7,9% fata de anul 2013 a fost cauzata de scaderea soldului mediu de credite net pe segmentul companiilor si de un efect de structura negativ (o pondere mai mare a creditelor de locuinte in portofoliu, si o pondere mai mica a creditelor de consum).

Veniturile nete din comisioane s-au redus usor, cu 1,4%. Acestea au fost influentate pozitiv de venituri in crestere din activitati de investment banking si servicii de custodie si de depozitare.

Categoria "Alte venituri bancare" a inregistrat o scadere de 25,2% ca urmare a unor venituri mari nerecurente din reevaluare portofoliului de swap-uri valutare in anul 2013.

In anul 2014, BRD a continuat sa isi optimizeze costurile, ceea ce a condus la o reducere cu 2,9% la cheltuielilor operationale fata de anul 2013. In consecinta, Banca a inregistrat un raport cost/venit confortabil, ce a atins nivelul de 50,2%.

Declinul cheltuielilor operationale a fost generat de reducerea cu 1,6% a cheltuielilor cu personalul ca urmare a ajustarii numarului de angajati (numarul de angajati FTE (echivalent norma intreaga) s-a micorat cu 59 in anul 2014 si 249 in anul 2013, ajungand la 7.236 la sfarsitul anului 2014) si de implementarea in continuare de masuri de optimizare a cheltuielilor, care s-au materializat in o scadere cu 4% a altor cheltuieli operationale, in special in zona costurilor imobiliare.

2. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

Costul net al riscului a scazut cu 43% fata de anul 2013 cu evolutii favorabile pe ambele segmente, companii si personae fizice. Diminuarea costului riscului a fost factorul determinant al revenirii pe profit in anul 2014. Banca a reusit sa reduca rata creditelor neperformante (de la 24,9% la sfarsitul anului 2013 la 20,3% la sfarsitul anului 2014 in special datorita implementarii unei politici active de stergere si vanzare de creante, imbunatatindu-si in acelasi timp gradul de acoperire a creditelor neperformante cu provizioane (de la 69% la sfarsitul anului 2013 la 71% la sfarsitul anului 2014).

Nici veniturile Bancii, nici cele ale Grupului nu depind de un singur client sau de un grup de clienti legati, neexistand astfel riscul ca pierderea unui client sa afecteze in mod semnificativ nivelul veniturilor.

CONLUZII ASUPRA ANULUI 2014 SI PERSPECTIVE PENTRU ANUL 2015

Anul 2014 a fost marcat de revenirea pe profit a Bancii si de o imbunatatire continua a profilului de risc. In anul 2015, BRD va continua sa se bazeze pe modelul sau solid de banca universala si pe capacitatea sa de a oferi solutii inovatoare si consiliere personalizata unei baze largi de clienti, cu scopul de a imbunatati si mai mult satisfactia clientelei. In ceea ce priveste rezultatele financiare ale Bancii, se estimeaza o imbunatatire semnificativa a profitabilitatii, prin normalizarea costului riscului.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

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

ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA BANCII

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

Componenta, dimensiunea si competentele organului de conducere (in functia de supraveghere – Consiliul de Administratie si functia de conducere - Comitetul de Directie) sunt adecvate in raport cu dimensiunea si complexitatea activitatii Bancii. Membrii organului de conducere aloca suficient timp pentru exercitarea responsabilitatilor conferite de lege si de organele statutare.

Membrii organelor de conducere au expertiza necesara pentru a-si indeplini datoriile si pentru a lua hotarari si decizii.

Organul de conducere promoveaza atat standarde etice si profesionale ridicate cat si o cultura puternica de control intern.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

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

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

Anul 2014 a adus modificari in componenta Consiliului de Administratie, dupa cum urmeaza:

- Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din 17 aprilie 2014, a aprobat numirea domnului Giovanni Luca Soma in calitate de administrator, respectiv a domnului Aurelian Dochia in calitate de administrator independent, pentru un mandat de 4 ani;
- Renuntarea domnului Jean-Louis Mattei la calitatea de membru al Consiliului de Administratie al BRD, incepand cu 4 decembrie 2014.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE LA 31 DECEMBRIE 2014

Philippe Charles LHOTTE

Presedinte

Director General

Nascut in data de 15 ianuarie 1961

Domiciliul: Bucuresti, Romania

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

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

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

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

Din 31 octombrie 2012, detine functiile de Administrator si Director General al BRD -, iar din 5 noiembrie 2012 detine functia de Presedinte al Consiliului de Administratie.

Petre BUNESCU

Membru al Consiliului de Administratie

Director General Adjunct

Nascut in data de 15 noiembrie 1952

Domiciliul: Bucuresti, Romania

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

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

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

Pe 14 aprilie 2011, a fost reales administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani, incepand cu 18 aprilie 2011. Este Vice-Presedinte al Asociatiei Romane a Bancilor si membru in Consiliul de Administratie al Transfond SA.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Didier Charles Maurice ALIX

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Nascut in data de 16 august 1946

Domiciliul: Paris, Franta

S-a alaturat Société Générale in 1971.

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

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

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

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

In 14 aprilie 2011, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18 aprilie 2011.

Jean-Louis MATTEI

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Presedintele Comitetului de Audit (până pe 19 iunie 2014)

Presedinte al Comitetului de Remunerare (până pe 04 decembrie 2014)

Nascut in data de 8 septembrie 1947

Domiciliul: Paris, Franta

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

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

Din 1998 pana in 2012, este Directorul BHFMM - structura care coordoneaza activitatea bancilor comerciale filiale ale Société Générale din Europa Centrala si de Est, zona mediteraneana, Africa si Teritoriile franceze.

In data de 14 aprilie 2011, a fost reales in functia de administrator al BRD pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18 aprilie 2011.

Domnul Jean-Louis MATTEI a renunțat la mandatul de membru în Consiliul de Administrație al BRD, începând cu data de 4 decembrie 2014.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Jean-Luc André Joseph PARER

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Remunerare

Presedinte al Comitetului de Nominalizare

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Nascut in data de 16 aprilie 1954 la Madrid

Domiciliul: Paris, Franta

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

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

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

Incepand cu 21 octombrie 2013, este administrator al BRD.

Bernardo Sanchez INCERA

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Nominalizare

Nascut in data de 9 martie 1960

Domiciliul: Paris, Franta

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

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

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

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

A fost ales in functia de administrator al BRD in 14 aprilie 2011, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18 aprilie 2011.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Dumitru POPESCU

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Nascut in data de 15 martie 1953

Domiciliul: Bucuresti, Romania

Are 31 de ani de experienta in domeniile bancar, financiar, academic, administrativ, atat la nivel operational, cat si managerial, la nivel macro si microeconomic. A indeplinit functiile de: Secretar de Stat Adjunct in cadrul Ministerul Economiei si Finantelor – Departamentul de Strategie si Orientare Economica, Coordonator National al Asistentei Tehnice si Economice pentru Romania, Consilier de Stat al Viceprim-Ministrului, Secretar de Stat – Presedinte al Agentiei Romane pentru Restructurare, Vice-Presedinte al TEC MIACO, Romanian American Enterprise Fund, Project Manager in cadrul PSAL II – Program al Bancii Mondiale pentru Romania, Consultant Senior pentru Presedintele APAPS in cadrul programului “Asistenta Tehnica la Nivel Inalt pentru Evaluarea Efectelor Privatizarii in Romania”, Consultant Senior pentru USAID (United States Agency for International Development) in cadrul unui proiect privind analiza complexa a sectorului agricol in Romania.

Are o experienta de 28 de ani in domeniul universitar, fiind in prezent profesor la Academia de Studii Economice din Bucuresti, in domeniul analizei economico-financiare a companiilor. Este de asemenea autor a 14 carti si 45 de articole de analiza financiara.

In data de 14 aprilie 2011, a fost reales in functia de administrator al BRD, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18 aprilie 2011.

Sorin Marian COCLITU

Membru independent al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Remunerare

Nascut in data de 16 iulie 1948

Domiciliul: Bucuresti, Romania

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

Functii detinute in alte companii: Presedinte - Director General al Fondului Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati.

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

In data de 14 aprilie 2011, a fost reales in functia de administrator al BRD, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18 aprilie 2011 si aceeasi Adunare Generala l-a desemnat administrator independent al BRD.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Ioan CUZMAN

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Nascut in data de 3 octombrie 1944

Domiciliul: Arad - jud. Arad, Romania.

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

Este Doctor in economie si Conferentiar universitar.

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

In data de 14 aprilie 2011, a fost reales in functia de administrator al BRD, pentru un mandat de 4 ani, incepand cu data de 18 aprilie 2011.

Aurelian DOCHIA

Membru independent al Consiliului de Administratie

Președintele Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Născut în data de 8 martie 1950

Domiciliul: București, Romania.

A combinat de-a lungul carierei sale o solidă experiență profesională de consultant (pentru instituții precum Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare sau OCDE) cu poziții de înalt nivel în executiv și legislativ, ca Președinte al Agenției Naționale pentru Privatizare și membru al primului Parlament (Adunare Constituantă) liber ales al României între 1990-1992.

Până în mai 2007 a fost Directorul General al filialei BRD/SG Corporate Finance și coordonatorul activităților de investment banking dezvoltate de BRD.

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

Inainte de 1990, a desfășurat activitate academică ca cercetător și Director în cadrul Institutului Național de Economie. A susținut expuneri în cadrul unor conferinte, seminarii etc., și a publicat peste 80 de articole și studii.

Deține calitatea de membru al Consiliului de Administrație al BRD Finance IFN SA și de Managing Partner în firma de consultanță & investment banking SC CONCEPT - Consultanță Economică și de Afaceri SRL. .

Din data de 5 august 2014, deține calitatea de membru independent al Consiliului de Administrație al BRD.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Giovanni Luca Soma

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Membru al Comitetului de Nominalizare

Născut in data de 21 august 1960

Domiciliul: Paris, Franta.

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

De-a lungul carierei, a acumulat o vastă experiență în poziții de conducere în societăți din afara grupului (Director Vânzări pentru Europa în cadrul Grupului Hyperion Software, Director General GE Capital Asigurări Milano, Director Comercial GE Capital Milano, Director General Dial Italia - filială a Grupului Barclays, Președinte al Asociației de Închirieri Auto din Italia). În interiorul Grupului Société Générale a detinut următoarele poziții de conducere : Director Regional al Grupului ALD Automotive - Franța, Director General al ALD Internațional, Director Delegat Rețeaua Bancă de Retail Internațională.

Domnul Giovanni Luca SOMA ocupă în prezent funcția de Director Delegat Divizia Internațională Bănci și Servicii Financiare, Responsabil pentru Europa și Director General al SG Consumer Finance - Franța.

Începând cu 24 octombrie 2014, a preluat funcția de administrator ne-executiv al BRD.

ATRIBUTIILE SI RESPONSABILITATELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Principalele atribuții/competente ale Consiliului de Administratie, inclusiv cele care nu pot fi delegate membrilor conducerii executive, sunt stabilite prin lege și prin Actul Constitutiv, Norma de Functionare Interna a Bancii, de Directiva "Limite de competenta pentru aprobarea creditelor și a altor angajamente" și de Directiva "Regulamentul de organizare și functionare a Organului de Conducere". În cazuri permise de lege, Adunarea Generala a Actionarilor poate delega Consiliului de Administratie și alte atribuțiuni.

Consiliul de Administratie stabilește direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Bancii și supraveghează activitatea Bancii și a conducerii executive, având de asemenea responsabilitatea finală pentru operațiunile și soliditatea financiară a bancii. Consiliul de Administratie decide asupra sistemului contabil și de control financiar și aproba planificarile financiare.

Consiliul de Administratie aproba strategia generală de dezvoltare a Bancii, de identificare a riscurilor semnificative și de gestiune a acestora și se asigură ca activitatea conducerii executive se conformează strategiei și politicilor aprobate.

Consiliul de Administratie aproba structura organizatorică a Bancii, politica de management al riscului, politica generală de remunerare a salariaților, administratorilor și a directorilor Bancii.

Membrii Consiliului de Administratie al BRD indeplinesc condițiile și criteriile de eligibilitate necesare administrării eficiente a BRD, în acest sens aceștia:

- dispun de o bună reputație și își desfășoară activitatea în conformitate cu regulile unei practici bancare prudente și sănatoase;
- dispun de experiența profesională care presupune cunoștințe teoretice și practice adecvate naturii, extinderii și complexității activității bancii și responsabilităților încredințate, precum și experiența într-o funcție de conducere, dobândită într-o entitate comparabilă ca dimensiune și activitate cu Banca;

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

- asigura conditiile competentei colective a Consiliului pentru o administrare eficienta si performanta a activitatii Bancii.

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

INTALNIRILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

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

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

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

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE IN 2014

In 2014, au avut loc 8 sedinte ale Consiliului de Administratie, si deciziile Consiliului au fost luate in general cu unanimitate de voturi.

Pe ordinea de zi a Consiliului de Administratie au fost incluse: strategia generala privind dezvoltarea Bancii, identificarea riscurilor semnificative si administrarea acestora in anul 2014, administrarea riscului de lichiditate al Bancii, politica de remunerare a BRD, rapoarte privind rezultatele inventarierii patrimoniului, rapoartele privind cadrul intern de organizare a Bancii, rapoarte privind activitatea de control, rapoartele privind rezultatele Bancii/Grupului, note privind modificari in conducerea Bancii/Grupului, modificari ale reglementarilor interne, convocarea AGA, propuneri privind remuneratia pentru exercitiul financiar al anului 2014, convenita membrilor Consiliului de Administratie, care nu sunt si membri ai Comitetului de Directie precum si propuneri referitoare la limitele generale pentru remuneratiile suplimentare ale administratorilor si ale directorilor pentru anul 2014, externalizarea unor activitati semnificative ale bancii, etc.

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

Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie

Pentru anul 2014, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat o remuneratie individuala pentru membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie in valoare de 1.500 EUR/luna (suma bruta, echivalent lei), precum si o limita generala pentru remuneratiile ale administratorilor si ale directorilor, inclusiv remuneratiile suplimentare, pentru anul 2014 in suma de 9,9 milioane lei, brut.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Comitete constituite in sprijinul Consiliului de Administratie

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

Comitetul de Audit la 31 decembrie 2014

Comitetul de Audit a fost compus din 3 administratori neexecutivi, dintre care 2 membri independenti. La 31 decembrie 2014 din Comitetul de Audit faceau parte domnii Aurelian Dochia (Presedinte, independent), Dumitru Popescu (Membru) si Sorin Marian COCLITU (Membru independent).

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

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

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

In anul 2014, au avut loc 4 reuniuni ale Comitetului de Audit in care au fost analizate activitatea si rapoartele de control intern, audit intern si audit extern.

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

Comitetul de Remunerare la 31 decembrie 2014

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

In cursul anului 2014, Comitetul a fost format din 3 administratori neexecutivi, din care unul independent. La 31 decembrie 2014 din comitet faceau parte domnii Jean-Luc André Joseph PARER (Membru), Sorin Marian COCLITU (Membru independent), un post fiind vacant. Domnul Jean-Louis MATTEI a renuntat la functia de administrator incepand cu 4 decembrie 2014.

Comitetul de Remunerare se reuneste anual sau ori de cate ori este necesar.

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

Comitetul de Administrare a Riscurilor la 31 decembrie 2014

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

Comitetul este format din 3 membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie (domnii Jean-Luc PARER, Giovanni Luca SOMA si Aurelian DOCHIA).

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

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

In anul 2014, au avut loc 4 sedinte ale Comitetului de Administrare a Riscurilor.

Comitetul de Nominalizare la 31 decembrie 2014

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

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

Comitetul este format din 3 membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie (domnii: Jean-Luc PARER - Presedinte, Bernardo Sanchez INCERA si Giovanni - Luca SOMA).

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

In anul 2014, a avut loc o reuniune a Comitetului de Nominalizare in cadrul careia au fost prezentate rapoartele privind evaluarea adecvarii Consiliului de Administratie, a Comitetului de Directie si a membrilor lor.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

CONDUCEREA EXECUTIVA

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

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

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

MEMBRII COMITETULUI DE DIRECTIE LA 31 DECEMBRIE 2014

Philippe Charles LHOTTE

Presedinte – Director General

Are autoritate ierarhica asupra tuturor structurilor si activitatilor din Banca si a avut in subordinea directa la 31 decembrie 2014 urmatoarele structuri: Directia Conformitate, Directia Control Permanent, Secretariatul General, Departamentul Resurse Umane si Departamentul Audit Intern.

Petre BUNESCU

Director General Adjunct – Finante/Trezorerie

Membru al Consiliului de Administratie

La 31 decembrie 2014, coordoneaza in mod direct urmatoarele structuri: Departamentul Financiar, Directia Achizitii, Directia Back Office Piete Financiare, Polul Operatiuni Bancare si Directia Juridica.

Alexandru-Claudiu CERCEL-DUCA

Director General Adjunct – Piete financiare

Membru al Comitetului de Directie

Nascut in data de 17 februarie 1968

Domiciliul: Bucuresti, Romania.

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

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

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

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

La 31 decembrie 2014 coordoneaza in mod direct urmatoarele structuri: Directia Piete Financiare, Directia Titluri, Serviciul Suport Operatiuni Piete Financiare, Serviciul Analize de Piata.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Jean-Luc Bernard Raymond GRASSET

Director General Adjunct – Resurse

Membru al Comitetului de Directie

Nascut in data de 11 septembrie 1954

Resedinta: Bucuresti, Romania.

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2014 coordoneaza direct structurile: Departamentul Sisteme Informatice, Departamentul Proiecte si Organizare, Directiile Gestiune Date Bancare, Imobiliar, Logistica si Securitate.

Gabriela Stefania GAVRILESCU

Deputy CEO – Corporate Banking

Member of the Executive Committee

Gabriela Stefania GAVRILESCU

Director General Adjunct – Corporate Banking

Membru al Comitetului de Directie

Nascuta in data de 20 decembrie 1956

Resedinta: Bucuresti, Romania.

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

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

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

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

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

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

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

La 31 decembrie 2014 coordoneaza direct Departamentul Corporate si Investment Banking care cuprinde urmatoarele structuri: Departamentul Corporate si Investment Banking și Departamentul Corporate Finance.

Gheorghe MARINEL

Director General Adjunct – Comercial/ / Retea/ Marketing

Membru al Comitetului de Directie

Nascut in data de 13 martie 1965

Resedinta: Voluntari – jud. Ilfov, Romania.

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

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

Este absolvent a numeroase cursuri de management si leadership.

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

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

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

La 31 decembrie 2014 coordoneaza direct structurile: Departamentul Marketing si Management Produse, Polul Comercial Retea, Polul Administrare Retea de Distributie, Reteaua de unitati a Bancii.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Didier Luc Marie Dominique COLIN

Director General Adjunct – Riscuri

Membru al Comitetului de Directie

Nascut in data de 20 aprilie 1963

Resedinta: Bucuresti, Romania

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

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

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

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

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

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

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

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

Incepand cu 3 iunie 2013, detine pozitia de Director General Adjunct al BRD - Groupe Société Générale, In cursul anului 2014 a fost numit Coordonator al functiei de administrare a riscurilor.

La 31 decembrie 2014 coordoneaza in mod direct Polul Administrarea Riscurilor.

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

ATRIBUTII SI RESPONSABILITATI

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

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

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

In anul 2014 nu au intervenit modificari in structura Comitetului de Directie.

REUNIUNILE COMITETULUI DE DIRECTIE

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

In cursul anului 2014 au fost organizate 75 de reuniuni ale Comitetului de Directie.

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

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

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

Situatia actiunilor BRD detinute de membrii Consiliului de Administratie si membrii Comitetului de Directie la data de 31 decembrie 2014:

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

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

DREPTURILE ACTIONARILOR

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

Drepturile de vot

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

Adunările generale sunt convocate de Consiliul de Administratie.

Adunările generale sunt ordinare si extraordinare. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, iar Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar. In anul 2014, au avut loc doua Adunari Generale (o Adunare Generala Ordinara si o Adunare Generala Extraordinara) in data de 17 aprilie 2014.

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

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

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

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

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

Dreptul la dividende

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

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

Dreptul la informare

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

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

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

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

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

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

Calendarul financiar pentru anul 2015 este urmatorul:

Rezultate financiare preliminare la 31 decembrie 2014 si intalnirea cu jurnalistii si analistii financiari	12 februarie 2015
Adunarea Generala a Actionarilor	9 aprilie 2015
Comunicarea rezultatelor la 31 decembrie 2014	9 aprilie 2015
Comunicarea rezultatelor pentru trimestrul 1 2015	6 mai 2015
Comunicarea rezultatelor pentru semestrul 1 2015	3 august 2015
Comunicarea rezultatelor pentru primele 9 luni din 2015	9 noiembrie 2015

3. GUVERNANTA CORPORATIVA

ALTE ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

Conflicte de interese

In 2014, nu au fost identificate conflicte de interese intre membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie si interesele Bancii.

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

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

Tratamentul aplicabil tranzactiilor cu entitati afiliate

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

Tranzactiile persoanelor initiate

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

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

4. RESURSE UMANE

CIFRE CHEIE 2014

- 8.878 efective la nivelul Grupului BRD;
- 7.693 efective in BRD, din care:
 - 851 recrutari externe
 - 1.668 mobilitate functionala
 - 2% mobilitate geografica
 - 11,8% turnover total, din care 7.5% turnover voluntar

In 2014, Departamentul de Resurse Umane a continuat sa furnizeze proiecte si actiuni in linie cu axele strategice de resurse umane: gestionarea carierei, dezvoltare manageriala, implicarea angajatilor, eficienta si comunicare.

Suport al activitatii comerciale si perfectionare continua

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

Gestionarea Carierei

Pe parcursul anului trecut au continuat intalnirile intre Departamentul de Resurse Umane si angajatii pentru a evalua potentialul fiecarui angajat si daca acestia ocupa pozitia conform experientei si aptitudinilor lor. In 2014 peste 1.600 angajati si-au schimbat pozitia ca rezultat al politicii interne de mobilitate a Bancii. Schimbarile de functie au atras training-uri specifice care contin diferite metode de invatare.

Mai mult de 800 de persoane au fost recrutate din extern in 2014, in cea mai mare parte la nivelul retelei, pentru extinderea capacitatii comerciale si atingerea obiectivelor de vanzari ale Bancii.

Training si Constientizarea riscului

In 2014, s-a continuat furnizarea de traininguri specializate, bazate pe strategia comerciala si de gestiune a riscului a Bancii.

Axele strategice ale programelor de formare:

- Programe integrate de formare pentru noii angajati din front-office care includ module comportamentale, module de cunoastere a produselor si a aplicatiilor informatice, module de de riscuri operationale, conformitate, supraveghere permanenta, modul agentie scoala (simulare business in agentie);
- Academii de Business, Retail si Non Retail (curricula de traininguri comportamentale, oferta si produse, analiza financiara – teorie si workshopuri). O parte semnificativa a acestor traininguri au vizat acompanierea mobilitatilor functionale in cadrul unui proiect de resegmentare a clientelei;
- Programe de formare individualizate pentru fiecare linie de business, elaborate conform cerintelor exprimate si evolutiilor reglementare;
- Programe de formare manageriala dezvoltate modular, pe seturi de competente dezvoltate si pe nivel de expertiza. Un program dezvoltat in parteneriat cu Orange a vizat schimbul de bune practici manageriale intre companii;
- Programe de formare comportamentala (comunicare, vanzare & negociere, prezentare, relatia cu clientul, etc);
- Programe de formare ce vizeaza dezvoltarea culturii de risc in cadrul BRD: elearninguri dezvoltate impreuna cu grupul Societe Generale si elearninguri locale (SSM);

4. RESURSE UMANE

- Programe de formare continua: studiu individual si campanii de evaluare (scoli comerciale);
- Programe de formare punctuale, in functie de cerintele business si reglementare: formari pe noile produse BRD de Mobile Banking, formari FATCA, formari-certificari in domeniul asigurarilor pentru consilieri;

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

Implicarea angajatilor si impactul in mediul educational

In 2014, Banca s-a concentrat pe implementarea planurilor de actiune stabilite ca urmare a celei de-a treia editii a studiului Barometru Angajati, motivarea si implicarea angajatilor continuand sa fie una din axele strategice ale departamentului nostru. Actiunile de motivare au inclus: realizarea intalnirilor de Resurse Umane la un interval de minimum 18 luni, cresterea voluntariatului in randul angajatilor prin programele de Resurse Umane desfasurate in universitati si licee, implicarea angajatilor in activitati de promovare a imaginii de angajator in randul studentilor prin programul Campus Club si organizarea de intalniri informale la nivel CEO.

In 2014, departamentul de Resurse Umane a acompaniat toate procesele de reorganizare si optimizare a structurilor si proceselor interne.

Echilibrul intre viata profesionala si cea viata personala

In 2014 portofoliului de parteneriate a crescut cu 15%, ajungand la 361 de furnizori care ofera reduceri tuturor angajatilor BRD pentru o varietate larga de produse si servicii. S-au organizat sapte targuri si alte actiuni punctuale cu diferite ocazii pentru angajatii din sediile din Bucuresti cu participarea a cel putin 131 de furnizori.

Totodata, s-a continuat programul „Comunitatea Parintilor BRD” cu 8 intalniri dedicate parintilor, inregistrand un numar total de 182 de participanti. Pentru cultivarea culturii, s-a lansat programul «Bookster» de biblioteca moderna – program cu 361 de conturi active si un numar de 1800 de materiale imprumutate, inregistrate in prima luna de la lansare.

5. RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA

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

RESPONSABILITATEA APLICATA IN LINIILE DE BUSINESS

PRINCIPIILE DE LA EQUATOR

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

RESPONSABILITATEA FATA DE COMUNITATE

EDUCATIE

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

In 2014, am continuat sa ne preocupam de educatia copiilor din comunitati sarace, de problema abandonului scolar, si de sustinerea integrarii tinerilor in viata activa. Am inceput sa construim platforme care sa aiba impact in schimbarea educatiei formale, aducand-o mai aproape de dorintele si interesul copiilor.

Am continuat sa sustinem educatia timpurie alaturi de Ovidiu RO si de programul „Fiecare copil in Gradinita”, am acordat burse copiilor cu rezultate bune din judetul Galati, alaturi de programul „Inima de Copil”, am sustinut centre de scoala dupa scoala in comunitati defavorizate cum sunt cele din judetul Bacau sau Arges, alaturi de Fundatia de Sprijin Comunitar Bacau sau de Centrul Hercules din Costesti. De asemenea, am sustinut fundatiile SamuSocial si Parada care au grija de copiii si adultii fara adapost din Bucuresti.

Impreuna cu Junior Achievement Romania am continuat sa explicam copiilor ca educatia este importanta si sa le aratam valoarea economica a educatiei pe termen lung. In al doilea an al proiectului „Educația îți dă valoare!”, au fost 5.345 de elevi, respectiv 2.703 din clase cu elevi cu risc de abandon școlar.

In 2014 am inceput colaborarea cu Societatea Romana de Fizica in programul de reformare a predarii fizicii in gimnaziu, program in care peste 1.000 de profesori au urmat cursuri de pregatire si au schimbat modul de a preda aceasta materie elevilor.

In planul educatiei non formale, BRD sustine programe prestigioase precum „Youth Bank”, „Grow” sau „Leadership Autentic”.

MECANISME DE IMPLICARE

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

Exemple:

- Prin programul intern de donatii salariale „Superoameni pentru supersanse” aproape 1.000 de angajati doneaza sume lunare dublate apoi de Banca. In 2014, am inceput parteneriatul cu Hope and Homes for Children Romania, al carui scop este ca, pana in 2020, sa nu mai existe nici un copil abandonat in institutii de tip vechi;
- « Voluntar in educatie » este platforma noastra interna de voluntariat. Diferite programe sunt propuse in fiecare an, astfel incat angajatii nostri sa impartaseasca cunostintele in diferite domenii: educatie financiara, comunicare, gestionarea timpului, etc. In 2014, peste 100 de angajati au fost voluntari in educatie.

5. RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA

- BRD face parte din platforma *donatie.ro*, prin care donatorii pot alege sa sustina pe termen lung cauza lor prin sistemul de debit direct.

SPORT

Fie ca este vorba de tenis, fotbal sau de handbal, de sportivi confirmati sau de tinere talente, BRD isi reafirma implicarea in promovarea sportului in Romania. Cele mai reprezentative parteneriate sunt: BRD Nastase Tiriach Trophy aflat la a 4-a editie, BRD Bucharest Open, Academia Hagi si parteneriatul cu Federatia Romana de Handbal.

CULTURA

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

Cele mai importante proiecte din 2014 in artele spectacolului au fost: Festivalului de Teatru de la Sibiu, Festivalul National de Teatru din Bucuresti, productia unor importante piese de teatru impreuna cu compania D'aya si Chris Simion sau a muzicalului West Side Story in regia lui Razvan Mazilu. Teatrul pentru tineri este reprezentat de parteneriatul cu Festivalul Ideo Ideis sau evenimentul „Noaptea teatrului tanar” la Bucuresti.

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

Unul din cele mai importante parteneriate este cel cu Fundatia Principesa Margareta a Romaniei pentru sustinerea programului Tinere Talente - peste 30 de tineri artisti au primit burse si acces la tabere de creatie, competitii in strainatate, programe de mentorat si promovare.

Un alt proiect important este Sonoro Manoir, o serie de concerte de muzica de camera in locatii minunate cum ar fi conace, castele, menite sa atraga atentia asupra importantei protejarii patrimoniului. BRD sustine de asemenea Sonoro Interefente – un program de burse pentru tineri muzicieni – si este sponsorul Orchestrei Romane de Tineret. Suntem mandri sa sustinem peste 170 de tineri muzicieni in fiecare an.

RESPONSABILITATEA FATA DE MEDIU

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

COLECTAREA SI REICLAREA DESEURILOR IN BRD

BRD a implementat un program de colectare si reciclare a deeurilor din echipamente electrice si electronice in parteneriat cu asociatiile *Recolamp* si *Ateliere fara frontiere*. In 2014, BRD a donat 9,5 tone de deseuri electrice si electronice, fiind cel mai mare contributor al asociatiei *Ateliere Fara Frontiere*.

6. MANAGEMENTUL RISCULUI

GUVERNANTA

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

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

Consiliul de Administratie

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

Comitetul de Audit

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

Comitetul de Administrare a Riscurilor

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

Comitetul de Directie

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

Comitetele specializate de administrare a riscurilor in sprijinul Comitetului de Directie

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

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

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

PRINCIPII PRIVIND GUVERNANTA RISCURILOR

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

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

Cea de-a doua linie de aparare este reprezentata de functiile cu rol de supraveghere a riscurilor, ce ofera sprijin structurilor operationale in exercitarea responsabilitatilor acestora. Departamentele cu responsabilitati in administrarea riscurilor sunt: Departamentul Financiar, Departamentul de

6. MANAGEMENTUL RISCULUI

Administrare a Riscurilor, Directia Control Permanent, Directia Conformitate si Directia Juridica. Rezultatele procesului de administrare a riscurilor sunt formalizate in cadrul rapoartelor furnizate catre Consiliul de Administratie, Comitetul de Directie, Comitetul de Audit si autoritatile de reglementare.

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

ORGANIZARE

Departamentul Risc

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

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

Departamentul Financiar

Departamentul Financiar raspunde de riscul de lichiditate si riscurile structurale (riscul de rata dobanzii si riscul valutar pentru activitati in afara portofoliului de tranzactionare). In calitate de coordonator al proceselor bugetare, acesta asigura alinierea strategiilor financiare, cele privind riscurile si de afaceri. Departamentul Financiar raspunde, de asemenea, de administrarea capitalului, agregarea cerintelor de capital, evaluarea adecvării capitalului si raportarea acestora.

Alte directii

Administrarea riscului operational este realizata de Directia Control Permanent, care are, ca principala responsabilitate, definirea si implementarea strategiei Bancii in domeniul administrarii riscurilor operationale, al continuitatii activitatii si administrarii situatiilor de criza

Directia Conformitate gestioneaza riscul de conformitate si riscul reputational, in timp ce riscul legal este administrat de catre Directia Juridica.

PRINCIPALELE CATEGORII DE RISCURI

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

RIScul DE CREDIT

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

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

- analiza de credit folosind standarde prudente de asumare a riscului
- diversificarea portofoliului de credite, concentrarea la nivel de client, industrie si produs sunt evaluate si gestionate conform apetitului la risc

6. MANAGEMENTUL RISCULUI

- procese bine formalizate pentru aprobarea creditelor, inclusiv un mecanism strict de delegare a competențelor și limite de aprobare a creditelor; competențele de aprobare a creditelor sunt atribuite în mod individual, în concordanță cu calificarea, experiența și pregătirea profesională
- utilizarea unor criterii bine definite de acordare a creditelor, în funcție de tipul de client, implicând o bună cunoaștere a debitorilor, a scopului și structurii finanțării, precum și o analiză aprofundată a surselor de rambursare și a posibilităților de diminuare a riscurilor prin intermediul garanțiilor reale sau personale
- utilizarea unui sistem intern de rating pentru contrapartidele non-retail
- analizarea și aprobarea lansării de noi produse/ activități, cât și a modificării semnificative ale celor existente de către conducerea executivă
- monitorizarea pe baza continuă a expunerilor, la nivel individual, respectiv la nivel de grup de clienți
- monitorizarea și raportarea periodică, către conducerea băncii, a calității portofoliilor de credite
- verificarea periodică independentă a activității de creditare, de către funcția de Audit Intern
- identificarea și gestionarea creditelor neperformante și urmărirea rezultatelor acestei activități utilizând indicatori obiectivi.

RIScul DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate este definit ca riscul de a nu realiza fluxurile de numerar sau cerințele de colateral așteptate și neașteptate, curente și viitoare, atunci când acestea devin scadente și la un pret rezonabil.

Grupul gestionează expunerea la riscul de lichiditate cu ajutorul unui cadru specific conceput pentru a gestiona riscul atât în condiții normale, de zi cu zi, cât și în cazul unei potențiale crize de lichiditate.

Abordarea administrării riscului de lichiditate începe cu orizontul de timp intraday prin gestiunea ieșirilor aferente plăților zilnice, previzionarea și gestionarea fluxurilor de numerar și luarea în considerare a operațiunilor de politică monetară și a facilităților permanente acordate de banca centrală. Apoi continuă pe un orizont de timp mai îndelungat, incluzând structura pe maturități a tuturor activelor și pasivelor și strategia de finanțare.

BRD menține o rezervă de lichiditate compusă din active lichide cu o calitate crescută, negrevate de sarcini, ca asigurare împotriva unei serii de scenarii de stres de lichiditate. Un plan alternativ de finanțare este destinat să protejeze părțile interesate și să asigure un rezultat pozitiv în cazul unei crize de lichiditate.

În termeni de guvernanta, Consiliul de Administrație stabilește apetitul pentru risc de lichiditate și toleranța, revizuieste și aprobă strategia de risc de lichiditate și cadrul de administrare a riscului de lichiditate, cel puțin o dată pe an și se asigură că Comitetul de Direcție administrează în mod eficient riscul de lichiditate.

Comitetul de Direcție asistat de Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (« ALCO ») dezvoltă strategia privind lichiditatea și definește cadrul de administrare a riscului de lichiditate în conformitate cu toleranța la riscul de lichiditate, cu scopul de a se asigura că banca menține lichiditate suficientă, revizuieste în mod continuu informațiile cu privire la poziția de lichiditate a băncii și le raportează Consiliului de Administrație în mod regulat, implementează strategia privind lichiditatea și se asigură că au fost puse în practică controale, proceduri și fluxuri informaționale adecvate care favorizează implementarea strategiei și monitorizarea ulterioară.

Poziția de lichiditate, în condiții normale, se măsoară la nivel consolidat folosind indicatorul static al neconcordanțelor fluxurilor de numerar, calculate ca diferență dintre ieșirile și intrările viitoare estimate

6. MANAGEMENTUL RISCULUI

viitoare de numerar prevazute referitoare la tranzactiile curente (noile contracte nu sunt incluse), determinate pentru fiecare banda de scadenta si valuta, pe baza maturitatii contractuale a tranzactiilor, sau, pentru produsele fara scadenta, utilizand o maturitate modelata folosind comportamentul istoric observat al clientilor sau o maturitate conventionala.

In cadrul fiecarui exercitiu de bugetare si planificare financiara, nevoile viitoare de finantare sunt estimate folosind pozitia actuala de lichiditate si evolutia bugetata a activelor si pasivelor. In cazul in care se estimeaza un deficit de lichiditate, se evalueaza solutiile de finantare potientiale si se planifica actiuni adecvate.

BRD realizeaza trimestrial teste de stres privind lichiditatea cu scopul identificarii si masurarii expunerii la eventuale crize de lichiditate, analizand impactul potential asupra fluxurilor de numerar si asupra pozitiei de lichiditate. BRD considera trei scenarii de lichiditate: specific BRD (idiosincratic), sistemic si o combinatie a celor doua.

RISUL DE RATA A DOBANZII SI RISUL VALUTAR AFERENT ACTIVITATILOR IN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE (RISURI STRUCTURALE)

Expunerea la riscurile structurale de rata dobanzii si valutar cuprinde toate expunerile rezultate din activitatea comerciala, acoperirea lor, precum si tranzactiile proprii Grupului.

Riscurile de rata dobanzii si valutar legate de activitati de tranzactionare sunt monitorizate separat si sunt excluse din cadrul masurarii si gestionarii riscului structural.

Principiul de baza consta in reducerea riscurilor structurale de rata dobanzii si valutar in cea mai mare masura posibila. Riscurile de rata dobanzii si valutar legate atat de activitatile comerciale, cat si de tranzactiile in nume propriu (tranzactii in legatura cu capitalul, investitii si emisiuni de obligatiuni) sunt acoperite, in masura in care este posibil, pe baza individuala sau prin tehnici de macro-acoperire, expunerea reziduala fiind mentinuta in limite pre-stabilite, la niveluri prudente.

Instrumentul principal folosit in gestiunea riscului de rata dobanzii este analiza decalajelor de modificare a ratelor de dobanda, pe baza carora se calculeaza senzitivitatea bilantului la miscari ale curbei randamentelor. Decalajele intre active si pasive sunt determinate pe baza termenilor contractuali ai tranzactiilor, modele bazate pe comportamentul clientilor observat istoric, precum si conventii asupra anumitor elemente ale bilantului. Senzitivitatea este definita ca variatia in valoarea actualizata neta a pozitiiilor reziduale viitoare, cu rata fixa (surplus sau deficit) la miscarea paralela a curbei ratelor randamentelor cu 1% (aceasta senzitivitate nu reflecta senzitivitatea marjei nete de dobanda anuale). Un set de limite este aplicat acestei senzitivitati si respectarea limitelor este monitorizata de ALCO lunar.

RISUL DE PIATA AFERENT PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE

Riscul de piata este definit ca fiind riscul de a inregistra pierderi aferente elementelor bilantiere sau extrabilantiere, cauzate de variatia preturilor din piata.

Administrarea riscului de piata este bine integrata in structura de administrare a riscului la nivelul Bancii si la nivelul Grupului Société Générale, BRD abordand riscurile de piata prudent, urmarind activitati de piata profitabile, dar care genereaza riscuri si necesar de capital cat mai scazute. Ca urmare, portofoliul de tranzactionare al Bancii reprezinta o pondere scazuta in expunerea totala la risc a Bancii si include instrumente foarte lichide care sunt tranzactionate cu contrapartide bine cotate.

Cateva din principiile de baza urmate de BRD pentru gestionarea riscului de piata sunt:

- conformitatea cu cadrul intern si cu regulamentele locale si europene;
- independenta functionala fata de liniile de afaceri;
- definirea si/sau validarea diverselor metodologii, a limitelor, a parametrilor si a controalelor pentru toate produsele sau activitatile care genereaza risc de piata in cadrul portofoliului de tranzactionare;

6. MANAGEMENTUL RISCULUI

- control asupra definirii, aprobarii si parametrarii produselor permise la tranzactionare ;
- definirea, calibrarea si aprobarea nivelurilor permise pentru limitele de risc de piata;
- analiza si raportarea zilnica a expunerilor si a respectarii limitelor catre managementul operativ ;
- raportarea sintetica catre conducerea Bancii a principalelor evolutii inregistrate de portofoliul de tranzactionare si riscurile de piata aferente ;
- sprijin semnificativ din partea Grupului Société Générale.

RIScul OPERATIONAL

Riscul operational este definit ca riscul de a suporta pierderi sau de a nu anticipa beneficiile estimate ca rezultat al unor procese inadecvate sau deficiente cauzate de factori interni (regulamente interne, angajati, sisteme interne) sau factori externi. Riscul operational include riscul juridic si exclude riscul strategic si reputational.

Sistemul de gestionare a riscului operational la nivelul Grupului a fost dezvoltat si consolidat de-a lungul anilor si permite:

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


Gestionarea zilnica a riscului operational este responsabilitatea fiecarei unitati de afaceri. Angajatii trebuie sa fie permanent constienti de responsabilitatile lor in legatura cu identificarea si raportarea riscurilor operationale si de alte atributii care pot sa apara in legatura cu gestionarea riscurilor operationale.

Procesul intern de monitorizare a riscului operational include mai multe instrumente si procese:

- Colectarea datelor interne privind pierderile din riscul operational;
- Proces de autoevaluare a riscurilor si controalelor (RCSA);
- Indicatori cheie de risc (KRI);
- Analiza de scenarii;
- Supraveghere permanenta a proceselor;
- Lupta impotriva fraudei;
- Gestionarea crizelor si planificarea de continuitate a afacerii;
- Evaluarea riscurilor referitoare la noile produse sau activitati, printr-un comitet intern dedicat;
- Pregatirea personalului;
- Comunicarea intre structurile relevante implicate in gestionarea riscului.

In 2014, strategia de risc a Grupului s-a concentrat pe urmatoarele axe:

- Adaptarea sistemului de control intern la schimbarile organizationale din banca (resurse, controale), prin imbunatatirea supravegherii permanente;
- Consolidarea sistemului de prevenire a fraudei;
- Dezvoltarea si monitorizarea unor indicatori cheie de risc noi;

- 
- Creșterea gradului de conștientizare a personalului prin implementarea unor obiective de gestionare a riscului operational;
 - Consolidarea culturii de risc operational prin pregătirea personalului.

Ca membru al Grupului Societe Generale G, BRD utilizează din 2008 abordarea avansată de măsurare (AMA) pentru calculul cerinței de capital pentru riscul operational, care este alocată la nivelul Grupului.

7. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

- 1) Avand in vedere prezentul raport, inaintam pentru aprobare Adunarii Generale a Actionarilor BRD situatiile financiare la nivel individual si consolidat, pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2014 si care includ:
 - Situatia individuala si consolidata a pozitiei financiare;
 - Situatia individuala si consolidata a veniturilor si cheltuielilor;
 - Situatia individuala si consolidata a rezultatului global;
 - Situatia individuala si consolidata a modificarilor in capitalurile proprii;
 - Situatia individuala si consolidata a fluxurilor de trezorerie;
 - Note la situatiile financiare individuale si consolidate.

- 2) Repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, in valoare de 43 239 843 RON la rezultatul raportat.

- 3) Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie.

Philippe LHOTTE

Presedinte – Director General



Petre BUNESCU

Director General Adjunct

Stephane FORTIN

Director Financiar