

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

31.12.2008

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra Situațiilor Financiare individuale ale anului 2008

BRD – Groupe Société Générale, este constituită ca societate pe acțiuni, persoană juridică română cu capital integral privat, având sediul central în Municipiul București.

În anul 2008, BRD a cunoscut o dezvoltare echilibrată din punct de vedere comercial, banca derulându-și activitatea la finele anului prin intermediul a 923 de unități, numărul clienților depășind 2,5 milioane.

Dezvoltarea dispozitivului comercial s-a realizat în condițiile unei acoperiri teritoriale optime și a lansării unor produse și servicii bancare moderne, inovația constituind pentru BRD un element cheie.

În condițiile unui mediu economic dificil, performanțele obținute de BRD în anul 2008 au fost excelente, creșterea profitului net față de anul 2007 fiind de 48%, în condițiile realizării unei rentabilități a capitalurilor proprii (ROE) de 39,7%.

Mediul economic din România:

- **Rata anuală a inflației** s-a situat la nivelul de 6,30 % la sfârșitul anului 2008 față de 6,57 % în decembrie 2007, plasându-se peste limita superioară a intervalului de variație din jurul țintei de 3,8% stabilit de BNR;
- **Cursul de schimb RON/EUR** a înregistrat o volatilitate accentuată pe parcursul anului 2008, încheind anul la 3,9852, față de 3,610 la 31 decembrie 2007, având o depreciere anuală de 10,39% .
- Incetinirea către finele anului a creșterii economice pe fondul reducerii investițiilor în special în sectorul construcțiilor dar și în alte sectoare productive.
- Pe ansamblu, se poate remarca o înăsprire a condițiilor de creditare pe întreg parcursul anului 2008, urmare a reglementărilor emise de Banca Națională a României, care, în general au condus la diminuarea expunerilor bancilor pe anumite segmente de creditare.
- Măsurile întreprinse de BNR au determinat temperarea vitezei de creștere a creditului acordat sectorului privat și susținerea creditării în monedă națională în detrimentul celei în valută.

Printre aceste măsuri se numără:

- Modificarea, în luna februarie a reglementărilor BNR referitoare la creditele acordate persoanelor fizice în devize, în sensul introducerii unui coeficient de provizionare pentru creditele standard acordate persoanelor fizice în devize;
- Modificarea, în luna august a reglementărilor BNR referitoare la fundamentarea nivelurilor maxime admise pentru gradul total de îndatorare la acordarea creditelor;
- Aplicarea de către instituțiile de credit din România începând cu 1 ianuarie 2008 a cerințelor de adecvare a capitalului aliniate standardelor Basel II.
- În contextul unor incertitudini generate de criza economică mondială, bancile la rândul lor au venit cu măsuri de sporire a prudenței.

- Chiar daca oferta de produse si servicii bancare devine din ce in ce mai complexa si variata institutiile de credit din Romania nu au efectuat plasamente in instrumente financiare derivate sofisticate, in conditiile in care, plasamentele in special pe piata interna au asigurat randamente ridicate.

In urma acestor masuri, intreprinse atat de BNR cat si de institutiile de credit, sistemul bancar romanesc nu a fost afectat decat in mod indirect de criza economica mondiala.

- Rezervele minime obligatorii s-au situat la un nivel ridicat, permițând ajustarea graduală a lichidității din sistemul bancar, în funcție de evoluția condițiilor din piață. Pe parcursul anului 2008 BNR a redus procentul de constituire a Rezervelor minime obligatorii in moneda locala de la 20% la 18%, pentru devize mentinandu-se la 40%
- Nivelul depozitelor garantate de fondul de garantare a depozitelor in sistemul bancar a fost modificat. Astfel, in ceea ce priveste garantarea depozitelor persoanelor fizice acesta a fost majorat de la 20.000 EUR la 50.000 EUR, pentru persoanele juridice, mentinandu-se la 20.000 EUR. In acest context, incepand cu anul 2009, contributia institutiilor de credit la fondul de gerentare a crescut de la 0,1% din total depozite garantate la 0,2%.
- Proiect de modificare a legislatiei protectiei consumatorilor referitor la:
 - Transparenta modului de calcul a dobanzilor
 - Comisioanele incasate de la clienti. Pe parcursul derularii contractului de credit, bancile nu vor mai putea sa majoreze comisioanele, nici sa introduca altele noi.
 - Instiintarea clientului cu 30 de zile inaintea modificarilor clauzelor contractuale.
- Sectorul financiar din Romania este puternic dominat de banci. In aceste conditii, chiar daca se constata o scadere puternica a cotatiilor de pe piata de capital, procesul de finantare corporativa nu este puternic afectat.

Activitatea comerciala a BRD in anul 2008.

Activitatea comerciala a BRD in anul 2008 a fost concentrata pe continuarea politicii de atragere si fidelizare a clientilor. BRD ramane o banca prezenta in toate zonele cu potential, bazandu-se pe o reactie rapida la schimbarile mediului bancar.

BRD ramane o banca de referinta pentru clientii persoane juridice, promovand o gama variata de produse si servicii atat pe segmentul IMM-urilor si a profesiunilor liberale cat si pe cel corporatist.

Evolutia operatiunilor derulate pe acest segment este urmatoarea:

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>2008/2007</u>
	(mil RON)	(mil RON)	%
➤ Depozite	15,044	15,672	4%
➤ Credite	12,531	16,482	32%

Gama creditelor acordate segmentului profesiuni liberale a fost imbogatita in mod continuu, in scopul de a raspunde necesitatilor specifice acestui segment: finantarea activitatii curente, finantarea lucrarilor de investitii, credite imobiliare.

In anul 2008 BRD a continuat dezvoltarea inovatoare a produselor si serviciilor acordate segmentului persoane fizice si ramane o banca de traditie atat in domeniul produselor de creditare cat si in cel de economisire, evolutia fata de anul precedent fiind urmatoarea :

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2008</u>	<u>2008/2007</u>
	mil RON	mil RON	%
➤ Depozite	12,075	13,055	8%
➤ Credite	12,907	15,783	22%

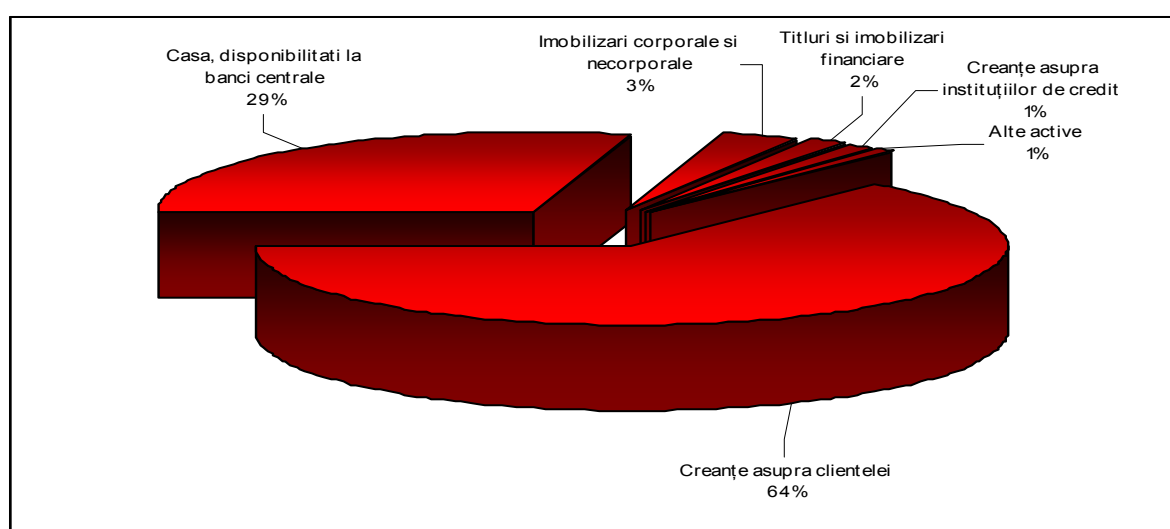
BRD isi pastreaza vocatia de banca universala, mentinand un echilibru intre produsele acordate persoanelor fizice si juridice, dar si un raport echilibrat intre resursele atrase si plasamente.

Activul bilanțier

Activele bilanțiere la 31.12.2008, comparativ cu anul precedent, au crescut cu 26%, evoluția principalelor elemente, se prezintă astfel :

Activ	Milioane RON		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008	2008/2007 %
Creanțe asupra clientelei	24,935	31,521	26%
Casa, disponibilitati la banci centrale	11,222	14,254	27%
Imobilizari corporale si necorporale	1,568	1,627	4%
Titluri si imobilizari financiare	194	936	383%
Creanțe asupra instituțiilor de credit	751	522	-31%
Alte active	296	380	29%
Total activ	38,966	49,240	26%

Din punct de vedere al structurii activului bilanțier la sfârșitul anului 2008, situația este următoarea:



Creanțe asupra clientelei

Creanțele asupra clientelei în valoare de 31.521 mil RON reprezintă 64 % din totalul operațiunilor bancare reflectate în bilanț.

În condițiile abordării unei politici de creditare selective BRD deține un portofoliu sanatos, înregistrând o medie a creanțelor îndoielnice sub media din sistemul bancar

Casa și disponibilitățile la bănci centrale

Lichiditățile băncii, incluzând casa și disponibilități la bănci centrale au înregistrat o creștere cu 27% față de 31.12.2007, reprezentând 29% din totalul bilanțier. Ponderea în acest post bilanțier este deținută de rezerva minimă obligatorie, menținută de Banca Națională a României la un procent de constituire ridicat, respectiv 18% RON și 40% Devize.

Titluri și imobilizări financiare

Creșterea semnificativă a acestor elemente de activ este determinată de majorarea portofoliului titlurilor de stat, prezentate în bilanț ca titluri de tranzacție. Valoarea acestora data de 31 decembrie 2008 este de 757 mil RON, față de 92 mil RON la finele anului precedent.

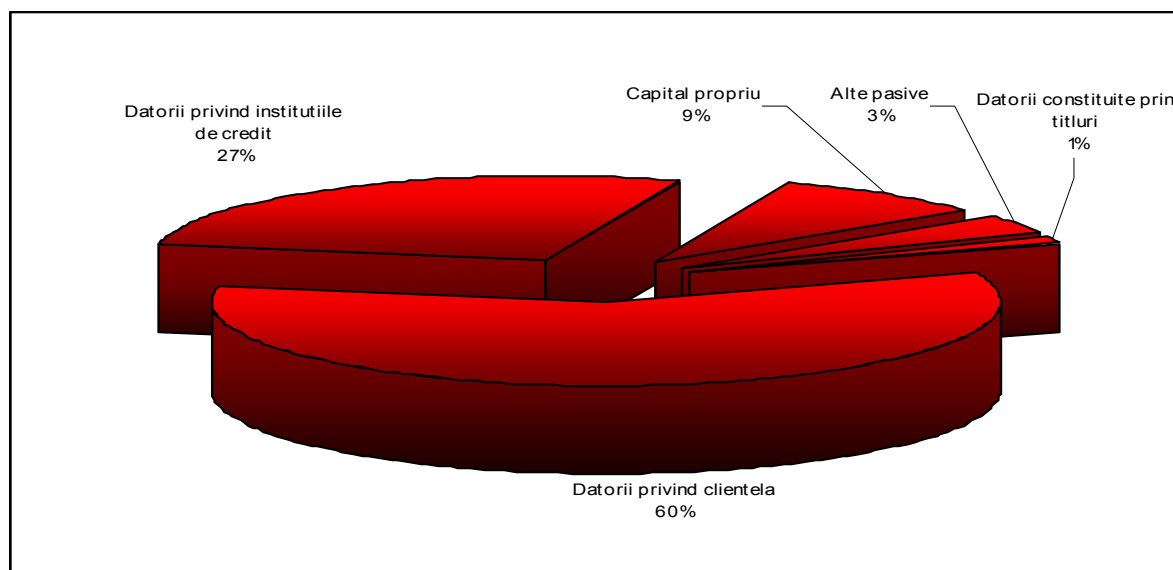
Imobilizările financiare au crescut ca urmare a achiziționării de către BRD a titlurilor la Mobiasbanca.

Pasivul bilanțier

Situația comparativă 2007/2008 a elementelor de pasiv este următoarea :

Pasiv	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008	2008/2007 %
Datorii privind clientela	27,271	28,866	6%
Datorii privind instituțiile de credit	5,955	13,535	127%
Capital propriu	3,456	4,397	27%
Alte pasive	1,549	1,707	10%
Datorii constituite prin titluri	735	735	0%
Total pasiv	38,966	49,240	26%

La data de 31.12.2007 pasivul bilanțier avea următoarea structură :



Operațiunile cu clientela

Aceste operațiuni dețin 60 % din totalul pasivului bilanțier și au înregistrat o creștere față de anul precedent cu 6%. La data de 31.12.2008, valoarea acestora era de 28.866 mil RON, cuprinzând:

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008	2008/2007 %
Datorii privind clientela			
Disponibilități și depozite la vedere ale clientelei	14,063	15,077	7%
Depozite la termen ale clientelei	11,979	12,598	5%
Depozite colaterale	1,027	975	-5%
Imprumuturi, si alte sume datorate	202	216	7%
Total	27,271	28,866	6%

Depozitele atrase de la clientela au crescut într-un ritm moderat. Se remarcă o creștere a dobânzii acordate pentru instrumentele de economisire.

Datorii privind instituțiile de credit

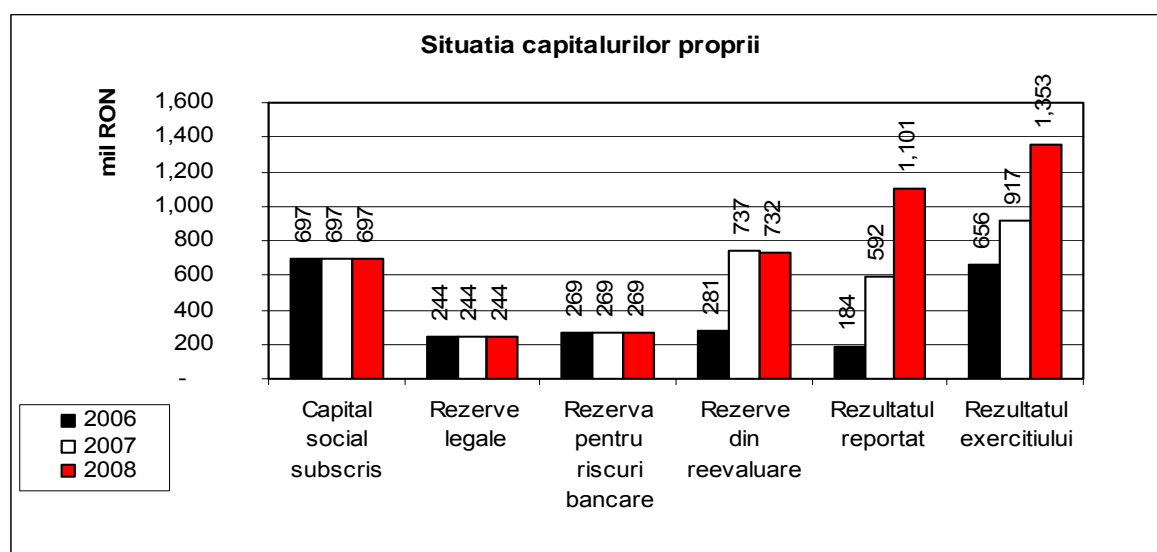
Datoriile față de instituțiile de credit dețin 27% din totalul pasivului bilanțier și reprezintă creanțele la vedere din conturile de corespondent, depozite ale băncilor, sume datorate din operațiuni cu cecuri și carduri, creanțele la termen din depozite atrase și împrumuturi financiare de la bănci.

Datorii constituite prin titluri

Datoriile constituite prin titluri reprezintă 1% din pasivul bilanțier și cuprind obligațiunile emise în anul 2006.

Capitalurile proprii însumează la 31 decembrie 2008 4.397 milioane RON fiind în creștere cu 27% față de anul precedent.

Evoluția elementelor componente ale capitalurilor proprii în perioada 2006-2008 se prezintă astfel :



Rezultatele financiare

Rezultatul net al exercițiului financiar 2008 este de 1.353 milioane RON.

Situația comparativă a rezultatelor băncii pe anii 2007 (valori nominale) și 2008, se prezintă după cum urmează

Mil RON

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008	Ecart 2008/2007(%)
Venitul net bancar, din care	2,392	3,323	39%
- Marja de dobândă *	1,100	1,348	23%
- Comisioane	956	1,233	29%
Cheltuieli generale	(1,040)	(1,275)	23%
Rezultatul brut din exploatare	1,352	2,048	51%
Cost net al riscului**	(263)	(433)	65%
Rezultat Brut	1,089	1,615	48%
Rezultat net	917	1,353	48%

* Diferența între veniturile din dobânzi la creanțe și plasamente și cheltuielile cu dobânzile pentru resursele atrase

** Cheltuieli și reluări pe venituri aferente provizioanelor pentru activitatea comercială, inclusiv cele înregistrate în extrabilantier, alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Indicatorii de sinteză:

Performanțele și poziția financiară obținute în anul 2008 pot fi prezentate, în sinteză, prin intermediul următorilor indicatori:

		2007	2008
Marja de intermediere*			
- globală	%	3,6	3,3
- lei	%	4,8	4,8
- devize	%	2,2	1,8
Rentabilitatea capitalului (ROE)**	%	35,6	39,7
Coefficient de exploatare (C/E)***	%	43,5	38,4
Indicatorul de adecvare a capitalului (solvabilitate)****	%	12,00	9,38
Raport credite neperformante/total credite	%	1,03	1,31
Cost net al riscului comercial/Total credite brute	%	1,03	1,36

* Marja de dobândă raportată la soldul mediu al activelor purtătoare de dobândă.

** Rezultat net raportat la nivelul mediu al capitalurilor proprii

*** Cheltuieli generale/ Venit net bancar

**** În anul 2007 acest indicator a fost determinat pe baza Normelor BNR nr.12/2003, cu includerea profitului în fondurile proprii, înregistrând o scădere în 2008 urmare aplicării Basel II, profitul realizat nefiind luat în calcul.

Indicatorii de sinteză reflectă continuarea consolidării poziției financiare a băncii, o înaltă profitabilitate și productivitate, asociată unui management al riscului prudent.

Guvernanța Corporativă

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație al Băncii este format din 11 administratori aleși de Adunarea Generală a Acționarilor și este condus de dl. Patrick Gelin, reales președinte la data de 18 aprilie 2007.

Consiliul de Administrație stabilește direcția activităților Băncii și monitorizează realizarea acestor activități. Potrivit Actului Constitutiv al Băncii, Consiliul de Administrație examinează orientarea strategică a Băncii, planul de investiții și hotărăște asupra modificărilor aduse structurii de management, ca și asupra operațiunilor care pot afecta semnificativ rezultatele instituției, structura bilanțului sau profilul de risc.

Consiliul de Administrație se întrunește ori de câte ori este necesar, însă cel puțin o dată la 3 luni.

În anul 2008 componența Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Nume	Funcții deținute
Patrick GELIN	Președintele Consiliului de Administrație Director General al BRD Președintele Consiliului de Administrație al BRD Finance IFN S.A. Membru în Consiliul de Administrație al ALD Automotive SRL Membru în Consiliul de Administrație al BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. Președintele Consiliului Băncii Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A. Vice-Președinte «Consiliul Investitorilor Străini»
Petre BUNESCU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General Adjunct al BRD Vice-Președinte al Asociației Române a Băncilor Membru în Consiliul de Administrație al Transfond SA
Sorin-Mihai POPA	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General Adjunct al BRD Membru în Consiliul de Administrație al BRD Sogelease IFN S.A. Membru în Consiliul de Administrație al BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. Membru în Consiliul de Administrație al BRD Asigurari de Viata S.A.
Didier ALIX	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General Delegat al Société Générale
Bogdan BALTAZAR	Membru în Consiliul de Administrație al BRD
Aurelian DOCHIA	Membru în Consiliul de Administrație al BRD
Anne FOSSEMALLE	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director Regional pentru Europa de Est, BERD
Jean – Louis MATTEI	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Director General al Băncii de retail din afara Franței metropolitane
Dumitru POPESCU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD
Sorin Marian COCLITU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Președinte Director General al Fondului Român de Garantare a Creditelor pentru Întreprinzătorii Privati
Ioan CUZMAN	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Președinte SIF Banat Crișana

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

Comitetul de Direcție

Comitetul de Direcție asigură conducerea executivă a Băncii, sub autoritatea Directorului General, Patrick Gelin. Comitetul de Direcție se întrunește cu regularitate, cel puțin o dată la două săptămâni. Membrii săi sunt împuterniciți să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a Băncii, cu excepția activităților aflate în competența Consiliului de Administrație și a Adunării Generale a Acționarilor. Membrii Comitetului de Direcție au competența de a angaja răspunderea Băncii, potrivit legii.

În anul 2008, Comitetul de Direcție a avut următoarea componență :

Nume	Funcție
Patrick GELIN	Director General al BRD
Petre BUNESCU	Director General Adjunct al BRD
Sorin-Mihai POPA	Director General Adjunct al BRD
Herve BARBAZANGE	Director General Adjunct al BRD
Claudiu CERCEL - DUCA	Director General Adjunct al BRD (funcție deținută începând cu data de 2 octombrie 2008)

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este format din trei membri din Consiliul de Administrație care nu sunt membri în Comitetul de Direcție.

Comitetul de Audit se întrunește cel puțin o dată pe semestru

Următorii administratori din Bancă sunt membri în Comitetul de Audit al Băncii:

Nume	Funcție
Jean – Louis MATTEI	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Presedintele Comitetului de Audit
Aurelian DOCHIA	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Membru în Comitetul de Audit
Sorin Marian COCLITU	Membru în Consiliul de Administrație al BRD Membru în Comitetul de Audit

Principalele responsabilități ale Comitetului de Audit sunt: analizarea, independent de conducerea generală a Băncii, a relevanței metodelor de contabilitate și procedurilor interne de colectare a informațiilor; evaluarea calității auditului și controlului intern și, dacă este necesar, propunerea de politici și proceduri pentru implementare și efectuarea unor analize specifice solicitate de Consiliul de Administrație.

Auditorul financiar

Situațiile financiare ale băncii sunt certificate de către un cabinet de audit independent. Numirea auditorului extern revine Consiliului de Administrație și este aprobată în cadrul Adunării Generale a Acționarilor.

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

Comitetul de Administrare a Riscurilor

Conducut de Directorul General, Comitetul de Administrare a Riscurilor se întrunește trimestrial și ori de câte ori este necesar. Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor majore ale Băncii, cum ar fi riscul de creditare, riscul de piață, riscul operațional și riscul de imagine.

Comitetul de Credit

Întâlnirile săptămânale ale acestui Comitet sunt conduse de Directorul General Adjunct care coordonează activitatea rețelei și se referă la credite (atât pentru persoanele fizice, cât și pentru persoanele juridice) care depășesc, ca nivel, competențele directorilor executivi. Dosarele care nu sunt rezolvate în cadrul acestor reuniuni sunt transmise Comitetului de Direcție.

Comitetul de Control Intern

Comitetul de Control Intern se reunește trimestrial și are ca obiective evaluarea eficienței controlului intern permanent precum și evaluarea operațiunilor și activităților vulnerabile la riscul operațional.

Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor

Membrii Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor sunt numiți de Comitetul de Direcție, principalele sale atribuții fiind : analiza și propunerea de măsuri privind politica de atragere a resurselor și de efectuare a plasamentelor și gestionarea eficientă a activelor și pasivelor Băncii.

Comitetul se întrunește lunar sau mai frecvent dacă este necesar. Reuniunile sunt conduse de Președintele Directorul General.

Relatia cu actionarii/investitorii

BRD – Groupe Société Générale se preocupă să ofere tuturor acționarilor, precum și analiștilor financiari, o informație riguroasă, regulată, omogenă și de calitate, în conformitate cu cele mai bune practici ale pieței și recomandările autorităților bursiere.

În conformitate cu regulile aplicate emitentilor de valori mobiliare și în linie cu strategia de comunicare financiară a Grupului Société Générale, BRD publică anual, un calendar de comunicare financiară.

Acest document, comunicat Bursei de Valori București și Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, guvernează toate evenimentele financiare ale Băncii.

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

În fiecare an, cu ocazia prezentării rezultatelor sale anuale, banca organizează o Conferință de presă, în care atât ziaristii, cât și analiștii financiari și investitorii pot obține informații legate de performanțele băncii și politica sa de dezvoltare.

Calendarul financiar, prezentările și toate raportările financiare trimestriale, semestriale și anuale pot fi consultate pe site-ul instituțional: www.brd.ro

Politica BRD în materie de informații financiare se bazează pe trei principii:

- Garantarea accesului egal la informație pentru toți acționarii și a disponibilității imediate a acesteia;
- Respectarea termenelor legale în ceea ce privește publicarea rezultatelor;
- Transparența informației transmise.

Orice informație financiară sau de altă natură, considerată a putea influența cursul acțiunilor al Bursă face obiectul unui comunicat pus la dispoziția investitorilor prin intermediul Bursei de Valori București și a Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

6. Risk Management

Cadrul general

Banca abordează riscul în mod prudent, conform strategiei sale pe termen lung. Politicile și activitățile de management al riscului sunt create conform practicilor Societate Generale, și se concentrează asupra identificării și evaluării riscurilor cât mai rapid posibil. Unul dintre principalele obiective ale managementului de risc este de a gestiona raportul profil risc/recompensă al băncii în mod eficient, pentru a optimiza rentabilitatea ajustată cu gradul de risc. Banca implementează această abordare, prin intermediul unei funcții de management al riscului, independentă de structurile comerciale.

Administrarea riscului

Strategia de gestionare a riscului este stabilită de Consiliul de Administrație. O parte din responsabilitățile Consiliului de Administrație sunt delegate: Comitetului de Gestiune a Riscului, Comitetului de Control Intern și Comitetului de Gestiune a Activelor și Pasivelor.

Funcția de administrare a riscului se realizează pe două planuri:

- Gestionarea transversală a riscului cu extensii la nivel teritorial și departamental;
- Controlul riscurilor realizat de Departamentul Control Central de Risc .

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca o contrapartidă sau un emitent să nu își poată îndeplini obligațiile sale față de Banca și de asemenea deteriorarea stabilității financiare a contrapartidei sau emitentului.

Procesul de aprobare a riscului de credit se bazează pe următoarele principii:

- toate facilitățile de credit de care beneficiază contrapartidele comerciale se autorizează în avans;
- cererile de autorizare legate de un anumit client/ grup de clienți se tratează centralizat de către structuri operative specializate (structuri de back-office CLICOM, CLIPRI). Aceste structuri sunt desemnate în scopul de a asigura o abordare unitară a managementului de risc și un control permanent al expunerii pe client/ grup de clienți;
- atribuirea sau actualizarea rating-ului intern de contrapartidă la aprobarea fiecărui credit. Rating-ul este un factor important în aprobarea noilor facilități;
- responsabilitatea pentru analiză și aprobarea riscului se supune sistemului intern de delegare a competențelor;
- evaluarea riscului este independentă la fiecare nivel decizional

Gestionarea riscului de credit în cadrul băncii este bine integrată în procedurile managementului de risc din cadrul grupului. Principiile utilizate în managementul riscului de credit pot fi sintetizate după cum urmează:

- Necesitatea verificării și aprobării noilor produse și activități generatoare de risc de către conducerea băncii;
- Utilizarea unor criterii bine definite de acordare a creditului, funcție de tipul de client, incluzând atât cunoașterea detaliată a debitorului, cât și scopul și structura

creditului si sursa de rambursare. Pentru fiecare tranzactie in cazul companiilor, banca evalueaza individual produsele si serviciile oferite; in cazul persoanelor fizice si ale intreprinderilor mici si mijlocii, Banca evalueaza daca sunt necesare colaterale sau garantii personale pentru a diminua riscul de credit;

- Existenta unor procese bine formalizate atat pentru aprobarea noilor credite, cat si pentru prelungirea creditelor existente, incluzand un sistem clar al competentelor de aprobare;
- Monitorizarea continua a expunerilor, incluzand debitorii unici;
- Monitorizarea si raportarea periodica, catre conducerea bancii, a calitatii globale a portofoliilor de credit;
- Verificarea periodica independenta a activitatii de creditare, de catre Departamentul de Audit Intern si de catre Departamentul Control Central de Risc;
- Utilizarea unui sistem pentru identificarea si gestionarea creditelor neperformante si a diferitelor alte aspecte din aceasta activitate, utilizand indicatori obiectivi.

Expunerea principala a Bancii la riscul de credit este generata de imprumaturile acordate, alte facilitati de creditare si prin garantiile pe care le emite. Banca este de asemenea expusa la riscul de credit (generat de riscul de inlocuire sau riscul de livrare) prin diverse alte active financiare, inclusiv prin investitiile financiare (instrumente de datorie purtatoare de dobanzi), depozite la alte banci si alte active financiare (titluri si derivative).

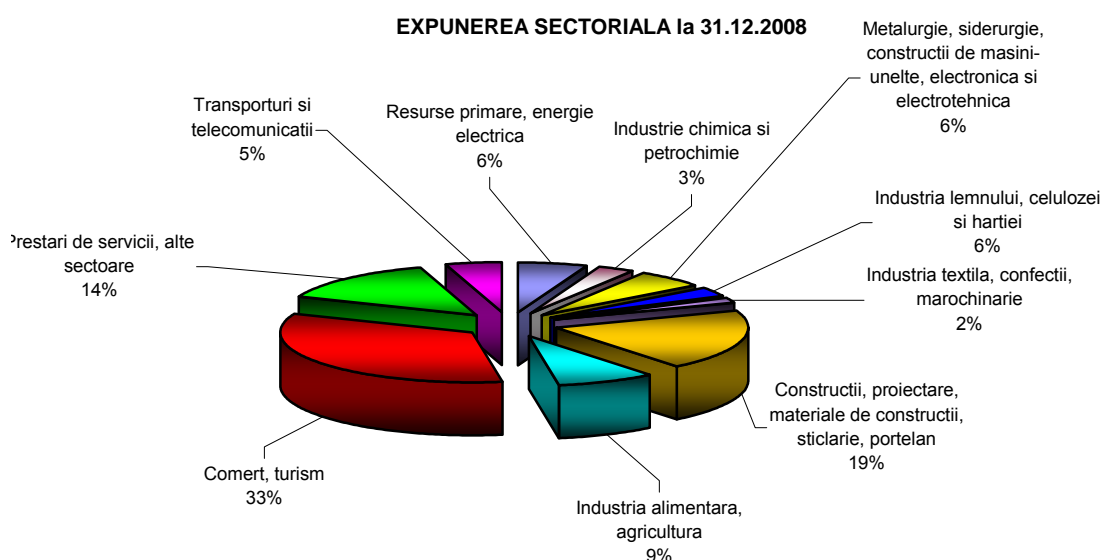
Analiza de portofoliu

La 31 decembrie 2008, din totalul portofoliului de angajamente al bancii, clientii corporativi reprezentau 21.6 %, intreprinderile mici si mijlocii (IMM) 39.5 %, iar persoanele fizice 38.9%.

Din totalul imprumuturilor catre persoane fizice, 82.2 % reprezentau credite de consum, in timp ce creditele imobiliare si ipotecare reprezentau 16.2 %.

In ceea ce priveste calitatea portofoliului de angajamente bilantiere la data de 31.12.2008, categoriile de clasificare Indoielnic si Pierdere (potrivit reglementarilor BNR) reprezentau 3,86 % din total, fata de ponderea de 6,52 % inregistrata pe total sistem bancar la aceeaasi data.

Expunerea bancara pe segmentul corporate si IMM (incluzand si angajamentele din scrisori de garantie emise, acreditive, angajamentele de finantare si angajamentele de garantare) pe industrii/sectoare de activitate erau dupa cum urmeaza :



Riscurile de piata

Riscul de piata este riscul ca miscari in preturile de pe pietele financiare sa schimbe valoarea portofoliilor de tranzactionare in nume propriu ale Bancii. Riscul de piata este monitorizat pe componentele sale importante, incluzand riscul de rata a dobanzii, riscul de curs de schimb, riscul de pret, riscul de volatilitate si riscul de corelare.

Pentru monitorizarea diferitelor componente ale riscului de piata, banca a definit un sistem de control bazat pe limite de expunere, scenarii de stress si VaR. Limitele sunt monitorizate permanent, orice depasire fiind justificata si aprobata. Conducerea bancii este informata periodic despre aceste depasiri.

Riscurile generate de tranzactiile cu clientii sunt acoperite, pe baza individuala sau pe baza de portofoliu, la nivelul Directiei Piete Financiare. Totusi, in raport cu orientarea strategica a Bancii, portofoliul de tranzactionare in nume propriu nu este material. Riscurile generate de portofoliul de tranzactionare in nume propriu sunt monitorizate zilnic de RISC.

Pe parcursul anului 2008, Banca nu a constatat evolutii semnificative ale nivelului riscului gestionat. Politica globala a Bancii a fost de administrare prudentiala a expunerilor si de permanenta ajustare a nivelurilor acestora functie de evolutiile mediului economico-financiar. Expunerile la risc si eventualele depasiri ale limitelor notificate au fost permanent monitorizate si raportate la nivelul diferitelor comitee ale Bancii

Riscurile de rata a dobanzii si de curs de schimb in banking book (riscuri structurale)

Riscurile structurale de rata a dobanzii si curs de schimb generate de activitatile comerciale si de cele in nume propriu (tranzactii privind fondurile proprii, investitii si emiteri de obligatiuni) sunt acoperite, in masura posibilitatilor, pe baza individuala sau prin utilizarea de tehnici de macro-acoperire de catre Directia Piete Financiare. In consecinta, riscurile structurale de rata a dobanzii si curs de schimb actioneaza numai asupra pozitiiilor reziduale, ramase deschise in urma acoperirilor.

Una dintre cele mai importante sarcini ale Comitetului de Gestiune a Activelor si Pasivelor este de a gestiona senzitivitatea activelor nete ale Bancii la schimbari ale dobanzilor in piata. Principalul instrument utilizat in gestionarea riscului ratei dobanzii in banking book este analiza gap (pe devize) combinata cu un bilant construit pentru masurarea senzitivitatii. Senzitivitatea valorii nete prezente a bilantului in cazul variatiei ratelor de dobanda in piata este calculata si comparata cu limitele in vigoare. Respectarea acestor limite este verificata lunar. Anticiparea comportamentului clientilor joaca un rol important in metodologia utilizata, fiind relevanta in principal in cazul depozitelor la vedere si la termen, a caror maturitate efectiva este mai lunga decat maturitatea contractuala sau in cazul creditelor ipotecare, cand, datorita scadelor lungi, clientul poate decide rambursarea inainte de scadenta contractuala.

Pentru pozitia de schimb (activitatea comerciala si tranzactionare in nume propriu), Banca are o limita care este monitorizata zilnic de catre RISC. Mai mult, banca aplica o metodologie VaR pentru gestionarea riscului de schimb. Aceasta metodologie estimeaza pierderile potientiale maxime in conditii de evolutie normala a pietei, dar nu surprinde scenariile gen "catastrofa". In scopul atenuarii limitarilor metodologiei VaR, banca a definit scenarii de stress-test, pentru surprinderea efectelor scenariilor catastrofa.

Riscul de lichiditate

Banca definește riscul de lichiditate ca riscul curent sau potențial generat de incapacitatea bancii de a face față obligațiilor sale de plată la scadența acestora fără să înregistreze pierderi inacceptabile.

Banca gestionează lichiditatea la nivel centralizat, fie ca este vorba de gestionarea curentă, fie ca este vorba de potențiale crize de lichiditate. Managementul de lichiditate al bancii are 2 sarcini importante:

- Evaluarea necesarului de finanțare al bancii stabilit pe baza bugetelor și previziunilor în scopul dezvoltării soluțiilor de finanțare corespunzătoare;
- Planuri de criză inclusiv o continuă evaluare a potențialelor tendințe, evenimente și elemente nesigure care ar putea impacta major poziția de lichiditate a Bancii.

În ceea ce privește asigurarea lichidității în moneda străină, managementul lichidității Bancii este bine integrat cu cel al SG Paris.

Comitetul de Gestionare a Activelor și Pasivelor validează principiile de bază pentru organizarea și managementul riscului de lichiditate, validează programele de finanțare ale Bancii, examinează rapoartele referitoare la pozițiile de lichiditate curentă și viitoare, examinează scenariile de criză de lichiditate și propune acțiunile adecvate către Comitetul de Direcție.

Riscul operational

Riscul operational reprezintă riscul de pierderi rezultate din neadaptarea sau deficiențele datorate procedurilor interne (inadecvate sau absente) personalului (erori, fraude), sistemelor interne (controale interne inadecvate sau absente, deficiente ale sistemului informatic) sau datorate unor evenimente externe, inclusiv evenimente cu o probabilitate de producere redusă, dar cu risc de pierdere ridicat.

Riscul operational astfel definit include și riscul juridic. Riscul reputational este inclus în definiția riscului reputational.

Pilotajul riscului operational are ca obiectiv o alocare eficientă a resurselor pentru a remedia eventualele disfuncționalități constatate, reducerea nivelului pierderilor și transmiterea către managementul bancii, a unor informații relevante referitoare la riscurile operationale la care este expusă Banca.

Propuneri

Având în vedere cele prezentate în acest raport, **propunem** spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor BRD:

a) Situațiile financiare ale anului 2008 alcătuite din:

- Bilanț,
- Contul de profit și pierdere,
- Date informative,
- Situația activelor imobilizate,
- Situația modificărilor capitalurilor proprii,
- Situația fluxurilor de trezorerie,
- Politicile contabile și notele explicative.

b) Repartizarea profitului în valoare de 1.353.484.233 RON astfel:

	RON
Dividende cuvenite acționarilor	507.543.554
Rezultatul reportat	845.940.679

Tinând cont de acestea evoluția dividendului pe acțiune este următoarea :

		2007	2008	2008/2007 %
Dividend pe acțiune	RON/ acțiune	0,59205	0,72828	+23,0%
Rata de distribuție din profitul distribuibil		45%	37%	
Rata de distribuție din profitul distribuibil înainte de castigul net din vânzarea participatiei la ASIBAN		45%	45%	

- c) Acoperirea din rezultatul reportat nerepartizat din anii precedenți a soldului debitor reprezentând rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene în valoare de 5.302.853 RON
- d) Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație.

PREȘEDINTE

DIRECTOR

CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

DEPARTAMENT FINANCIAR

PATRICK GELIN

JEAN-PIERRE TRAN QUAN NAM

JUDETUL 41
DENUMIREA INSTITUTIEI DE CREDIT: BRD Groupe Societe Generale
ADRESA LOC: Bucuresti, sector 1
STR.:Bd. Ion Mihalache nr.: 1-7
TELEFONUL: 021.301.68.25 FAXUL: 021.301.68.28
NUMARUL DIN REGISTRUL
COMERTULUI J40/608/1991

FORMA DE PROPRIETATE 34
ACTIVITATEA (se va inscrie activitatea preponderanta)
Alte activitati de intermediere monetara
Cod clasa CAEN 6419
CUI 361579

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2008

10		- RON -		
ACTIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B		1	2
Casa, disponibilități la bănci centrale	010	2.1.	11,222,130,969	14,254,499,241
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	020	2.2.	91,901,086	756,913,667
- Efecte publice si valori asimilate	023		91,901,086	756,913,667
- Alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale	026		0	0
Creanțe asupra instituțiilor de credit	030		750,527,450	521,500,322
- la vedere	033	2.3.a	195,549,635	188,360,322
- alte creanțe	036	2.3.b	554,977,815	333,140,000
Creanțe asupra clienței	040	2.4.	24,935,129,185	31,521,074,668
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050	2.5.	3,500,000	3,500,000
- emise de organisme publice	053		0	0
- emise de alți emitenți, din care:	056		3,500,000	3,500,000
- obligatiuni proprii	058		0	0
Acțiuni si alte titluri cu venit variabil	060	4	16,236,515	49,983,372
Participații, din care:	070	2.6.	41,224,056	58,622,038
- participații la instituții de credit	075		0	29,017,185
Părți în cadrul societăților comerciale legate, din care:	080	2.7.	41,009,374	66,594,348
- părți în cadrul instituțiilor de credit	085		0	0
Imobilizări necorporale, din care:	090		42,157,615	56,989,658
- cheltuieli de constituire	093		0	0
- fondul comercial, în măsura în care a fost achiziționat cu titlu oneros	096		9,006,658	4,503,329
Imobilizări corporale, din care:	100		1,526,190,149	1,569,835,659
- terenuri și construcții utilizate în scopul desfășurării activităților proprii	105		1,226,005,764	1,265,139,921
Capital subscris nevărsat	110		0	0
Alte active	120	2.8.	72,642,486	105,483,616
Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	130	2.9.	223,130,442	274,624,173
Total activ	140		38,965,779,327	49,239,620,762

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele PATRIK GELIN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT**

Numele si prenumele¹

Calitatea²

Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ADINA ILEANA
RADULESCU
Director Directia
Contabilitatii Generale

* Conform clasificarii in vigoare incepand cu 01.01.2008.

** Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii
SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2008

- RON -

PASIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind institutiile de credit	300	2.10.	5,954,645,433	13,534,841,743
- la vedere	303		530,283,279	2,106,211,058
- la termen	306		5,424,362,154	11,428,630,685
Datorii privind clientela	310	2.11.	27,271,316,707	28,866,378,549
- depozite, din care:	313		12,937,217,494	16,014,383,220
- la vedere	314		49,309,021	2,462,666,058
- la termen	315		12,887,908,473	13,551,717,162
- alte datorii, din care:	316		14,334,099,213	12,851,995,329
- la vedere	317		14,082,221,342	12,666,171,476
- la termen	318		251,877,871	185,823,853
Datorii constituite prin titluri	320	6	735,000,000	735,000,000
- titluri de piată interbancară, obligatiuni, titluri de creanță negociabile în circulație	323		735,000,000	735,000,000
- alte titluri	326		0	0
Alte pasive	330	2.14.	296,480,355	338,776,876
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	340	2.15.	470,215,128	496,124,941
Provizioane, din care:	350	8	60,064,963	74,565,038
- provizioane pentru pensii și obligații similare	353		12,084,770	13,904,101
- provizioane pentru impozite	355		2,016,865	2,016,865
- alte provizioane	356		45,963,328	58,644,072
Datorii subordonate	360		722,040,000	797,040,000
Capital social subscris	370		696,901,518	696,901,518
Prime de capital	380		0	0
Rezerve	390		513,552,229	513,552,229
- rezerve legale	392		244,156,714	244,156,714
- rezerve statutare sau contractuale	394		0	0
- rezerve pentru riscuri bancare	396		269,358,296	269,358,296
- rezerva de întraajutorare	397		0	0
- rezerva mutuală de garantare	398		0	0
- alte rezerve	399		37,219	37,219
Rezerve din reevaluare	400		736,853,377	731,916,133
Actiuni proprii (-)	410		0	0
Rezultatul reportat				
- Profit	423		1,508,709,617	1,101,039,502
- Pierdere	426		0	0
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433		916,905,240	1,353,484,233
- Pierdere	436		0	0
Repartizarea profitului	440		916,905,240	0
Total pasiv	450		38,965,779,327	49,239,620,762

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele PATRIK GELIN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT**

Numele și prenumele¹ ADINA ILEANA
RADULESCU

Calitatea² Director Directia
Contabilitatii Generale

Semnatura

Nr. de înregistrare în
organismul profesional

** Ordonanța Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activității de expertiză contabilă și a contabililor autorizați, republicată.

¹ Situațiile financiare anuale sunt semnate de persoanele în drept, cuprinzând și numele în clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a întocmit situațiile financiare se completează astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana împuternicită să îndeplinească această funcție, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili și Contabililor Autorizați din România

BILANT
incheiat la data de 31 decembrie 2008

- RON -

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
A	B		1	2
Datorii contingente, din care:	600	13	5,648,296,261	9,658,684,627
- acceptări si andosări	603		4,238,422,891	7,465,379,437
- garanții si active gajate	606		1,409,873,369	2,135,235,887
Angajamente, din care:	610	13	3,733,248,031	3,602,201,455
- angajamente aferente tranzacțiilor de vânzare cu posibilitate de răscumpărare	615		-	-

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele PATRIK GELIN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT**

Numele si prenumele¹

Calitatea²

Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ADINA ILEANA
RADULESCU
Director Directia
Contabilitatii Generale

** *Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.*

¹ *Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.*

² *Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:*

*- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii
SAU*

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2008

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Dobânzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	9.1.	2,439,587,229	3,705,844,763
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		5,523,078	645,059
Dobânzi de plătit si cheltuieli asimilate	020	9.2.	1,272,956,055	2,141,768,407
Venituri privind titlurile	030		1,292,884	13,046,314
- Venituri din acțiuni si alte titluri cu venit variabil	033		0	0
- Venituri din participatii	035		1,292,884	13,046,314
- Venituri din părți în cadrul societăților comerciale legate	037		0	0
Venituri din comisioane	040	9.3.	942,834,489	1,074,009,358
Cheltuieli cu comisioane	050	9.4.	70,107,880	93,888,313
Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	060	9.5.	334,776,950	495,321,370
Alte venituri din exploatare	070	9.6.	72,564,423	106,401,936
Cheltuieli administrative generale	080		879,004,812	1,123,718,119
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083	10	437,023,097	566,263,617
- Salarii	084		322,553,540	417,634,974
- Cheltuieli cu asigurările sociale, din care:	085		93,690,896	116,787,566
- cheltuieli aferente pensilor	086		63,528,301	84,182,033
- Alte cheltuieli administrative	087	9.8.	441,981,715	557,454,502
Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale	090		112,943,055	128,672,208
Alte cheltuieli de exploatare	100	9.7.	74,990,784	104,485,541
Corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110		1,315,906,443	2,024,057,922
Reluări din corecții asupra valorii creanțelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120		1,023,711,032	1,567,833,965
Corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	130		0	7,033,528
Reluări din corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor si a părților în cadrul societăților comerciale legate	140		1,810,151	275,696,701
Rezultatul activității curente				
- Profit	153		1,090,668,129	1,614,530,376
- Pierdere	156			
Venituri extraordinare	160			
Cheltuieli extraordinare	170			

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Rezultatul activității extraordinare				
- Profit	183		0	0
- Pierdere	186		0	0
Venituri totale	190		9,945,297,354	17,688,508,890
Cheltuieli totale	200		8,854,629,225	16,073,978,513
Rezultatul brut				
- Profit	213		1,090,668,129	1,614,530,376
- Pierdere	216		0	0
Impozitul pe profit	220		173,762,888	261,046,142
Alte impozite ce nu apar în elementele de mai sus	230		0	0
Rezultatul net al exercițiului financiar				
- Profit	243		916,905,240	1,353,484,233
- Pierdere	246		0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele PATRIK GELIN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT*

Numele si prenumele¹

Calitatea²

Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ADINA ILEANA
RADULESCU
Director Directia
Contabilitatii Generale

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activității de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situațiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situațiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

DATE INFORMATIVE

30

- RON -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Cod pozitie	Numar unitati	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	101	1	1,353,484,233
Unități care au înregistrat pierdere	102	0	0

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Cod pozitie	Total col.2 + 3	din care:	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
PLĂȚI RESTANTE – TOTAL (poz.202+206+212 la 216+221+222+227), din care:	201	0	0	0
Furnizori restanți – TOTAL (poz. 203 la 205), din care:	202	0	0	0
- peste 30 zile	203	0	0	0
- peste 90 zile	204	0	0	0
- peste 1 an	205	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – TOTAL (poz.207 la 211), din care:	206	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	207	0	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	208	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	209	0	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	210	0	0	0
- alte datorii sociale	211	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	212	0	0	0
Obligații restante față de alți creditori	213	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	214	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	215	0	0	0
Împrumuturi primite nerambursate la scadență TOTAL (poz.217 la 220), din care:	216	0	0	0
- restante până la 30 zile	217	0	0	0
- restante după 30 zile	218	0	0	0
- restante după 90 zile	219	0	0	0
- restante după 1 an	220	0	0	0
Dobânzi neplătite aferente împrumuturilor primite	221	0	0	0
Depozite bănești primite nerambursate la scadență - TOTAL (poz.223 la 226), din care:	222*)	0	0	0
- restante până la 30 zile	223*)	0	0	0
- restante după 30 zile	224*)	0	0	0
- restante după 90 zile	225*)	0	0	0
- restante după 1 an	226*)	0	0	0
Dobânzi neplătite aferente depozitelor bănești primite	227*)	0	0	0

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Cod pozitie	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	301	7,104	7,966

IV. PLĂȚI DE DOBÂNZI ȘI REDEVENȚE	Cod pozitie	Sume - RON -
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	401	9,255,477
- impozitul datorat la bugetul de stat	402	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate**) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	403	218,096,750
- impozitul datorat la bugetul de stat	404	21,809,675
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	405	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	406	-

V. TICHETE DE MASĂ	Cod pozitie	Sume - RON -
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	501	14,746,310

VI. CHELTUIELI DE INOVARE***)	Cod pozitie	Sume - RON -	
		31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	601	0	0
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	602	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	603	0	0

*) Se completează doar de către instituțiile de credit.

**) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art.7 pct.21 din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului Comisiei nr. 1450/2004, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L267/14.08.2004.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele PATRIK GELIN
Semnatura

INTOCMIT****
Numele și prenumele¹
Calitatea²
Semnatura

ADINA ILEANA RADULESCU
Director Directia Contabilitatii
Generale

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

**** Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatii financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii SAU
- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

40

- RON -

VALOAREA BRUTA A ELEMENTELOR DE IMOBILIZARI	Cod pozitie	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	din care: dezmembrari si casari	
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
IMOBILIZARI NECORPORALE						
Fond comercial	101	45,033,322	0	0	X	45,033,322
Cheltuieli de constituire	102	0	0	0	X	0
Alte immobilizari necorporale	103	76,761,511	5,813,481	424,142	X	82,150,851
Avansuri si immobilizari necorporale in curs	104	19,849,841	31,381,767	8,450,839	X	42,780,770
TOTAL (poz.101 la 104)	105	141,644,674	37,195,248	8,874,981	X	169,964,943
IMOBILIZARI CORPORALE						
Terenuri	106	104,736,032	44,857,410	40,044,138	X	109,549,304
Amenajari de terenuri	107	0	0	0	X	0
Constructii	108	1,323,162,370	205,227,581	126,544,449	0	1,401,845,502
Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	109	80,543,101	25,680,270	9,149,656	0	97,073,714
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	110	187,465,213	23,147,251	14,769,099	0	195,843,365
Mijloace de transport	111	31,580,774	2,486,839	8,300,750	0	25,766,863
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	113	203,865,504	37,868,616	4,670,583	0	237,063,537
Avansuri si immobilizari corporale in curs	114	72,919,176	161,392,922	149,610,910	X	84,701,188
TOTAL (poz.106 la 114)	115	2,004,272,170	500,660,889	353,089,585	0	2,151,843,473
IMOBILIZARI FINANCIARE						
Efecte publice si valori asimilate	116	0	0	0	X	0
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	117	3,500,000			X	3,500,000
Parti in societatile comerciale legate	118	41,258,969	32,522,079	6,937,105	X	66,843,942
Participatii si activitati de portofoliu	119	41,224,056	62,923,282	45,525,300	X	58,622,038
TOTAL (rd.116 la 119)	120	85,983,025	95,445,361	52,462,405	X	128,965,980
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.105+115+120)	121	2,231,899,869	633,301,498	414,426,971	0	2,450,774,396

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

40

- RON -

AMORTIZARI AFERENTE ELEMENTELOR DE IMOBILIZARI	Cod pozitie	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferinta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
IMOBILIZARI NECORPORALE					
Fond comercial	131	36,026,664	4,503,329	0	40,529,993
Cheltuieli de constituire	132	63,460,396	9,378,163	393,267	72,445,292
Alte imobilizari necorporale	133	0	0	0	0
TOTAL (poz.131 la 133)	134	99,487,060	13,881,492	393,267	112,975,285
IMOBILIZARI CORPORALE					
Amenajari de terenuri	135	0	0	0	0
Constructii	136	201,892,638	64,593,380	20,231,134	246,254,885
Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	137	45,447,378	14,544,705	6,893,758	53,098,325
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	138	134,039,064	36,308,101	7,032,625	163,314,540
Mijloace de transport	139	19,237,350	4,061,894	6,613,683	16,685,561
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	141	77,465,591	28,223,863	3,034,950	102,654,504
TOTAL (poz.135 la 141)	142	478,082,021	147,731,943	43,806,150	582,007,815
AMORTIZARI - TOTAL (poz.134+142)	143	577,569,081	161,613,435	44,199,417	694,983,100

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

40	- RON -				
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIEREA ELEMENTELOR DE IMOBILIZARI	Cod. pozitie	Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
IMOBILIZARI NECORPORALE					
Fond comercial	151	0	0	0	0
Cheltuieli de constituire	152	0	0	0	0
Alte immobilizari necorporale	153	0	0	0	0
Avansuri si immobilizari necorporale in curs	154	0	0	0	0
TOTAL (poz.151 la 154)	155	0	0	0	0
IMOBILIZARI CORPORALE					
Terenuri	156	0	0	0	0
Amenajari de terenuri	157	0	0	0	0
Constructii	158	0	0	0	0
Echipeamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	159	0	0	0	0
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	160	0	0	0	0
Mijloace de transport	161	0	0	0	0
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	163	0	0	0	0
Avansuri si immobilizari corporale in curs	164	0	0	0	0
TOTAL (poz.156 la 164)	165	0	0	0	0
IMOBILIZARI FINANCIARE					
Efecte publice si valori asimilate	166	0	0	0	0
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	167	0	0	0	0
Parti in societatile comerciale legate	168	249,595	0	0	249,595
Participatii si activitati de portofoliu	169	0	0	0	0
TOTAL (poz.166 la 169)	170	249,595	0	0	249,595
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (poz.155+165+170)	171	249,595	0	0	249,595

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele PATRIK GELIN
Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT*

Numele si prenumele¹

Calitatea²

Semnatura

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ADINA ILEANA RADULESCU

Director Directia Contabilitatii
Generale

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din Romania

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
incheiata la data de 31 decembrie 2008 - exemplu metoda indirecta -

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Rezultatul net	01		917.118.656	1.353.484.234
<i>Componente ale rezultatului net care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02		352.670.088	287.050.884
+ cheltuieli cu amortizarea	03		112.272.132	128.672.208
± alte ajustări aferente elementelor care nu generează fluxuri de trezorer	04		0	0
± ajustări aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau finanțare	05		-4.285.883	-295.708.585
± alte ajustări	06		7.255.619	313.900.712
Sub-total (rd.01 la 06)	07		1.385.030.612	1.787.399.453
<i>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare după ajustările pentru elementele care nu generează fluxuri de trezorerie aferente activității de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizări financiare	08		-90.845.601	-698.759.438
± creanțe privind institutiile de credit	09		-2.598.638.132	-2.741.144.005
± creanțe privind clientii	10		-7.460.866.860	-6.834.238.111
± creanțe atașate	11		-30.144.658	-18.910.707
± alte active aferente activității de exploatare	12		-148.616.991	-142.591.722
± datorii privind institutiile de credit	13		1.977.772.119	7.580.196.309
± datorii privind clientii	14		7.406.816.417	1.595.061.842
± datorii atașate	15		-32.154.975	-285.000.837
± alte pasive aferente activității de exploatare	16		593.979.621	320.562.203
- plăți în numerar reprezentând impozitul pe profit	17		-81.504.203	-228.133.529
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.07 la 17)	18		787.153.166	334.441.458
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții				
- plăți în numerar pentru achiziționarea de filiale sau alte subunități	19		0	0
+ încasări în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunități	20		0	0
+ încasări în numerar reprezentând dividende primite	21		1.292.884	13.046.314
- plăți în numerar pentru achiziționarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	22		-40.049.330	-73.818.056
+ încasări în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	23		0	306.451.566
+ încasări în numerar reprezentând dobânzi primite	24		0	0
- plăți în numerar pentru achiziționarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	25		-162.549.087	-208.101.069
+ încasări în numerar din vânzarea de terenuri și mijloace fixe, active necorporale și alte active pe termen lung	26		10.745.438	27.997.113
- alte plăți în numerar aferente activităților de investiții	27		0	0
+ alte încasări în numerar din activități de investiții	28		0	0
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.19 la 28)	29		-190.560.094	65.575.868

- RON -

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			precedent	incheiat
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare				
+ încasări în numerar din datorii constituite prin titluri și datorii subordonate	30		0	75.000.000
- plăți în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri și datorii subordonate	31		-70.450.000	0
+ încasări în numerar din emisiunea de acțiuni sau părți	32		0	0
- plăți în numerar pentru achiziționarea de acțiuni sau părți proprii	33		0	0
+ încasări în numerar din vânzarea de acțiuni sau părți proprii	34		0	0
- plăți în numerar reprezentând dividend	35		-256.321.622	-412.875.004
- alte plăți în numerar aferente activităților de finanțare	36		0	0
+ alte încasări în numerar din activități de finanțare	37		0	0
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.30 la 37)	38		-326.771.622	-337.875.004
Numerar la începutul perioadei	39		1.943.240.182	2.213.061.632
± Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare (rd.11)	40		787.153.166	334.441.458
± Fluxuri de trezorerie din activități de investiții (rd.29)	41		-190.560.094	65.575.868
± Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare (rd.38)	42		-326.771.622	-337.875.004
± Efectul modificării cursului de schimb asupra numerarului	43		0	0
Numerar la sfârșitul perioadei (rd.39 la 43)	44		2.213.061.632	2.275.203.954

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele PATRIK GELIN

Semnatura

Stampila unitatii

INTOCMIT*

Numele și prenumele²

Calitatea²

Semnatura

Nr. de înregistrare în
organismul profesional

ADINA ILEANA
RADULESCU
Director Directia
Contabilitatii Generala

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2008 - exemplu

- RON -

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
			Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris		696,901,518					696,901,518
Prime de capita		0					0
Rezerve legale		244,156,714					244,156,714
Rezerve statutare sau contractuale		0					0
Rezerva generala pentru riscul de credi		98,596,363					98,596,363
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale		170,761,932					170,761,932
Rezerve din reevaluare		736,853,378			4,937,245		731,916,133
Actiuni proprii (-)							0
Rezerva de intrajutorari							
Rezerva mutuala de garantare							
Alte rezerve		37,219					37,219
Rezultatul reportat							0
Profit nerepartizat		1,494,756,494			412,607,359		1,082,149,135
Pierdere neacoperite							
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 2 ¹							
Sold creditor							
Sold debitor							
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile							
Sold creditor							0
Sold debitor							0
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		19,255,976	4,937,244				24,193,220
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene							0
Sold creditor							0
Sold debitor		5,302,853					5,302,853
Rezultatul exercițiului financiar			1,353,484,233				1,353,484,233
Sold creditor							
Sold debitor							

Notă:

Prezentările cifrice, potrivit exemplului de mai sus, trebuie însoțite de informații referitoare la:

- natura modificărilor;
- tratamentul fiscal aplicat, acolo unde este cazul;
- orice alte informații semnificative.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT*

Numele și prenumele PATRIK GELIN

Numele și prenumele¹

ADINA ILEANA RADULESCU

Semnatura

Calitatea²
Semnatura

Director Directia Contabilitatii
Generale

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

³ Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor autorizati, republicata.

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicită sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili și Contabililor Autorizati din România

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31 decembrie 2008 - exemplu

- RON -

	Nota	Capital social	Prime de capital	Rezerve legale	Rezultatul exercitiului financiar	Alte capitaluri proprii								Total capitaluri proprii	
						Rezerve statutare sau contractuale	Rezerva generala pentru riscul de credit	Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale	Actiuni proprii (-)	Rezerve din reevaluare	Rezerva de intrajutorare	Rezerva mutuala de garantare	Rezultatul reportat		Alte capitaluri proprii
Sold la incheierea exercitiului financiar 2007		696,901,518		244,156,714			98,596,363	170,761,932		736,853,378			1,508,709,617	37,219	3,456,016,742
Modificari (cresteri sau reduceri), din care:															0
- majorare capital social															0
- distribuirea profitului anului 2007													-412,607,359		-412,607,359
- repartizari la rezerve															0
- profitul anului 2008					1,353,484,233								0		1,353,484,233
- repartizarea profitului 2008															0
- realizarea surplusului din reevaluarea imobilizariilor										-4,937,244			4,937,244		0
- rezerve din reevaluare aferente 2008															0
alte modificari													0		0
Sold la incheierea exercitiului financiar N		696,901,518		244,156,714	1,353,484,233		98,596,363	170,761,932		731,916,134			1,101,039,502	37,219	4,396,893,616

Nota:

Prezentarile cifrice, potrivit exemplului de mai sus, trebuie insotite de informatii referitoare la:

- natura modificarilor;
- tratamentul fiscal aplicat, acolo unde este cazul;
- orice alte informatii semnificative.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT*

Numele si prenumele PATRIK GELIN

Numele si prenumele¹

ADINA ILEANA RADULESCU

Semnatura

Calitatea²
Semnatura

Director Directia Contabilitatii
Generale

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

* Ordonanta Guvernului nr.65/1994 privind organizarea activitatii de expertiza contabila si a contabililor

¹ Situatiile financiare anuale sunt semnate de persoanele in drept, cuprinzand si numele in clar al acestora.

² Calitatea persoanei care a intocmit situatiile financiare se completeaza astfel:

- director economic, contabil-sef sau alta persoana imputernicita sa indeplineasca aceasta functie, potrivit legii

SAU

- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Expertilor Contabili si Contabililor Autorizati din România

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Informații generale

BRD – Groupe Société Générale SA (“BRD” sau “Banca”), societate pe acțiuni cu capital privat, și-a început activitatea ca societate bancară cu capital de stat la sfârșitul anului 1990, prin preluarea patrimoniului fostei Bănci de Investiții.

Banca are sediul central în București, Bulevardul Ion Mihalache nr. 1-7 și este înregistrată la Registrul Comerțului ca societate pe acțiuni.

Banca operează ca o entitate unică de afaceri existând un grad ridicat de omogenitate între produsele și serviciile Băncii, între riscurile și beneficiile generate de acestea, între activitățile desfășurate de Bancă și reglementările legale corespunzătoare.

Banca oferă o gamă largă de servicii constând în: depozite la vedere și la termen, certificate de depozit, operațiuni de plată interne și externe, acordarea de credite, operațiuni cu carduri și instrumente financiare derivate, precum și alte servicii bancare, atât clienților persoane juridice, cât și persoanelor fizice.

BRD deține participații la societăți românești și străine, prezentate detaliat în nota 14 din prezentele situații financiare.

Structura acționariatului Băncii se prezenta astfel:

Acționari BRD	31 decembrie 2007		31 decembrie 2008	
	Numar acțiuni (valoare nominală – 1RON)	%	Numar acțiuni (valoare nominală – 1RON)	%
Société Générale	406,449,888	58.32%	407,975,758	58.54%
SIF Oltenia	37,685,658	5.41%	38,409,928	5.51%
SIF Muntenia	36,698,530	5.27%	36,698,530	5.27%
SIF Transilvania	34,843,570	5.00%	34,962,840	5.02%
SIF Moldova	35,083,178	5.03%	34,845,218	5.00%
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (“BERD”)	34,845,050	5.00%	34,845,050	5.00%
SIF Banat Crișana	32,071,017	4.60%	32,379,237	4.65%
Alți acționari	<u>79,224,627</u>	<u>11.37%</u>	<u>76,784,957</u>	<u>11.01%</u>
Total	<u>696,901,518</u>	<u>100%</u>	<u>696,901,518</u>	<u>100%</u>

Acțiunile BRD sunt listate la categoria I a BVB începând cu data de 15 ianuarie 2001 și sunt incluse în indicele BET și BET C.

În cursul anului 2008, prețul acțiunii a variat între un minim de 6,55 RON (la data de 27.10.2008) și un maxim de 26,90 RON (la data de 04.01.2008).

Capitalizarea bursieră a BRD la 31.12.2008 a fost de 5,749.44 mil. RON / 1,442.70 mil. EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Bazele prezentării

BRD aplică Ordinul Băncii Naționale a României nr. 5/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare, prezentele situații financiare fiind întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanțul;
- Contul de profit și pierdere;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Politicile contabile și notele la situațiile financiare.

Prezentele situații financiare ale BRD la 31.12.2008 au fost întocmite fără aplicarea IFRS 3 – *Combinări de întreprinderi*, IAS 27 – *Situații financiare consolidate*, IAS 28 – *Investiții în entitățile asociate* și IAS 29 – *Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste* .

Nota1. Principii, politici și metode contabile

a) Casa, disponibilități la bănci centrale

Casa include numerarul aflat în casierie (bancnote și monede românești și străine care au curs legal, inclusiv cele din ATM-uri și ASV-uri), cekuri de calatorie cumparate și neremise spre incasare emitentilor.

Disponibilitățile la bănci centrale reprezintă soldurile conturilor de disponibilități la banca centrală -Banca Națională a României („BNR”), inclusiv rezerva minimă obligatorie.

b) Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la bănci centrale

Acest element cuprinde, certificatele de trezorerie și titlurile de creanță asupra organismelor publice emise în România, precum și instrumente de aceeași natură emise în străinătate, în situațiile în care sunt acceptate pentru refinanțare de banca centrală a țării sau țărilor în care este implantată instituția de credit.

De asemenea, cuprinde alte titluri acceptate pentru refinanțare la bănci centrale, respectiv titlurile deținute în portofoliu, care au fost achiziționate de la instituții de credit sau de la clienți, în cazul în care sunt acceptate, conform legislației naționale, pentru refinanțare de banca centrală a țării sau țărilor în care este implantată instituția de credit.

Titlurile prezentate în acest element bilanțier reprezintă activele financiare reprezentate printr-un titlu, efect public sau obligațiune negociabile pe o piață reglementată sau orice titlu, efect public sau obligațiune care a făcut obiectul unei tranzacții oneroase între două părți aflate în cunoștință de cauză în condiții normale comerciale.

Titlurile incluse în acest element pot fi clasificate în titluri de tranzacție, titluri de plasament și titluri de investiție.

Titlurile de tranzacție

Titlurile de tranzacție sunt acele titluri achiziționate, în principal, în scopul generării de profit ca urmare a fluctuațiilor pe termen scurt ale prețului sau ale marjei intermediarului. Titlurile sunt clasificate ca titluri de tranzacție dacă, indiferent de motivul pentru care au fost achiziționate, constituie o parte a unui portofoliu pentru care există dovada unui ritm efectiv recent de a obține câștiguri pe termen scurt.

Efectele publice încadrate în categoria titlurilor de tranzacție se evaluează inițial la valoarea de achiziție, formată din prețul de cumpărare exclusiv cheltuielile de achiziție.

Ulterior recunoașterii inițiale, titlurile de tranzacție se evaluează la valoarea de piață, iar diferențele rezultate din evaluare se înregistrează în contabilitate în conturi de venituri sau cheltuieli, după caz.

Contabilitatea cesiunii titlurilor de tranzacție se face la prețul de vânzare, iar diferențele între prețul de vânzare și valoarea contabilă se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli, după caz.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Transferurile din categoria titlurilor de tranzacție în alte categorii (titluri de plasament și titluri de investiții) nu sunt permise. De asemenea nu este permisă reclassificarea ulterioară a altor titluri ca fiind titluri de tranzacție.

Titlurile de plasament

Titlurile de plasament sunt titlurile, altele decât cele reprezentând valori imobilizate, care nu pot fi încadrate în categoria titlurilor de tranzacție sau a titlurilor de investiții.

Titlurile de plasament se evaluează inițial la valoarea de achiziție, formată din prețul de cumpărare inclusiv cheltuielile de achiziție și dobânzile calculate pentru perioada scursă.

În cazul în care prețul de achiziție este diferit de prețul de rambursare, diferența se amortizează pe durata de viață rămasă a titlului, pe seama cheltuielilor sau a veniturilor, după caz.

Ulterior recunoașterii inițiale, titlurile de plasament sunt reevaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea de piață și valoarea de achiziție, pentru diferența negativă dintre cele două se efectuează ajustări pentru depreciere. Diferența favorabilă dintre valoarea de piață și valoarea de achiziție a titlurilor de plasament se prezintă în notele explicative.

Pentru titlurile cu venit fix clasificate în categoria titlurilor de plasament, creanțele din dobânzile calculate pentru perioada scursă de la emisiunea acestora și până în momentul achiziției (cuponul scurs) pot fi înregistrate în conturile de titluri sau în conturile de creanțe atasate corespunzătoare. În acest ultim caz, diferența dintre valoarea de achiziție și cuponul scurs este înregistrată în conturile de titluri corespunzătoare.

Transferurile din categoria titlurilor de plasament în cea a titlurilor de tranzacție nu sunt permise.

În cazul transferului din categoria titlurilor de plasament în categoria titlurilor de investiții, valoarea netă contabilă a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/preț de achiziție al acestora. Acest transfer se poate face în următoarele situații:

- are loc o modificare a intenției sau capacității bancii referitoare la deținerea respectivelor active;
- s-au scurs două exercitii financiare de la vânzarea sau reclassificarea de valori semnificative de titluri de investiții.

Titlurile de investiții

Titlurile de investiții sunt acele titluri pentru care BRD are intenția fermă și capacitatea de a le păstra până la scadență. Clasificarea titlurilor în categoria titlurilor de investiții depinde de:

- condițiile și caracteristicile activului financiar; și
- capacitatea și intenția efectivă a institutiei de credit de a deține aceste instrumente până la scadența.

O precondiție pentru clasificarea ca titluri de investiții este evaluarea intenției și capacității institutiei de credit de a deține aceste instrumente până la scadența; această evaluare trebuie efectuată nu doar la momentul achiziției inițiale ci și la momentul închiderii fiecărui exercitiu financiar.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Titlurile de investiții sunt recunoscute în momentul achiziției la prețul de cumpărare, inclusiv cheltuielile de achiziție.

Pot fi transferate în titluri de plasament în urma modificării intenției sau capacității bancii de a deține până la scadența instrumentele din categoria titlurilor de investiții.

c) Creanțe asupra instituțiilor de credit

Creanțele asupra instituțiilor de credit reprezintă plasamente ale BRD în conturi curente și depozite la alte bănci precum și credite acordate instituțiilor de credit.

Sunt considerate ca fiind la vedere, numai sumele care pot fi retrase în orice moment fără preaviz sau sumele pentru care s-a convenit o scadență sau un preaviz de 24 de ore sau de o zi bancară.

d) Creanțe asupra clienței

Creanțele asupra clienței reprezintă ansamblul creanțelor, inclusiv cele aferente operațiunilor de factoring deținute asupra clienților, alții decât instituțiile de credit.

Creditele acordate de BRD prin remiterea de fonduri direct împrumutatului sunt recunoscute în bilanț când aceste fonduri sunt puse la dispoziția acestora. Aceste credite sunt prezentate în bilanț la valoarea netă de ajustările pentru depreciere.

Dobânzile de primit (calculate și neajunse la scadență), aferente exercițiului în curs, se calculează de la data punerii la dispoziție a fondurilor și se înregistrează în contabilitate lunar și la scadența operațiunilor, dacă fondurile aferente au termen de restituire în cursul lunii, în conturile „Creanțe atașate” din cadrul grupelor de conturi, în contrapartida conturilor de venituri.

e) Obligațiuni și alte titluri cu venit fix

Acest element cuprinde obligațiunile și alte titluri cu venit fix negociabile, emise de instituții de credit sau de alte societăți sau de organisme publice, în cazul în care nu au fost prezentate la elementul din activ „Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la bănci centrale”.

Titlurile cu venit fix sunt acele titluri care generează plăți fixe sau determinabile și au o scadență fixă.

Sunt asimilate obligațiunilor și altor titluri cu venit fix, titlurile cu dobândă care variază în funcție de anumiți factori specifici, ca de exemplu rata dobânzii pe piața interbancară sau pe piața europeană.

f) Acțiuni și alte titluri cu venit variabil

Acest element cuprinde toate acțiunile și alte titluri cu venit variabil, care nu pot fi incluse în elementul de activ „Participații” sau elementul de activ „Părți în cadrul societăților comerciale legate”, și pot fi încadrate ca titluri de tranzacție, titluri de plasament sau titluri ale activității de portofoliu.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Titlurile cu venit variabil sunt acele titluri care nu generează plăți fixe sau determinabile și nu au o scadență fixă.

Acțiunile și alte titluri cu venit variabil se evaluează la intrarea în patrimoniu la valoarea de achiziție.

Titlurile activității de portofoliu de natura acțiunilor și altor titluri cu venit variabil sunt considerate imobilizări financiare, fiind deținute de BRD pe o perioadă îndelungată, fără drept de intervenție în gestiunea societății ale cărei titluri le deține. Ulterior datei recunoașterii inițiale titlurile imobilizate se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate, determinată în funcție de situația financiară a emitentului, de cotația titlului și de alți factori. Pentru deprecieri se fac ajustări de valoare ca diferență între costul de achiziție și la valoarea actuală sau de utilitate.

g) Instrumente derivate

Banca derulează tranzacții cu instrumente financiare derivate de tipul: forward, swap și opțiuni pe cursul de schimb precum și swap-uri pe rata dobânzii.

Banca poate derula tranzacții cu instrumente financiare derivate în scopul acoperirii riscurilor legate de fluctuațiile ratei dobânzii și ale cursurilor de schimb..

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial în bilanț la valoarea justă atunci când BRD intră în tranzacții cu astfel de instrumente derivate. Ulterior recunoașterii inițiale, instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justă, valorile pozitive fiind recunoscute ca active iar cele negative ca datorii, prin contul de profit și pierdere.

h) Participații

Participațiile (Titluri de participare) reprezintă acțiuni și alte titluri cu venit variabil, altele decât părțile în societățile comerciale legate, deținute de BRD în capitalul altor societăți comerciale, a căror deținere durabilă este considerată utilă activității băncii. Aceste titluri trebuie să îndeplinească una din următoarele condiții:

- a) să reprezinte între 20% și 50% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților
- b) să reprezinte mai puțin de 20% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților, dar Banca să exercite o influență semnificativă (dreptul de a participa direct sau indirect la luarea deciziilor de politică financiară și operațională a societății, fără deținerea unui control exclusiv sau comun asupra acesteia).

Titlurile de participare se evaluează la intrarea în patrimoniu la costul de achiziție.

Ulterior recunoașterii, participațiile se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate determinată în funcție de situațiile financiare a emitentului sau de cotația titlului și de alți factori.

Pentru deprecieri se fac ajustări pentru depreciere stabilite ca diferență între costul istoric și la valoarea actuală sau de utilitate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

i) Părți în cadrul societăților comerciale legate

Părțile în cadrul societăților comerciale legate cuprind valorile imobilizate în acțiuni și alte titluri cu venit variabil deținute de BRD în alte societăți, controlate de o manieră exclusivă (mai mult de 50% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților), incluse sau susceptibile de a fi incluse prin integrare globală într-un ansamblu consolidat.

Părțile în societăți comerciale legate se evaluează la intrarea în patrimoniu la valoarea de achiziție. Ulterior datei recunoașterii inițiale titlurile imobilizate se evaluează la valoarea actuală sau de utilitate, determinată în funcție de situația financiară a emitentului, de cotația titlului și de alți factori. Pentru deprecieri se vor ajusta pentru depreciere stabilite ca diferență între costul de achiziție și la valoarea actuală sau de utilitate.

j) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezintă active identificabile nemonetare, fără suport material, și cuprind fondul comercial, cheltuieli de constituire, alte imobilizări necorporale (aplicații informatice achiziționate, licențe și alte drepturi achiziționate), avansuri pentru imobilizări necorporale și imobilizări necorporale în curs.

BRD consideră ca fiind fond comercial și recunoaște ca activ orice surplus al costului de achiziție peste partea sa în valoarea justă a activelor și datoriilor identificabile, achiziționate în urma unei achiziții de întreprinderi, la data tranzacției.

Fondul comercial rezultat în urma achiziției Societe Generale București la 1 decembrie 1999 este amortizat liniar pe o perioadă de 10 ani începând din momentul achiziției (decembrie 1999). Banca a optat pentru această politică aliniindu-se politicilor grupului Société Générale.

Cheltuielile de constituire precum și alte imobilizări necorporale sunt contabilizate la cost de achiziție și sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

k) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale reprezintă active care:

- sunt deținute de instituție pentru a fi utilizate în prestarea de servicii, în scopuri administrative sau pentru a fi închiriate terților;

și

- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție. Cheltuielile ulterioare sunt recunoscute ca o componentă a activului sub forma investițiilor efectuate la imobilizările corporale, în condițiile în care au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și conduc la obținerea de beneficii viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

Toate celelalte cheltuieli care asigură menținerea parametrilor inițiali sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

Castigurile sau pierderile obtinute in urma cedarii sau casarii unei imobilizari corporale sunt determinate ca diferenta intre veniturile generate de valorificarea mijlocului fix sau a elementelor componente si valoarea neamortizata si sunt prezentate in contul de profit/pierdere.

In cazul distrugerii totale sau partiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea de active noi sunt operatiuni distincte si se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar incasarea compensatiilor se evidentiaza pe seama veniturilor.

Ulterior recunoașterii inițiale ca active, pentru terenuri, clădiri și celelalte imobilizări corporale institutia procedeaza la regula alternativa de evaluare a imobilizarilor corporale si anume reevaluarea acestora la valoarea justa determinata pe baza unor evaluari efectuate de profesionisti calificati. Astfel, aceste active sunt prezentate la costul de achiziție reevaluat, mai puțin amortizarea cumulată și orice depreciere permanentă cumulată.

Daca un activ imobilizat este reevaluat, atunci toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nici o piata activa pentru acel activ.

Creșterile de valoare sunt înregistrate ca surplus din reevaluare, componentă a capitalurilor proprii. Reducerile de valoare sunt deduse din surplusul din reevaluare existent aferent activelor similare. Dacă nu există un astfel de surplus sau acesta este insuficient, reducerile de valoare aferente reevaluării se înregistrează direct în contul de rezultat.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalul propriu se transfera direct în rezultatul reportat, atunci când acest surplus este realizat. Se consideră că întregul surplus este realizat la casarea sau la cedarea activului.

Toate imobilizările corporale, cu excepția terenurilor, sunt amortizate conform duratelor de viață.

Începând cu anul 2005, din punct de vedere al duratelor de viață, politica adoptată de bancă a fost de aliniere a duratelor utile de viață a imobilizărilor corporale la politica grupului în concordanță cu duratele normale de funcționare stabilite conform Catalogului privind clasificarea mijloacelor fixe și a duratelor de funcționare a mijloacelor fixe în materie fiscală.

Din punct de vedere al metodei de amortizare, contabil s-a adoptat menținerea metodei liniare iar fiscal s-a aplicat facilitatea prevăzută de legea fiscală în vigoare privind amortizarea accelerată a echipamentelor tehnologice, calculatoarelor și echipamentelor periferice ale acestora.

Imobilizările în curs nu se amortizează până la momentul punerii lor în funcțiune.

1) - Datorii privind institutiile de credit

Prin datorii privind institutiile de credit se inteleg toate datoriile ce rezulta din tranzactii bancare, ale BRD, fata de institutiile de credit nationale sau straine, oricare ar fi denumirea lor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

m) Datorii privind clientela

Datoriile privind clientela cuprind sumele datorate clienței, alta decât instituțiile de credit.

Prin depozite se înțeleg exclusiv depozitele care îndeplinesc condițiile cerute în acest scop de prevederile legale în vigoare.

În acest element nu se includ certificatele de depozit care sunt titluri negociabile.

Dobânzile de plătit calculate și neajunse la scadență, aferente exercițiului în curs, se calculează de la data primirii fondurilor și se înregistrează în contabilitate lunar, sau la scadența operațiunilor dacă fondurile aferente au termen de restituire în cursul lunii, în conturile „Datorii atașate” din cadrul grupelor de conturi, în contrapartida conturilor de cheltuieli.

n) Datorii constituite prin titluri

Acest element cuprinde atât certificatele de depozit care sunt titluri negociabile, cât și obligațiunile cu venit fix emise de BRD.

o) Rezerve

Categoriile de rezerve:

- rezerve legale;
- rezerve statutare sau contractuale;
- rezerve pentru riscuri bancare;
- rezerve din reevaluare;
- alte rezerve;

Rezervele legale se constituie anual din profitul bancii, în cotele și limitele prevăzute de lege. Pot fi utilizate numai conform legii.

Rezervele statutare sau contractuale se constituie din profitul net conform prevederilor din statut.

Rezervele pentru riscuri bancare includ rezerva generală de risc de credit (constituită până la sfârșitul exercițiului financiar 2003) și rezerva pentru riscuri bancare generale (constituită în perioada 2004 -2006). Pot fi utilizate potrivit destinațiilor prevăzute de reglementările legale.

Rezervele din reevaluare se constituie din diferențe rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale și au caracter nedistribubil.

Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Sumele înregistrate în rezultatul raportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, se impozitează la schimbarea destinației acestora. De asemenea, se impozitează valoarea amortizării aferente surplusului din reevaluare utilizat pentru acoperirea depreciilor ulterioare

p) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci când există o obligație prezentă ca rezultat al unor evenimente anterioare și când este probabil ca o ieșire de resurse ce presupune un beneficiu economic viitor să fie necesară pentru a compensa obligația și când poate fi făcută o estimare pertinentă cu privire la valoarea obligației. Aceasta obligație trebuie să fie:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

- legala sau contractuală – rezultată dintr-un contract, din legislație sau din alt efect al legii;
- sau
- implicită – rezultată prin stabilirea unor practici anterioare, prin politica bancii sau ca rezultat al inducerii partenerilor ideea că banca își va onora acele responsabilități.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Periodic, la data constituirii provizioanelor, precum și când acestea devin fără obiect, provizioanele se analizează și regularizează.

q) Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când a avut loc o creștere a beneficiilor economice viitoare, altele decât cele provenind din contribuții ale acționarilor, aferente creșterii unui activ sau diminuirii unei datorii, iar această creștere poate fi evaluată credibil.

Veniturile din dobânzi sunt calculate pentru toate activele purtătoare de dobândă recunoscute în bilanț.

Recunoașterea veniturilor aferente comisioanelor pentru serviciile financiare prestate de către banca depinde de natura economică a acestora.

Tratamentul contabil aplicabil comisioanelor pentru serviciile financiare se stabilește în funcție de modul de încadrare al respectivelor comisioane, astfel:

- comisioane ce sunt parte integrantă a ratei efective a dobânzii unui instrument financiar, încasate în avans și recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobânzi prin metoda liniară pe perioada de viață a respectivului instrument financiar;
- comisioane castigate pe măsura prestării serviciilor dar încasate în avans, urmând a fi recunoscute în contul de venituri pe măsura prestării serviciilor sau pe parcursul perioadei de angajament;
- comisioanele castigate la îndeplinirea unei obligații contractuale principale sunt recunoscute ca venit la îndeplinirea prestației.

Cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când a avut loc o reducere a beneficiilor economice viitoare, aferente diminuirii unui activ sau creșterii unei datorii, iar această reducere poate fi evaluată credibil.

r) Beneficii ale angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt includ indemnizații, salarii, prime, contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli pe măsura prestării serviciilor.

Data recunoașterii beneficiilor reprezintă data la care instituția și angajații înțeleg și acceptă termenii și condițiile tranzacției, cu mențiunea că dacă respectivul acord face obiectul unui proces de aprobare ulterioară (de exemplu de către acționari), data acordării beneficiilor este data la care este obținută respectiva aprobare.

Beneficii post-angajare

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

s) Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denominate în valută sunt translatate folosind cursul de schimb oficial al BNR pentru ziua respectivă, cu excepția activelor în devize înregistrate ca imobilizări financiare care sunt convertite în lei la cursul de schimb în vigoare la data achiziționării acestora.

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

t) Impozitare

Impozitul curent se referă la impozitul datorat pe profitul impozabil, calculat în conformitate cu reglementările fiscale românești și înregistrat în perioada la care se referă.

u) Datorii contingente în afara bilanțului

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în bilanț. Ele sunt prezentate în note, cu excepția situațiilor în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care cuprinde beneficii economice este redusă.

v) Angajamente în afara bilanțului

Acest element cuprinde toate angajamentele irevocabile care ar putea da naștere unui risc. Angajamentele nu sunt recunoscute în bilanț, dar sunt prezentate în note dacă o intrare de beneficii economice este probabilă.

w) Analiza disponibilităților în vederea calculării fluxurilor de numerar

În scopul calculării fluxurilor de numerar, disponibilitățile și asimilatele constau în: numerar, cecuri și cecuri de călătorie, conturi la BNR și conturi curente și depozite la bănci, excluzând depozitele colaterale și rezerva minimă obligatorie.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

x) Persoane aflate în relații speciale

Persoanele sunt considerate a fi în relații speciale atunci când una din părți, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legături de familie sau asimilate, are posibilitatea de a controla direct sau indirect cealaltă parte. Părțile aflate în relații speciale includ de asemenea persoane care sunt în principal proprietari, manageri și membri în Consiliul de Administrație al BRD și membri ai familiilor lor.

y) Reclasificări

În situația în care valorile corespunzătoare exercițiilor financiare curent și precedent înscrise în bilanț și în contul de profit și pierdere nu sunt comparabile, cele aferente exercițiului precedent sunt reclasificate corespunzător, astfel încât să asigure comparabilitatea

z) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care furnizează informații suplimentare în legătură cu poziția BRD la data bilanțului (evenimente care necesită ajustări), sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu necesită ajustări sunt evidențiate în note, în cazul în care sunt semnificative.

Nota 2. Informații privind unele posturi din bilanț:
Elementele componente ale activului bilanțier
2.1. Casa, disponibilități la bănci centrale

Disponibilitățile din casierie și în conturi la BNR au următoarea structură:

Disponibilități	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Disponibil la BNR	10,284,020,276	13,303,435,028
Disponibil în casierie	938,110,693	951,064,213
Total	<u>11,222,130,969</u>	<u>14,254,499,241</u>

Banca Națională a României impune băncilor menținerea unor rezerve calculate în conformitate cu reglementări specifice („rezerva minimă obligatorie”), ca un procent din total depozite, alte fonduri împrumutate și sume în tranzit. BNR calculează și platește dobânzi băncilor pentru aceste rezerve.

Procentul de constituire pentru rezerva minimă obligatorie în valută în anul 2008 a fost de 40%. Pentru lei procentul de constituire a scăzut de la 20 % (valabil în perioada ianuarie-noiembrie) la 18 % (în perioada noiembrie-decembrie).

În cursul anului 2008, dobânda calculată de Banca Națională a României pentru rezerva minimă obligatorie a variat pentru valuta între 1.35% și 2.8%, iar pentru lei între 2.5% și 5.6%.

2.2. Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale.

Structura portofoliului de titluri este următoarea:

Efecte publice și alte titluri	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Titluri de stat destinate în scopul tranzacționării	91,900,574	756,913,667
Titluri de stat disponibile pentru vânzare	512	0
Total	<u>91,901,086</u>	<u>756,913,667</u>

Titlurile de stat sunt deținute în scopul tranzacționării, fiind evaluate la data de 31 decembrie 2008 la valoarea justă. Diferența nefavorabilă de 3,452,393.78 RON dintre valoarea justă și costul amortizat este recunoscută în contul de profit și pierdere.

2.3. Creanțe asupra instituțiilor de credit

Plasamentele băncii în credite și depozite la vedere și la termen asupra instituțiilor de credit se prezintă după cum urmează:

a. la vedere

Plasamente la vedere		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Valori de recuperat de la bănci	125,617,413	81,471,997
Cont de corespondent la bănci	63,558,922	70,673,820
Depozite la vedere la bănci	6,373,300	36,214,505
Total	195,549,635	188,360,322

b. la termen

Creanțe la termen asupra instituțiilor de credit		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Credite la termen acordate instituțiilor de credit	231,290,000	264,140,000
Depozite la termen la instituții de credit	323,329,600	69,000,000
Depozit colateral plasat în străinătate pentru garanții	358,215	-
Total	554,977,815	333,140,000

2.4. Creanțele băncii asupra clientelei au următoarea structură:

Creanțe asupra clientelei		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Credite curente acordate clientelei	24,837,886,951	31,330,785,513
Credite restante și îndoielnice	284,742,533	459,881,685
Creante comerciale	315,386,088	337,452,027
Titluri primite în pensiuine	-	125,152,577
Valori de recuperat	1,453,666	20,435,547
Provizioane	(504,340,053)	(752,632,681)
Total	24,935,129,185	31,521,074,668

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

În cadrul operațiunilor cu clientela, creditele consorțiale aflate în sold la 31.12.2008 sunt în valoare totală de 414,467,236 RON.

2.5. Obligațiuni și alte titluri:

Obligațiuni corporative		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Obligațiuni corporative - Estima Finance	3,500,000	3,500,000
Total	<u>3,500,000</u>	<u>3,500,000</u>

Obligațiuni și alte titluri cu venit variabil		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Simfonia	5,101,687	37,101,687
Concerto	9,080,500	9,080,500
Total unități de fond	<u>14,182,187</u>	<u>46,182,187</u>

2.6. Participații

Participații*		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Mobiasbanca	141	29,017,185
BRD Fond de Pensii	9,378,600	14,690,200
BRD Asigurari de Viata	-	13,532,085
F.G.C.R	636,633	1,008,983
ECS International	287,993	287,996
Romcard	45,589	45,589
Sogeprom	40,000	40,000
Asiban	30,835,100	-
Total	<u>41,224,056</u>	<u>58,622,038</u>

*) Procentele de participare sunt prezentate la Nota 14.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

2.7. Părți în societățile comerciale legate

Părți în societăți comerciale legate		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
BRD Finance	28,518,588	53,018,588
BRD Sogelease SRL	8,996,000	8,998,000
BRD Securities SA	1,863,850	1,912,705
ALD Automotive	1,672,520	1,672,520
BRD Asset Management	-	878,118
BRD/SG Corporate Finance SRL	72,011	364,012
BRD Sogelease Asset Rental	136,000	-
Provizion ALD	(249,595)	(249,595)
Total	<u>41,009,374</u>	<u>66,594,348</u>

Titlurile activității de portofoliu sunt prezentate detaliat la **nota 4**.

2.8. Alte active

Alte creanțe		
	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Instrumente financiare derivate	25,004,281	56,481,757
Debitori	44,257,859	51,427,342
Stocuri și asimilate	5,138,507	5,275,318
Alte creanțe	4,783,319	7,232,432
Provizioane	(6,541,480)	(14,933,234)
Total	<u>72,642,486</u>	<u>105,483,616</u>

2.9. Cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe atașate

Cheltuieli înregistrate în avans și alte creanțe atașate	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Creanțe atașate credite acordate	101,517,412	133,826,053
Creanțe restante și îndoielnice	47,183,045	94,931,235
Cheltuieli în avans	88,577,830	77,085,069
Venituri de primit	16,269,760	24,273,769
Creanțe atasate aferente disponibilităților la bănci (inclusiv BNR)	4,585,167	11,973,094
Alte creanțe	50,296	1,310,766
Provizioane creanțe atașate	(35,053,068)	(68,775,814)
Total	223,130,442	274,624,173

Elementele componente ale pasivului bilanțier
2.10. Datorii privind instituțiile de credit:
a) datorii la vedere:

Datorii la vedere la instituțiile de	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Depozite la vedere ale băncilor	-	1,874,852,000
Alte sume datorate (loro)	458,782,469	185,604,308
	71,500,810	45,754,750
Total	530,283,279	2,106,211,058

b) datorii la termen:

Datorii la termen la instituțiile de	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Depozite atrase de la alte instituții financiar-bancare	471,557,687	5,857,984,519
bănci	4,759,958,445	4,490,383,619
Imprumuturi colateralizate cu active eligibile pentru garantare	-	873,800,000
Depozite colaterale	192,846,022	206,462,547
Total	5,424,362,154	11,428,630,685

2.11. Datorii privind clientela:

Datorii privind clientela	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Depozite la termen	11,861,056,514	12,576,477,323
Disponibilități și depozite la vedere ale cliențelor	14,062,683,196	15,077,218,411
Depozite colaterale	1,026,851,959	975,239,840
carduri	202,415,038	216,012,974
Certificate de depozit	118,310,000	21,430,000
Total	<u>27,271,316,707</u>	<u>28,866,378,549</u>

2.12. Datorii din leasing

La 31 decembrie 2008 Banca are înregistrate următoarele datorii privind contractele de leasing financiar:

Datorii din leasing financiar	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Cu maturitate mai mica de 1 an	4,029,270	6,488,594
Cu maturitate între 1 și 5 ani	19,241,301	35,436,825
Cu maturitatea mai mare de 5 ani	4,350,091	36,769,677
	27,620,662	78,695,096
Dobândă aferentă contractelor de leasing financiar	5,531,232	22,448,222
Datoria netă în leasing financiar	<u>22,089,430</u>	<u>56,246,874</u>
Cu maturitate mai mica de 1 an	3,620,618	5,240,564
Cu maturitate între 1 și 5 ani	14,482,474	22,555,665
Cu maturitatea mai mare de 5 ani	3,986,337	28,450,645
	22,089,430	56,246,874

Datoria netă din leasing financiar reprezintă:

- contractul încheiat cu BRD Sogelease în martie 2003, având ca obiect etajele 8-11 din imobilul situat în Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, București. Acest contract a fost încheiat pe o perioadă de 10 ani, valoarea totală fiind de 15,462,840 EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

- contractul încheiat cu BRD Sogelease în mai 2008, având ca obiect Centrul Informatic Berceni. Contractul a fost încheiat pe o perioadă de 10 ani, valoarea lui fiind de 16,112,392 EUR.

2.13. Certificate de depozit

Certificatele de depozit reprezintă un instrument de piață monetară dematerializat, utilizat pentru atragerea de fonduri, cu o durată între 1 lună și 24 luni. Dobânda aferentă acestor instrumente este fixă pentru întreaga perioadă, plata acesteia efectuându-se la scadență.

La data de 31 decembrie 2008 certificatele de depozit existente în sold sunt denumite în RON:

Certificate de depozit	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Certificate de depozit RON	118,310,000	21,430,000

Repartizarea pe scadențe este prezentată în nota 3.

2.14. Alte pasive

Alte datorii	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Impozit pe profit datorat	90,485,946	123,398,559
Instrumente financiare derivate	145,288,057	80,382,515
Creditori diverși	19,870,153	72,012,146
Alte sume datorate la bugetul statului, bugetele locale și fonduri speciale	10,775,453	14,781,404
Contribuții la asigurări sociale și protecție socială	10,299,138	14,465,790
Decontări intrabancare	10,227,760	691,702
Alte datorii	9,533,848	33,044,760
Total	<u>296,480,355</u>	<u>338,776,876</u>

2.15. Venituri înregistrate în avans și alte datorii angajate

Venituri înregistrate în avans și alte datorii angajate	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Venituri în avans	251,345,539	300,278,293
Datorii atașate privind clientela	141,279,330	126,948,776
Cheltuieli de plătit	24,560,431	10,632,357
financiare	27,278,853	28,121,965
subordonate	16,945,436	21,631,710
Dobânzi certificate de depozit	4,077,296	1,939,593
Dobânzi obligațiuni	3,121,233	3,121,233
Datorii atasate leasing financiar	1,607,009	3,105,136
Datorii atasate împrumut BNR	-	345,878
Total	470,215,128	496,124,941

2.16. Împrumuturi subordonate

Banca a încheiat cu Société Générale (societatea mamă) doua contracte privind acordarea de împrumuturi subordonate:

- a) Împrumut subordonat:
 - Valoare: 100,000,000 EUR;
 - Rata dobanzii: EURIBOR 6M+0.5;
 - Data scadentei: 06.07.2015;

- b) Împrumut subordonat:
 - Valoare: 100,000,000 EUR;
 - Rata dobanzii: EURIBOR 6M+0.99;
 - Data scadentei: 31.07.2013.

Împrumuturile vor fi rambursate la scadenta. Creditorul nu poate solicita rambursarea în avans.

2.17. Rezerve

Acest element cuprinde rezerve legale, rezerva pentru fondul de riscuri bancare generale, alte rezerve.

2.18. Dividendele

În conformitate cu prevederile IAS 10 privind reflectarea unor operațiuni în contabilitate, întocmirea unor situații financiare și măsuri referitoare la încheierea exercițiilor financiare, instituțiile de credit care aplică “Reglementările contabile armonizate” nu recunosc și de

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

asemenea nu prezintă ca datorii bilanțiere repartizările ca dividende efectuate din profitul exercițiului curent, dacă acestea au fost propuse sau declarate după data bilanțului. În acest sens, sumele reprezentând dividende sunt evidențiate la încheierea exercițiului în creditul contului 5811 “Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat”.

Nota 3. Situația creanțelor și datoriilor

	Sold la 31 decembrie 2007	PERIOADA RĂMASĂ PÂNĂ LA SCADENȚĂ			
		D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 1an	1 an < D ≤ 5 ani	D > 5 ani
0	1	2	3	4	5
CREANȚE					
Creanțe la termen privind instituțiile de credit	554,977,815	323,329,600	358,215	-	231,290,000
Creanțe asupra clienței	24,935,129,185	3,640,195,333	6,152,456,297	8,490,307,296	6,652,170,259
DATORII					
Datorii la termen privind instituțiile de credit	5,424,362,154	387,440,027	2,016,267,787	2,749,889,340	270,765,000
Depozite ale clienței	12,937,217,494	10,173,712,325	2,101,751,053	502,139,062	159,615,054
Alte datorii privind cliența	14,334,099,213	14,172,912,716	66,644,375	90,555,784	3,986,338
Datorii constituie prin alte titluri	735,000,000	-	-	735,000,000	-

	Sold la 31 decembrie 2008	PERIOADA RĂMASĂ PÂNĂ LA SCADENȚĂ			
		D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 1an	1 an < D ≤ 5 ani	D > 5 ani
0	1	2	3	4	5
CREANȚE					
Creanțe la termen privind instituțiile de credit	333,140,000	146,200,000	22,294,000	73,176,000	91,470,000
Creanțe asupra clienței	31,521,074,668	4,523,933,413	8,464,693,906	10,641,019,697	7,891,427,652
DATORII					
Datorii la termen privind instituțiile de credit	11,428,630,685	6,336,039,399	2,222,470,948	2,650,934,338	219,186,000
Depozite ale clienței	16,014,383,220	14,340,426,774	1,406,404,792	188,279,263	79,272,392
Alte datorii privind cliența	12,851,995,329	12,738,243,364	20,519,627	53,883,533	39,348,805
Datorii constituie prin alte titluri	735,000,000	-	-	735,000,000	-

Nota 4. Informații privind portofoliul de titluri

Acțiuni și alte titluri cu venit variabil	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
VISA INC	-	1,745,104
FRGCIP	803,200	803,200
Biroul de Credit	773,506	779,184
Transfond SA	342,917	342,917
Depozitarul Central SA	58,489	58,489
Victoria Business Center	45,758	45,758
Casa de Compensare Bucuresti	16,908	16,908
Casa Romana de Compensatie	-	5,840
Krupp Bilstein Compa	2,700	2,700
BRM	10,850	1,085
Simfonia	5,101,687	37,101,687
Concerto	9,080,500	9,080,500
Total	16,236,515	49,983,372

Unitățile de fond la fondurile Simfonia și Concerto sunt reflectate în contabilitate ca titluri de plasament la prețul de achiziție. La 31.12.2008, BRD deținea un număr de 1,600,861 titluri Simfonia și un număr de 90,353.33 titluri Concerto. Diferența dintre valoarea de piață și valoarea de înregistrare (2,567,649,01 RON pentru titlurile Simfonia și 103,002.30 RON pentru titlurile Concerto) nu se înregistrează în contabilitate.

Conform reglementărilor sale interne, Fondul Simfonia nu investește în acțiuni sau alte instrumente financiare instabile. Conform politicii de investiții a Fondului, cel puțin 70% din plasamentele sale reprezintă instrumente financiare cu nivel de risc scăzut (numerar, depozite bancare, certificate de depozit, obligațiuni emise de administrația centrală și locală).

Fondul Concerto abordează o strategie echilibrată de plasament, activele sale fiind investite în tipuri diferite de instrumente : instrumente monetare (depozite și certificate de depozit, titluri de stat, etc.), obligațiuni (guvernamentale, municipale și corporative) și acțiuni listate la Bursa de Valori București.

Investițiile fondurilor sunt administrate de BRD Asset Management, o societate de administrare autorizată de CNVM și deținută în proporție de 94.83% de BRD și în proporție de 5.17% de către SGAM Paris, societate de administrare a societății-mamă (Société Générale).

Nota 5. Active imobilizate

Fondul comercial rezultat în urma achiziției la data de 1 decembrie 1999 a Société Générale București este înregistrat în contabilitate la costul istoric și este amortizat liniar pe o perioadă de 10 ani.

Imobilizările corporale sunt evidențiate în contabilitate la valoarea justă considerată a fi valoarea de piață pentru utilizarea curentă.

În anul 2007, BRD a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale de natură clădirilor și terenurilor existente, la valoarea justă. Reevaluarea a fost realizată de evaluator independent. Pentru a determina valoarea de piață evaluatorul a folosit următoarele metode: metoda comparațiilor de piață; metoda veniturilor; metoda costurilor.

Din punct de vedere fiscal, amortizarea aferentă reevaluării imobilizărilor corporale de natură clădirilor efectuată în anul 2007 este deductibilă.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON daca nu este indicat altfel)

Elemente de active	Valoarea bruta				Deprecierea			
	Sold la 1 ianuarie	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie	Sold la 1 ianuarie	Deprecierea inregistrata in 2007	Reduceri	Sold la 31 decembrie
IMOBILIZARI NECORPORALE	141,644,675	37,195,248	8,874,980	169,964,943	99,487,059	13,881,492	393,267	112,975,285
Fond comercial	45,033,322	-	-	45,033,322	36,026,664	4,503,329	-	40,529,993
Alte imobilizari necorporale	76,761,511	5,813,481	424,142	82,150,851	63,460,396	9,378,163	393,267	72,445,292
Imobilizari necorporale in curs	19,849,841	31,381,767	8,450,839	42,780,770	-	-	-	-
IMOBILIZARI CORPORALE	2,004,272,170	500,660,889	353,089,585	2,151,843,474	478,082,021	147,731,944	43,806,150	582,007,815
Terenuri	104,736,032	44,857,410	40,044,138	109,549,304	-	-	-	-
Constructii	1,323,162,370	205,227,581	126,544,449	1,401,845,502	201,892,638	64,593,380	20,231,134	246,254,885
Echipamente tehnologice (masini, utilaje si instalatii de lucru)	80,543,101	25,680,270	9,149,656	97,073,714	45,447,378	14,544,705	6,893,758	53,098,325
Aparate si instalatii de masurare control si reglare	187,465,213	23,147,251	14,769,099	195,843,365	134,039,064	36,308,101	7,032,625	163,314,540
Mijloace de transport	31,580,774	2,486,839	8,300,750	25,766,863	19,237,350	4,061,894	6,613,683	16,685,561
Mobilier, aparatura birotica echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	203,865,504	37,868,616	4,670,583	237,063,537	77,465,591	28,223,863	3,034,950	102,654,504
Imobilizari corporale in curs	72,919,176	161,392,922	149,610,910	84,701,188	-	-	-	-
IMOBILIZARI FINANCIARE	102,219,540	129,307,909	52,578,096	178,949,352	249,595	-	-	249,595
Obligatuni si alte titluri cu venit fix	3,500,000	-	-	3,500,000	-	-	-	-
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	16,236,515	33,862,548	115,691	49,983,372	-	-	-	-
Participatii	41,224,056	62,923,282	45,525,300	58,622,038	-	-	-	-
Parti in cadrul societatilor comerciale legate	41,258,969	32,522,079	6,937,105	66,843,942	249,595	-	-	249,595
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL	2,248,136,385	667,164,046	414,542,662	2,500,757,769	577,818,675	161,613,436	44,199,417	695,232,694

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Nota 6. Acțiuni proprii și obligațiuni emise
Acțiuni

- capital social al Băncii la data de 31 decembrie 2008: 696,901,518 RON;
- valoarea nominală a acțiunii BRD: 1RON;
- numărul de acțiuni: 696,901,518.

Modificările capitalului social

Nr. crt.	Nivelul anterior al capitalului social / capitalului de dotare	Suma solicitată pentru majorarea capitalului social	Nivelul capitalului social/ capitalului de dotare după majorare	Observatii
1	500,000	200,000	700,000	Hot. CIS nr.7/21.05.1991
2	700,000	1,400,000	2,100,000	Hot. CIS nr.23/13.11.1992
3	2,100,000	2,552,000	4,652,000	Hot. AGA nr.6/18.03.1994
4	4,652,000	2,685,275	7,337,275	Hot. AGA nr.24/29.12.1994
5	7,337,275	5,489,850	12,827,125	Hot. AGA nr.47/24.01.1997 Hot AGA nr.49/30.05.1997
6	12,827,125	1,592,750	14,419,875	Hot AGA nr.54/24.02.1998
7	14,419,875	8,182,875	22,602,750	Hot. AGA nr.59/24.07.1998
8	22,602,750	17,586,375	40,189,125	Hot. AGA nr.60/04.08.1998
9	40,189,125	361,875	40,551,000	Hot. AGA nr.63/12.11.1998 Baza legală: OG nr.48/1998 modificat prin OG nr.99/1998
10	40,551,000	8,110,200	48,661,200	Hot. AGA nr.67/6.01.1999
11	48,661,200	125,564,135	174,225,335	Hot. AGA nr.74/20.12.1999
12	174,225,335	174,225,335	348,450,670	Hot. AGA nr. 82/4.04.2002
13	348,450,670	69,690,134	418,140,804	Hot. AGA nr.84 / 17.12.2002
14	418,140,804	278,760,536	696,901,340	Hot. AGA nr.92 / 29.04.2005
15	696,901,340	178	696,901,518	Hot. AGA nr.92/29.04.2005 Decizie CA nr.190/ 13.06.2005

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Obligațiuni

Banca a emis obligațiuni pe piața externă în 2006:

Obligațiuni emise de BRD	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Obligațiuni emise pe piața externă	735,000,000	735,000,000
Total	735,000,000	735,000,000

Obligațiuni emise pe piața externă:

- obligațiuni cu dobândă;
- valoare nominală unitară: 35,000 ron;
- cupon: 7.75% fix;
- scadență: 12.12.2011;
- cupoane plătite 2008: 56,962,500 ron.

Nota 7. Repartizarea profitului

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Profit de repartizat	916,905,240	1,353,484,233
Rezerve legale	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-
Rezerva pentru riscuri bancare	-	-
Rezerva pentru fondul de riscuri bancare generale	-	-
Rezerva de întraajutorare	-	-
Rezerva mutuală de garantare	-	-
Alte rezerve	-	-
Alte fonduri	-	-
Dividende	412,607,359	-
Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți	-	-
Alte repartizări	-	-
Profit nerepartizat	504,297,881	1,353,484,233

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nota 8. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Denumirea provizionului	Sold 01.01.2008	Transferuri		Sold 31.12.2008
		În cont	Din cont	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru pensii și obligații similare	12,084,770	2,452,275	632,944	13,904,101
Provizioane pentru impozite	2,016,865	-	-	2,016,865
Alte provizioane	46,016,563	56,571,274	43,943,765	58,644,072
Total	60,118,198	59,023,549	44,576,709	74,565,038

Din soldul de 58,644,072 ron la 31.12.2008 aferent altor provizioane, suma de 55,890,999 ron reprezintă provizion constituit pentru participarea salariatilor la profit, iar diferența reprezintă provizioane pentru litigii.

Nota 9. INFORMAȚII PRIVIND UNELE POSTURI DIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

9.1 Dobânzi de primit și venituri asimilate

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Venituri din dobânzi aferente operațiunilor cu clientela	2,209,388,754	3,267,615,196
Venituri din dobânzi de la BNR	133,110,488	286,709,030
Venituri asimilate dobânzilor, aferente operațiunilor în afara bilanțului și operațiunilor cu instrumente financiare derivate	58,602,677	82,395,880
Venituri din dobânzi din operațiuni de trezorerie și interbancare	32,962,233	66,417,109
Venituri din dobânzi aferente titlurilor	5,523,077	2,707,553
Total	2,439,587,229	3,705,844,769

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

9.2 Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor cu clientela	976,906,164	1,617,715,893
Cheltuieli cu dobânzile din operațiuni de trezorerie și interbancare	203,330,274	420,756,677
Cheltuieli cu dobânzi aferente titlurilor	58,884,901	59,230,894
Cheltuieli cu dobânzile aferente împrumuturilor subordonate	32,503,487	41,614,130
Cheltuieli cu dobânzi aferente operațiunilor în afara bilanțului și instrumente financiare derivate	1,331,229	2,450,813
Total	1,272,956,055	2,141,768,407

9.3 Venituri din comisioane includ:

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Venituri din comisioane aferente operațiunilor cu clientela	540,680,262	585,009,367
Venituri din comisioane aferente prestațiilor de servicii financiare	365,603,619	436,574,838
Venituri din comisioane din operațiuni de trezorerie și interbancare	35,186,048	49,181,380
Venituri din comisioane din operațiuni cu titluri	1,364,560	2,008,484
Venituri din comisioane din operațiuni cu instrumente financiare derivate	-	1,235,289
Total venituri din comisioane	942,834,489	1,074,009,358

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
 (Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

9.4. Cheltuieli cu comisioanele cuprind:

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Cheltuieli cu comisioane din operațiuni de trezorerie și interbancare	63,078,168	83,275,405
Cheltuieli cu comisioane aferente prestațiilor de servicii financiare	4,272,629	7,012,222
Cheltuieli cu comisioane aferente operațiunilor cu clientela	2,729,035	3,509,849
Cheltuieli cu comisioane din operațiuni cu titluri	28,048	90,834
Total cheltuieli cu comisioane	70,107,880	93,888,312

9.5. Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare:

Acest element cuprinde:

- Rezultatul net din tranzacții cu titluri care nu au caracter de imobilizări financiare și corecțiile și reluările din corecții asupra valorilor acestor titluri ;
- Rezultatul net din operațiunile de schimb ;
- Rezultatul net din alte operațiunile de vânzare – cumpărare care implică instrumente financiare.

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Venituri din operațiuni de schimb	3,096,156,518	5,521,624,985
Cheltuieli cu operațiuni de schimb	2,602,145,946	5,046,765,586
<i>Profit din operațiuni de schimb valutar</i>	<i>494,010,572</i>	<i>474,859,399</i>
Venituri din operațiuni cu titluri	21,465,747	57,305,230
Cheltuieli cu operațiuni cu titluri	18,052,183	52,448,382
<i>Profit din operațiuni cu titluri</i>	<i>3,413,564</i>	<i>4,856,848</i>
Venituri din operațiuni cu instrumente financiare derivate	2,345,874,881	5,366,745,633
Pierderi din operațiuni cu instrumente financiare derivate	2,508,522,067	5,351,140,510
<i>Profit din operațiuni cu instrumente financiare derivate</i>	<i>(162,647,186)</i>	<i>15,605,123</i>
Total venituri din operațiuni financiare, net	334,776,950	495,321,370

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
9.6 Alte venituri din exploatare cuprind:

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Venituri din operațiuni de intermediere în domeniul asigurărilor	35,159,053	42,324,278
Venituri din cedarea și casarea imobilizărilor corporale	10,745,439	27,997,113
Venituri servicii prestate clienților	4,545,839	11,520,829
Diferente de pret aferente contractelor de leasing	1,979,010	3,904,458
Venituri din chirii	1,687,769	2,682,454
Venituri din comisioane servicii financiare - leasing	1,008,341	2,820,908
Venituri din despagubiri, amenzi, penalitati	502,063	2,662,190
Venituri obținute în cadrul centrelor de pregătire profesională	1,121,318	1,192,471
Venituri obtinute in calitate de agent de marketing	-	1,603,060
Alte venituri de exploatare	15,815,591	9,694,174
Total alte venituri din exploatare	72,564,423	106,401,936

9.7 Alte cheltuieli de exploatare cuprind:

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Pierderi din cedarea și casarea imobilizărilor corporale	7,752,439	20,951,308
Cheltuieli alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	14,031,517	20,757,554
Cheltuieli privind contribuția la fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar	11,682,180	18,375,654
Cheltuieli cu operațiuni de locație simplă ALD	7,768,312	14,524,499
Cheltuieli cu diferențe de preț aferente contractelor de leasing	3,371,209	9,821,168
Plan mondial de acționariat	13,759,742	6,954,998
Comisioane și dobanzi anulate	4,123,150	4,490,484
Cheltuieli cu sponsorizarea	7,533,953	3,026,360
Alte cheltuieli de exploatare	4,968,282	5,583,515
Total alte cheltuieli de exploatare	74,990,784	104,485,541

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

9.8. Alte cheltuieli administrative cuprind:

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Cheltuieli cu redevențe	79,768,759	108,551,996
Cheltuieli cu întreținere și utilități	57,787,974	80,879,723
Cheltuieli cu materiale	49,119,562	48,258,448
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	48,091,345	66,940,256
Cheltuieli cu paza	41,605,201	50,502,259
Cheltuieli cu reclama si protocolul	40,208,155	42,212,353
Cheltuieli cu alte lucrări și servicii furnizate de terți	34,065,207	41,793,568
Cheltuieli consultanță	19,419,790	29,217,339
Cheltuieli cu serviciile furnizate de societățile grupului	26,532,549	28,644,616
Cheltuieli întreținere programe informatice și acces date	16,978,492	21,847,628
Cheltuieli cu deplasări, detașări, transferări	15,175,414	17,989,430
Cheltuieli cu prime de asigurare	8,800,380	13,243,409
Comisioane RCI Leasing	4,428,887	7,373,477
Total alte cheltuieli administrative	441,981,715	557,454,502

Alte informații:

- a) Cheltuielile cu auditorii aferente anului 2008 sunt în sumă de 1,061,142 RON și reprezintă plata serviciilor de audit aferente tuturor pachetelor de raportare, inclusiv cele către Groupe Societe Generale.
- b) Profitul din cedarea imobilizărilor în anul 2008 a fost de 7,045,805 RON.
- c) Dobânzile plătite în cursul exercițiului financiar pentru împrumuturile subordonate au fost de 10,561,300.01 EUR.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Nota 10. Informații privind salariații, administratorii și directorii

Denumire elemente	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	310,478,824	402,888,664
Cheltuieli privind pensiile	63,528,301	84,182,035
Alte cheltuieli privind asigurările și protecția socială.	30,162,595	32,605,531
Alte cheltuieli privind personalul	20,778,660	31,841,078
Cheltuieli cu tichete de masa	12,074,717	14,746,310
Total cheltuieli cu personalul	437.023.097	566.263.617

În conformitate cu prevederile IAS 19 “Beneficiile angajaților” banca are constituit, la finele anului 2008, un provizion în valoare de 13,904,101 RON în scopul acoperirii indemnizațiilor contractuale acordate personalului la pensionare. Majorarea din cursul anului 2008 a fost de 2,452,275 RON.

De asemenea, a constituit în cursul anului 2008 un provizion pentru prime de participare a salariaților la profit în sumă de 53,785,654 RON (inclusiv cheltuieli patronale).

În anul 2008, indemnizațiile în sumă brută plătite administratorilor au fost de 531,421 RON. Banca nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori.

Numărul mediu de salariați ai Băncii în anul 2008 a fost de 7.966, din care:

- personal de conducere 1.142;
- personal de execuție 6.824.

Banca nu are încheiate acorduri de pensii separat față de sistemul pensiilor din România. Sistemul de pensii din România stipulează plăți curente făcute de către angajator, calculate ca procent din plățile brute curente. Aceste sume sunt înregistrate ca și cheltuieli în perioada în care remunerația respectivă este datorată angajatului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Nota 11. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFLATE ÎN RELAȚII SPECIALE CU INSTITUȚIA DE CREDIT

Elemente	2007			2008		
	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere
CREDITE, sold la sfarsitul exercitiului financiar						
Plasamente, avansuri si credite acordate	456,545,567	2,809,566	617,078	534,440,520	63,543,674	5,055
Creante atasate	904,060	489	1,481	921,480	5,288	
DATORII, sold la sfarsitul exercitiului financiar						
Imprumuturi	4,191,922,522			3,443,666,874		
Disponibilitati si depozite	409,706,619	85,225,826	49,039	7,388,732,916	37,786,990	31,577
Datorii atasate	43,146,786	657,882	74	49,286,371	181,713	88
Venituri din comisioane si dobanzi	82,311,351	645,058	19,700	117,240,075	1,464,524	388
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	210,160,302	3,615,654	15,786	392,647,114	1,501,593	1,116
Elemente in afara bilantului						
Datorii contingente	2,839,377			7,790,907		
Angajamente	236,601,167	1,168,412		193,307,947		

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Părțile aflate în relații speciale cu banca sunt finanțate utilizând dobânda pieței.

Nota 12. INFORMAȚII PRIVIND SEGMENTELE RAPORTABILE

Banca furnizează produse și servicii și operează în zone geografice cu riscuri și beneficii similare.

Nota 13. DATORII CONTINGENTE ȘI ANGAJAMENTE

Banca emite scrisori de garanție și acreditive în numele clienților săi. Riscul emiterii unor astfel de garanții este similar cu riscul provenit din activitatea de creditare, dacă Băncii i se cere să plătească în locul unui client pe care l-a garantat. Toate acreditivele emise de Bancă sunt colateralizate.

Toate aceste angajamente sunt recunoscute de legislația românească.

Nu au fost constituite provizioane pentru garanții emise pe baza de contragarantii.

Datorii contingente

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Scrisori de garanție bancară emise în favoarea clientelei	4,193,701,534	7,457,588,530
Alte garanții date altor instituții de credit	1,409,873,369	2,135,235,887
Cauțiuni administrative și fiscale	38,649,704	58,069,303
Confirmări de credite documentare deschise băncilor corespondente	6,071,654	7,790,908
Total	<u>5,648,296,261</u>	<u>9,658,684,627</u>

Angajamente

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Angajamente de finanțare pentru credite	3,365,561,065	3,454,206,895
Acreditiv import	323,536,966	136,694,560
Acceptări și angajamente de plată	44,150,000	11,300,000
Total	<u>3,733,248,031</u>	<u>3,602,201,455</u>

La data de 31.12.2008 operațiunile cu devize efectuate în scopul tranzacționării, neajunse la scadență, aveau următoarea structură:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)
Operațiuni speculative

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Devize de primit contra devize de livrat - SWAP	1,020,502,859	806,805,370
Devize de livrat contra devize de primit - SWAP	(1,024,354,992)	(827,315,827)
Lei de primit contra devize de livrat	3,603,166,750	4,354,091,214
Devize de livrat contra lei de primit	(3,758,929,981)	(4,390,870,965)
Devize de primit contra lei de livrat	1,564,523,930	2,287,886,247
Lei de livrat contra devize de primit	(1,504,316,845)	(2,254,151,299)

Actiunile gajate pentru datoriile proprii în valoare de 934,390,000 ron sunt titluri de stat pentru garantare împrumut Lombard de la BNR.

Nota 14. ALTE INFORMAȚII

➤ **Rețeaua băncii:**

La 31 decembrie 2008, banca își desfășura activitatea prin intermediul a 923 unități teritoriale, coordonate de 21 grupuri.

➤ **Activele și pasivele în valută:**

La 31 decembrie 2008 totalul activelor și al pasivelor în valută exprimate în devize convertite în lei este:

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Total active în devize	18,017,557,203	24,936,481,032
Total pasive în devize	15,817,948,501	22,910,166,518

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

 ➤ **Reconcilierea între rezultatul contabil și cel fiscal:**

	31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
Rezultat contabil net	916,905,240	1,353,484,233
Fondul de riscuri bancare generale	-	-
Amortizare fiscală	119,455,715	128,672,207
Dividende primite de la altă persoană juridică română sau străină	1,269,593	8,617,291
Alte venituri neimpozabile	45,793,576	75,015,481
Total deduceri	166,518,884	212,304,979
Impozit pe profit	173,762,889	261,046,142
Impozit pe venitul din străinătate	7,912	10,134
Amenzi, majorări de întârziere, majorări și penalizări plătite sau datorate autorităților române sau străine, confiscări de bunuri și valori	94,549	230,881
Amortizare contabilă	112,272,132	128,672,207
Cheltuieli de sponsorizare	7,533,953	3,026,360
Sume utilizate pentru constituire sau majorarea provizioanelor, a rezervelor, peste limitele prevăzute de lege	53,600,138	68,726,616
Alte cheltuieli nedeductibile	35,447,337	47,561,543
Total cheltuieli nedeductibile	382,718,910	509,273,883
PROFIT IMPOZABIL	1,133,105,266	1,650,453,137

 ➤ **Participații:**

Informațiile referitoare la societățile în care Banca deține participații sunt detaliate în continuare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nr. Crt	Societatea	Obiect de activitate	Adresa	Tip actiuni	Data inchiderii exercitiului financiar	Profit/ Pierdere	Capital social	Rezerve	Cota BRD
1	BRD Securities Groupe Societe Generale SA	Alte tipuri de intermediari financiare	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	actiuni ordinare	31.12.2008	(294,909.51)	2,360,000.00	1,160,388.55	99.99%
2	BRD Corporate Finance SRL	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	parti sociale	31.12.2008	419,027.00	300,000.00	(10,094.00)	100.00%
3	BRD Sogelease IFN SA	Activitati de creditare pe baza de contract (leasing financiar)	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	actiuni ordinare	31.12.2008	15,177,875.00	9,000,000.00	87,359,126.00	99.98%
4	BRD Finance IFN SA	Alte activitati de creditare	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	actiuni ordinare	31.12.2008	(9,783,655.00)	108,200,000.00	(10,663,280.00)	49.00%
5	Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Alte activitati de creditare	Occidentului, nr. 5, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008	4,485,096.36	2,914,750.00	50,688,774.60	33.33%
6	BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Administrarea fondurilor de pensii pilon II si III	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc. 5, parter, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008	(2,385,870.00)	29,980,000.00	(1,475,807.00)	49.00%
7	ALD Automotive SRL	Inchirierea autoturismelor si utilitatelor de capacitate mica	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011171	parti sociale	31.12.2008	(14,853,112.06)	7,235,800.00	(7,658,283.87)	20.00%
8	SOGEPROM Romania SRL	Dezvoltare (promovare) imobiliara	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011172	parti sociale	31.12.2008	(1,196,868.31)	200,000.00	(307,555.32)	20.00%
9	ECS International Romania SA	Inchirierea masinilor și echipamentelor de birou, inclusiv a calculatoarelor	Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, Bucuresti, 011172	actiuni ordinare	31.12.2008	(1,162,679.00)	1,920,000.00	(410,917.00)	15.00%
10	ROMCARD SA	Prelucrarea informatica a datelor	Stefan Mihaileanu, nr. 38, ap. 3, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008	1,481,104.36	95,700.00	1,642,605.66	20.00%
11	Victoria Business Center SA	Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate	Calea Victoriei, nr. 12C, bl. A, sc. P, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008	391,475.41	1,457,600.00	2,713,048.34	3.14%
12	Societatea Nationala de Transfer de Fonduri si Decontari-TransFonD SA	Alte tipuri de intermediari financiare	Bd. Ficusului, nr. 1, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008		6,720,000.00		2.72%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008
(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

Nr. Crt	Societatea	Obiect de activitate	Adresa	Tip actiuni	Data inchiderii exercitiului financiar	Profit/ Pierdere	Capital social	Rezerve	Cota BRD
13	BRD Asigurari de Viata SA	Activitati de asigurari de viata	B-dul Unirii, nr. 64, bl. K4, sc.4, parter, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008	-	27,616,500.00	-	49,00%
14	BRD Asset Management SAI SA	Activitati de administrare a fondurilor	Bucuresti, Str. Clucerul Udricani nr 1-3, bl 106A, sector 3	actiuni ordinare	31.12.2008	(103,435.33)	600,000.00	322,644.18	94,83%
15	Mobiasbanca - Groupe Societe Generale SA	Alte activitati de intermediere monetara	Bd. Stefan cel Mare si Sfint 81-a, Chisinau, MD-2012, Republica Moldova	actiuni ordinare	31.12.2008	70,753,332.00	100,000,000.00	439,234,891.00	20.00%
16	Biroul de Credit SA	Activitati auxiliare intermediilor financiare (cu exceptia caselor de asigurari si de pensii)	Str. Stanta Vineri nr. 29 etaj 4, sector 3, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008	4,991,179.12	4,114,615.20	4,568,625.41	18.85%
17	Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati SA	Alte activitati de creditare	Matasari, nr. 46, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008	676,045.00	16,065,609.00	9,717,610.00	6.23%
18	SC Depozitarul Central SA	Alte tipuri de intermediari financiare	Fagaras, nr. 25, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008		21,796,696.60		1.06%
19	Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte tipuri de intermediari financiare	B-dul Carol I, nr. 34-36, etaj 12, sector 2, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008	(21,390.00)	6,835,850.00	(276,031.00)	0.25%
20	Bursa Romana de Marfuri SA	Administrarea pietelor financiare	Piata Presei Libere, nr. 1, sector 1, Bucuresti	actiuni ordinare	31.12.2008		7,290,000.00		0,14%
21	ThyssenKrupp Bilstein Compa SA	Productia de piese si accesorii pentru autovehicule si motoare de autovehicule	Henri Coanda, nr. 8, Sibiu	actiuni ordinare	31.12.2008	9,573,040.00	3,029,076.00	(10,999,950.00)	0.09%
22	Casa Romana de Compensatie SA	Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare.	Str. M. Kogălniceanu nr. 2. Sibiu, județul Sibiu.	actiuni ordinare	31.12.2008	2,576,283.00	8,650,800.00	561,638.00	0.10%
23	Visa INC.				31.12.2008	-		-	0.15%



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

➤ **Întocmirea de situații financiare**

Prezentele situații financiare întocmite pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008 sunt situații financiare individuale.

➤ **Managementul riscului**

Administrarea riscurilor este efectuată de banca în conformitate cu normele Bancii Naționale a României și prin aplicarea integrală a procedurilor grupului Societe Generale, societatea mamă a băncii, a cărei expertiză este recunoscută la nivel internațional.

Această administrare se realizează în cadrul limitelor și a competențelor atribuite responsabililor operaționali. Expunerile sunt revizuite cu regularitate de comitete specializate reunind cadrele din conducerea băncii (Comitetul de Risc, Comitetul de gestionare a Activelor și Pasivelor, Comitetul de Credite)

Principalele tipuri de riscuri :

Riscul de piață

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

Riscul valutar

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

Riscul de rata a dobânzii

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

Riscul de credit

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2008

(Sume în RON dacă nu este indicat altfel)

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

Riscul de lichiditate

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

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