BRD – Groupe Société Générale S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE SI INDIVIDUALE

Pregatite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

Pentru anul incheiat la
31 DECEMBRIE 2016

BRD – Groupe Société Générale S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SI INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2016
(Sume in mii lei)

	Note	Grup		Banca	
		31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
ACTIVE					
Disponibilitati	5	1,800,529	1,339,602	1,800,506	1,339,580
Creante asupra Bancii Centrale	6	5,339,460	7,480,319	5,339,460	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	7	1,998,271	2,314,800	1,971,333	2,287,837
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	8	1,203,282	1,218,112	1,203,299	1,218,133
Credite si avansuri acordate clientelei	9	27,838,705	26,741,471	27,384,110	26,376,425
Creante din leasing financiar	10	663,517	549,354	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	11	11,609,855	9,208,959	11,585,000	9,190,919
Investitii in asociati si subsidiare	12	134,071	121,787	158,997	157,527
Imobilizari corporale	13	833,580	851,260	825,393	843,628
Investitii imobiliare	13	13,946	15,337	13,946	15,337
Fondul comercial	14	50,130	50,130	50,130	50,130
Imobilizari necorporale	15	90,250	82,617	86,070	76,214
Impozitul amanat activ	20	65,060	19,194	61,321	15,584
Alte active	16	240,836	185,668	178,018	141,233
Total active		**51,881,492**	**50,178,610**	**50,657,583**	**49,192,866**
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Depozite interbancare	17	531,601	701,180	531,601	701,180
Depozitele clientelei	18	42,192,749	41,178,674	42,290,738	41,271,873
Imprumuturi atrase	19	1,101,558	1,099,793	138,451	348,037
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	8	211,032	153,210	211,066	153,218
Datoria cu impozitul curent	20	142,082	1,463	140,124	-
Impozitul amanat datorie	20	710	539	-	-
Alte datorii	21	1,027,927	786,308	978,420	737,369
Total datorii		**45,207,659**	**43,921,167**	**44,290,400**	**43,211,677**
Capital social	22	2,515,622	2,515,622	2,515,622	2,515,622
Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare		276,697	380,308	276,697	380,308
Rezerve privind planul de pensii	21	(4,650)	12,442	(4,650)	12,442
Rezultat reportat		3,835,793	3,299,819	3,579,514	3,072,817
Interese care nu controleaza		50,371	49,252	-	-
Total capitaluri proprii		**6,673,833**	**6,257,443**	**6,367,183**	**5,981,189**
Total datorii si capitaluri proprii		**51,881,492**	**50,178,610**	**50,657,583**	**49,192,866**

Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducere pe 9 martie 2017 si sunt semnate din partea Grupului de catre:

François Bloch
Director General

Petre Bunescu
Director General Adjunct

Stephane Fortin
Director Executiv Financiar

		Grup		Banca	
	Note	**2016**	**2015**	**2016**	**2015**
Venituri din dobanzi si similare	23	1,807,507	1,939,702	1,689,231	1,828,226
Cheltuieli cu dobanzile si similare	24	(221,037)	(423,651)	(207,735)	(405,973)
Venituri nete din dobanzi		**1,586,470**	**1,516,051**	**1,481,496**	**1,422,253**
Venituri din comisioane, net	25	**772,666**	**749,641**	**737,021**	**718,232**
Castiguri din diferente de curs	27	179,116	149,695	178,700	148,936
Castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	26	73,231	131,071	72,774	130,569
Castiguri din active financiare disponibile pentru vanzare		131,419	25,751	131,318	25,150
Castiguri din asociati	28	27,752	16,316	16,939	14,327
Alte venituri	29	6,995	6,702	15,924	14,115
Venituri operationale		**2,777,649**	**2,595,227**	**2,634,172**	**2,473,582**
Cheltuieli cu personalul	31	(687,785)	(654,659)	(643,091)	(611,999)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	32	(128,529)	(131,217)	(124,561)	(127,694)
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor si la Fondul de Rezolutie	30	(65,139)	(88,050)	(65,139)	(88,050)
Alte cheltuieli operationale	33	(506,119)	(511,371)	(476,886)	(481,774)
Total cheltuieli operationale		**(1,387,572)**	**(1,385,297)**	**(1,309,677)**	**(1,309,517)**
Profit operational, net		1,390,077	1,209,930	1,324,495	1,164,065
Costul net al riscului	34	(483,508)	(658,214)	(461,176)	(631,149)
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)		**906,569**	**551,716**	**863,319**	**532,916**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	20	(165,773)	(25,327)	(157,783)	(17,571)
(Cheltuiala) / Venitul din impozitul pe profit amanat	20	22,703	(59,153)	22,745	(69,923)
Total impozit pe profit		**(143,070)**	**(84,480)**	**(135,038)**	**(87,494)**
Profitul perioadei financiare		**763,499**	**467,236**	**728,281**	**445,422**
Profit atribuibil actionarilor societatii mama		757,530	465,821		
Profit atribuibil intereselor care nu controleaza		5,969	1,415		
Rezultat pe actiune de baza (in RON)	40	**1.0870**	**0.6684**	**1.0450**	**0.6391**

	Note	Grup		Banca	
		2016	**2015**	**2016**	**2015**
Rezultatul perioadei		**763,499**	**467,236**	**728,281**	**445,422**
Elemente ale rezultatului global care au fost sau ar putea fi reclasificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		**(103,611)**	**38,242**	**(103,611)**	**38,242**
Sume reclasificate in contul de profit si pierdere		(131,419)	(25,751)	(131,318)	(25,150)
Diferente din reevaluare		8,072	71,277	7,971	70,676
Impozitul pe profit aferent activelor financiare disponibile pentru vanzare	20	19,736	(7,284)	19,736	(7,284)
Elemente ale rezultatului global care nu ar putea fi reclasificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		**(17,092)**	**2,476**	**(17,092)**	**2,476**
Castiguri/(Pierderi) aferente planului de pensii	21	(20,347)	2,948	(20,347)	2,948
Impozitul pe profit aferent planului de pensii	20	3,256	(472)	3,256	(472)
Alte elemente ale rezultatului global, dupa taxe		**(120,703)**	**40,718**	**(120,703)**	**40,718**
Total rezultat global al perioadei, dupa taxe		**642,796**	**507,954**	**607,578**	**486,140**
Atribuibil:					
Actionarilor societatii mama		636,827	506,539		
Interese care nu controleaza		5,969	1,415		

Grup

	Note	Atribuibil capitalului actionarilor societatii mama				Interese care nu controleaza	Total capitaluri
		Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Reserves from defined pension plan		
31 decembrie 2014		**2,515,622**	**342,066**	**2,830,911**	**9,966**	**51,650**	**5,750,215**
Rezultat global total		-	38,242	465,821	2,476	1,415	507,954
Profit, net		-	-	465,821	-	1,415	467,236
Alte elemente ale rezultatului global		-	38,242	-	2,476	-	40,718
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	3,087	-	-	3,087
Distribuirea dividendelor		-	-	-	-	(3,813)	(3,813)
31 decembrie 2015		**2,515,622**	**380,308**	**3,299,819**	**12,442**	**49,252**	**6,257,443**
Rezultat global total		-	(103,611)	757,530	(17,092)	5,969	642,796
Profit, net		-	-	757,530	-	5,969	763,499
Alte elemente ale rezultatului global		-	(103,611)	-	(17,092)	-	(120,703)
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	1,453	-	-	1,453
Distribuirea dividendelor		-		(223,009)		(4,850)	(227,859)
31 decembrie 2016		**2,515,622**	**276,697**	**3,835,793**	**(4,650)**	**50,371**	**6,673,833**

Banca

	Note	Capital social	Rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Reserves from defined pension plan	Total capitaluri
31 decembrie 2014		**2,515,622**	**342,066**	**2,624,763**	**9,966**	**5,492,417**
Rezultat global total		-	38,242	445,422	2,476	486,140
Profit, net		-	-	445,422	-	445,422
Alte elemente ale rezultatului global		-	38,242	-	2,476	40,718
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	2,632	-	2,632
31 decembrie 2015		**2,515,622**	**380,308**	**3,072,817**	**12,442**	**5,981,189**
Rezultat global total		-	(103,611)	728,281	(17,092)	607,578
Profit, net		-	-	728,281	-	728,281
Alte elemente ale rezultatului global		-	(103,611)	-	(17,092)	(120,703)
Tranzacții cu plata pe baza de actiuni		-	-	1,425	-	1,425
Distribuirea dividendelor				(223,009)		(223,009)
31 decembrie 2016		**2,515,622**	**276,697**	**3,579,514**	**(4,650)**	**6,367,183**

	Note	Grup		Banca	
		2016	**2015**	**2016**	**2015**
Fluxurile de trezorerie ale activitatii operationale					
Profit inainte de impozit		**906,569**	**551,716**	**863,319**	**532,916**
Ajustari pentru elementele nemonetare					
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea si pierdere/(castig) net cu scoaterea din gestiune a activelor corporale si necorporale	32	128,529	131,217	124,561	127,694
Plati bazate pe actiuni	31	1,453	3,087	1,425	2,632
Pierdere din reevaluarea investitiilor		(10,814)	(1,988)	-	-
Deprecierea creditelor si alte cheltuieli cu provizioanele	21,34	645,568	748,779	620,553	719,404
Plati privind impozitul pe profit		(37,515)	(71,728)	(30,275)	(62,824)
Profit inainte de modificarea activelor si pasivelor operationale		**1,633,790**	**1,361,083**	**1,579,583**	**1,319,822**
Modificari ale activelor si pasivelor din activitatea operationala					
Rezerve minime obligatorii la BNR		2,140,859	(1,647,898)	2,140,859	(1,647,898)
Conturi si depozite interbancare		100,946	(63,641)	100,953	(63,647)
Active disponibile pentru vanzare		(2,504,506)	(965,365)	(2,497,692)	(950,766)
Credite		(1,740,952)	(712,650)	(1,628,106)	(650,754)
Creante din leasing		(114,163)	(19,283)	-	-
Alte active		(63,501)	(443,006)	(44,943)	(423,759)
Depozite interbancare		(169,579)	46,660	(169,579)	46,660
Depozitele clientelei		1,014,075	5,144,633	1,018,865	5,151,016
Alte datorii		293,028	227,932	294,292	193,602
Total modificari ale activelor si pasivelor operationale		**(1,043,793)**	**1,567,382**	**(785,351)**	**1,654,454**
Disponibilitati din activitati operationale		**589,997**	**2,928,465**	**794,232**	**2,974,276**
Activitati de investitii					
Achizitii titluri de participatie		(1,470)	(67)	(1,470)	(67)
Achizitii de active corporale si necorporale	13,15	(117,102)	(90,874)	(114,803)	(86,914)
Incasari din vanzarea de active corporale si necorporale		11	1,353	11	1,353
Disponibilitati din activitati de investitii		**(118,561)**	**(89,588)**	**(116,262)**	**(85,628)**
Activitati de finantare					
Incasarea imprumuturilor		815,817	515,305	20,448	108,017
Rambursarea imprumuturilor		(814,051)	(2,380,453)	(230,033)	(2,026,493)
Plati de dividende		(227,858)	(3,813)	(223,009)	-
Disponibilitati nete din activitati de finantare		**(226,092)**	**(1,868,961)**	**(432,595)**	**(1,918,476)**
Modificari nete in disponibilitati si asimilate		**245,344**	**969,915**	**245,374**	**970,173**
Disponibilitati si asimilate la inceputul perioadei	35	**3,265,893**	**2,295,978**	**3,265,032**	**2,294,859**
Disponibilitati si asimilate la sfarsitul perioadei	35	**3,511,237**	**3,265,893**	**3,510,408**	**3,265,032**

Fluxuri operationale din dobanzi si dividende	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Dobanzi platite	262,630	456,069	248,735	437,675
Dobanzi incasate	1,962,143	2,183,577	1,843,995	2,065,596
Dividende primite	17,791	17,954	28,949	23,817

Imprumuturile netrase care pot fi disponibile pentru activitati operationale viitoare sunt in valoare de 681.165 (31 Decembrie 2015: 714.173) si reprezinta o linie de lichiditate incheiata cu societatea mama pentru scopuri potentiale de finantare conform solicitarii reglementarilor bancare din Romania privind managementul lichiditatii. La 31 decembrie 2015 suma reprezenta linia de lichiditate incheiata cu societatea mama in valoare de 678.675 si 35.498 in relatia cu institutiile financiare internationale.

1. Informatii generale

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

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

Societatea mama este Société Générale S.A. la 31 decembrie 2016 ("Societatea mama" sau "SG").

Banca are 810 unitati in tara (829 la 31 Decembrie 2015).

Numarul mediu de angajati activi ai Grupului in cursul anului 2016 a fost de 7.708 (7.810 la 2015), iar numarul total de angajati activi ai Grupului la sfarsitul perioadei a fost de 7.605 (7.766 la 31 decembrie 2015).

Numarul mediu de angajati activi ai Bancii in cursul anului 2016 a fost de 7.149 (7.260 la 2015), iar numarul total de angajati activi ai Bancii la sfarsitul perioadei a fost de 7.043 (7.208 la 31 Decembrie 2015).

Angajatii activi sunt angajatii cu norma intreaga (excluzandu-i pe cei in concediu de maternitate si cei in concediu medical de lunga durata).

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

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Societe Generale France	60.17%	60.17%
Fondul Proprietatea	3.64%	3.64%
SIF Transilvania	3.28%	3.48%
SIF Oltenia	2.17%	2.70%
Persoane Juridice	27.49%	26.66%
Persoane fizice	3.25%	3.35%
Total	**100.00%**	**100.00%**

2. Bazele pregatirii

a) Bazele pregatirii

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

Situatiile financiare consolidate contin situatia consolidata a pozitiei finaciare, situatia consolidata a profitului sau pierderii, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii, situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie si note la nivel consolidat.

Situatiile financiare individuale contin situatia individuala a pozitiei financiare, situatia individuala a profitului sau pierderii, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii, situatia individuala a fluxurilor de trezorerie si note la nivel individual.

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

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

b) Bazele consolidarii

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

O filiala este o intreprindere asupra careia Banca exercita controlul. Un investitor controleaza atunci cand este expus, sau are drepturi la castiguri variabile din implicarea sa si are capacitatea de a afecta aceste castiguri prin puterea sa asupra entitatii in care a investit. Situatiile financiare consolidate includ situatiile financiare ale BRD Groupe Société Générale SA si ale urmatoarelor filiale: BRD Sogelease IFN S.A (detinere de 99,98%, 2015: 99,98%), BRD Finance IFN S.A (detinere de 49%, 2015: 49%), BRD Corporate Finance SRL (detinere 100%, 2015: 100 %) si BRD Asset Management SAI SA (detinere 99,98%, 2015: 99,98%). Conform definitiei IFRS 12 9(b), Grupul detine controlul BRD Finance IFN S.A. chiar daca detine mai putin de jumatate din drepturile de vot, prin autoritatea de a conduce politicile financiare si de exploatare ale entitatii prin contract sau statut. Toate tranzactiile si soldurile dintre BRD-Groupe Société Générale si filialele consolidate, precum si castigurile si pierderile nerealizate din tranzactii intre banca si filiale, au fost eliminate la consolidare.

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

2. Bazele pregatirii

b) Bazele consolidarii (continuare)

Grup

Asociati	**Domeniu de activitate**	**Adresa**
ALD Automotive SRL	Leasing operational	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Institutie financiara	Bd Stefan Cel Mare si Sfint nr.81, Chisinau, Republica Moldova
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	Splaiul Independentei nr.15, bloc 100, sector 5, Bucuresti
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Garantarea creditelor	Strada Occidentului nr.5, Bucuresti
Biroul de Credit S.A.	Institutie financiara	Strada Sfanta Vineri nr. 29, etaj 4, sector 3, Bucuresti
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Gestionare fond de pensii	Splaiul Independentei nr.15, bloc 100, sector 5, Bucuresti
BRD Sogelease Asset Rental SRL	Leasing operational	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti

Banca

	Domeniu de activitate	**Adresa**
Asociati		
ALD Automotive SRL	Leasing operational	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	Institutie financiara	Bd Stefan Cel Mare si Sfint nr.81, Chisinau, Republica Moldova
BRD Asigurari de Viata SA	Asigurari	Splaiul Independentei nr.15, bloc 100, sector 5, Bucuresti
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Garantarea creditelor	Strada Occidentului nr.5, Bucuresti
Biroul de Credit S.A.	Institutie financiara	Strada Sfanta Vineri nr. 29, etaj 4, sector 3, Bucuresti
BRD Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Gestionare fond de pensii	Splaiul Independentei nr.15, bloc 100, sector 5, Bucuresti
Filiale		
BRD Sogelease IFN SA	Leasing financiar	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti
BRD Finance IFN SA	Institutie financiara	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti
BRD Asset Management SAI SA	Administrarea fondurilor	Strada Elefterie nr.18, sector 5, Bucuresti
BRD Corporate Finance SRL	Consultanta de afaceri	Ion Mihalache, nr 1-7, sector 1, Bucuresti

Filialele sunt consolidate de la data achizitiei, aceasta fiind data la care Banca obtine controlul si continua sa fie consolidate pana la data cand acest control inceteaza.
Capitalurile proprii si profitul net atribuibil intereselor care nu controleaza sunt prezentate separat in situatia pozitiei financiare, situatia profitului sau pierderii, situatia rezultatului global si situatia miscarilor in capitaluri proprii.

Achizitiile de interese care nu controleaza sunt contabilizate, astfel incat diferenta dintre suma platita si valoarea justa a activelor nete cumparate este recunoscuta ca fond comercial.
Orice diferenta negativa intre costul de achizitie si valorile juste ale activelor nete identificabile dobandite (castig la achizitie) este recunoscuta direct in situatia profitului sau pierderii in anul de achizitie.

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

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

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

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

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificare)**
  Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociati in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdictii sa treaca la IFRS pentru situatiile financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor.

- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**
  Modificarile IAS 1: Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamentul profesional atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global rezultand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta.

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**
  Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale.

- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatari in participatie**
  Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocieri in participatie si operatiuni in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiunie in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii.

- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**
  Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu.

- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (modificari)**
  Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

situatiilor financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015.

  - **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi" si a „conditiei de piata" si adauga definitii pentru „conditia de performanta" si „conditia de servicii" (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi").

  - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.

  - **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilieri ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.

  - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.

  - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.

  - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.

  - **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii brute.

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016.

  - **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.

  - **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare nu trebuiesc comprimate in raportul financiar interimar.

  - **IAS 19 Beneficiile angajatilor*:*** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o adancime a pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.

  - **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare sau sa fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si locul in care acestea sunt incluse in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in acceasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

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

Standardele emise, dar care nu au intrat inca in vigoare la data emiterii situatiilor financiare la nivel consolidat si individual ale Grupului si Bancii, sunt enumerate mai jos. Grupul si Banca se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Grupul si Banca intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare.
Grupul si Banca sunt in curs de a evalua impactul adoptarii acestor standarde, modificarilor la standardele existente si interpretarilor asupra situatiilor financiare consolidate si individuale ale Grupului si ale Bancii in perioada de aplicare initiala.

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**
  Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**
  Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**
  Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de executare, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct", a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceste clarificari nu au fost inca adoptate de UE.

- **IFRS 16: Contracte de leasing**
  Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar") si furnizorul („locator"). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnficativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE.

- **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**
  Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

- **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluare combinata comparativ cu evalauarea separata. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

- **IAS 7: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificari)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzandmodificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (modificari)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de intrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

- **IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare (modificare)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. Modificarile se refera la preocuparile generate de implementarea noului Standard privind instrumentele financiare, IFRS 9, inainte de implementarea noului standard privind contractele de asigurare pe care Consiliul il dezvolta pentru a inlocui IFRS 4. Modificarile introduc doua optiuni pentru entitatile care emit contractele de asigurare: o exceptare temporara de la aplicarea IFRS 9 si o abordare de tip suprapunere care ar permite entitatilor care emit contracte din sfera de aplicare a IFRS 4 sa reclasifice, din contul de profit si pierdere in cadrul altor elemente ale rezultatului global, unele din veniturile si cheltuielile generate de activele financiare desemnate.

- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (modificare)**
  Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarea prevede ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O

2. Bazele pregatirii (continuare)

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

simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare.

- **Interpretarea IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**
  Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016,** care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017 in cazul IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati si incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aplicarea timpurie este permisa in cazul IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie.

  - **IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.

  - **IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:** Modificarea clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.

  - **IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati:** Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

e) Rationamente profesionale si estimari

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

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Valoarea justa a instrumentelor financiare
In cazul in care valorile juste ale activelor financiare si pasivelor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, acestea sunt determinate folosind o varietate de tehnici de evaluare care includ utilizarea de modele matematice. Datele de intrare folosite in aceste modele sunt date de pe pietele observabile in cazul in care acestea sunt disponibile. Daca aceste date nu sunt disponibile sunt necesare estimari proprii pentru a stabili valorile juste. Estimarile realizate trebuie sa ia in considerare lichiditatea, volatilitatea pentru produse derivate folosita ca data de intrare in modelul matematic, ratele de actualizare, ratele de rambursare anticipata si ipotezele asupra ratei implicite pentru titluri garantate cu active. Evaluarea instrumentelor financiare este descrisa in detaliu in nota 43.

Provizioane pentru deprecierea creditelor si creantelor
Grupul si Banca analizeaza creditele, la fiecare data de raportare, pentru a identifica existenta unor dovezi obiective pentru depreciere si daca provizionul trebuie inregistrat in situatia profitului sau pierderii. Este necesar rationamentul managementului, in mod special pentru estimarea sumei si a momentului fluxurilor viitoare de numerar pentru determinarea nivelului necesar de provizion. Asemenea estimari se bazeaza pe ipoteze privind o serie de factori, dar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale nivelului provizionului.

Principalele elemente luate in considerare la evaluarea deprecierii creditelor includ existenta unor intarzieri mai mari de 90 de zile la plata principalului sau a dobanzii, sau situatiea in care Grupul are cunostinte privind existenta unor dificultati in generarea de catre contrapartida a fluxurilor de numerar, daca au fost facute concesii sub forma restructurarii in conditiile in care debitorul se confrunta cu probleme financiare, daca au fost initiate proceduri judiciare sau debitorul a fost transferat in gestiunea structurilor de recuperare specializate (indiferent de numarul zilelor de intarziere).

Pentru creditele si avansurile semnificative la nivel individual, Grupul si Banca identifica si cuantifica fluxurile de numerar viitoare estimate a fi utilizate pentru o rambursare totala sau partiala a obligatiilor, pe baza capacitatii clientului / afacerii de a genera venituri, venituri rezultate din vanzarea de garantii si alte surse de rambursare. Pragul de evaluare la nivel individual este definit in intervalul 500 mii EUR – 1.500 mii EUR, fiind stabilit in functie de tipul de client si departamentul care il gestioneaza.

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

De asemenea, Grupul si Banca inregistreaza provizioane pentru active, fara dovezi obiective de depreciere ("pierderi realizate, dar neraportate"). Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea, care este de natura sa afecteze portofoliului, determinata pe baza probabilitatilor evaluate statistic si a ratelor de depreciere. Probabilitatea de nerambursare este estimata ca medie a ratelor de default observate pe un orizont de timp relevant, pentru a reflecta contextul actual, in timp ce pierderea in caz de nerambursare corespunde noilor clienti intrati in default.

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

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Legea nr. 77/2016 privind darea in plata a unor bunuri imobile in vederea stingerii obligatiilor asumate prin credite (in continuare "Legea") a intrat in vigoare in data de 13 Mai 2016. Conform acesteia, consumatorul are dreptul de a i se stinge datoriile izvorate din contractele de credit, prin darea in plata a imobilului ipotecat in favoarea creditorului (i.e. Banca). Cad sub incidenta Legii creditele acordate consumatorilor garantate cu cel putin un imobil avand destinatie de locuinta, al caror cuantum, la momentul acordarii, nu depasea echivalentul in lei al 250.000 euro. Prevederile Legii nu se aplica creditelor acordate prin programul guvernamental "Prima casa".

Banca a considerat initial ca fiind semnificativ nivelul de incertitudine al impactului Legii asupra pozitiei financiare si performantei sale, avand in vedere: (i) Perioada scurta de timp dintre intrarea in vigoare a Legii si sfarsitul perioadei de raportare; (ii) Factorii diversi care ar putea afecta comportamentul consumatorilor: situatia consumatorilor (cu/fara dificultati financiare) si capacitatea de a obtine refinantari, tipul garantiei (locuinta principala sau secundara, teren), raportul dintre imprumut si valoarea garantiei reale, situatia actuala a pietei imobiliare, evolutii viitoare asteptate ale pietei imobiliare etc.

In Octombrie 2016, Curtea Constitutionala a emis decizia privind constitutionalitatea Legii, ale carei prevederi principale sunt urmatoarele: (i) criteriul devalorizarii bunului imobil nu poate fi invocat de sine statator ; (ii) numai principiile impreviziunii pot fi aplicabile (i.e. in scopul de a beneficia de aplicarea Legii), prin urmare, se restrange in mod semnificativ domeniul de aplicare a Legii pentru clientii care se confrunta cu dificultati de rambursare a creditelor contractate (resedinta principala).

In ianuarie 2017 a fost publicata motivarea Curtii Constitutionale, care confirma, in esenta, decizia din octombrie 2016, introducand 3 noi elemente: (i) utilitatea sociala (adaptarea sau incetarea contractului de credit - adaptarea are loc atunci cand utilitatea sociala a contractului poate fi menţinuta, pe cand incetarea intervine atunci cand, in cazul intervenirii noilor condiţii, contractul isi pierde utilitatea sociala); (ii) buna credinta a clientilor care solicita aplicarea Legii; (iii) devalorizarea bunului imobil, ca element in analiza impreviziunii.

Banca a analizat in mod corespunzator clientii pentru care au fost primite notificari, pentru acestia nivelul de provizionare calculandu-se in baza colateralelor aferente. Pentru restul de credite care ar putea fi afectate de prevederile Legii a fost calculat si inregistrat un provizion colectiv.

Deprecierea fondului comercial
Grupul si Banca determina daca fondul comercial este depreciat, cel putin anual. Aceasta presupune o estimare a valorii de utilizare a unitatilor generatoare de numerar pentru care este alocat fondul comercial. Estimarea valorii de utilizare presupune ca Grupul si Banca sa realizeze o estimare a fluxurilor viitoare de numerar aferente unitatilor generatoare de numerar si, de asemenea, sa aleaga o rata de actualizare potrivita pentru a calcula valoarea prezenta a acestor fluxuri de numerar. Valoarea contabila a fondului comercial este la 31 decembrie 2016 de 50.130 (decembrie 2015: 50.130).

2. Bazele pregatirii (continuare)

e) Rationamente profesionale si estimari (continuare)

Beneficii postangajare
Costul planului de contributii determinate este calculat folosind metode de evaluare actuariale. Evaluarea actuariala presupune stabilirea anumitor ipoteze cu privire la ratele de actualizare, ratele previzionate de rambursare a activelor planului, cresteri salariale viitoare si rata mortalitatii. Datorita orizontului lung de timp la care se refera aceste planuri, estimarile facute sunt expuse unui grad ridicat de incertitudine. Ipotezele folosite sunt descrise in Nota 21.

Provizioane pentru alte riscuri si cheltuieli

Banca isi desfasoara activitatea intr-un mediu reglementat si juridic care, prin natura sa, reprezinta un risc inerent pentru litigii care decurg din operatiunile sale si, ca urmare, este implicata in diverse litigii sau este supusa unor diverse obligatii ce decurg din legislatia in vigoare.

In cazul in care Banca poate evalua in mod credibil fluxul de iesiri de resurse legat de un caz specific si considera acest flux ca fiind probabil, Banca inregistreaza un provizion, dupa cum se mentioneaza in aceasta nota. In cazul in care probabilitatea fluxului este considerata a fi izolata, sau probabila, dar o estimare fiabila nu poate fi facuta, este prezentat un pasiv contingent.

In general, primul pas este de a stabili existenta obligatiei curente, urmata de estimarea sumei necesare pentru solutionarea acestei obligatii, luand in considerare o serie de factori, inclusiv consultanta juridica, stadiul problemei si dovezile istorice de incidente similare. Este necesara judecata profesionala pentru a concluziona aceste estimari.

In cazul unor litigii:

i. Pentru un singur litigiu individual Banca evalueaza daca e mai probabil sa aiba o hotarare judecatoreasca defavorabila luand in considerare factorii mentionati mai sus; apoi estimeaza valoarea la risc; in cazul in care exista mai multe scenarii posibile cu rezultate diferite, valoarea la risc este media ponderata a sumelor expuse la risc pentru fiecare scenariu folosind distributia de probabilitate pentru toate scenariile (100% este alocat pentru scenarii posibile) si provizioneaza 100% din valoarea estimata;

ii. Pentru mai multe litigii, evaluarea "mai probabil decat" ar putea fi justificata pentru intregul portofoliu folosind statistici si calcul de provizioane la nivel colectiv.

In cazul obligatiilor care decurg din diverse reglementari, banca evalueaza in primul rand daca nu exista nici o alternativa realista de solutionare a acestei obligatii, si daca nu, estimeaza suma necesara pentru a onora aceasta obligatie (folosind o abordare similara cu cea de mai sus) si inregistreaza provizioane reprezentand 100% din suma estimata.

f) Raportarea pe segmente

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

- Care se angajeaza in activitatea de afaceri de la care poate castiga venituri si realiza cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli legate de tranzactiile cu alte componente ale aceleiasi entitati);

- Ale carui rezultate de exploatare sunt revizuite periodic de catre principalul factor decizional operational pentru a lua decizii cu privire la resursele care vor fi alocate segmentului si a evalua performantele sale,

- Pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

2. Bazele pregatirii (continuare)

f) Raportarea pe segmente (continuare)

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

3. Politici contabile semnificative

a) Conversia soldurilor exprimate in valuta

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate la cursul de schimb al monedei functionale de la data tranzactiei. La data situatiei pozitiei financiare, activele si datoriile monetare denominate in valuta sunt translatate folosind cursul de schimb al monedei functionale pentru ziua respectiva. Diferentele sunt recunoscute in Situatia profitului sau pierderii. Elementele nemonetare denominate intr-o alta valuta care sunt contabilizate la cost sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data tranzactiei initiale. Elementele nemonetare denominate in valuta, masurate la valoarea justa, sunt convertite utilizand ratele de schimb de la data determinarii valorii juste.
Ratele de schimb la 31 decembrie 2016, respectiv 2015, pentru valutele care au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate si individuale ale Grupului si ale Bancii, au fost:

	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**
RON/ EUR	4.5411	4.5245
RON/ USD	4.3033	4.1477

b) Disponibilitati si asimilate

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

c) Conturi curente si depozite la banci

Conturile curente si depozitele la banci sunt initial contabilizate la valoare justa si apoi la cost amortizat.

d) Credite si avansuri catre clientela

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

Daca exista o dovada obiectiva ca Grupul si Banca nu vor putea recupera toate sumele cuvenite (principal si dobanda) conform termenilor contractuali initiali ai creditului, aceste credite sunt considerate depreciate. Valoarea deprecierii este masurata ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila a fiecarui credit, reprezentand valoarea fluxurilor de numerar viitoare actualizate cu rata

3. Politici contabile semnificative (continuare)

d) Credite si avansuri catre clientela (continuare)

efectiva a dobanzii, inclusiv sumele care se asteapta din recuperarea colateralului, daca creditul este colateralizat si executarea lui este probabila.

Deprecierea si nerecuperabilitatea sunt evaluate, masurate si recunoscute la nivelul fiecarui element pentru creditele si creantele semnificative individual si la nivel de portofoliu pentru credite si creante depreciate, care nu sunt semnificative individual. Creditele si creantele pentru care nu a fost identificata o dovada obiectiva de depreciere, indiferent daca sunt sau nu semnificative individual, sunt incluse intr-un portofoliu de evaluare a deprecierii colective. Valoarea contabila a unui activ este redusa la valoarea recuperabila estimata fie direct, fie folosind un cont de provizion. Pierderea este recunoscuta in situatia profitului sau pierderii. Daca valoarea deprecierii se diminueaza ulterior datorita unui eveniment care are loc dupa momentul deprecierii, reluarea provizionului se realizeza prin situatia profitului sau pierderii.

Stergerea de creante este realizata atunci cand intreg creditul este considerat nerecuperabil (exista un grad ridicat de incertitudine cu privire la cuantumul si orizontul de timp aferent recuperarii).

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

O stergere de creante se realizeaza doar atunci cand sansele de recuperare sunt foarte reduse.

Banca realizeaza stergeri permanente de creante doar in anumite situatii, precum:
- activele financiare sunt considerate nesemnificative, astfel nefiind justificata initierea procedurilor de recuperare;
- creanta este garantata de colaterale a caror valoarea devine nesemnificativa si nu pot fi identificate alte surse de recuperare;
- au fost epuizate toate mijloacele legale de recuperare;
- prescrierea dreptului Bancii de a solicita executarea silita a creantelor, etc.

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

e) Credite restructurate

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

f) Leasing

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

f) Leasing (continuare)

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

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

Grupul ca locatar
Leasing-urile care nu transfera Bancii substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii dreptului de proprietate a elementelor inchiriate sunt considerate leasing operational. Platile de leasing operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in Situatia profitului sau pierderii pe baza metodei liniare pe durata

contractului de leasing. Angajamentele de plata pentru inchiriere sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care sunt suportate.

g) Investitii in asociati

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

Conform metodei punerii in echivalenta, investitia intr-un asociat este inregistrata in situatia pozitiei financiare la cost plus cota investitorului din modificarile activului net dupa data achizitiei. Fondul de comert in cazul unui asociat este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este amortizat. Grupul si Banca fac o analiza in vederea identificarii deprecierii privind investitia neta a Grupului si a Bancii in asociati.
Cota din rezultatele operatiunilor intreprinse de asociat este reflectata in Situatia profitului sau pierderii. In cazul in care o modificare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii ale asociatului, Grupul recunoaste cota sa din orice modificare si o prezinta, cand este cazul, in situatia consolidata a miscarilor in capitalurile proprii.

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

h) Investitii si alte instrumente financiare disponibile pentru vanzare

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

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

Toate achizitiile si vanzarile obisnuite de active financiare sunt recunoscute initial la data decontarii. Diferentele de valoare justa intre data tranzactiei si data decontarii sunt recunoscute ca alte elemente ale rezultatului global.
Achizitiile sau vanzarile obisnuite sunt achizitii sau vanzari de active financiare care prevad livrarea activelor intr-o anumita perioada determinata in general prin reglementarile sau practicile in vigoare pe piata respectiva.

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

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

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

Atunci cand Grupul si Banca identifica o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste a unei investitii intr-un instrument de capitaluri proprii sub costul sau, considera ca aceasta reprezinta o dovada obiectiva de depreciere. Acest lucru se intampla cand scaderea valorii juste este mai mare de 15% pe an pentru doi ani consecutivi. Reluarile de provizion referitoare la instrumente de capitaluri clasificate ca disponibile pentru vanzare nu se recunosc in venituri.

In cazul instrumentelor de datorie clasificate ca disponibile pentru vanzare, deprecierea este evaluata pe baza unor criterii similare cu cele pentru activele financiare la cost amortizat. Cu toate acestea, suma inregistrata ca si depreciere este reprezentata de pierderea cumulata masurata ca si diferenta intre costul amortizat si valoarea justa curenta, mai putin pierderea din depreciere pentru respectiva investitie recunoscuta in Situatia profitului sau pierderii.
Daca valoarea justa nu poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este determinata prin utilizarea unor tehnici de evaluare care se refera la date observabile de pe piata.

i) Imobilizari corporale

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:(a) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si (b) costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

Cladirile si alte imobilizari corporale sunt inregistrate la costul de achizitie, diminuat cu amortizarea cumulata si deprecierea cumulata.
In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste", imobilizarile corporale au fost retratate, conform contabilitatii de hiperinflatie, luandu-se in considerare indicele general al preturilor intre data achizitiei si 31 decembrie 2003.

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Imobilizari corporale (continuare)

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

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

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

j) Investitii imobiliare

Activele sunt clasificate drept investitii imobiliare in cazul in care proprietatea (teren sau o cladire - sau o parte a unei cladiri - sau ambele) este detinuta (de catre Banca sau Grup sau proprietar), pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului sau ambele, mai degraba decat pentru: (a) utilizarea in productia sau in scopuri administrative; sau (b) vanzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii

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

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

Transferurile catre investitii imobiliare vor fi facute atunci, si numai atunci, cand exista o modificare a utilizarii, evidentiata de incetarea utilizarii de catre proprietar, inceperea unui leasing operational cu o alta parte, sau incheierea procesului de construire sau dezvoltare. Transferurile de la investitiile imobiliare se fac atunci si numai atunci cand exista o modificare a utilizarii, evidentiata de inceperea utilizarii de catre proprietar sau inceperea procesului de dezvoltare in perspectiva vanzarii.
Amortizarea cladirilor incluse in investitii imobiliare se realizeaza utilizand metoda liniara pe durata de utilizare asa cum se prezinta in nota 3. i).

3. Politici contabile semnificative (continuare)

k) Active imobilizate detinute in vederea vanzarii

Activele imobilizate pentru care se estimeaza ca valoarea contabila va fi recuperata in principal printr-o tranzactie de vanzare, mai degraba decat prin utilizarea sa continua sunt clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii.

Activele detinute in vederea vanzarii sunt evaluate initial si, ulterior, la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa la data masuratorii. Pentru orice scadere a valorii juste sub valoarea contabila, deprecierea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Cresterea valorii juste a unui activ detinut in vederea vanzarii este contabilizata ca o reluare de provizion. Cresterea valorii juste este recunoscuta pana la nivelul valorii initiale contabile a activului.

Pe perioada cat un activ este clasificat ca detinut in vederea vanzarii nu este recunoscuta deprecierea acestuia. Un activ care inceteaza sa mai fie clasificat drept detinut in vederea vanzarii se masoara la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila inainte ca activul sa fi fost clasificat ca fiind detinut in vederea vanzarii ajustata cu amortizarea care ar fi fost recunoscuta daca activul nu ar fi fost clasificat ca fiind detinut in vederea vanzarii si valoarea recuperabila.

l) Fondul comercial

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

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

m) Imobilizari necorporale

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

Toate activele necorporale in sold la 31 decembrie 2016 respectiv 2015, au durate de viata determinate si se amortizeaza pe baza metodei liniare pe o durata de viata utila de pana la 5 ani. Durata si metoda de amortizare sunt revizuite cel putin la sfarsitul fiecarui an financiar.

La data situatiei pozitiei financiare sau ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata, activele necorporale sunt analizate pentru depreciere. Cand valoarea contabila a unui activ este mai mare decat valoarea recuperabila estimata, aceasta este redusa la valoarea recuperabila prin recunoasterea provizionului.

n) Instrumente financiare derivate

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

n) Instrumente financiare derivate (continuare)

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

Toate instrumentele financiare derivate sunt contabilizate ca active daca valoarea lor justa este pozitiva sau ca datorii daca valoarea lor justa este negativa. Modificarile in valoarea justa a instrumentelor financiare derivate care nu sunt marcate ca instrumente de contabilitate de acoperire sunt inregistrate in Situatia profitului sau pierderii.

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

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

Grupul si Banca fac o evaluare, atat la inceputul relatiei de acoperire impotriva riscurilor, precum si pe o baza continua, pentru a stabili daca instrumentele de acoperire sunt de asteptat sa fie foarte eficiente in compensarea modificarilor in valoarea justa in cursul perioadei pentru care relatia de acoperire este realizata. Rezultatele actuale recomandate de IAS 39 ar trebui sa se incadreze in intervalul 80-125 procente, dar Grupul si Banca utilizeaza o abordare mai prudenta iar intervalul folosit este 88-114 procente.

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

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

o) Imprumuturi

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

p) Compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare

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

q) Contractele de vanzare cu posibilitate de rascumparare

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

r) Depozitele si conturile curente ale clientelei

Conturile curente si depozitele clientelei sunt recunoscute initial la valoare justa si apoi masurate la cost amortizat folosind metoda ratei efective a dobanzii.

s) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare

Active financiare
Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

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

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

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

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

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

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

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

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

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

(ii) Venituri din comisioane pentru tranzactii

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

Contributii si taxe

IFRIC 21 "Contributii si taxe" clarifica modul de recunoastere in contabilitate a cheltuielilor referitoare la taxe. Pentru o entitate, evenimentul generator care da nastere unei datorii de a plati o taxa este activitatea care declanseaza plata taxei, identificate prin legislatie. Obligatia de a plati o taxa este recunoscuta in mod progresiv in cazul in care evenimentul generator are loc intr-o perioada de timp. Mai mult decat atat, in cazul in care obligatia de a plati o taxa este declansata atunci cand se atinge un prag minim de activitate, pasivul corespunzator este recunoscut atunci cand se atinge acel prag minim de activitate. Principalele impozite aferente care se incadreaza in prevederile IFRIC 21 sunt:

- Contributia anuala a Bancii la Fondul de Garantare a Depozitelor este pe deplin recunoscuta in Situatia veniturilor si cheltuielilor la 1 ianuarie al anului in care este facuta plata.
- Contributia anuala a Bancii la Fondul de Rezolutie este pe deplin recunoscuta in Situatia veniturilor si cheltuielilor la 1 ianuarie al anului in care este facuta plata.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

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

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

u) Beneficiile angajatilor

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

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

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

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

Castigurile si pierderile actuariale, exclusiv sumele recunoscute ca dobanzi nete aferente datoriei nete privind beneficiul determinat sunt componente utilizate pentru a reevalua datoria neta privind beneficiul determinat. Aceste componente sunt recunoscute imediat si integral ca si castiguri si pierderi nerealizate si prezentate in Rezervele privind planul de pensii. Aceste elemente nu sunt niciodata reclasificate in venituri, dar transferate in rezultatul reportat.

In situatiile financiare la nivel consolidat si individual ale Grupului si ale Bancii, aceste elemente care nu vor fi ulterior reclasificate in venituri sunt prezentate separat in situatia rezultatului global , dar ele sunt in situatia modificarilor in capitalurile proprii, astfel incat acestea sunt prezentate direct in pozitia financiara in cadrul rezervelor privind planul de pensii.
In cazul in care un plan nou sau modificat intra in vigoare, costul serviciilor anterioare este recunoscut imediat in profit sau pierdere.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

u) Beneficiile angajatilor (continuare)

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

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

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

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

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

In cazul in care termenii unui Plan de optiuni de plata pe baza de actiuni sunt modificati, cheltuielile minime recunoscute in "Cheltuieli de personal" sunt cheltuiala in cazul in care termenii planului nu au fost modificati. O cheltuiala suplimentara este recunoscuta pentru orice modificare care mareste valoarea justa totala a acordului de plata pe baza de actiuni, sau care este benefica pentru angajat fiind evaluata la data modificarii.

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

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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

v) Impozitare

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

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

Activele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile, reportarea pierderilor si creantelor fiscale nefolosite, in limita in care este probabil ca profitul impozabil va fi disponibil si fata de care diferenta temporara deductibila sa poata fi utilizata.

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

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

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

w) Provizioane

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

x) Datorii si active contingente

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

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

y) Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune este determinat prin impartirea profitului net la numarul mediu ponderat al actiunilor in circulatie din anul respectiv. La 31 decembrie 2016, respectiv 2015 Banca nu a emis nici un instrument de capitaluri proprii potential diluant.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

z) Dividende aferente actiunilor ordinare

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

aa) Persoane aflate in relatii speciale

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

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

bb) Evenimente ulterioare datei bilantului

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

cc) Garantii financiare

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

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

4. Raportarea pe segmente

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

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

- Persoane fizice – Banca pune la dispozitia clientilor o gama de produse bancare cum ar fi: produse de economisire si depozitare, credite de consum si ipotecare, descoperiri de cont, carduri de credit, transfer de fonduri si facilitati de plata, etc.

- Companii Mici – companii cu cifra de afaceri anuala mai mica de 1 milion de EURO si cu o expunere agregata la nivel de grup mai mica de 0,3 millioane EURO. O gama de produse standardizata este oferita intreprinderilor mici si persoanelor fizice autorizate: produse de economisire si depozitare, credite si alte facilitati de creditare, etc.

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

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

- Intreprinderi Mici si Mijlocii (IMM) (companii cu cifra de afaceri anuala intre 1 milion si 50 Milioane de EURO si expunerea agregata la nivel de grup mai mare de 0,3 milioane EURO)

- Companii Mari (companii cu cifra de afaceri mai mare de 50 milioane EURO, municipalitati, companii din sectorul public si alte institutii financiare).

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

Categoria *Gestiune proprie* include: activitati de trezorerie, ALM si alte categorii care nu au fost alocate pe liniile de afaceri Retail si Non-Retail.

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

4. Raportarea pe segmente (continuare)

Grup

	2016				2015			
	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie
Total active	**51,881,492**	**19,243,053**	**9,259,169**	**23,379,270**	**50,178,610**	**18,207,851**	**9,082,974**	**22,887,785**
Credite si avansuri acordate clientelei, net & Creante din leasing financiar, net	28,502,222	19,243,053	9,259,169	-	27,290,825	18,207,851	9,082,974	-
Alte active	23,379,270	-	-	23,379,270	22,887,785	-	-	22,887,785
Total pasive	**51,881,492**	**26,020,524**	**16,172,225**	**9,688,743**	**50,178,610**	**23,649,283**	**17,529,391**	**8,999,936**
Depozitele clientelei	42,192,749	26,020,524	16,172,225	-	41,178,674	23,649,283	17,529,391	-
Alte pasive	9,688,743	-	-	9,688,743	8,999,936	-	-	8,999,936

Banca

	2016				2015			
	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie	Total	Retail	Non retail	Gestiune proprie
Total active	**50,657,583**	**18,699,395**	**8,684,715**	**23,273,473**	**49,192,866**	**17,751,211**	**8,625,214**	**22,816,441**
Credite si avansuri acordate clientelei, net & Creante din leasing financiar, net	27,384,110	18,699,395	8,684,715	-	26,376,425	17,751,211	8,625,214	-
Alte active	23,273,473	-	-	23,273,473	22,816,441	-	-	22,816,441
Total pasive	**50,657,583**	**26,020,524**	**16,270,214**	**8,366,845**	**49,192,866**	**23,649,283**	**17,622,590**	**7,920,993**
Depozitele clientelei	42,290,738	26,020,524	16,270,214	-	41,271,873	23,649,283	17,622,590	-
Alte pasive	8,366,845	-	-	8,366,845	7,920,993	-	-	7,920,993

4. Raportarea pe segmente (continuare)

	Grup							
	2016				2015			
	Total	**Retail**	**Non retail**	**Gestiune proprie**	**Total**	**Retail**	**Non retail**	**Gestiune proprie**
Venituri nete din dobanzi	1,586,470	1,027,355	446,449	112,666	1,516,051	963,169	476,285	76,597
Venituri din comisioane, net	772,666	585,543	188,631	(1,508)	749,641	541,121	213,889	(5,369)
Total alte venituri	418,513	104,559	90,357	223,597	329,535	104,924	92,093	132,518
Venituri operationale	**2,777,649**	**1,717,457**	**725,437**	**334,755**	**2,595,227**	**1,609,214**	**782,267**	**203,746**
Total cheltuieli operationale	**(1,387,572)**	**(989,438)**	**(380,373)**	**(17,761)**	**(1,385,297)**	**(978,095)**	**(393,078)**	**(14,124)**
Costul net al riscului	(483,508)	(272,899)	(20,955)	(189,654)	(658,214)	(176,628)	(495,592)	14,006
Profitul brut (inainte de impozitul pe profit)	**906,569**	**455,120**	**324,109**	**127,340**	**551,716**	**454,491**	**(106,403)**	**203,628**
Total impozit pe profit	(143,070)	(72,424)	(53,198)	(17,448)	(84,480)	(69,962)	17,442	(31,960)
Profitul exercitiului financiar	**763,499**	**382,696**	**270,911**	**109,892**	**467,236**	**384,529**	**(88,961)**	**171,668**
Raport costuri/venituri	**50.0%**	**57.6%**	**52.4%**	**5.3%**	**53.4%**	**60.8%**	**50.2%**	**6.9%**

4. Raportarea pe segmente (continuare)

	Banca							
	2016				2015			
	Total	**Retail**	**Non retail**	**Gestiune proprie**	**Total**	**Retail**	**Non retail**	**Gestiune proprie**
Venituri nete din dobanzi	1,481,496	954,111	414,727	112,658	1,422,253	896,244	449,408	76,601
Venituri din comisioane, net	737,021	557,611	180,949	(1,539)	718,232	515,231	207,751	(4,751)
Total alte venituri	415,655	103,043	88,663	223,949	333,097	103,899	93,224	135,974
Venituri operationale	**2,634,172**	**1,614,765**	**684,339**	**335,068**	**2,473,582**	**1,515,374**	**750,384**	**207,824**
Total cheltuieli operationale	**(1,309,677)**	**(930,206)**	**(361,745)**	**(17,726)**	**(1,309,517)**	**(920,149)**	**(375,135)**	**(14,233)**
Costul net al riscului	(461,176)	(252,800)	(18,758)	(189,618)	(631,149)	(152,368)	(492,729)	13,948
Profitul brut (inainte de impozitul pe profit)	**863,319**	**431,759**	**303,836**	**127,724**	**532,916**	**442,857**	**(117,480)**	**207,539**
Total impozit pe profit	(135,038)	(68,209)	(48,000)	(18,829)	(87,494)	(67,822)	17,992	(37,664)
Profitul exercitiului financiar	**728,281**	**363,550**	**255,836**	**108,895**	**445,422**	**375,035**	**(99,488)**	**169,875**
Raport costuri/venituri	**49.7%**	**57.6%**	**52.9%**	**5.3%**	**52.9%**	**60.7%**	**50.0%**	**6.8%**

5. Disponibilitati

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Numerar in casierie si tezaur	1,403,967	918,297	1,403,944	918,275
Numerar in ATM	396,562	421,305	396,562	421,305
Total	**1,800,529**	**1,339,602**	**1,800,506**	**1,339,580**

6. Creante asupra Bancii Centrale

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Conturi curente	3,839,460	4,280,319	3,839,460	4,280,319
Depozite	1,500,000	3,200,000	1,500,000	3,200,000
Total	**5,339,460**	**7,480,319**	**5,339,460**	**7,480,319**

Grupul si Banca au scazut depozitele la Banca Centrala conform deciziei Bancii Nationale a Romaniei de a reduce rata rezervei minime obligatorii pentru valuta de la 14% la decembrie 2015 la 10% la decembrie 2016.

7. Creante asupra institutiilor financiare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Depozite la banci romanesti	267,047	281,233	267,047	281,233
Depozite la banci straine	658,318	1,543,544	632,186	1,517,420
Conturi curente la banci romanesti	808	840	3	2
Conturi curente la banci straine	597,248	489,183	597,248	489,182
Reverse repo	474,849	-	474,849	-
Total	**1,998,271**	**2,314,800**	**1,971,333**	**2,287,837**

La 31 decembrie 2016 sumele datorate de banci includ expunerile fata de Grupul SG in valoare de 225.926 la nivel consolidat (31 decembrie 2015 expuneri de 233.658) si 199.795 la nivel individual (31 decembrie 2015: 207.534).

8. Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie

Grup

	31 decembrie 2016		
	Active	**Datorii**	**Notional**
Swapuri pe rata dobanzii	197,954	43,094	3,102,359
Swapuri pe curs de schimb	30,124	18,456	2,642,290
Contracte forward pe curs de schimb	18,664	28,077	1,398,477
Optiuni	65,522	65,835	4,720,439
Total instrumente financiare derivate	**312,264**	**155,462**	**11,863,565**
Titluri de tranzactie	891,018	55,570	896,754
Total	**1,203,282**	**211,032**	**12,760,319**

	31 decembrie 2015		
	Active	**Datorii**	**Notional**
Swapuri pe rata dobanzii	169,662	47,080	3,932,869
Swapuri pe curs de schimb	15,302	27,517	4,340,395
Contracte forward pe curs de schimb	14,074	6,332	1,431,335
Optiuni	71,669	72,281	5,216,567
Total instrumente financiare derivate	**270,706**	**153,210**	**14,921,166**
Titluri de tranzactie	947,406	-	882,033
Total	**1,218,112**	**153,210**	**15,803,199**

Banca

	31 decembrie 2016		
	Active	**Datorii**	**Notional**
Swapuri pe rata dobanzii	197,954	43,094	3,102,359
Swapuri pe curs de schimb	30,141	18,490	2,647,302
Contracte forward pe curs de schimb	18,664	28,077	1,398,477
Optiuni	65,522	65,835	4,720,439
Total instrumente financiare derivate	**312,281**	**155,496**	**11,868,577**
Titluri de tranzactie	891,018	55,570	896,754
Total	**1,203,299**	**211,066**	**12,765,331**

	31 decembrie 2015		
	Active	**Datorii**	**Notional**
Swapuri pe rata dobanzii	169,662	47,080	3,932,869
Swapuri pe curs de schimb	15,323	27,524	4,360,855
Contracte forward pe curs de schimb	14,074	6,332	1,431,335
Optiuni	71,669	72,281	5,216,565
Total instrumente financiare derivate	**270,727**	**153,217**	**14,941,624**
Titluri de tranzactie	947,406	-	882,033
Total	**1,218,133**	**153,217**	**15,823,657**

Grupul si Banca au primit colateral in numerar in valoare de 124.484 (31 decembrie 2015: 88,392) de la societatea mama pentru tranzactiile cu instrumente financiare derivate

Grupul a aplicat de asemenea contabilitatea de acoperire (acoperire pe valoare justa) si la 31 decembrie 2016 are un instrument de acoperire.

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

Pe 30 septembrie 2013, Banca a initiat un instrument de acoperire macro pe valoarea justa pe rata dobanzii asociat conturilor curente, folosind mai multe swapuri pe rata dobanzii (plateste variabil, primeste fix). Modificarea valorii juste a swapului de acoperire macro pe valoarea justa compenseaza modificarea valorii juste a portiunii acoperite a conturilor curente. Elementul acoperit este reprezentat de portiunea din portofoliul de conturi curente egal cu valoarea nominala a swapului de 104.18 milioane EUR cu o rata fixa de dobanda de 1,058%. Instrumentul de acoperire este desemnat pe o perioada de 4,2 ani.

Toate relatiile de acoperire au fost eficiente pe parcursul perioadei.

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

	31 decembrie 2016		
	Active	**Datorii**	**Notional**
Swapuri pe rata dobanzii	13,610	-	473,092

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

In cursul anului 2016 Grupul si Banca au recunoscut o pierdere totala de 1.994 rezultat din instrumentul de acoperire (2015: castig de 2.960) si un castig de 850 rezultata din instrumentul acoperit (2015: pierdere de 1.538).

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

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

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

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

Optiuni
Optiunile reprezinta intelegeri contractuale care implica dreptul, nu si obligatia, pentru cumparator fie de a cumpara, fie de a vinde o anumita suma aferenta unui instrument financiar la un pret determinat, fie la o data viitoare specificata sau in orice moment intr-o anumita perioada.
Grupul si Banca achizitioneaza sau vind optiuni pe piete nereglementate.Optiunile cumparate de Grup si Banca asigura Grupului si Bancii oportunitatea de a cumpara (optiuni "call") sau de a vinde (optiuni "put") activul suport la o valoare stabilita in prealabil la sau inainte de data expirarii optiunii.

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

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

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

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

9. Credite si avansuri acordate clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Credite, brut	31,414,527	30,744,036	30,885,456	30,312,244
Deprecierea creditelor	(3,575,822)	(4,002,565)	(3,501,346)	(3,935,819)
Total	**27,838,705**	**26,741,471**	**27,384,110**	**26,376,425**

In 2016 Grupul si Banca au reclasificat obligatiunile municipale (Consiliul Timis si Municipalitatea Bucuresti) din active financiare disponibile in vederea vanzarii (31 decembrie 2015: 272.040) in «credite si avansuri acordate clientelei» si le masoara la cost amortizat, in valoare de 263.728 la 31 decembrie 2016. Reclasificarea a fost facuta pe baza intentiei si capacitatii Grupului si a Bancii de a pastra instrumentele pana la maturitate pentru a beneficia de principal si dobanda. Acesta reclasificare este prospectiva.

Structura creditelor este urmatoarea:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Credite de trezorerie	4,686,250	5,422,564	4,686,250	5,422,564
Credite pentru echipamente	4,944,079	4,987,421	4,888,549	4,976,371
Finantarea activitatii comerciale	472,395	494,488	472,395	494,488
Achizitii imobiliare, inclusiv credite ipotecare	10,331,907	9,481,552	10,331,907	9,481,552
Credite de consum	8,450,809	8,406,899	7,977,268	7,986,156
Altele	2,529,087	1,951,113	2,529,087	1,951,113
Total	**31,414,527**	**30,744,037**	**30,885,456**	**30,312,244**

La 31 decembrie 2016 soldul operatiunilor de factoring, atat la nivelul Grupului cat si la nivelul Bancii este de 462.208 (la 31 decembrie 2015: 465.394) si al operatiunilor de scontare este de 10.147 (la 31 decembrie 2015: 29.055).

La 31 decembrie 2016, costul amortizat al creditelor acordate celor mai mari 20 de clienti persoane juridice ai Grupului si Bancii (grupuri de clienti legati) este de 1.883.730 (31 decembrie 2015: 1.584.361), in timp ce valoarea scrisorilor de garantie bancara si a acreditivelor emise in favoarea acestor clienti este de 5.042.356 (la 31 decembrie 2015: 4.430.510) la nivelul Grupului si Bancii.

9. Credite si avansuri acordate clientelei (continuare)

Provizioane pentru deprecierea creditelor

	Grup			Banca		
	Depreciere specifica		Depreciere colectiva	Depreciere specifica		Depreciere colectiva
	Retail	Non-retail	Retail&Non-retail	Retail	Non-retail	Retail&Non-retail
Sold la 31 Decembrie 2014	**1,309,965**	**3,031,993**	**183,814**	**1,249,592**	**3,031,993**	**183,814**
Constituiri de provizioane	599,560	2,133,706	172,714	580,111	2,133,706	164,927
Reversari de provizioane	(505,317)	(1,742,471)	(75,790)	(505,009)	(1,742,471)	(75,790)
Reluari de provizioane aferente vanzarilor si stergerilor de creante	(472,704)	(662,681)	-	(452,149)	(662,681)	-
Pierderi din curs de schimb	16,572	12,661	543	16,572	12,661	543
Sold la 31 Decembrie 2015	**948,076**	**2,773,208**	**281,281**	**889,117**	**2,773,208**	**273,494**
Constituiri de provizioane	570,228	1,197,475	316,497	553,322	1,197,475	314,005
Reversari de provizioane	(371,004)	(1,156,118)	(120,231)	(371,002)	(1,156,118)	(120,231)
Reluari de provizioane aferente vanzarilor si stergerilor de creante	(342,210)	(530,880)	-	(330,545)	(530,880)	-
(Castiguri) / Pierderi din curs de schimb	(2,467)	9,866	2,101	(2,467)	9,866	2,101
Sold la 31 decembrie 2016	**802,623**	**2,293,551**	**479,648**	**738,424**	**2,293,551**	**469,369**

Credite depreciate

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mari de	2,722,628	3,653,911	2,647,139	3,585,793
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata mai mari de 90 de zile	(2,289,199)	(2,944,371)	(2,225,001)	(2,889,408)
Credite depreciate cu intarzieri la plata mai mici de 90 de zile	1,306,115	1,583,449	1,306,115	1,583,449
Provizioane aferente creditelor depreciate cu intarzieri la plata mai mici de 90 de zile	(806,977)	(772,918)	(806,977)	(772,918)
Credite depreciate, net	**932,567**	**1,520,071**	**921,276**	**1,506,916**

Valoarea bruta a creditelor pentru care s-a constituit provizion specific este pentru Grup de 4.028.744 (la 31 decembrie 2015: 5.237.360) si pentru Banca de 3.953.253 (la 31 decembrie 2015: 5.169.242).

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

10. Creante din leasing financiar

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

10. Creante din leasing financiar (continuare)

	Grup	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**
Investitie bruta in leasing financiar:		
Mai mica de 1 an	278,738	263,013
Intre 1 si 5 ani	533,031	413,252
Mai mare de 5 ani	16,614	29,862
	828,383	**706,127**
Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar	(65,947)	(57,772)
Investitie neta in leasing financiar	**762,436**	**648,355**
Investitia neta in leasing financiar:		
Mai mica de 1 an	249,208	237,230
Intre 1 si 5 ani	497,698	383,097
Mai mare de 5 ani	15,530	28,029
	762,436	**648,355**

	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**
Investitia neta in leasing	762,436	648,355
Reduceri de valoare cumulate pentru platile minime de leasing de primit ce nu pot fi incasate	(98,919)	(99,001)
Total	**663,517**	**549,354**

Valoarea justa a garantiilor aferente bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing financiar depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2016 este 59.957 (31 decembrie 2015: 68.806). Sumele sunt limitate la nivelul creantei brute. Valoarea creantelor din leasing financiar depreciate la nivel individual este de 108.994 (31 decembrie 2015: 115.143).

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, incasarile minime viitoare de leasing cu privire la contractele de leasing operational (chirie) incheiate de catre Grup si Banca, ca si locator, sunt:

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Mai putin de 1 an	1,800	1,497	1,800	1,497
Intre 1 an si 5 ani	5,490	3,657	5,490	3,657
Peste 5 ani	6,351	4,112	6,351	4,112
	13,641	**9,266**	**13,641**	**9,266**

11. Active financiare disponibile pentru vanzare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Titluri de stat	11,517,101	8,772,381	11,517,101	8,772,381
Participatii	26,279	89,821	26,279	89,821
Alte titluri	66,475	346,757	41,620	328,717
Total	**11,609,855**	**9,208,959**	**11,585,000**	**9,190,919**

Titluri de stat

Titlurile de stat constau in certificate de trezorerie cu discount si obligatiuni de stat emise de Ministerul Roman al Finantelor Publice, avand un rating BBB- acordat de Stardard&Poors. La 31 decembrie 2016 nu existau titluri de stat gajate pentru tranzactii repo. La 31 decembrie 2015 au fost gajate certificate de trezorerie in valoare de 74,033 pentru tranzactiile repo.

11. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Participatii

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

Alte titluri

Grupul detine unitati de fond la:

	Grup		
31 decembrie 2016	**Pret unitar**	**Numar de unitati**	**Valoare justa**
BRD Simfonia	40	534,231	21,238
BRD Obligatiuni	165	21,980	3,617
BRD Diverso	156	150,878	23,581
BRD Actiuni	152	101,798	15,483
BRD Index	129	19,794	2,556
Total	0	**828,681**	**66,475**

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

11. Active financiare disponibile pentru vanzare (continuare)

Banca detine unitati de fond la:

31 decembrie 2016	Banca Pret unitar	Numar de unitati	Valoare justa
BRD Diverso	156	150,878	23,581
BRD Actiuni	152	101,798	15,483
BRD Index	129	19,794	2,556
Total		**272,470**	**41,620**

31 decembrie 2015	Banca Pret unitar	Numar de unitati	Valoare justa
BRD Obligatiuni	161	64,753	10,443
BRD Diverso	152	175,730	26,764
BRD Actiuni	144	116,238	16,724
BRD Index	126	21,794	2,748
Total		**378,515**	**56,679**

In 2016 Grupul si Banca au reclasificat obligatiunile municipale (Consiliul Timis si Municipalitatea Bucuresti) din active financiare disponibile in vederea vanzarii (31 decembrie 2015: 272.040) in «credite si avansuri acordate clientelei» si le masoara la cost amortizat, in valoare de 263.728 la 31 decembrie 2016. A se vedea nota 9.

12. Investitii in filiale si asociati

Grup

Asociati	%	31 decembrie 2015	Aditii/ Reclasificari	Crestere / (scadere) in active nete	31 decembrie 2016
ALD Automotive	20.00%	17,550	-	(1,171)	16,379
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	49,595	-	7,198	56,793
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	27,613		3,124	30,737
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	15,717	-	953	16,670
Biroul de Credit S.A.	16.38%	3,272		219	3,491
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	6,298	1,470	467	8,236
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	1,742	-	24	1,766
		121,787	**1,470**	**10,814**	**134,072**

Grup

Asociati	%	31 decembrie 2014	Aditii/ Reclasificari	Crestere / (scadere) in active nete	31 decembrie 2015
ALD Automotive	20.00%	17,449	-	101	17,550
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	46,391	-	3,204	49,595
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	27,942		(329)	27,613
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	16,164	-	(447)	15,717
Biroul de Credit S.A.	16.03%	3,189	67	16	3,272
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	6,905	-	(607)	6,298
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	1,691	-	51	1,742
		119,731	**67**	**1,989**	**121,787**

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

	%	31 decembrie 2015	Aditii/ Reclasificari	31 decembrie 2016
ALD Automotive	20.00%	11,873	-	11,873
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	29,017	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	17,697	-	17,697
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	14,220	-	14,220
Biroul de Credit S.A.	16.38%	729		729
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	14,690	1,470	16,160
Asociati		**88,226**	**1,470**	**89,696**
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	11,558	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	53,019	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	4,321	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	100.00%	403	-	403
Subsidiare		**69,301**	**-**	**69,301**
Total asociati si subsidiare		**157,527**	**1,470**	**158,997**

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Banca

	%	31 decembrie 2014	Aditii/ Reclasificari	31 decembrie 2015
ALD Automotive	20.00%	11,873	-	11,873
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	29,017	-	29,017
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	17,697	-	17,697
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	14,220	-	14,220
Biroul de Credit S.A.	16.03%	662	67	729
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	14,690	-	14,690
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%		-	
		88,159	**67**	**88,226**
Asociati				
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	11,558	-	11,558
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	53,019	-	53,019
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	4,321	-	4,321
BRD Corporate Finance SRL	100.00%	403	-	403
Subsidiare		**69,301**	**-**	**69,301**
Total asociati si subsidiare		**157,460**	**67**	**157,527**

12 Investitii in filiale si asociati (continuare)

Situatia pozitiei financiare si Situatia profitului sau pierderii ale filialelor si asociatilor la 31 Decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

Subsidiare	%	Active curente	Active pe termen lung	Active nete	% din active nete	Total active	Datorii curente	Datorii pe termen lung	Total datorii	Venituri	Profit/Pierdere net(a)
BRD Sogelease IFN SA	99.98%	397,498	494,005	206,456	n/a	891,503	268,667	416,380	685,047	40,369	15,322
BRD Finance Credite de Consum IFN SA	49.00%	41,658	509,953	99,956	n/a	551,611	309,250	142,406	451,656	69,514	11,705
BRD Asset Management SAI SA	99.98%	28,617	151	26,926	n/a	28,768	1,842	-	1,841	14,084	8,564
Asociat											
ALD Automotive	20.00%	32,121	367,923	81,895	16,379	400,044	129,558	188,592	318,149	242,055	21,143
Mobiasbanca Groupe Societe Generale S.A.	20.00%	1,393,004	566,720	283,974	56,795	1,959,724	1,577,015	98,735	1,675,750	135,795	66,191
BRD Asigurari de Viata SA	49.00%	181,035	57,404	62,730	30,738	238,439	77,849	97,860	175,709	124,728	15,928
Fondul de Garantare a Creditului Rural	33.33%	724,282	-	50,004	16,667	724,282	51,558	622,720	674,278	25,746	3,834
Biroul de Credit S.A.	16.38%	14,171	7,467	21,322	3,492	21,638	316	-	316	13,900	6,280
BRD Fond de Pensii S.A.	49.00%	14,816	6,277	16,807	8,236	21,093	4,286	-	4,286	14,026	322
BRD Sogelease Asset Rental SRL	20.00%	14,473	101,797	8,828	1,766	116,270	4,828	102,614	107,442	29,580	(1,112)

Informatiile la 31 decembrie 2016 referitoare la subsidiare si asociati sunt preliminare si nu sunt auditate.

13. Imobilizari corporale si Investitii imobiliare

	Grup					
	Terenuri si cladiri	**Investitii imobiliare**	**Echipamente informatice si**	**Materiale si alte active**	**Imobilizari corporale in**	**Total**
Cost:						
la 31 decembrie 2014	**1,310,667**	**39,300**	**262,294**	**532,925**	**20,227**	**2,165,413**
Intrari	3,684	1,281	1,395	7,506	49,616	63,482
Transferuri	30,358	(14,561)	23,394	13,449	(53,331)	(691)
Transferuri in stoc	(7,125)	5,922	(0)	0	6	(1,197)
Iesiri	(10,969)	(2,661)	(22,537)	(23,390)	-	(59,557)
la 31 decembrie 2015	**1,326,615**	**29,281**	**264,546**	**530,490**	**16,518**	**2,167,450**
Intrari	1,108	-	64	6,624	76,750	84,546
Transferuri	6,572	-	20,736	22,862	(50,158)	12
Iesiri	(6,275)	-	(47,193)	(32,121)	(7,637)	(93,226)
la 31 decembrie 2016	**1,328,020**	**29,281**	**238,153**	**527,855**	**35,473**	**2,158,782**
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2014	**(596,303)**	**(18,926)**	**(213,156)**	**(431,343)**	**-**	**(1,259,728)**
Amortizare	(46,338)	(1,576)	(22,033)	(26,198)	-	(96,145)
Depreciere	925	-	-	(253)	-	672
Iesiri	8,973	2,661	22,807	20,810	-	55,251
Transferuri	(8,591)	7,961	-	603	-	(27)
Transferuri in stoc	3,192	(4,068)	-	-	-	(876)
la 31 decembrie 2015	**(638,142)**	**(13,948)**	**(212,382)**	**(436,381)**	**-**	**(1,300,853)**
Amortizare	(45,301)	(1,391)	(21,680)	(22,243)	-	(90,615)
Depreciere	(4,488)	-	-	184	-	(4,304)
Iesiri	4,786	-	48,623	31,107	-	84,516
la 31 decembrie 2016	**(683,145)**	**(15,339)**	**(185,439)**	**(427,333)**	**-**	**(1,311,256)**
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2014	**714,364**	**20,374**	**49,138**	**101,582**	**20,227**	**905,685**
la 31 decembrie 2015	**688,473**	**15,333**	**52,164**	**94,109**	**16,518**	**866,597**
la 31 decembrie 2016	**644,875**	**13,942**	**52,714**	**100,522**	**35,473**	**847,526**

13. Imobilizari corporale si investitii imobiliare (continuare)

	Banca					
	Terenuri si cladiri	**Investitii imobiliare**	**Echipamente informatice si de birou**	**Materiale si alte active**	**Imobilizari corporale in curs**	**Total**
Cost:						
la 31 decembrie 2014	**1,300,890**	**39,300**	**251,522**	**531,207**	**20,226**	**2,143,145**
Intrari	3,319	1,284	1,205	7,515	49,617	62,942
Transferuri	30,358	(14,561)	23,394	13,449	(53,331)	(690)
Transferuri in stoc	(7,125)	5,922	(0)	0	6	(1,197)
Iesiri	(10,926)	(2,660)	(21,919)	(22,414)	-	(57,920)
la 31 decembrie 2015	**1,316,516**	**29,285**	**254,202**	**529,757**	**16,518**	**2,146,278**
Intrari	1,106	-	39	6,541	76,750	84,436
Transferuri	6,572	-	20,736	22,862	(50,158)	11
Iesiri	(6,275)	-	(47,675)	(32,055)	(7,637)	(93,642)
la 31 decembrie 2016	**1,317,919**	**29,285**	**227,302**	**527,103**	**35,473**	**2,137,082**
Amortizare si depreciere:						
la 31 decembrie 2014	**(592,481)**	**(18,926)**	**(203,484)**	**(429,934)**	**-**	**(1,244,825)**
Amortizare	(46,123)	(1,576)	(21,480)	(26,123)	-	(95,302)
Depreciere	932	-	-	(251)	-	681
Iesiri	8,960	2,661	21,605	19,820	-	53,046
Transferuri	(8,591)	7,961	-	608	-	(22)
Transferuri in stoc	3,177	(4,068)	-	-	-	(891)
la 31 decembrie 2015	**(634,126)**	**(13,948)**	**(203,359)**	**(435,880)**	**-**	**(1,287,313)**
Amortizare	(45,061)	(1,391)	(21,029)	(22,170)	-	(89,651)
Depreciere	(4,488)	-	-	184	-	(4,304)
Iesiri	4,786	-	47,670	31,069	-	83,525
la 31 decembrie 2016	**(678,889)**	**(15,339)**	**(176,718)**	**(426,797)**	**-**	**(1,297,743)**
Valoare contabila neta:						
la 31 decembrie 2014	**708,409**	**20,374**	**48,038**	**101,273**	**20,226**	**898,320**
la 31 decembrie 2015	**682,390**	**15,337**	**50,843**	**93,877**	**16,518**	**858,965**
la 31 decembrie 2016	**639,030**	**13,946**	**50,584**	**100,306**	**35,473**	**839,339**

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

Investitiile imobiliare au o valoare justa de 14.780 la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 15.807). Valoarea justa a fost determinata pe baza opiniei evaluatorului independent emisa in anul 2016.

Veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare in valoare de 1.876 (31 Decembrie 2015: 1.875) sunt incluse in alte venituri.

14. Fondul de comert

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

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

La 31 decembrie 2016 sucursala avea un numar de clienti de 4116 (31 decembrie 2015 : 4020), creditele reprezentand 14% din total credite administrate de retea (31 decembrie 2015 : 11%) si depozitele reprezentand aproximativ 17% din total depozite retea (2015: 20%).

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

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

15. Imobilizari necorporale

Soldul imobilizarilor necorporale la 31 decembrie 2016 si 2015 reprezenta in principal software.

	Grup	**Banca**
Cost:		
la 31 decembrie 2014	**336,678**	**309,949**
Intrari	35,216	32,027
Iesiri	(8,317)	(7,800)
Transferuri	691	691
la 31 decembrie 2015	**364,268**	**334,867**
Intrari	42,485	41,706
Iesiri	157	157
Transferuri	(11)	(11)
la 31 decembrie 2016	**406,899**	**376,719**
Amortizare:		
la 31 decembrie 2014	**(251,452)**	**(230,958)**
Cheltuiala cu amortizarea	(37,318)	(34,649)
Iesiri	7,119	6,954
la 31 decembrie 2015	**(281,651)**	**(258,653)**
Cheltuiala cu amortizarea	(34,998)	(31,996)
la 31 decembrie 2016	**(316,649)**	**(290,649)**
Valoare contabila neta:		
la 31 decembrie 2014	**85,226**	**78,991**
la 31 decembrie 2015	**82,617**	**76,214**
la 31 decembrie 2016	**90,250**	**86,070**

16. Alte active

	Grup		**Banca**	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Avansuri catre furnizori	49,224	32,161	-	-
Debitori diversi	147,987	65,046	140,662	58,913
Cheltuieli inregistrate in avans	23,367	23,578	20,344	21,011
Active reposedate	11,301	10,757	8,806	8,122
Impozit pe profit plati anticipate	-	43,051	-	42,790
Alte active	8,957	11,075	8,206	10,397
Total	**240,836**	**185,668**	**178,018**	**141,233**

16. Alte active (continuare)

Soldul debitorilor diversi include majoritar comisioane, creante diverse, dividende de primit si este prezentat net de un provizion de depreciere care la nivel de Grup este in valoare de 81.307 (31 decembrie 2015: 60.810), iar la nivel de Banca de 66.075 (31 decembrie 2015: 47.510).

In debitorii diversi exista de asemenea suma de 43.108 (31 decembrie 2015: -) platita autoritatilor fiscale in urma unei inspectii efectuate in 2016; suma este in litigiu cu autoritatile si Banca estimeaza ca va castiga litigiul.

La 31 decembrie 2016 valoarea contabila a activelor reposedate la nivelul Grupului este de 11.301 (31 decembrie 2015: 10.757). La 31 decembrie 2016 valoarea contabila a activelor reposedate la nivelul Bancii este de 8.806 (31 decembrie 2015: 8.122) reprezentand 4 cladiri rezidentiale (31 Decembrie 2015: 3 cladiri rezidentiale).

17. Depozite interbancare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Depozite la vedere	379,295	522,759	379,295	522,759
Depozite la termen	152,306	178,421	152,306	178,421
Depozite interbancare	**531,601**	**701,180**	**531,601**	**701,180**

18. Depozitele clientelei

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Depozite la vedere	24,284,279	22,115,228	24,325,745	22,161,073
Depozite la termen	17,908,470	19,063,446	17,964,993	19,110,800
Depozitele clientelei	**42,192,749**	**41,178,674**	**42,290,738**	**41,271,873**

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

In 2016 Grupul si Banca au reclasificat depozitul clientului Renault Finance S.A. Lausanne din "Depozite interbancare" in "Depozitele clientelei" (31 decembrie 2016: 80 milioane RON). Modificarea a fost aplicata retrospectiv pentru 31 decembrie 2015 (80 milioane RON).

19. Imprumuturi atrase

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Imprumuturi de la persoane aflate in relatii speciale cu Banca	869,522	713,579	26,445	29,701
Imprumuturi de la institutii financiare internationale	231,354	383,048	111,324	315,170
Imprumuturi de la alte institutii	371	621	371	621
Alte finantari	311	2,545	311	2,545
Total	**1,101,558**	**1,099,793**	**138,451**	**348,037**

Structura pe maturitati si tip de dobanda pentru imprumuturile atrase este prezentata in nota 41.
Alte finantari de la parti afiliate sunt negarantate si sunt folosite in cursul normal al activitatii.

20. Impozit pe profit

Impozitul curent este calculat pe baza profitului impozabil conform declaratiilor fiscale ale fiecarei entitati consolidate. La 31 decembrie 2016 Grupul a inregistrat o datorie privind impozitul curent in valoare de 142.082 (31 decembrie 2015: 1.463).

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

	Grup Perioada incheiata la 31 decembrie 2016			
	Diferente temporare	**Bilant Consolidat**	**Cont de profit si pierdere consolidat (Cheltuiala) / Venit**	**Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit**
Pasive privind impozitul amanat				
Datoria privind planul de beneficii	5,762	922	-	3,255
Investitii si alte titluri	(333,836)	(53,414)	(171)	19,736
Total	**(328,074)**	**(52,492)**	**(171)**	**22,991**
Active privind impozitul amanat				
Imobilizari corporale si necorporale	94,780	15,164	2,143	-
Provizioane si alte datorii	635,481	101,677	20,731	-
Total	**730,261**	**116,841**	**22,874**	-
Elemente impozabile	**402,187**			
Impozit amanat		**64,349**	**22,703**	**22,991**

Impozitul in valoare de 64.349 reprezinta un impozit amanat activ in valoare de 65.060 si un impozit amanat datorie in valoare de 710.

	Banca Perioada incheiata la 31 decembrie 2016			
	Diferente temporare	**Bilant individual**	**Cont de profit si pierdere individual (Cheltuiala) / Venit**	**Alte elemente ale rezultatului global (Cheltuiala)/Venit**
Pasive privind impozitul amanat				
Datoria privind planul de beneficii	5,762	922	-	3,255
Investitii si alte titluri	(329,401)	(52,704)	-	19,736
Total	**(323,639)**	**(51,782)**	**-**	**22,991**
Active privind impozitul amanat				
Imobilizari corporale si necorporale	96,502	15,440	1,885	-
Provizioane si alte datorii	610,392	97,663	20,860	-
Total	**706,894**	**113,103**	**22,745**	-
Elemente impozabile	**383,255**			
Impozit amanat		**61,321**	**22,745**	**22,991**

20. Impozit pe profit (continuare)

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

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

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

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

	Grup	**Banca**
Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2014	**85,564**	**93,263**
Impozitul amanat recunoscut ca si cheltuiala de natura	(7,756)	(7,756)
Impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	(59,153)	(69,923)
Active nete privind impozitul amanat la 31 decembrie 2015	**18,655**	**15,584**
Impozitul amanat recunoscut ca venit de natura capitalurilor	22,992	22,992
Impozit amanat recunoscut in contul de profit si pierdere	22,703	22,745
Active nete privind impozitul amanat, la 31 decembrie 2016	**64,350**	**61,321**

20. Impozit pe profit (continuare)

Reconcilierea profitului contabil cu profitul fiscal	Group		Bank	
	2016	2015	2016	2015
Profit brut (inainte de impozitul pe profit)	**906,569**	**551,716**	**863,319**	**532,916**
Impozit (16%)	145,051	88,275	138,131	85,267
Credit fiscal	(15,912)	(4,481)	(15,784)	(4,393)
Elemente nedeductibile	25,356	16,076	22,562	14,984
Elemente neimpozabile	(11,425)	(15,390)	(9,871)	(8,364)
Cheltuiala din impozit pe profit la rata efectiva de impozitare	**143,070**	**84,480**	**135,038**	**87,494**
Rata efectiva de impozit	15.8%	15.3%	15.6%	16.4%

Recunoasterea unui activ privind impozitul amanat la nivelul Bancii de 19.194 este bazata pe previziunile de profit ale conducerii, care indica ca vor fi disponibile profituri viitoare pe baza carora acest activ poate fi utilizat.

21. Alte datorii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creditori diversi	364,716	295,870	296,541	222,391
Alte sume datorate la bugetul statului	31,733	34,572	30,441	33,299
Venituri inregistrate in avans	20,093	18,604	20,093	18,604
Sume datorate angajatilor	147,011	113,378	140,706	107,752
Dividende de plata	-	-	-	-
Provizioane angajamente de finantare si garantare	444,888	306,248	474,031	338,848
Alte provizioane	19,486	17,636	16,608	16,475
Total	**1,027,927**	**786,308**	**978,420**	**737,369**

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

Sumele datorate salariatilor includ, intre altele si primele anuale brute, in valoare de 50.323 (2015: 42.265) si beneficii post-angajare in suma de 74.972 (2015: 52.218).

La 31 decembrie 2016 Banca a mentinut aceleasi provizioane pentru litigii privind protectia consumatorului in valoare de 9.000 (31 decembrie 2015: 9.000). Banca a evaluat impactul potential al posibilelor viitoare procese legate de contractele de credit in curs de desfasurare, luand in considerare un scenariu de crestere semnificativa a numarului de litigii in contextul publicitatii negative indreptata asupra bancilor si in special acordarii unei atentii deosebite a ANPC asupra relatiei dintre banci si clienti. Provizionul inregistrat reflecta aceasta evaluare a Bancii.

Planul de beneficii postangajare determinate

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

Rezervele privind planul de pensii sunt in valoare de -4.650 la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 12.442), in cursul anului inregistrandu-se pierderi nete privind planul de pensii in valoare de 17.092 (31 decembrie 2015: castig net 2.476).

21. Alte datorii (continuare)

Cheltuieli recunoscute in Situatia veniturilor si cheltuielilor

	2016	2015
Costul serviciului total	2,226	2,196
Costul dobanzii	1,022	877
Cheltuiala neta cu beneficiile	**3,248**	**3,073**

Miscarea in planul de beneficii determinate

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Soldul initial al datoriei din planul de beneficii	**52,218**	**52,715**
Costul serviciului total	2,226	2,196
Beneficii platite	(841)	(623)
Costul dobanzii	1,022	877
Pierderile actuariale recunoscute din estimari demografice	28,861	-
(Castiguri) actuariale recunoscute din modificari in estimarile financiare	(8,514)	(2,947)
Soldul final al datoriei din planul de beneficii	**74,972**	**52,218**

Principalele ipoteze actuariale

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rata de actualizare	1.60%	2.00%
Rata inflatiei	1.75%	1.90%
Rata de crestere a salariului	3.00%	2.90%
Durata medie ramasa a perioadei de angajare	13.38	10.46

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Ajustare cu privire la populatie	974	789
Modificari in ipoteze	(4,951)	2,158

Senzitivitate asupra datoriei din planul de beneficii determinate

Rezultatele oricarei evaluari depind de ipotezele utilizate.
Ipoteze semnificative pentru determinarea datoriei din planul de beneficii determinate sunt rata de actualizare si rata de crestere salariala.
Analiza de senzitivitate de mai jos a fost determinata pe baza unor modificari rezonabile ale respectivelor ipoteze determinate la sfarsitul perioadei de raportare, mentinand celelalte ipoteze constante.

- Daca rata de actualizare ar fi fost mai mare cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mica cu 15.48% adica 63.366.
- Daca rata de actualizare ar fi fost mai mica cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mare cu 19.38% adica 89.502.
- Daca rata de crestere a salariului folosita ar fi fost mai mare cu 1%, atunci datoria din planul de beneficii determinate ar fi mai mare cu 19.46% adica 89.562.

Analiza de senzitivitate prezentata mai sus poate sa nu fie reprezentativa pentru schimbarea efectiva a datoriei din planul de beneficii determinate, deoarece este putin probabil ca schimbarea ipotezelor sa se produca in mod izolat, dat fiind ca anumite ipoteze sunt corelate.
Mai mult decat atat, in prezentarea analizei de senzitivitate de mai sus, valoarea prezenta a datoriei din planul de beneficii a fost calculata utilizand metoda factorului de credit proiectat la sfarsitul perioadei de raportare, care este aceeasi cu cea aplicata la calculul datoriei din planul de beneficii recunoscuta in Situatia pozitiei financiare.

21. Alte datorii (continuare)

Costul determinarii beneficiului depinde de experienta reala viitoare. Alti factori cum ar fi modificarea numarului de angajati ar putea de asemenea modifica costul.

Linia Provizioane include provizioane pentru litigii si alte riscuri si cheltuieli. Timpul estimat pentru iesirea fluxurilor de numerar nu poate fi determinat pentru fiecare caz in parte, aceasta depinzand de diversi factori. In baza analizelor departamentului juridic, Grupul si Banca a concluzionat ca nu este necesara constituirea unui provizion de litigii suplimentar.

Miscarea in alte provizioane este urmatoarea:

Grup	
Valoare la 31 decembrie 2014	**38,113**
Cheltuiala in cursul anului	14,608
Reluari la venituri	(35,085)
Valoare la 31 decembrie 2015	**17,636**
Cheltuiala in cursul anului	6,825
Reluari la venituri	(4,975)
Valoare la 31 decembrie 2016	**19,486**

Banca	
Valoare la 31 decembrie 2014	**32,609**
Cheltuiala in cursul anului	12,498
Reluari la venituri	(28,632)
Valoare la 31 decembrie 2015	**16,475**
Cheltuiala in cursul anului	5,010
Reluari la venituri	(4,877)
Valoare la 31 decembrie 2016	**16,608**

Cresterea provizioanelor aferente angajamentelor de finantare si garantare este determinata de efectul combinat privind noile intrari in default, facilitati inchise in cursul anului 2015, constituirea de noi provizioane pentru clientii depreciati existenti si de cresteri ale ratelor de depreciere pentru clientii provizionati in cadrul unor grupuri omogene.

Miscarea provizioanelor aferente angajamentelor de finantare si garantare este prezentata mai jos:

Grup	
Valoare la 31 decembrie 2014	**198,658**
Cheltuiala in cursul anului	592,807
Reluari la venituri	(489,405)
Pierderi din diferente de curs	4,188
Valoare la 31 decembrie 2015	**306,248**
Cheltuiala in cursul anului	554,188
Reluari la venituri	(417,693)
(Castiguri) din diferente de curs	2,145
Valoare la 31 decembrie 2016	**444,888**

Banca	
Valoare la 31 decembrie 2014	**224,287**
Cheltuiala in cursul anului	599,778
Reluari la venituri	(489,405)
Pierderi din diferente de curs	4,188
Valoare la 31 decembrie 2015	**338,848**
Cheltuiala in cursul anului	550,731
Reluari la venituri	(417,693)
(Castiguri) din diferente de curs	2,145
Valoare la 31 decembrie 2016	**474,031**

22. Capital social

Capitalul social nominal, inregistrat la Registrul Comertului este 696.901 (2015: 696.901). In capitalul social este inclusa si suma de 1.818.721 (2015: 1.818.721) reprezentand surplus din reevaluare datorat hiperinflatiei.

Capitalul social la 31 decembrie 2016 reprezinta 696.901.518 (31 decembrie 2015: 696.901.518) actiuni ordinare, autorizate, emise si aflate in circulatie. Valoarea nominala a unei actiuni este de 1 RON (2015: 1 RON).

In decursul anilor 2016 si 2015, Banca nu a cumparat actiuni proprii.

23. Venituri din dobanzi

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Dobanzi pentru credite	1,506,460	1,636,060	1,389,680	1,526,079
Dobanzi pentru depozite la banci	12,825	13,391	11,328	11,896
Dobanzi pentru active disponbile pentru vanzare	281,765	284,129	281,765	284,129
Dobanzi privind instrumentele de acoperire	6,457	6,122	6,457	6,122
Total	**1,807,507**	**1,939,702**	**1,689,231**	**1,828,226**

Veniturile din dobanzi pentru credite includ si veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate nete (fara provizioane) in suma de 127.479 pentru Grup si 115.815 pentru Banca (2015: 168.585 pentru Grup si 162.073 pentru Banca).

24. Cheltuieli cu dobanzile

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Dobanzi pentru depozitele la termen	163,522	309,253	166,705	312,495
Dobanzi pentru depozitele la vedere	37,537	65,616	37,543	65,654
Dobanzi pentru imprumuturi	19,978	43,202	3,487	22,242
Dobanzi privind instrumentele de acoperire	-	5,580	-	5,582
Total	**221,037**	**423,651**	**207,735**	**405,973**

25. Venituri din comisioane, net

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Servicii bancare	641,942	609,369	627,793	596,631
Comisioane de administrare	107,353	105,609	107,353	105,609
Pachete tranzactii	50,777	52,591	50,777	52,591
Transferuri bancare	129,068	150,192	129,068	150,193
Retrageri	67,351	64,726	67,351	64,726
Operatiuni cu carduri	202,191	157,673	202,191	157,673
Brokeraj si custodie	25,587	24,126	25,587	24,126
Alte servicii	59,615	54,451	45,466	41,713
Activitatea de creditare	97,980	93,913	76,484	75,242
Extrabilantier	32,744	46,358	32,744	46,358
Total	**772,666**	**749,641**	**737,021**	**718,232**

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

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Castig din instrumente detinute pentru tranzactionare	13,394	13,220	12,937	12,718
Castig / (Pierdere) din derivative pe rata dobanzii	(2,355)	1,914	(2,355)	1,914
Castig din swapuri pe curs de schimb si dobanda	44,387	91,294	44,387	91,294
Caastig pe contracte forward pe curs de schimb	10,554	17,318	10,554	17,318
Castig din optiuni pe curs de schimb	4,137	6,594	4,137	6,594
Castig / (Pierdere) din instrumente de acoperire	(1,144)	1,421	(1,144)	1,421
Altele	4,258	(690)	4,258	(690)
Total castiguri din instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	**73,231**	**131,071**	**72,774**	**130,569**

27. Castiguri din diferente de curs

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Venituri din diferente de curs valutar	20,879,221	21,651,429	20,842,716	21,612,851
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(20,700,105)	(21,501,734)	(20,664,016)	(21,463,915)
Total	**179,116**	**149,695**	**178,700**	**148,936**

28. Castiguri din asociati

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Partea din cresterea profitului asociatilor	27,752	16,316	-	-
Dividende de la asociati	-	-	16,939	14,327
Total	**27,752**	**16,316**	**16,939**	**14,327**

29. Alte venituri

Includ venituri din servicii bancare oferite clientilor si venituri din activitati nebancare cum ar fi veniturile din chirii. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare atat pentru Grup cat si pentru Banca sunt de 1.876 (2015: 1.875).

30. Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor si Fondul de Rezolutie

In conformitate cu reglementarile locale (Legea nr. 311/ 2015 privind schemele de garantare a depozitelor si Fondul de garantare a depozitelor bancare) depozitele persoanelor fizice si a anumitor entitati, inclusiv intreprinderile mici si mijlocii precum si ale companiilor mari, sunt garantate pana la 100.000 EUR de catre Fondul de garantare a depozitelor bancare ("Fondul").

Fiecare institutie de credit participanta la schema de garantare a depozitelor plateste acesteia contributia anuala a carei valoare se stabileste si se comunica de catre Fond. Valoarea contributiei de plata se calculeaza in functie de totalul depozitelor acoperite de la finalul anului precedent si reflecta gradul de risc asociat fiecarei institutii de credit din schema.

Gradul de risc este determinat pe baza indicatorilor financiari si prudentiali raportati la Banca Nationala a Romaniei. In acest scop, Fondul de Garantare a depozitelor bancare utilizeaza modelele de calcul aprobate de Banca Nationala a Romaniei cu luarea in considerare a Ghidurilor emise de Autoritatea Bancara Europeana.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 cheltuielile aferente Fondului de Garantare a Depozitelor au fost de 47.269 (31 decembrie 2015: 72.543 conform Ordonantei de Guvern numarul 39/1996).

30. Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor si Fondul de Rezolutie (continuare)

In conformitate cu Legea nr. 312/2015 privind redresarea si rezolutia institutiilor de credit si a firmelor de investitii, fiecare institutie de credit are obligatia de a plati o contributie anuala la Fondul de Rezolutie bancara, determinata si comunicata de Banca Nationala a Romaniei.

Banca Nationala a Romaniei in calitate de autoritate locala de rezolutie stabileste nivelul contributiilor anuale ale institutiilor de credit la Fondul de Rezolutie Bancara, cu respectarea prevederilor Regulamentului delegate UE 2015/63 de completare a Directivei 2014/59/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste contributiile ex ante la mecanismele de finantare a rezolutiei.

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 cheltuielile aferente Fondului de Rezolutie au fost de 17.870 (31 decembrie 2015: 15.507 conform Ordonantei de Guvern numarul 39/1996).

Atat contributia cat si taxa anuala la Fondul de Rezolutie indeplinesc criteriile de recunoastere a taxelor si sunt contabilizare conform cerintelor IFRIC 21 - Impozite. Responsabilitatea este recunoscuta la data la care intervine faptul generator si contributia este recunoscuta drept cheltuiala in intregime la aceeasi data.

31. Cheltuieli cu salariile

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Salarii	504,562	474,388	471,008	442,729
Asigurari sociale	119,303	118,473	111,755	111,277
Bonusuri	45,521	40,994	42,861	38,849
Beneficii post-angajare	2,407	2,450	2,407	2,450
Altele	15,992	18,354	15,060	16,694
Total	**687,785**	**654,659**	**643,091**	**611,999**

Cheltuiala angajatilor pentru tranzactiile cu plata pe baza de actiuni este inclusa in linia Altele in valoare de 1.453 pentru Grup si 1.425 pentru Banca pentru anul 2016 (2015: 3.087 pentru Grup si 2.632 pentru Banca).

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

La data de 02 noiembrie 2010 Grupul si Banca au stabilit un program de plata pe baza de actiuni prin care fiecare angajat al grupului primeste 40 de actiuni Société Générale. Cele doua conditii de performanta pentru cele doua transe au fost indeplinite si actiunile au fost acordate angajatilor in martie 2015 si martie 2016.

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

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

31. Cheltuieli cu salariile (continuare)

Numarul de actiuni si pretul mediu de exercitare a actiunilor sunt:

	Grup		Banca	
	Valoare justa (EURO)	**Numar de actiuni**	**Valoare justa (EURO)**	**Numar de actiuni**
Acordate in cursul perioadei				
- data exercitarii 31/03/2015	34.6	108,432	34.6	103,760
- data exercitarii 31/03/2016	33.2	152,835	33.2	146,352

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

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

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

Reducerile prezentate mai sus au fost estimate prin considerarea politicii SG de distribuire a dividendelor

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Cheltuieli in 2010	1,070	1,070	1,070	1,070
Cheltuieli in 2011	6,025	6,025	6,025	6,025
Cheltuieli in 2012	6,809	6,809	6,809	6,809
Cheltuieli in 2013	6,675	6,675	6,675	6,675
Cheltuieli in 2014	12,498	12,498	11,451	11,451
Cheltuieli in 2015	3,087	3,087	2,632	2,632
Cheltuieli in 2016	1,453	-	1,425	-
Total cheltuieli cu plata pe baza de actiuni de la inceputul programului	**37,617**	**36,164**	**36,087**	**34,662**

32. Amortizarea si deprecierea imobilizarilor

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Amortizare si depreciere	93,531	93,899	92,565	93,045
Amortizarea imobilizari necorporale	34,998	37,318	31,996	34,649
Total	**128,529**	**131,217**	**124,561**	**127,694**

Diferenta intre suma prezentata in nota 13 si cea prezentata in nota 32 reprezinta deprecierea investitiilor imobiliare in valoare totala de 1.390 la nivel consolidat si individual (31 decembrie 2015 : 1.575).

33. Alte cheltuieli operationale

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Cheltuieli administrative	397,868	411,351	372,618	384,565
Publicitate si sponsorizari	33,988	30,900	33,495	30,111
Alte cheltuieli	74,264	69,120	70,773	67,098
Total	**506,120**	**511,371**	**476,886**	**481,774**

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

Grupul si Banca au semnat contracte de leasing operational care pot fi denuntate cu preaviz, a carui durata este mult mai scurta decat durata ramasa a contractului si /sau cu penalitati de plata mult mai mici decat cheltuiala cu chiria pentru durata ramasa a contractului. Pentru mai multe detalii cu privire la platile de leasing viitoare a se vedea nota 36.

Alte cheltuieli includ majoritar asistenta tehnica si de management in relatia cu Societe Generale Paris, onorarii de audit, etc.

34. Costul net al riscului

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	435,964	578,184	417,450	555,475
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	38,283	38,532	38,720	42,473
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	1,686	(14,377)	(129)	(16,134)
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	3,567	18,861	-	-
Venituri din recuperari de creante derecunoscute	(161,896)	(90,566)	(159,116)	(88,256)
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	32,866	24,179	31,213	27,219
Angajamente de finantare si garantare	133,038	103,401	133,038	110,372
Total	**483,508**	**658,214**	**461,176**	**631,149**

35. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate cuprind conturile curente si plasamentele pe termen scurt la alte banci. Sunt excluse sumele in tranzit in valoare de 169.790 (31 Decembrie 2015: 249.082) si credite catre banci cu scadente peste 90 de zile de la data achizitiei in suma de 91.641 (31 Decembrie 2015: 113.303) pentru Banca si de asemenea suma de 26.132 (31 decembrie 2015: 26.124) pentru Grup. Grupul si Banca nu au inclus in categoria disponibilitatilor la vedere sumele reprezentand soldul contului de rezerva minima obligatorie la Banca Nationala a Romaniei.

Grup

	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**
Disponibilitati si elemente asimilate	1,800,529	1,339,602
Conturi curente si depozite la banci	1,710,708	1,926,291
Total	**3,511,237**	**3,265,893**

35. Analiza disponibilitatilor in vederea calcularii fluxurilor de numerar (continuare)

Banca

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Disponibilitati si elemente asimilate	1,800,506	1,339,580
Conturi curente si depozite la banci	1,709,902	1,925,452
Total	**3,510,408**	**3,265,032**

In scopul prezentarii situatiei fluxurilor de numerar, cheltuielile nete cu provizioanele pentru deprecierea creditelor si cheltuieli cu alte provizioane sunt detaliate dupa cum urmeaza:

Grup

	2,016	2,015
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	435,964	578,184
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori diversi	38,283	38,532
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru leasing financiar	3,566	18,861
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	32,866	24,179
Angajamente de finantare si garantare	133,038	103,401
Miscari in alte provizioane	1,850	(14,378)
Total	**645,567**	**748,779**

Banca

	2016	2015
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru credite	417,450	555,475
Cheltuiala neta cu provizioanele pentru debitori	38,720	42,473
Stergeri si vanzari din creante nerecuperabile	31,213	27,219
Angajamente de finantare si garantare	133,038	110,372
Miscari in alte provizioane	132	(16,134)
Total	**620,553**	**719,404**

36. Angajamente pentru investitii

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Imobilizari corporale	3,464	1,420	3,464	1,420
Imobilizari necorporale	8,707	2,669	8,707	2,669
Leasing operational, chirii si alte servicii	388,612	309,937	388,612	309,937
Total	**400,783**	**314,026**	**400,783**	**314,026**

Garantiile si alte angajamente financiare sunt prezentate in nota 41.1.

36. Angajamente pentru investitii (continuare)

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, platile minime viitoare de leasing cu privire la contractele de leasing operational si de inchiriat incheiate de Grup si Banca, ca si locatar sunt :

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Mai putin de 1 an	75,847	74,773	75,847	74,773
Intre 1 an si 5 ani	176,391	142,557	176,391	142,557
Peste 5 ani	133,986	89,766	133,986	89,766
	386,224	**307,096**	**386,224**	**307,096**

37. Parti afiliate

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

	Grup							
	2016				2015			
	Societate mama	Alte parti afiliate	Asociati	Personal cheie din conducere	Societate mama	Alte parti afiliate	Asociati	Personal cheie din conducere
Active	**378,291**	**111,657**	**4,870**	**1,071**	**385,038**	**71,597**	**2,487**	**1,974**
Conturi Nostro	27,851	44,533	42	-	46,608	7,811	-	-
Depozite plasate	26,132	35,726	-	-	26,124	39,812	-	-
Credite acordate	91,641	24,118	1,789	1,071	113,308	21,052	2,485	1,974
Instrumente financiare derivate	228,849	-	-	-	198,998	67	-	-
Alte active	3,818	7,280	3,039	-	-	2,855	2	-
Pasive	**1,329,229**	**63,856**	**110,361**	**16,526**	**1,244,229**	**100,532**	**69,783**	**14,389**
Conturi Loro	7,380	30,411	133	-	150	84,288	298	-
Depozite atrase	238,056	20,026	109,472	16,526	374,175	15,713	69,379	14,389
Imprumuturi	869,511	-	-	-	713,576	-	-	-
Instrumente financiare derivate	115,285	-	-	-	109,203	-	-	-
Alte datorii	98,997	13,419	756	-	47,125	531	106	-
Angajamente	**7,480,893**	**154,349**	**7,403**	**282**	**10,521,882**	**117,634**	**7,430**	**264**
Total angajamente acordate	169,493	11,158	2,758	282	156,729	15,655	2,001	264
Total angajamente primite	904,855	143,191	4,645	-	892,023	80,411	5,429	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	4,526,245	-	-	-	7,456,700	21,568	-	-
Valoarea notionalului derivativelor pe rata	1,880,300	-	-	-	2,016,430	-	-	-
Contul de Profit si Pierdere	**112,757**	**8,054**	**17,944**	**160**	**162,799**	**20,876**	**22,775**	**258**
Venituri din dobanzi si comisioane	17,826	2,796	12,382	41	18,279	1,485	11,130	66
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	19,620	615	439	83	32,324	16,072	426	192
(Pierdere)/castig net din derivative pe rata	(31,372)	-	-	-	(7,430)	-	-	-
Castig net din derivative pe curs de schimb	81,782	455	-	-	89,304	(2)	-	-
Venituri din dividende	-	3	16,939		-	-	14,327	-
Alte venituri	-	-	69	-	-	-	29	-
Alte cheltuieli	24,901	4,185	(11,885)	36	30,322	3,321	(3,137)	0

37. Parti afiliate (continuare)

	Banca									
	2016					2015				
	Societate mama	Alte parti afiliate	Filiale	Asociati	Personal cheie din conducere	Societate mama	Alte parti afiliate	Filiale	Asociati	Personal cheie din conducere
Active	**348,341**	**111,626**	**58,569**	**2,180**	**599**	**358,914**	**71,579**	**46,595**	**2**	**1,138**
Conturi Nostro	27,851	44,533	-	42	-	46,608	7,811	-	-	-
Depozite plasate	-	35,726	-	-	-	-	39,812	-	-	-
Credite acordate	91,641	24,118	57,350	1,789	599	113,308	21,034	46,574	-	1,138
Instrumente financiare derivate	228,849	-	17	-	-	198,998	67	21	-	-
Alte active	-	7,249	1,202	349	-	-	2,855	-	2	-
Pasive	**455,446**	**63,066**	**124,568**	**110,316**	**11,988**	**528,352**	**100,001**	**122,908**	**69,677**	**7,608**
Conturi Loro	7,380	30,411	-	133	-	150	84,288	-	298	-
Depozite atrase	238,056	20,026	97,992	109,472	11,988	374,175	15,713	93,200	69,379	7,608
Leasing de plata	-	-	26,445	-	-	-	-	29,701	-	-
Instrumente financiare derivate	115,285	-	-	-	-	109,203	-	7	-	-
Alte datorii	94,725	12,629	131	711	-	44,824	-	-	-	-
Angajamente	**7,480,893**	**154,349**	**16,746**	**7,403**	**267**	**10,521,882**	**117,634**	**29,050**	**7,430**	**183**
Total angajamente acordate	169,493	11,158	11,734	2,758	267	156,729	15,655	8,590	2,001	183
Total angajamente primite	904,855	143,191	-	4,645	-	892,023	80,411	-	5,429	-
Valoarea notionalului operatiunilor de schimb	4,526,245	-	5,012	-	-	7,456,700	21,568	20,460	-	-
Valoarea notionalului derivativelor pe rata dobanzii	1,880,300	-	-	-	-	2,016,430	-	-	-	-
Contul de Profit si Pierdere	**93,456**	**7,059**	**25,276**	**4,082**	**108**	**138,409**	**20,046**	**23,357**	**10,293**	**115**
Venituri din dobanzi si comisioane	16,330	2,059	12,038	422	32	16,784	921	12,578	556	36
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	4,059	615	3,840	439	40	11,775	16,072	4,037	426	79
(Pierdere)/castig net din derivative pe rata dobanzii	(31,372)	-	-	-	-	(7,430)	-	-	-	-
Castig net din derivative pe curs de schimb	81,782	455	202	-	-	89,304	(2)	863	-	-
Venituri din dividende	-	3	11,158	16,939	-	-	-	5,863	14,327	-
Alte venituri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli	22,657	3,927	(1,962)	(13,718)	36	27,976	3,055	16	(5,016)	-

37. Parti afiliate (continuare)

Alte datorii, respectiv alte cheltuieli se refera la asistenta tehnica si de management in relatia cu Societe Generale Paris.

Grupul a primit depozite colaterale de la SG Paris pentru instrumentele derivate in valoare totala de 124.517 la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 88.409).
Grupul nu a inregistrat provizioane privind creante de la partile afiliate.

La 31 decembrie 2016, membrii Consiliului de Administratie si ai Comitetului de Directie detineau 304.530 actiuni (31 decembrie 2015: 304.530).

Beneficiile personalului cheie din conducere pentru 2016 si 2015:

	Grup		Banca	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Beneficii pe termen scurt	15,149	14,399	11,256	10,887
Beneficii pe termen lung	1,731	1,678	1,731	1,678
Beneficii terminare	488	-	-	-
Beneficii din tranzactii cu plata pe baza de actiuni	2	5	2	3

38. Interese in entitati structurate care nu se consolideaza

Conform IFRS 12 aplicat incepand din 1 ianuarie 2014 Grupul si Banca trebuie sa prezinte interesele pe care le detine in entitati care au fost constituite astfel incat drepturile de vot sau drepturi similare nu reprezinta factorul decisiv in decizia asupra controlului entitatii, ci atunci cand drepturile de vot se refera la atributii administrative iar activitatile relevante sunt realizate prin intermediul angajamentelor contractuale.
Grupul si Banca a identificat fondurile de investitii in care a investit pe parcursul anilor si pe care le administreaza, ca fiind entitati structurate neconsolidate.

Grupul a ales sa nu consolideze fondurile de investitii deoarece intentia managementului este de a vinde unitatile de fond in viitorul apropiat (12 luni) si, in acelasi timp,impactul din consolidarea lor este considerat nesemnificativ pentru utilizatorii de situatii financiare.

Entitatile structurate se finanteaza din resursele atrase (unitatile de fond) de la persoane fizice si juridice pe care le plaseaza pe piata monetara si de capital.
Interesele Grupului in entitati structurate neconsolidate si dimensiunea entitatilor aferente anului 2016:

Numele entitatii structurate	Valoarea contabila a activelor financiare recunoscute in bilant	Din care: sprijin financiar acordat	Valoarea justa a sprijinului financiar acordat	Valoarea contabila a datoriilor financiare recunoscute in bilant	Valoarea notionala a elementelor extrabilantiere acordate de entitatea raportoare	Din care: valoarea notionala a angajamentelor de creditare acordate	Pierderile suferite de entitate in relatie cu interesele detinute in cursul perioadei	Expunerea maxima la pierdere	Total bilant al entitatii structurate (dimensiune)
BRD Simfonia	20,816	-	-	108,605	-	-	-	20,816	1,547,012
BRD Obligatiuni	3,617	-	-	12,490	-	-	-	3,617	181,093
BRD Index	2,556	-	-	170	-	-	-	2,556	3,547
BRD Actiuni	15,483	-	-	1,847	-	-	-	15,483	18,017
BRD Diverso	23,581	-	-	581	-	-	-	23,581	27,486

Detaliu al interselor in entitati structurate neconsolidate pentru anul 2016:

Numele entitatii structurate	Active financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza						Capital si datorii financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Extrabilantier acordat de catre entitatea care raporteaza	
	din care: depreciate	Derivate	Instrumente de capital	Titluri de datorie	Credite si avansuri	Total	Instrumente de capital emise	Derivate	Depozite	Titluri de datorie emise	Total	din care: depreciat	Total
BRD Simfonia	-	(422)	21,238	-	-	20,816	-	-	108,605	-	108,605	-	-
BRD Obligatiuni	-	-	3,617	-	-	3,617	-	-	12,490	-	12,490	-	-
BRD Index	-	-	2,556	-	-	2,556	-	-	170	-	170	-	-
BRD Actiuni	-	-	15,483	-	-	15,483	-	-	1,847	-	1,847	-	-
BRD Diverso	-	-	23,581	-	-	23,581	-	-	581	-	581	-	-

38. Interese in entitati structurate care nu se consolideaza (continuare)

Interesele in entitati structurate neconsolidate si dimensiunea entitatilor aferente anului 2015:

Numele entitatii structurate	Valoarea contabila a activelor financiare recunoscute in bilant	Din care: sprijin financiar acordat	Valoarea justa a sprijinului financiar acordat	Valoarea contabila a datoriilor financiare recunoscute in bilant	Valoarea notionala a elementelor extrabilantiere acordate de entitatea raportoare	Din care: valoarea notionala a angajamentelor de creditare acordate	Pierderile suferite de entitate in relatie cu interesele detinute in cursul perioadei	Expunerea maxima la pierdere	Total bilant al entitatii structurate (dimensiune)
BRD Simfonia	11,906	-	-	364,032	-	-	-	11,906	1,720,699
BRD Obligatiuni	12,506	-	-	2,967	-	-	-	12,506	21,694
BRD Index	2,748	-	-	419	-	-	-	2,748	3,498
BRD Actiuni	16,724	-	-	1,931	-	-	-	16,724	18,862
BRD Diverso	26,764	-	-	359	-	-	-	26,764	30,376
BRD Eurofond	2,323	-	-	265,712	-	-	-	2,323	1,105,316
BRD USDfond	2,068	-	-	7,424	-	-	-	2,068	34,386

Detaliu al interselor in entitati structurate neconsolidate pentru anul 2015:

Numele entitatii structurate	Active financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza						Capital si datorii financiare selectate recunoscute in bilantul entitatii care raporteaza					Extrabilantier acordat de catre entitatea	
	din care: depreciate	Derivate	Instrumente de capital	Titluri de datorie	Credite si avansuri	Total	Instrumente de capital emise	Derivate	Depozite	Titluri de datorie emise	Total	din care: depreciat	Total
BRD Simfonia	-	320	11,586	-	-	11,906	-	-	364,032	-	364,032	-	-
BRD Obligatiuni	-	-	12,506	-	-	12,506	-	-	2,967	-	2,967	-	-
BRD Index	-	-	2,748	-	-	2,748	-	-	419	-	419	-	-
BRD Actiuni	-	-	16,724	-	-	16,724	-	-	1,931	-	1,931	-	-
BRD Diverso	-	-	26,764	-	-	26,764	-	-	359	-	359	-	-
BRD Eurofond	-	-	2,323	-	-	2,323	-	-	265,712	-	265,712	-	-
BRD USDfond	-	-	2,068	-	-	2,068	-	-	7,424	-	7,424	-	-

39. Datorii contingente

La 31 decembrie 2016, Banca este angajata ca parat intr-un numar de procese provenind din activitati normale ale Bancii cu clientela, in valoare totala de aproximativ 63.408 (2015: 61.698). Sumele prezentate reprezinta pierderi aditionale potentiale in cazul unei decizii nefavorabile a curtii, sumele nefiind provizionate. Conducerea Bancii considera ca deciziile finale in aceste procese nu vor avea un efect semnificativ negativ asupra situatiei financiare ale Bancii. Banca a inregistrat provizioane in valoare de 16.608 (31 decembrie 2015: 16.475) si Grupul in valoare de 19.486 (31 decembrie 2015: 17.636) cu privire la litigii.

40. Profitul pe actiune

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Actiuni ordinare in circulatie	696,901,518	696,901,518	696,901,518	696,901,518
Profit atribuibil actionarilor	757,530	465,821	728,281	445,422
Castig pe actiune (in RON)	1.0870	0.6684	1.0450	0.6391

41. Managementul riscului

Administrarea riscurilor in cadrul Grupului si al Bancii este bazata pe un concept integrat care ia in considerare normele statutare si reglementare asa cum sunt definite de Banca Nationala a Romaniei, de standardele de administrare a riscurilor din cadrul Société Générale, precum si de bunele practici bancare general acceptate. Nivelul apetitului la risc reflecta strategia de administrare a riscurilor in cadrul Grupului si Bancii, si are scopul de a sustine o crestere sustenabila a activitatii de creditare in timp ce consolideaza pozitia pe piata a Grupului si Bancii.

Guvernanta riscului se bazeaza pe modelul celor trei linii de aparare, care consolideaza separarea responsabilitatilor intre diversele functii de control.
Prima linie de aparare este reprezentata de supravegherea permanenta, realizata la nivelul fiecarei unitati de business, acestea fiind responsabile pentru definirea si adaptarea continua a mediului specific de control si prevenire a riscurilor, ca parte a activitatilor zilnice.
A doua linie de aparare este reprezentata de functiile care supravegheaza riscurile (administrarea riscurilor, conformitate), care ofera suport liniilor de afaceri/operationale in executarea atributiilor.
A treia linie de aparare este reprezentata de opinia independenta a auditorului intern.

Guvernanta administrarii riscului la nivelul Grupului si Bancii se contureaza pe baza urmatoarelor axe:

- proces continuu de identificare, evaluare, control si raportare, luand in considerare limite de risc, competente de aprobare, segregarea responsabilitatilor si a alte tehnici de diminuare a riscului;
- implicare activa a conducerii in sistemul de administrare a riscurilor si in promovarea unei culturi a riscului in intreaga organizatie, de la nivelul Consiliului de Administratie pana la nivelul echipelor operationale;
- reguli si proceduri interne clar definite;
- comunicarea indicatorilor cheie de risc in intreaga organizatie, in timp util, intr-o maniera precisa, inteligibila si relevanta;
- supervizare continua de catre o entitate independenta care sa monitorizeze riscurile si punerea in aplicare a normelor si procedurilor.

Administrarea riscurilor la nivelul Grupului si Bancii este organizata in jurul a doua principii cheie:

- departamentele de evaluare a riscurilor trebuie sa fie independente de diviziile de afaceri;
- abordarea administrarii riscului si monitorizarea riscului trebuie sa fie consistente in cadrul Grupului.

Grupul si Banca sunt expuse la riscurile inerente activitatilor principale pe care le desfasoara. Principalele active si pasive financiare sunt creditele si avansurile, creantele din leasing, sume plasate la BNR, depozite la termen si la vedere si imprumuturi. Aceste instrumente sunt expuse la o serie de riscuri cum ar fi riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii, riscul de lichiditate si riscul de piata care sunt analizate mai jos.

41.1 Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta pierderea pe care ar suporta-o Grupul si Banca daca un client sau o alta contrapartida nu si-ar indeplini obligatiile contractuale. Riscul de credit este implicit in produsele bancare traditionale (credite, angajamente de creditare si alte datorii contingente, cum sunt acreditivele – dar si in contracte de tipul produselor derivate / a se vedea notele 8, 9, 10, 11 si 39).

Politica de credit a Grupului si a Bancii se bazeaza pe principiul ca aprobarea oricarui angajament care presupune risc de credit trebuie sa se bazeze pe o cunoastere solida a clientului si a afacerilor sale, o intelegere a scopului si structurii tranzactiei si a surselor de rambursare a datoriilor. Ca parte a Grupului Société Générale, BRD are o abordare de creditare pe baza fluxului de numerar, ceea ce inseamna ca

41. Managementul riscului (continuare)

41.1 Riscul de credit (continuare)

Banca se asteapta ca datoria sa fie rambursata in primul rand din fluxurile de numerar viitoare (pentru persoanele juridice) / venituri (persoane fizice) generate de client.

Grupul si Banca evalueaza calitatea portofoliului non retail, prin utilizarea sistemului de rating Société Générale, cu o scala de la 1 la 10 (de la 1 la 7 - expuneri in bonis, 8-10 – expuneri depreciate). In cadrul portofoliului in bonis, cele mai vulnerabile contrapartide sunt grupate intr-o categorie distincta (expuneri sensibile – clasa de risc 7) care face obiectul unor cerinte sporite de monitorizare, cu scopul de a imbunatati reactivitatea, prin punerea in aplicarein timp util a masurilor corective.

Sistemul de rating intern este bazat pe modele care contin atat criterii de evaluare cantitative cat si calitative relevante tipului si marimii contrapartidei, analiza expert fiind un element cheie. Modelele interne sunt dezvoltate pe baza datelor istorice ale Grupului si ale Bancii iar utilizarea ratingului este formalizata in norme si proceduri interne. Revizuirea ratingului este realizata cel putin o data pe an, sau de fiecare data cand apar aspecte noi semnificative care modifica bonitatea contrapartidei. Acest proces se concretizeaza in clasificarea expunerilor clientilor in tipurile sanatos, sensibil si neperformant.

Dupa aprobare, monitorizarea contrapartidelor se relizeaza permanent, astfel incat potentialele vulnerabilitati sa poata fi identificate in timp util si remediate. Analiza rezultatelor activitatii de monitorizare reprezinta o responabilitate implicita a structurilor comerciale si de risc. Contrapatidele riscante, stabilite conform criteriilor interne, sunt atent monitorizate prin intermediul comitetelor dedicate, avand ca scop definirea unor strategii corespunzatoare, asigurarea unui rating adecvat si recunoasterea pierderii.

Clientii retail sunt evaluati la originare pe baza aplicatiilor scorecard si/sau modele de rating comportamentale, si monitorizati pe parcursul duratei de viata a creditului folosing model de rating comportamental.

Securizarea, sub forma de colateral (protectie finantata) sau garantie (protectie nefinantata), este acceptata pentru a reduce riscul de credit si nu serveste ca un substitut pentru capacitatea debitorului de a-si indeplini obligatiile. Valorile mobiliare acceptate in sprijinul angajamentelor acordate includ in primul rand imobiliare, atat rezidentiale cat si comerciale, garantii emise de alte banci si fonduri de garantare, echipamente si stocuri.
Grupul si Banca masoara nivelul de concentrare a riscului de credit, prin stabilirea si stricta monitorizare de limite privind nivelul de risc acceptat in relatia cu un anumit debitor, sau grupuri de debitori, sectoare economice, regiuni geografice, grupuri BRD, precum si la nivel de tip de produs / tranzactie si emitent de protectie (tehnici de diminuare a riscurilor).

41. Managementul riscului (continuare)

41.1 Riscul de credit (continuare)

Expunerea maxima la riscul de credit inainte de garantii

	Grup	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	1,998,271	2,314,800
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,282	1,218,112
Credite brute	31,414,527	30,744,036
Depreciere credite	(3,575,822)	(4,002,565)
Credite si avansuri acordate clientelei	27,838,705	26,741,471
Creante din leasing financiar	663,517	549,354
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,609,855	9,208,959
Alte active	140,530	55,991
Total active	**48,793,620**	**47,569,006**
Scrisori de garantie	5,785,743	6,200,625
Angajamente de finantare date	5,979,179	4,418,122
Total angajamente date	**11,764,922**	**10,618,747**
Total expunere risc de credit	**60,558,541**	**58,187,753**

	Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**
ACTIVE		
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	1,971,333	2,287,837
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,299	1,218,133
Credite brute	30,885,456	30,312,244
Depreciere credite	(3,501,346)	(3,935,819)
Credite si avansuri acordate clientelei	27,384,110	26,376,425
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,585,000	9,190,919
Alte active	133,206	47,755
Total active	**47,616,408**	**46,601,388**
Scrisori de garantie	5,822,732	6,240,636
Angajamente de finantare date	5,642,716	4,082,382
Total angajamente date	**11,465,448**	**10,323,018**
Total expunere risc de credit	**59,081,856**	**56,924,406**

41. Managementul riscului (continuare)

41.1 Riscul de credit (continuare)

Impartirea pe baza rating-ului a expunerilor contrapartidelor BRD este bazata pe un sistem intern de rating. Mai jos definitiile cu privire la calitatea ratingului:

Foarte bun – Contrapartida este considerata foarte fiabila. Capacitatea de a plati ratele de dobanda si de a rambursa capitalul este foarte puternica.

Bun – Contrapartida este considerata a fi de buna calitate. Capacitatea de a plati ratele de dobanda si de a rambursa capitalul este foarte puternica dar contrapartida este cumva mai sensibila la schimbarile adverse de circumstante si conditii economice.

Destul de bun – Contrapartida are o solvabilitate medie. Abilitatea de a plati dobanda si capitalul este suficienta, dar cel mai probabil poate fi subminata de conditii economice nefavorabile si schimbari de circumstante.

Sensibil – Comportamentul contrapartidei denota o crestere a riscului de credit sau o deteriorare financiara Rambursarea la timp a capitalului si dobanzii sunt incerte si depind de un mediu economic si financiar favorabil. Este necesara monitorizarea indeaproape si mai frecventa a capacitatii clientului de a onora datoria catre banca, pentru a putea reactiona la o potentiala deteriorare prin implementarea unor masuri de corectie

Analiza creantelor asupra institutiilor financiare

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Foarte bun	1,426,697	2,067,414	1,399,759	2,040,451
Bun	487,484	16,055	487,484	16,055
Destul de bun	73,800	220,980	73,800	220,980
Fara rating*	10,290	10,351	10,290	10,351
Total	**1,998,271**	**2,314,800**	**1,971,333**	**2,287,837**

*expuneri pe termen scurt, majoritar sume in tranzit

Analiza pe sectoare a creditelor acordate

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Persoane fizice	61.7%	59.9%	61.2%	59.4%
Administratie publica, educatie & sanatate	4.0%	2.9%	4.1%	3.0%
Agricultura	1.9%	2.0%	1.9%	2.0%
Productie	7.1%	8.0%	7.2%	8.1%
Transport, IT&C si alte servicii	2.8%	2.9%	2.7%	2.9%
Comert	6.5%	8.8%	6.6%	8.9%
Constructii	3.8%	4.1%	3.9%	4.2%
Utilitati	2.4%	2.5%	2.4%	2.5%
Servicii	1.1%	1.3%	1.1%	1.3%
Altele	3.9%	4.5%	3.9%	4.6%
Institutii financiare	4.9%	3.1%	5.0%	3.2%
Total	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**	**100.0%**

41. Managementul riscului (continuare)

41.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza pe sectoare a creditelor pentru care s-a constituit provizion specific

	Grup		Banca	
	31 Decembrie 2016	**31 Decembrie 2015**	**31 Decembrie 2016**	**31 Decembrie 2015**
Persoane fizice	1,092,612	1,323,460	1,017,122	1,255,343
Administratie publica, educatie & sanatate	59,677	46,344	59,677	46,344
Agricultura	109,936	147,303	109,936	147,303
Productie	548,368	761,670	548,368	761,670
Transport, IT&C si alte servicii	178,467	230,194	178,467	230,194
Comert	914,306	1,349,753	914,305	1,349,752
Constructii	524,616	709,188	524,616	709,188
Utilitati	97,911	97,763	97,911	97,763
Servicii	193,837	211,831	193,837	211,831
Altele	303,305	345,894	303,305	345,894
Institutii financiare	5,709	13,960	5,709	13,960
Total	**4,028,744**	**5,237,360**	**3,953,253**	**5,169,242**

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

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate

Grup

31 decembrie 2016

	1 - 30 zile	**31-60 zile**	**61-90 zile**	**peste 90 zile**	**Total**
Non-retail	533,404	3,420	2,982	11,633	551,438
Intreprinderi mici	48,120	7,848	4,596	2,870	63,435
Consum	1,062,745	73,231	36,593	15,367	1,187,936
Ipotecar	1,220,858	158,953	52,120	17,548	1,449,478
Total	**2,865,127**	**243,452**	**96,291**	**47,418**	**3,252,289**

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	**31-60 zile**	**61-90 zile**	**peste 90 zile**	**Total**
Non-retail	312,081	36,714	10,390	21,623	380,808
Intreprinderi mici	53,348	14,825	6,726	1,474	76,373
Consum	1,030,319	83,343	34,798	14,120	1,162,580
Ipotecar	1,187,748	207,908	74,264	20,784	1,490,704
Total	**2,583,496**	**342,790**	**126,178**	**58,001**	**3,110,465**

Banca

31 decembrie 2016

	1 - 30 zile	**31-60 zile**	**61-90 zile**	**peste 90 zile**	**Total**
Non-retail	525,668	3,420	2,858	11,633	543,579
Intreprinderi mici	47,594	7,848	4,596	2,870	62,909
Consum	1,003,921	73,231	36,593	15,367	1,129,112
Ipotecar	1,220,858	158,953	52,119	17,548	1,449,477
Total	**2,798,041**	**243,452**	**96,166**	**47,418**	**3,185,078**

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	**31-60 zile**	**61-90 zile**	**peste 90 zile**	**Total**
Non-retail	311,880	36,714	10,390	21,623	380,607
Intreprinderi mici	53,348	14,825	6,726	1,474	76,373
Consum	979,248	83,343	34,798	14,120	1,111,509
Ipotecar	1,187,729	207,909	74,263	20,784	1,490,685
Total	**2,532,205**	**342,791**	**126,177**	**58,001**	**3,059,174**

41. Managementul riscului (continuare)

41.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza pe vechime a creditelor restante dar nedepreciate creante din leasing Grup

31 decembrie 2016

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	37,531	5,886	2,169	-	45,586
Retail	17,789	4,176	2,048	15	24,028
Total	**55,320**	**10,062**	**4,217**	**15**	**69,614**

31 decembrie 2015

	1 - 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	peste 90 zile	Total
Non-retail	15,270	14,627	160	110	30,167
Retail	20,124	5,861	1,983	-	27,968
Total	**35,394**	**20,488**	**2,143**	**110**	**58,135**

Banca monitorizeaza expunerile considerand numarul de zile de intarziere contaminat la nivel de client. Sumele incluse in categoria creditelor restante dar nedepreciate care sunt mai mari de 90 de zile reprezinta sume sub pragul de materialitate folosit pentru clasificarea creditelor depreciate.

Analiza acoperirii cu garantii

Grup

31 Decembrie 2016

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	551,439	210,278	7,860,207	3,757,142
Retail	2,700,848	1,421,009	16,273,291	10,372,186
Total	**3,252,287**	**1,631,287**	**24,133,498**	**14,129,328**

31 Decembrie 2015

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	380,808	175,448	7,397,654	3,423,954
Retail	2,729,657	1,460,518	14,998,558	9,724,441
Total	**3,110,465**	**1,635,966**	**22,396,212**	**13,148,395**

Banca

31 decembrie 2016

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	543,579	210,278	7,879,397	3,757,142
Retail	2,641,498	1,421,009	15,867,729	10,372,186
Total	**3,185,077**	**1,631,287**	**23,747,126**	**14,129,328**

31 decembrie 2015

	Credite restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Credite nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	380,607	175,448	7,434,264	3,423,954
Retail	2,678,567	1,460,518	14,649,564	9,724,441
Total	**3,059,174**	**1,635,966**	**22,083,828**	**13,148,395**

41. Managementul riscului (continuare)

41.1 Riscul de credit (continuare)

Analiza acoperirii cu garantii pentru leasing Grup

31 decembrie 2016

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	45,585	45,512	450,708	445,517
Retail	24,029	23,948	133,119	132,671
Total	**69,614**	**69,460**	**583,827**	**578,188**

31 decembrie 2015

	Restante dar nedepreciate	Partea acoperita cu garantii	Nedepreciate si fara restante	Partea acoperita cu garantii
Non-retail	30,167	30,118	335,034	332,309
Retail	27,968	27,926	140,043	139,413
Total	**58,135**	**58,044**	**475,077**	**471,722**

Valoarea justa a imobilelor, scrisorilor de garantie si numerarului pe care Grupul si Banca le detin drept garantii pentru creditele depreciate la nivel individual la 31 decembrie 2016 este de 2.493.577 (la 31 decembrie 2015: 3.254.963). Valoarea expunerilor acoperite de colaterale si garantii sunt limitate la nivelul expunerii brute.

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

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Foarte bun	12,123,497	10,406,465	12,182,059	10,452,176
Bun	7,331,786	7,349,619	7,325,154	7,345,256
Destul de bun	2,920,029	3,057,044	2,876,192	3,052,749
Sensibil	1,094,376	1,147,954	1,091,694	1,146,378
Fara rating	663,809	435,130	272,026	87,268
Total	**24,133,497**	**22,396,212**	**23,747,125**	**22,083,827**

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Foarte bun	1,016	3
Bun	98,732	103,651
Destul de bun	432,123	339,349
Sensibil	51,956	32,074
Total	**583,827**	**475,077**

41. Managementul riscului (continuare)

41.1 Riscul de credit (continuare)

Garantii si alte angajamente financiare

Garantii si acreditive

Grupul si Banca emit scrisori de garantie si acreditive pentru clientii sai. Principalul scop al acestor acreditive este de a asigura un client de disponibilitatea fondurilor la cerere. Scrisorile de garantie si acreditivele stand by, care reprezinta asigurari irevocabile asupra faptului ca Grupul si Banca va efectua plata in cazul in care un client nu isi poate indeplini obligatiile (livrarea marfii, prezentarea documentelor, etc) fata de un tert cu care a intrat intr-o relatie contractuala anterioara, au asociat un risc de credit similar cu creditele acordate clientelei.

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

Angajamente de finantare

Angajamentele de finantare reprezinta partea netrasa a sumelor aprobate ca si facilitati de creditare.

Grupul si Banca monitorizeaza durata reziduala a angajamentelor deoarece angajamentele pe termen mai lung au un grad de risc mai ridicat. Angajamentele de finantare nu reprezinta neaparat un necesar de lichiditate in viitor, deoarece multe din angajamente vor expira sau se vor incheia fara a fi utilizate.

	Grup		Banca	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2015**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Scrisori de garantie	5,785,743	6,200,625	5,822,732	6,240,636
Angajamente de finantare date	5,979,179	4,418,122	5,642,716	4,082,382
Total angajamente date	**11,764,922**	**10,618,747**	**11,465,448**	**10,323,018**
Scrisori de garantie primite	15,381,026	15,245,547	15,381,026	15,245,547
Angajamente de finantare primite	681,165	714,173	681,165	714,173
Total angajamente primite	**16,062,191**	**15,959,720**	**16,062,191**	**15,959,720**

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata

Riscurile de piata reprezinta riscurile de a inregistra pierderi cauzate de modificari nefavorabile ale parametrilor de piata utilizati in evaluarea instrumentelor financiare (cursuri de schimb, rate de dobanda, preturi ale actiunilor, marfurilor etc) si vizeaza atat tranzactiile din portofoliul de tranzactionare, precum si unele pozitii din afara portofoliului de tranzactionare (portofoliul structural).

Gestionarea riscurilor de piata in BRD este un proces continuu, avand drept scop primar identificarea si masurarea riscurilor de piata generate de activitatile desfasurate de catre entitate.

Riscurile de piata aferente activitatii de tranzactionare

Modelul de business aferent activitatii de tranzactionare este determinat in mare parte de nevoile clientilor, oferindu-le acces la titluri emise de statul roman (atat tranzactii ferme, cat si reversibile), tranzactii forward si swap pe cursul de schimb sau rata dobanzii, impreuna cu optiuni pe diverse active (pe cursul de schimb, pe rata de dobanda si pe indici bursieri).

Cu toate ca activitatea de tranzactionare genereaza o mica parte din inteaga expunere a Bancii la riscul de piata, mai exact la riscul de rata a dobanzii si la riscul de curs de schimb, portofoliul de tranzactionare este monitorizat separat de portofoliul structural. Riscurile identificate sunt raportate catre conducerea bancii si catre Grupul Societe Generale (Grupul), asigurand furnizarea informatiilor necesare procesului decizional intr-o interval rezonabil de timp.

Toti actorii ce isi desfasoara activitatea in perimetrul pietelor financiare sunt costienti de riscurile activitatii de tranzactionare, mai multe seturi de controale, unele dintre ele cu frecventa zilnica fiind intreprinse in cadrul fiecarei unitati. Beneficiind de o independenta functionala fata de linia de business, departamentul de risc de piata monitorizeaza individual riscurile asumate prin tranzactiile efectuate, garantand astfel o imagine justa, impartiala a expunerii bancii la riscurile de piata aferente portofoliului de tranzactionare.

Principiile fundamentale care stau la baza unui cadru eficient de administrare a riscurilor de piata sunt urmatoarele:

- actualizarea frecventa a managementului riscului pentru a corespunde cerintelor reglementare, adaptandu-l in permanenta la evolutia pietei si a schimbarilor interne;
- imbunatatirea continua a tehnicilor din zona riscului de piata, aliniate cu cele mai bune practici din domeniu;
- validarea metodelor de evaluare folosite in calcularea indicatorilor de risc si a rezultatelor;
- definirea modelelor de masurare a riscurilor si a provizioanelor pentru riscurile de piata asumate (rezerve);
- autorizarea mai multor limite de risc de piata, corelate cu apetitul la risc de piata specificat;
- aprobarea instrumentelor permise la tranzactionare (produse noi sau modificari semnificative);
- implicarea in crearea functionalitatilor sistemului IT, a fluxurilor de date si a procedurilor operationale;
- monitorizarea si analiza expunerilor si respectarii limitelor, diseminarea periodica a datelor esentiale ce ilustreaza expunerea Bancii la riscul de piata catre managementul Bancii.

Anual, apetitul la risc de piata este aprobat de Consiliul de Administratie, fiind aliniat cu strategia de afaceri. Abordarea verticala transpune acest indicator, aprobat la cel mai inalt nivel de autoritate, in mai multe limite accesibile managementului de nivel mediu si functiilor de executie, acestea fiind calibrate in functie de diferite metode de masure a riscurilor (valori nominal, senzitivitati, rezultate ale stres-testului, nivel VaR si SVaR). Pentru a asigura buna desfasurare a activitatilor bancare, un raport zilnic, care

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

prezinta toti indicatorii de risc de piata, este transmis personalului din cadrul perimetrului Pietelor Financiare, managementului Departamentului de Risc si Grupului SG.

Procesul de monitorizare a respectarii limitelor combina raportarea zilnica a indicatorilor de risc cu analizele lunare ale activitatii de tranzactionare si sintezele trimestriale prezentate managementului Bancii.

Procesul de evaluare a riscurilor de piata aferente portofoliului de tranzactionare se bazeaza pe metodologia Grupului SG, combinand trei mari metode de masurare a riscurilor:

- Trading VAR, impreuna cu SVaR;
- Scenarii in conditii de stres, utilizand pe socuri derivate din scenarii istorice si ipotetice;
- Indicatori complementari (senzitivitate, nominal, etc) care descompun indicatorii globali intr-unii specifici, permitand identificarea zonelor predispuse la risc, concentrarea pe anumite produse, maturitati ce pot conduce la riscuri importante nesemnalate de catre indicatorii globali.

Valoarea la risc (VaR)

Scopul VaR este de a determina pierderea maximala ce poate fi inregistrata de Banca din activitatea de tranzactionare, pe o perioada de timp fixata, cu un anumit nivel de incredere. In concordanta cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 – Art. 365 (1), BRD calculeaza zilnic nivelul VaR pentru o zi, cu un nivel de incredere de 99%, folosind modelul istoric pe o serie de date dinamice.

Relevanta modelului VaR este evaluata folosind back-testingul, prin compararea rezultatului zilnic obtinut din activitatea de tranzactionare cu pierderea estimata de model, si este efectuata cu o frecventa zilnica, avertizand din timp ca este necesara recalibrarea modelului de calcul sau reconsiderarea perioadei de observare a parametrilor de piata. Acuratetea modelului este testata prin compararea numarului de zile in care au fost inregistrate rezultate negative peste valorile VaR estimate, cu numarul de depasiri asteptate (induse de ipotezele modelului).
In cazul in care are loc o depasire a nivelului VaR estimat, va fi initiata o analiza pentru a identifica cauzele incidentului, evenimentul fiind escaladat catre management-ul perimetrului pietelor financiare.

Rezultatele obtinute pe parcursul anului 2016 s-au situat sub nivelul VaR, dar inchiderea subita a bancilor grecesti in data de 29 iunie 2015 a determinat depasirea pentru o zi a nivelului VaR estimat.

Modelul VaR dezvoltat de BRD este folosit doar pentru managementul pozitiilor, nefiind transpus in cerinta de capital.

99% VAR (1 ZI) – CIFRE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2015	0.44	0.21	0.09	0.36	0.87
2016	0.13	0. 13	0.07	0.21	0.46

VaR in conditii de stress (SVaR)

SVaR estimeaza o pierdere maximala din activitatea de tranzactionare pe un orizont de o zi si cu 99% nivel de incredere, ca o consecinta a miscarilor de piata adverse asociate cu o criza financiara. SVaR este calculat folosind acelasi model ca in cazul VaR, singura diferenta find ca, in cazul SVaR, perioada de

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

observare pentru factorii de risc este fixata pe o perioada de 12 luni consecutive marcate de evenimente de piata extreme, in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 – Art. 365 (2).

In vederea evaluarii reprezentativitatii ferestrei de 12 luni de observare a socurilor, nivelul SVaR este comparat cu nivelul VaR. Daca raportul VaR/ SVaR depaseste 90% de cel putin trei ori pe perioada unui trimestru, plauzabilitatea orizontului de timp selectat trebuie sa fie reevaluata. Intervalul descris de valorile zilnice ale raportul VaR/SVaR este analizat saptamanal pentru a observa eventuale semnale ce pot declansa revizuirea perioadei de date utilizate pentru SVaR.

99% SVAR (1 ZI) – CIFRE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2015	0.78	1.05	0.42	1.43	2.38
2016	0.79	0.82	0.37	1.10	2.11

Evaluarea in conditii de stress test

Metodologie

Evaluarea in conditii de stres este unul din pilonii centrali ai cadrului de administrare a riscului de piata, fiind complementara VaR si compensand limitarile modelului VaR istoric. In timp ce modelul VaR ia in considerare miscari inregistrate de factorii de risc care au avut loc in trecut, scenariile de stress-testing modeleaza ipoteze teoretice sau scenarii specifice pietei ce descriu modificari semnificative ale factorilor de risc asupra valorilor inregistrate de o pozitie si de un portofoliu. O serie de modele ipotetice prezentand socuri majore sunt combinate zilnic cu rezultatele scenarilor istorice, aplicate pentru intreg portofoliul de tranzactionare al Bancii, fiind retinut rezultatul cel mai nefavorabil si comparat cu o limita aprobata, calculata din apetitul la risc de piata.
Diferitele scenarii de stress-testing fac obiectul revizuirii si imbunatatirii, acuratetea ipotezelor folosite fiind permanent monitorizata. Validarea ipotezelor isi propune sa certifice faptul ca socurile aplicate sunt in continuare suficient de dure si modeleaza un eveniment improbabil, in caz contrar detectand in timp util necesitatea recalibrarii lor.

SCENARII DE STRESS-TEST – CIFRE NEGATIVE DE REFERINTA (IN MEUR)

	Inceput de an	Sfarsit de an	Minimum	Medie	Maximum
2015	5.05	2.79	2.79	5.34	7.82
2016	1.84	3.23	0.77	4.15	8.82

Riscul valutar

Riscul valutar reprezinta riscul de a inregistra pierderi cauzat de modificarea cursurilor de schimb si este monitorizat pentru ambele portofolii ale bancii. Grupul si Banca administreaza riscul valutar utilizand limite pentru pozitiile valutare deschise la nivelul fiecarei valute si la nivelul pozitiei valutare globale.

Tabelul de mai jos indica valutele la care Grupul si Banca au expuneri semnificative la 31 decembrie 2016. Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

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

2016	Grup			Banca		
Valuta	**Variatia cursului de schimb %**	**Impact in profit inainte de impozitare**	**Impact in capitaluri**	**Variatia cursului de schimb %**	**Impact in profit inainte de impozitare**	**Impact in capitaluri**
EUR	+5	(66,604)	1,698	+5	(68,092)	1,698
Altele	+5	(7,101)	-	+5	(7,328)	-

2015	Grup			Banca		
Valuta	**Variatia cursului de schimb %**	**Impact in profit inainte de impozitare**	**Impact in capitaluri**	**Variatia cursului de schimb %**	**Impact in profit inainte de impozitare**	**Impact in capitaluri**
EUR	+5	(58,169)	684	+5	(59,797)	684
Altele	+5	443	-	+5	25	-

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

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

	Grup 31 decembrie2016				Banca 31 decembrie2016			
ACTIVE	**Total**	**RON**	**EUR**	**Altele**	**Total**	**RON**	**EUR**	**Altele**
Disponibilitati	1,800,529	1,198,458	405,061	197,010	1,800,506	1,198,434	405,061	197,011
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	3,682,968	1,656,492	-	5,339,460	3,682,968	1,656,492	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,998,271	761,614	610,292	626,365	1,971,333	734,676	610,292	626,365
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,282	909,583	293,699	0	1,203,299	909,601	293,698	0
Credite si avansuri acordate clientelei	27,838,705	16,321,393	11,333,767	183,545	27,384,110	15,928,499	11,272,066	183,545
Creante din leasing financiar	663,517	164,969	494,015	4,533	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,609,855	10,075,822	1,360,149	173,884	11,585,000	10,050,966	1,360,150	173,884
Investitii in asociati si subsidiare	134,071	106,892	-	27,179	158,997	131,818	-	27,179
Fondul comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	65,060	65,060	-	-	61,321	61,321	-	-
Active imobilizate si alte active	1,178,612	1,159,721	11,623	7,268	1,103,427	1,084,536	11,623	7,268
Total active	**51,881,492**	**34,496,610**	**16,165,098**	**1,219,784**	**50,657,583**	**33,832,949**	**15,609,382**	**1,215,252**
DATORII								
Depozite interbancare	531,601	287,334	185,294	58,973	531,601	287,334	185,294	58,973
Depozitele clientelei	42,192,749	26,317,161	13,435,543	2,440,045	42,290,738	26,370,213	13,480,480	2,440,045
Imprumuturi atrase	1,101,558	467,397	634,161	-	138,451	75,175	63,276	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	211,032	189,551	21,481	-	211,066	189,585	21,481	-
Datoria cu impozitul curent	142,082	142,082	-	-	140,124	140,124	-	-
Impozitul amanat datorie	710	710	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	1,027,927	606,390	399,203	22,334	978,420	556,884	399,202	22,334
Total capitaluri proprii	6,673,833	6,673,833	-	-	6,367,183	6,367,183	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	**51,881,492**	**34,684,458**	**14,675,682**	**2,521,352**	**50,657,583**	**33,986,498**	**14,149,733**	**2,521,352**
Pozitie		**(187,848)**	**1,489,416**	**(1,301,568)**		**(153,549)**	**1,459,649**	**(1,306,100)**
Pozitie extrabilantier		127,915	(1,461,345)	1,333,430		127,915	(1,461,345)	1,333,430
Pozitie total		**(59,933)**	**28,071**	**31,862**		**(25,634)**	**(1,696)**	**27,330**

41.Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

	Grup 31 decembrie2015				Banca 31 decembrie2015			
ACTIVE	**Total**	**RON**	**EUR**	**Altele**	**Total**	**RON**	**EUR**	**Altele**
Disponibilitati	1,339,602	1,112,951	158,214	68,437	1,339,580	1,112,929	158,213	68,438
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	5,091,407	2,388,912	-	7,480,319	5,091,405	2,388,912	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	237,295	954,457	1,123,048	2,287,837	210,332	954,457	1,123,048
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	792,188	424,575	1,349	1,218,133	792,209	424,575	1,349
Credite si avansuri acordate clientelei	26,741,471	13,703,545	12,803,821	234,105	26,376,424	13,338,500	12,803,820	234,105
Creante din leasing financiar	549,354	125,836	415,160	8,358	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	7,924,993	1,254,522	29,444	9,190,919	7,911,345	1,252,200	27,375
Investitii in asociati si subsidiare	121,787	95,445	-	26,342	157,528	131,186	-	26,342
Fondul comercial	50,130	50,130	-	-	50,130	50,130	-	-
Impozitul amanat activ	19,194	19,194	-	-	15,584	15,584	-	-
Active imobilizate si alte active	1,134,882	1,126,947	7,161	774	1,076,412	1,068,476	7,162	774
Total active	**50,178,610**	**30,279,931**	**18,406,822**	**1,491,857**	**49,192,866**	**29,722,096**	**17,989,339**	**1,481,431**
DATORII								
Depozite interbancare	701,180	380,444	231,687	89,049	701,180	380,444	231,687	89,049
Depozitele clientelei	41,178,674	24,986,398	13,701,023	2,491,253	41,271,873	25,047,853	13,732,767	2,491,253
Imprumuturi atrase	1,099,793	402,144	697,649	-	348,037	64,747	283,290	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	153,210	131,331	21,879	-	153,218	131,339	21,879	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	1,463	-	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	539	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	786,308	478,655	299,368	8,285	737,369	429,716	299,368	8,285
Total capitaluri proprii	6,257,443	6,257,443	-	-	5,981,189	5,981,189	-	-
Total datorii si capitaluri proprii	**50,178,610**	**32,638,417**	**14,951,606**	**2,588,587**	**49,192,866**	**32,035,288**	**14,568,991**	**2,588,587**
Pozitie		**(2,358,486)**	**3,455,216**	**(1,096,730)**		**(2,313,192)**	**3,420,348**	**(1,107,156)**
Pozitie extrabilantier		2,229,049	(3,364,082)	1,135,033		2,229,049	(3,364,082)	1,135,033
Pozitie total		**(129,437)**	**91,136**	**38,303**		**(84,143)**	**56,266**	**27,877**

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

Riscul de rata a dobanzii
Riscul de rata a dobanzii apare din posibilitatea ca modificarea ratelor de dobanda sa afecteze fluxurile de trezorerie viitoare sau valoarea justa a instrumentelor financiare. Singurul mijloc utilizat in administrarea riscului de rata a dobanzii pentru portofoliul in afara tranzactionarii este analiza decalajelor, impreuna cu senzitivitatea bilantului la modificarea curbelor de randament. In conformitate cu politica Grupului si a Bancii, pentru a se asigura ca pozitiile se mentin in limitele stabilite acestea sunt monitorizate in mod permanent si se utilizeaza cele mai potrivite strategii in acest sens. Tabelul de mai jos arata sensitivitatea la o posibila schimbare rezonabila in ratele de dobanda, atat la nivelul situatiei veniturilor si cheltuielilor cat si la nivelul capitalurilor proprii al Grupului si al Bancii, toate celalalte variabile ramanand constante.

Grup 31 decembrie 2016			Banca 31 decembrie 2016		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	**Impact in profit inainte de impozitare**	**Impact in capitaluri**	**Modificari ale ratei de dobanda (p.b)**	**Impact in profit inainte de impozitare**	**Impact in capitaluri**
100	(88,340)	14,476	100	(82,761)	15,892
(100)	87,409	(14,476)	(100)	82,761	(15,892)

31 decembrie 2015			31 decembrie 2015		
Modificari ale ratei de dobanda (p.b)	**Impact in profit inainte de impozitare**	**Impact in capitaluri**	**Modificari ale ratei de dobanda (p.b)**	**Impact in profit inainte de impozitare**	**Impact in capitaluri**
100	(71,042)	19,691	100	(66,955)	16,226
(100)	70,241	(19,691)	(100)	66,955	(16,226)

Senzitivitatea contului de profit si pierdere reprezinta efectul modificarilor de rata de dobanda asupra rezultatului exercitiului, pentru activele si datoriile financiare detinute la 31 decembrie. Senzitivitatea capitalurilor proprii este calculata prin reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare cu rata fixa la 31 decembrie in conditiile modificarilor considerate ale ratelor de dobanda. Senzitivitatea totala a contului de profit si pierdere si a capitalurilor proprii se bazeaza pe o presupusa deplasare paralela a curbei randamentului.

Tabelul de mai jos prezinta expunerea Grupului si a Bancii la riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare. Activele si datoriile Grupului sunt prezentate la valoare contabila iar decalajele intre active si datorii sunt determinate pe baza termenilor contractuali ai tranzactiei, modele bazate pe tipologii de comportament istoric al clientului, cat si pe ipoteze conventionale referitoare la anumite elemente de bilant.

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

Grup **31 decembrie 2016**	**0-1 luni**	**1-3 luni**	**3-12 luni**	**1-5 ani**	**Peste 5 ani**	**Total**
ACTIVE						
Disponibilitati	198,080	32,736	147,314	812,820	609,579	1,800,529
Creante asupra Bancii Centrale	2,288,605	94,639	1,142,523	1,412,982	400,711	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	1,792,009	-	30,847	73,176	12,553	1,908,585
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	312,264	-	-	-	-	312,264
Credite si avansuri acordate clientelei	8,768,953	10,618,580	3,393,385	3,786,666	334,895	26,902,479
Creante din leasing financiar	28,370	201,930	224,167	209,050	-	663,517
Active financiare disponibile pentru vanzare	439,271	43,436	2,753,350	4,388,423	3,985,375	11,609,855
Investitii in asociati si subsidiare	1,116	2,235	10,055	53,629	67,036	134,070
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(208)	3,378	3,591	65,880	(7,581)	65,060
Active imobilizate si alte active	7,816	256,466	70,333	375,110	468,888	1,178,613
Total active	**13,836,693**	**11,254,235**	**7,779,325**	**11,197,788**	**5,896,520**	**49,964,562**
DATORII						
Depozite interbancare	83,302	90,822	-	22,706	-	196,830
Depozitele clientelei	14,533,079	7,204,450	9,723,953	6,907,278	3,534,837	41,903,597
Imprumuturi atrase	171,353	301,337	239,237	358,899	30,732	1,101,558
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	211,032	-	-	-	-	211,032
Datoria cu impozitul curent	-	-	142,082	-	-	142,082
Impozitul amanat datorie	6	12	53	284	355	710
Alte datorii	-	1,027,927	-	-	-	1,027,927
Total datorii	**14,998,772**	**8,624,548**	**10,105,325**	**7,289,167**	**3,565,924**	**44,583,736**
Total capitaluri proprii	**-**	**-**	**667,383**	**2,669,533**	**3,336,917**	
Pozitie neta	**(1,162,079)**	**2,629,687**	**(2,993,383)**	**1,239,088**	**(1,006,320)**	

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

Grup

31 decembrie 2015	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	147,376	24,356	109,602	604,740	453,528	1,339,602
Creante asupra Bancii Centrale	3,950,017	230,744	1,100,093	1,825,422	374,043	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	2,159,688	3,336	18,294	85,729	30,847	2,297,893
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	270,706	-	-	-	-	270,706
Credite si avansuri acordate clientelei	8,560,139	10,391,550	2,666,112	4,235,370	153,751	26,006,922
Creante din leasing financiar	57,999	254,830	149,671	85,105	1,749	549,354
Active financiare disponibile pentru vanzare	975,538	753,339	1,523,902	2,797,730	3,158,450	9,208,959
Investitii in asociati si subsidiare	1,015	2,030	9,134	48,715	60,893	121,787
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(6,251)	(3,080)	822	46,300	(18,597)	19,194
Active imobilizate si alte active	7,910	201,489	71,191	379,686	474,606	1,134,882
Total active	**16,124,554**	**11,859,430**	**5,652,581**	**10,128,849**	**4,714,335**	**48,479,748**
DATORII						
Depozite interbancare	50,914	113,113	-	22,623	-	186,650
Depozitele clientelei	15,383,927	6,412,579	8,925,293	6,837,685	3,471,683	41,031,167
Imprumuturi atrase	322,610	461,358	154,986	129,682	31,155	1,099,793
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,210	-	-	-	-	153,210
Datoria cu impozitul curent	-	-	1,463	-	-	1,463
Impozitul amanat datorie	6	9	40	215	269	539
Alte datorii	-	786,308	-	-	-	786,308
Total datorii	**15,910,667**	**7,773,367**	**9,081,782**	**6,990,205**	**3,503,107**	**43,259,130**
Total capitaluri proprii	**-**	**-**	**625,744**	**2,502,977**	**3,128,722**	**6,257,443**
Pozitie neta	**213,887**	**4,086,063**	**(4,054,945)**	**635,667**	**(1,917,494)**	

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

Banca **31 decembrie 2016**	**0-1 luni**	**1-3 luni**	**3-12 luni**	**1-5 ani**	**Peste 5 ani**	**Total**
ACTIVE						
Disponibilitati	198,057	32,736	147,314	812,820	609,579	1,800,506
Creante asupra Bancii Centrale	2,288,605	94,639	1,142,523	1,412,982	400,711	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	1,790,178	-	18,294	73,176	-	1,881,648
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	312,280	-	-	-	-	312,280
Credite si avansuri acordate clientelei	8,747,043	10,627,862	3,419,780	3,318,904	334,295	26,447,884
Active financiare disponibile pentru vanzare	439,271	43,436	2,753,350	4,363,568	3,985,375	11,585,000
Investitii in asociati si subsidiare	1,324	2,650	11,925	63,599	79,499	158,997
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(241)	3,315	3,281	64,455	(9,489)	61,321
Active imobilizate si alte active	7,710	193,442	69,406	370,164	462,705	1,103,427
Total active	**13,784,644**	**10,998,916**	**7,569,633**	**10,499,720**	**5,887,740**	**48,740,653**
DATORII						
Depozite interbancare	83,303	90,822	-	22,706	-	196,831
Depozitele clientelei	14,575,769	7,205,586	9,729,063	6,939,992	3,551,175	42,001,585
Imprumuturi atrase	1,036	37,782	18,469	50,432	30,732	138,451
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	211,066	-	-	-	-	211,066
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	978,420	-	-	-	978,420
Total datorii	**14,871,174**	**8,312,610**	**9,747,532**	**7,013,130**	**3,581,907**	**43,526,353**
Total capitaluri proprii	**-**	**-**	**636,718**	**2,546,873**	**3,183,592**	**6,367,183**
Pozitie neta	**(1,086,530)**	**2,686,306**	**(2,814,617)**	**939,717**	**(877,759)**	

41. Managementul riscului (continuare)

41.2 Riscul de piata (continuare)

Banca

31 decembrie 2015	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
ACTIVE						
Disponibilitati	147,354	24,356	109,602	604,740	453,528	1,339,580
Creante asupra Bancii Centrale	3,950,146	230,615	1,100,093	1,825,422	374,043	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	2,157,831	3,336	18,294	73,176	18,294	2,270,931
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	270,727	-	-	-	-	270,727
Credite si avansuri acordate clientelei	8,578,534	10,400,170	2,690,879	3,822,618	149,676	25,641,877
Active financiare disponibile pentru vanzare	975,539	753,339	1,523,902	2,779,690	3,158,450	9,190,920
Investitii in asociati si subsidiare	1,312	2,625	11,815	63,011	78,764	157,527
Fond comercial	417	836	3,760	20,052	25,065	50,130
Impozitul amanat activ	(6,295)	(3,152)	526	44,955	(20,450)	15,584
Active imobilizate si alte active	7,792	156,820	70,138	374,072	467,590	1,076,411
Total active	**16,083,357**	**11,568,945**	**5,529,009**	**9,607,736**	**4,704,960**	**47,494,006**
DATORII						
Depozite interbancare	50,915	113,113	-	22,623	-	186,650
Depozitele clientelei	15,422,783	6,412,982	8,927,107	6,875,694	3,485,800	41,124,366
Imprumuturi atrase	138,345	120,176	10,551	47,810	31,155	348,037
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,218	-	-	-	-	153,218
Alte datorii	-	737,369	-	-	-	737,369
Total datorii	**15,765,261**	**7,383,640**	**8,937,658**	**6,946,127**	**3,516,955**	**42,549,640**
Total capitaluri proprii	**-**	**-**	**598,119**	**2,392,476**	**2,990,591**	**5,981,189**
Pozitie neta	**318,096**	**4,185,305**	**(4,006,768)**	**269,133**	**(1,802,586)**	

41. Managementul riscului (continuare)

41.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultatii intampinate de a obtine fondurile necesare pentru a-si indeplini angajamentele, fie imposibilitatii de a realiza un activ financiar in timp util si la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

Grupul si Banca gestioneaza expunerea la riscul de lichiditate cu ajutorul unui cadru specific conceput pentru a gestiona riscul atat in conditii normale, de zi cu zi, cat si in cazul unei potentiale crize de lichiditate.
Abordarea administrarii riscului de lichiditate incepe cu orizontul de timp intraday prin gestiunea iesirilor aferente platilor zilnice, previzionarea si gestionarea fluxurilor de numerar si luarea in considerare a operatiunilor de politica monetara si a facilitatilor permanente acordate de banca centrala. Apoi continua pe un orizont de timp mai indelungat, incluzand structura pe maturitati a tuturor activelor si pasivelor si strategia de finantare.

Pozitia de lichiditate, in conditii normale, se masoara la nivel consolidat folosind indicatorul static al neconcordantelor fluxurilor de numerar, calculate ca diferenta dintre iesirile si intrarile viitoare estimate de numerar prevazute referitoare la tranzactiile curente (noile contracte nu sunt incluse), determinate pentru fiecare banda de scadenta si valuta, pe baza maturitatii contractuale a tranzactiilor, sau, pentru produsele fara scadenta, utilizand o maturitate modelata folosind comportamentul istoric observat al clientilor sau o maturitate conventionala.
In cadrul fiecarui exercitiu de bugetare si planificare financiara, nevoile viitoare de finantare sunt estimate folosind pozitia actuala de lichiditate si evolutia bugetata a activelor si pasivelor. In cazul in care se estimeaza un deficit de lichiditate, se evalueaza solutiile de finantare potentiale si se planifica actiuni adecvate.

BRD realizeaza trimestrial teste de stres privind lichiditatea cu scopul identificarii si masurarii expunerii la eventuale crize de lichiditate, analizand impactul potential asupra fluxurilor de numerar si asupra pozitiei de lichiditate. BRD considera trei scenarii de lichiditate: specific BRD (idiosincratic), sistemic si o combinare a celor doua. BRD mentine o rezerva de lichiditate compusa din active lichide cu o calitate crescuta, negrevate de sarcini, ca asigurare impotriva unei serii de scenarii de stres de lichiditate. Un plan alternativ de finantare este destinat sa protejeze partile interesate si sa asigure un rezultat pozitiv in cazul unei crize de lichiditate.

Structura pe maturitati a activelor si datoriilor Grupului si a Bancii pe baza maturitatilor reziduale contractuale la data de 31 decembrie 2016 si 2015 este urmatoarea:

41. Managementul riscului (continuare)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Grup

31 decembrie 2016	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,800,529	198,080	32,736	147,314	812,820	609,579	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	2,288,605	94,639	1,142,523	1,412,982	400,711	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,998,271	1,881,695	-	30,847	73,176	12,553	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,282	1,203,282	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	27,838,705	1,527,382	934,902	3,503,498	12,199,849	9,673,074	-
Creante din leasing financiar	663,517	23,146	26,433	196,894	414,803	2,241	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,609,855	11,511,125	-	-	98,730	-	-
Investitii in asociati si subsidiare	134,071	1,116	2,235	10,055	53,629	67,036	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	65,060	(208)	3,378	3,591	65,880	(7,581)	-
Active imobilizate si alte active	1,178,612	7,816	256,465	70,333	375,110	468,888	-
Total active	**51,881,492**	**18,642,456**	**1,351,624**	**5,108,815**	**15,527,031**	**11,251,566**	**-**
DATORII							
Depozite interbancare	531,601	418,073	-	22,706	90,822	-	-
Depozitele clientelei	42,192,749	9,550,159	1,864,120	6,873,970	15,899,524	8,004,976	-
Imprumuturi atrase	1,101,558	45,019	103,252	340,431	581,510	31,346	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	211,032	211,032	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	142,082	-	-	142,082	-	-	-
Impozitul amanat datorie	710	6	12	53	284	355	-
Alte datorii	1,027,927	-	1,027,927	-	-	-	-
Total datorii	**45,207,659**	**10,224,289**	**2,995,311**	**7,379,242**	**16,572,140**	**8,036,677**	**-**
Total capitaluri proprii	**6,673,833**	**-**	**-**	**667,383**	**2,669,533**	**3,336,917**	**-**
Decalaj		**8,418,167**	**(1,643,687)**	**(2,937,810)**	**(3,714,642)**	**(122,028)**	**-**
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		**8,418,167**	**6,774,480**	**3,836,670**	**122,028**	**0**	**-**

41. Managementul riscului (continuare)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,339,602	147,376	24,356	109,602	604,740	453,528	-
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	3,950,017	230,744	1,100,093	1,825,422	374,043	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	2,176,594	-	21,630	85,729	30,847	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	1,218,112	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,741,471	1,416,106	953,787	3,942,184	12,308,829	8,120,565	-
Creante din leasing financiar	549,354	21,955	42,394	150,520	307,826	26,659	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	8,785,521	2,801	10,402	147,603	262,632	-
Investitii in asociati si subsidiare	121,787	1,015	2,030	9,134	48,715	60,893	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	19,194	(6,251)	(3,080)	822	46,300	(18,597)	-
Active imobilizate si alte active	1,134,882	5,805	203,593	71,191	379,686	474,607	-
Total active	**50,178,610**	**17,716,667**	**1,457,461**	**5,419,338**	**15,774,902**	**9,810,242**	**-**
DATORII							
Depozite interbancare	701,179	565,444	-	22,623	90,490	22,623	-
Depozitele clientelei	41,178,674	10,000,478	2,148,438	6,509,979	15,526,510	6,993,269	-
Imprumuturi atrase	1,099,793	189,377	75,610	274,465	524,339	36,002	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,210	153,210	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	-	-	1,463	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	6	9	40	215	269	-
Alte datorii	786,308	-	786,308	-	-	-	-
Total datorii	**43,921,166**	**10,908,515**	**3,010,365**	**6,808,570**	**16,141,554**	**7,052,163**	**-**
Total capitaluri proprii	**6,257,443**	**-**	**-**	**625,744**	**2,502,977**	**3,128,722**	**-**
Decalaj		**6,808,152**	**(1,552,904)**	**(2,014,976)**	**(2,869,629)**	**(370,643)**	**-**
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		**6,808,152**	**5,255,248**	**3,240,272**	**370,643**	**(0)**	**-**

41. Managementul riscului (continuare)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2016	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,800,506	198,057	32,736	147,314	812,820	609,579	-
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	2,288,605	94,639	1,142,523	1,412,982	400,711	-
Creante asupra institutiilor financiare	1,971,333	1,879,863	-	18,294	73,176	-	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,299	1,203,299	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	27,384,110	1,500,218	974,188	3,525,985	11,711,244	9,672,475	-
Creante din leasing financiar	-						
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,585,000	11,511,124	-	-	73,876	-	-
Investitii in asociati si subsidiare	158,997	1,324	2,650	11,925	63,599	79,499	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	61,321	(241)	3,315	3,281	64,455	(9,489)	-
Active imobilizate si alte active	1,103,427	7,710	193,442	69,406	370,164	462,705	-
Total active	**50,657,583**	**18,590,376**	**1,301,806**	**4,922,488**	**14,602,368**	**11,240,545**	**-**
DATORII							
Depozite interbancare	531,601	418,073	-	22,706	90,822	-	-
Depozitele clientelei	42,290,738	9,563,578	1,870,256	6,903,348	15,932,241	8,021,315	-
Imprumuturi atrase	138,451	1,036	19,380	36,871	50,432	30,732	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	211,066	211,066	-	-	-	-	-
Datoria cu impozitul curent	140,124	-	-	140,124	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	978,420	-	978,420	-	-	-	-
Total datorii	**44,290,400**	**10,193,753**	**2,868,056**	**7,103,049**	**16,073,495**	**8,052,047**	**-**
Total capitaluri proprii	**6,367,183**	**-**	**-**	**636,718**	**2,546,873**	**3,183,592**	**-**
Decalaj		**8,396,623**	**(1,566,250)**	**(2,817,279)**	**(4,018,000)**	**4,906**	**-**
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		**8,396,623**	**6,830,373**	**4,013,094**	**(4,906)**	**(0)**	**-**

41. Managementul riscului (continuare)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
ACTIVE							
Disponibilitati	1,339,580	147,354	24,356	109,602	604,740	453,528	-
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	3,950,146	230,615	1,100,093	1,825,422	374,043	-
Creante asupra institutiilor financiare	2,287,837	2,174,737	-	21,630	73,176	18,294	-
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,133	1,218,133	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	26,376,425	1,404,776	968,741	3,990,341	11,896,077	8,116,490	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,190,919	8,785,521	2,801	10,402	129,563	262,632	-
Investitii in asociati si subsidiare	157,527	1,312	2,625	11,815	63,011	78,764	-
Fond comercial	50,130	417	836	3,760	20,052	25,065	-
Impozitul amanat activ	15,584	(6,296)	(3,152)	526	44,955	(20,450)	-
Active imobilizate si alte active	1,076,412	7,793	156,820	70,138	374,072	467,590	-
Total active	**49,192,866**	**17,683,893**	**1,383,642**	**5,318,307**	**15,031,068**	**9,775,956**	**-**
DATORII							
Depozite interbancare	701,180	565,446	-	22,623	90,490	22,623	-
Depozitele clientelei	41,271,873	10,039,327	2,148,842	6,511,795	15,564,522	7,007,389	-
Imprumuturi atrase	348,037	138,346	19,926	29,856	123,907	36,002	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	153,218	153,218	-	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	737,368	-	737,368	-	-	-	-
Total datorii	**43,211,676**	**10,896,337**	**2,906,136**	**6,564,274**	**15,778,919**	**7,066,014**	**-**
Total capitaluri proprii	**5,981,189**	**-**	**-**	**598,119**	**2,392,476**	**2,990,591**	**-**
Decalaj		**6,787,556**	**(1,522,494)**	**(1,844,086)**	**(3,140,327)**	**(280,649)**	**-**
Gap-ul de rata de dobanda net, cumulat		**6,787,556**	**5,265,062**	**3,420,976**	**280,649**	**(0)**	**-**

41. Managementul riscului (continuare)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare
Tabelele de mai jos prezinta profilul de scadente al datoriilor financiare bazat pe obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate:

Grup

31 decembrie 2016	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	540,141	418,130	214	24,511	97,286	-	-
Depozitele clientelei	42,434,368	9,617,220	1,894,784	6,966,661	15,947,454	8,008,249	-
Imprumuturi atrase	1,117,343	46,528	105,592	346,775	587,099	31,349	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	(2,555,769)	(1,645)	(5,579)	(750,921)	(1,778,977)	(18,647)	-
Datoria cu impozitul curent	142,082	-	-	142,082	-	-	-
Impozitul amanat datorie	710	-	-	-	-	-	710
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	1,027,927	-	1,027,927	-	-	-	-
Scrisori de garantie	5,785,743	5,785,743	-	-	-	-	-
Total datorii	**48,492,545**	**15,865,976**	**3,022,938**	**6,729,108**	**14,852,862**	**8,020,951**	**710**

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	712,233	565,499	253	24,538	98,314	23,629	-
Depozitele clientelei	41,587,673	29,507,421	4,453,182	5,961,422	1,551,180	114,468	-
Imprumuturi atrase	1,127,983	203,476	79,864	281,596	526,872	36,175	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	173,345	(11,028)	(2,073)	19,405	148,391	18,650	-
Datoria cu impozitul curent	1,463	-	-	1,463	-	-	-
Impozitul amanat datorie	539	-	-	-	-	-	539
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivativelor	737,369	-	737,369	-	-	-	-
Scrisori de garantie	6,200,625	6,200,625	-	-	-	-	-
Total datorii	**50,541,230**	**36,465,993**	**5,268,595**	**6,288,424**	**2,324,757**	**192,922**	**539**

41. Managementul riscului (continuare)

41.3 Riscul de lichiditate (continuare)

Banca

31 decembrie 2016	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	540,141	418,130	214	24,511	97,286	-	-
Depozitele clientelei	34,538,022	9,630,161	1,904,387	7,005,087	15,992,555	5,831	-
Imprumuturi atrase	108,582	1,328	19,758	37,064	50,432	-	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	(2,555,750)	(1,645)	(5,561)	(750,921)	(1,778,977)	(18,647)	-
Datoria cu impozitul curent	140,124	-	140,124	-	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivatelor	978,421	-	978,421	-	-	-	-
Scrisori de garantie	5,822,732	5,822,732	-	-	-	-	-
Total datorii	**39,572,271**	**15,870,706**	**3,037,342**	**6,315,741**	**14,361,296**	**(12,816)**	-

31 decembrie 2015	Total	0-1 luni	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate definita
DATORII							
Depozite interbancare	712,233	565,499	253	24,538	98,314	23,629	-
Depozitele clientelei	41,685,325	29,550,269	4,453,387	5,961,730	1,611,014	108,925	-
Imprumuturi atrase	350,812	138,362	21,437	30,482	124,454	36,077	-
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	165,003	(11,020)	(2,084)	16,857	142,600	18,650	-
Datoria cu impozitul curent	153,218	-	-	153,218	-	-	-
Impozitul amanat datorie	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii cu exceptia valorii de piata a derivatelor	737,368	-	737,368	-	-	-	-
Scrisori de garantie	6,240,636	6,240,636	-	-	-	-	-
Total datorii	**50,044,595**	**36,483,746**	**5,210,361**	**6,186,825**	**1,976,382**	**187,281**	-

41. Managementul riscului (continuare)

41.4 Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, rezultand dintr-o neadaptare sau o deficienta determinata de factori interni (reglementari interne, persoane, sisteme interne) sau de factori externi (conjunctura economica, modificari in sistemul bancar, catastrofe, incendii, agresiuni, etc). Acestea includ evenimentele cu mica probabilitate de aparitie, dar cu un risc mare de pierderi. Riscul operational astfel definit include riscul juridic, dar exclude riscul strategic si riscul reputational.
Sistemul de pilotaj al riscurilor operationale la nivelul Grupului si al Bancii a fost dezvoltat si consolidat de-a lungul anilor si permite:

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

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

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

In 2016 strategia de risc operational a Grupului s-a concentrat pe urmatoarele axe:

- Automatizarea fluxurilor de risc operational (declarare, monitorizare, reconciliere, etc), prin implementarea unei aplicatii dedicate, in scopul ameliorarii colectarii, analizei, declararii si monitorizarii riscurilor operationale;
- Derularea Analizei Impactului asupra Activitatii, actualizarea continua a scenariilor de criza PCA, precum si monitorizarea testelor anuale si a programelor de sensibilizare/pregatire a persoanlului;
- Imbunatatirea comunicarii pe zona de risc operational pentru toate entitatile bancii;
- Programe de pregatire si sensibilizare a personalului implicat in gestiunea riscului operational
- Intarirea culturii antifrauda.

Riscul privind securitatea informatiei este gestionat la nivelul Directiei Sisteme Informatice. Gestiunea riscului IT se face prin: revizuirea anuala a cadrului reglementar al securitatii IT, mentinerea certificarii PCI-DSS a sistemelor IT, adaptarea si evolutia continua a scenariilor de risc, evaluarea de risc pentru proiectele noi, managementul centralizat al drepturilor utilizatorilor pentru aplicatiile sensibile, campanii de sensibilizare privind temele de securitate informatica de actualitate, politica de backup si continuitate a activitatii.

41. Managementul riscului (continuare)

41.4 Riscul operational (continuare)

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

42. Adecvarea capitalului

Incepand cu 1 ianuarie 2014, Grupul si Banca calculeaza necesitatile de capital conform principiilor Basel III, impelementate in legea Uniunii Europene prin Directiva de Capital (CRD IV – 36/2013), Regulamentul European nr 575 / 2013, standarde tehnice de reglementare si implementare emise de Autoritatea Bancara Europeana.
Local, cerintele Europene sunt adoptate prin intermediul Bancii Nationale a Romaniei (BNR) cerinte prudentiale pentru institutii de credit si companii de investitii: OUG 99/2006 pentru institutii de credit si adecvarea capitalului si Regulamentul BNR 5/2013 referitor la cerintele prudentiale.

Mai jos se regaseste sumarul indicatorilor de adecvare a capitalului in milioane lei:

	Grup		**Banca**	
	2016	**2015**	**2016**	**2015**
Fonduri proprii de nivel 1 de baza	*5,868*	*5,624*	*5,585*	*5,366*
Fonduri proprii de nivel 1de baza dupa ajustari	*6,010*	*5,762*	*5,727*	*5,504*
Total Fonduri proprii de nivel 1	5,575	5,283	5,210	4,857
TOTAL FONDURI PROPRII	**5,575**	**5,283**	**5,210**	**4,857**
Total cerinte de capital	**2,192**	**2,213**	**2,110**	**2,149**
Risc de credit (inclusiv riscul de contrapartida)	24,592	24,744	23,601	23,975
Risc de piata	238	303	236	322
Risc operational	2,406	2,446	2,370	2,397
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	166	168	166	168
Valoarea totala a expunerii la risc	**27,402**	**27,661**	**26,373**	**26,862**
Indicatorul de solvabilitate	20.35%	19.10%	19.76%	18.08%
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	20.35%	19.10%	19.76%	18.08%

Fondurile proprii totale ale Grupului si ale Bancii includ Fondurile proprii de nivel 1. La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 Banca nu are instrumente de capital de nivel 2.

Fondurile proprii de nivel 1 includ capitalul eligibil, rezervele eligibile, alte elemente ale rezultatului global mai putin deducerile reglementare. Grupul si Banca au inclus profitul anului 2016 si al anului 2015 in fondurile proprii prezentate mai sus.

Grupul si Banca au respectat pe tot parcursul anului ratiile de adecvare a capitalului.

43. Valoarea justa

Determinarea valorii juste si ierarhizarea acesteia
Pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare si a prezenta ierarhia acestora, Grupul foloseste clasificarea pe trei nivele aferenta datelor de intrare utilizate in cadrul tehnicilor de evaluare:

- **Nivelul 1: preturi cotate (neajustate)** pe piete active pentru active sau datorii identice.

  Instrumente de nivel 1 sunt titlurile guvernamentale, cotate directe de contrapartide externe pe diverse platforme de tranzactionare (Bloomberg, Reuters etc).

- **Nivelul 2: alte date de intrare**, in afara preturilor cotate incluse in nivelul 1, care sunt **observabile** pentru un anumit activ sau o datorie, fie in mod direct (de exemplu, pret), fie in mod indirect (de exemplu, rezultate din preturi);

  Instrumentele de nivel 2 includ in special titlurile de creata care nu sunt cotate pe o piata activa (de exemplu, titluri corporatiste) si contractele derivate ferme, cu caracteristici si maturitati standard, a caror valoare poate fi determinata pe baza informatiilor disponibile in piata.

- **Nivelul 3:** data de intrare care nu se bazeaza pe informatii observabile in piata **(date neobservabile)**

  Instrumentele de nivel 3 includ optiunile OTC si alte derivate al caror mecanism de functionare este modificat pentru a raspunde cerintelor clientilor, sau ale caror maturitati sunt extinse mult peste spectrul normal.

Tablelul urmator prezinta o analiza a instrumentelor financiare inregistrate la valoare justa, dupa nivelul lor in ierarhia valorii juste:

43. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2016				31 decembrie 2016			
Active masurate la valoarea justa	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	197,954	-	197,954	-	197,954	-	197,954
Swapuri pe curs de schimb	-	30,124	-	30,124	-	30,141	-	30,141
Contracte forward pe curs de schimb	-	18,664	-	18,664	-	18,664	-	18,664
Optiuni	-		65,522	65,522	-		65,522	65,522
	-	**246,742**	**65,522**	**312,264**	**-**	**246,759**	**65,522**	**312,281**
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	11,517,101	-	-	11,517,101	11,517,101	-	-	11,517,101
Participatii (listate)	3,296	-	-	3,296	3,296	-	-	3,296
Participatii (nelistate)	-	-	22,983	22,983	-	-	22,983	22,983
Alte titluri	66,475	-	-	66,475	41,620	-	-	41,620
	11,586,872	**-**	**22,983**	**11,609,855**	**11,562,017**	**-**	**22,983**	**11,585,000**
Titluri de tranzactie	891,018	-	-	891,018	891,018	-	-	891,018
Total	**12,477,890**	**246,742**	**88,505**	**12,813,137**	**12,453,035**	**246,759**	**88,505**	**12,788,299**
Active pentru care este prezentata valoarea justa								
Disponibilitati	1,800,529	-	-	1,800,529	1,800,506	-	-	1,800,506
Creante asupra Bancii Centrale	-	-	5,339,460	5,339,460	-		5,339,460	5,339,460
Creante asupra institutiilor financiare	-	-	1,998,271	1,998,271	-		1,971,333	1,971,333
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	27,995,196	27,995,196	-	-	27,565,687	27,565,687
Creante din leasing financiar	-	-	668,235	668,235	-	-	-	-
Total	**1,800,529**	**-**	**36,001,162**	**37,801,691**	**1,800,506**	**-**	**34,876,480**	**36,676,986**

43. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2016				31 decembrie 2016			
Datorii masurate la valoare justa	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	43,094	-	43,094	-	43,094	-	43,094
Swapuri pe curs de schimb	-	18,456	-	18,456	-	18,490	-	18,490
Contracte forward pe curs de schimb	-	28,077	-	28,077	-	28,077	-	28,077
Optiuni	-		65,835	65,835	-	-	65,835	65,835
Total	**-**	**89,627**	**65,835**	**155,462**	**-**	**89,661**	**65,835**	**155,496**
Titluri de tranzactie	55,570	-	-	55,570	55,570	-	-	55,570
Total	**55,570**	**89,627**	**-**	**211,032**	**55,570**	**89,661**	**65,835**	**211,066**
Datorii pentru care este prezentata valoarea justa								
Depozite interbancare	-	531,601	-	531,601	-	531,601	-	531,601
Depozitele clientelei	-	42,197,955	-	42,197,955	-	42,295,957	-	42,295,957
Imprumuturi atrase	-	1,101,558	-	1,101,558	-	138,451	-	138,451
Total	**-**	**43,831,114**	**-**	**43,831,114**	**-**	**42,966,009**	**-**	**42,966,009**

43. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015				31 decembrie 2015			
Active masurate la valoarea justa	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Active financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	169,662	-	169,662	-	169,662	-	169,662
Swapuri pe curs de schimb	-	15,302	-	15,302	-	15,323	-	15,323
Contracte forward pe curs de schimb	-	14,074	-	14,074	-	14,074	-	14,074
Optiuni	-	71,669	-	71,669	-	71,669	-	71,669
	-	**270,707**	**-**	**270,707**	**-**	**270,727**	**-**	**270,727**
Active financiare disponibile pentru vanzare								
Titluri de stat	8,772,381	-	-	8,772,381	8,772,381	-	-	8,772,381
Participatii (listate)	3,069	-	-	3,069	3,069	-	-	3,069
Participatii (nelistate)	-	-	86,752	86,752	-	-	86,752	86,752
Alte titluri	74,718	-	-	74,718	56,677	-	-	56,677
Obligatiuni municipale	-	-	272,040	272,040	-	-	272,040	272,040
	8,850,168	**-**	**358,792**	**9,208,960**	**8,832,127**	**-**	**358,792**	**9,190,919**
Titluri de tranzactie	947,406	-	-	947,406	947,406	-	-	947,406
Total	**9,797,574**	**270,707**	**358,792**	**10,427,073**	**9,779,533**	**270,727**	**358,792**	**10,409,053**
Active pentru care este prezentata valoarea justa								
Disponibilitati	1,339,602	-	-	1,339,602	1,339,580	-	-	1,339,580
Creante asupra Bancii Centrale	-	-	7,480,319	7,480,319	-	-	7,480,319	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	-	-	2,314,800	2,314,800	-	-	2,287,837	2,287,837
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	28,411,522	28,411,522	-	-	28,048,887	28,048,887
Creante din leasing financiar	-	-	553,377	553,377	-	-	-	-
Total	**1,339,602**	**-**	**38,760,018**	**40,099,620**	**1,339,580**	**-**	**37,817,043**	**39,156,623**

43. Valoarea justa (continuare)

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2015				31 decembrie 2015			
Datorii masurate la valoare justa	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Datorii financiare								
Instrumente financiare derivate								
Swapuri pe rata dobanzii	-	47,080	-	47,080	-	47,080	-	47,080
Swapuri pe curs de schimb	-	27,517	-	27,517	-	27,524	-	27,524
Contracte forward pe curs de schimb	-	6,332	-	6,332	-	6,332	-	6,332
Optiuni	-	72,281	-	72,281	-	72,281	-	72,281
Total	**-**	**153,210**	**-**	**153,210**	**-**	**153,218**	**-**	**153,218**
Datorii pentru care este prezentata valoarea justa								
Depozite interbancare	-	704,462	-	704,462	-	704,462	-	704,462
Depozitele clientelei	-	41,393,856	-	41,393,856	-	41,487,542	-	41,487,542
Imprumuturi atrase	-	1,108,794	-	1,108,794	-	350,886	-	350,886
Imprumut subordonat	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**-**	**43,207,113**	**-**	**43,207,113**	**-**	**42,542,890**	**-**	**42,542,890**

43. Valoarea justa (continuare)

Instrumente financiare masurate la valoare justa
Prezentarea de mai jos este o descriere a tehnicilor de evaluare utilizate in determinarea valorii juste pentru instrumentele financiare. Ele incorporeaza estimarile Grupului cu privire la ipotezele de lucru pe care le-ar utiliza orice participant pe piata in procesul de evaluare a instrumentelor financiare.

Titlurile de stat includ atat certificatele de trezorerie, cat si obligatiunile de stat, fiind clasificate drept ***instrumente financiare disponibile pentru vanzare*** sau ***instrumente financiare detinute in scopul tranzactionarii***, fiind masurate folosind o tehnica de evaluare bazata pe cotatii din piata, publicate de Bloomberg sau de Reuters (abordarea bazata pe piata).

Derivatele
Valoarea justa a contractelor derivate este determinata utilizand tehnici de evaluare cunoscute in piata, cum ar fi tehnica valorii actualizate pentru swapuri sau formula Black- Sholes pentru optiuni

Contractele derivate ferme – contractele swap pe rata dobanzii, swapurile valutare sau contractele forward pe valuta sunt principalele produse derivate masurate folosind drept tehnica de evaluare abordarea pe baza de venit (tehnica valorii actualizate) si incorporand date de intrare observabile in piata (curs de schimb valutar, puncte forward, rate de dobanda, cotatii futures), atat observabile direct (parametri expliciti), cat si indirect.

Parametri observabili direct sunt variabile ale caror valori sunt disponibile in piata si usor accesibile de catre orice participant pe piata. Dintre parametrii expliciti utilizati in evaluarea instrumentelor financiare ferme amintim: fixingul valutar interbancar publicat de BNR, punctele de swap de pe piata interbancara, ratele dobanzilor cerute/ oferite pe piata interbancara, cotatii futures pe EUR si USD. Parametri impliciti sunt variabile ale caror valori sunt obtinute prin calcule intermediare, folosind preturile disponibile in piata pentru alte instrumente financiare relevante. Curbele de randament create pentru fiecare produs si valuta sunt construite pe baza unei configuratii prestabile, si alimentate cu parametri expliciti, facilitand calculul de parametri impliciti folositi ulterior in determinarea valorii juste, precum ratele pentru titluri cu zero cupon, rate de actualizare si rate de dobanda forward.

Contractele derivate conditionale – Optiunile pe cursul de schimb valutar, optiunile pe rata de dobanda sau optiunile pe indici bursieri, sunt evaluate zilnic, utilizand metoda de marcare la model. Modelul este calibrat pentru a determina valoarea viitoare a optiunii, plecand de la conditiile actuale de piata (rate spot) si valorile viitoare estimate a fi atinse de catre activul suport (cursuri de schimb valutar forward, FRA etc), incluzand in algoritmul de calcul senzitivitatile standard ale optiunilor (delta, gamma, vega, theta), impreuna cu informatii despre nivelul pozitiilor si lichiditatea instrumentului. Valoarea justa este determinata pe baza modulului de calcul al Societe Generale, parametri specifici fiind zilnic actualizati cu valorile regasite in piata si stocate in baza de date, servind ulterior drept date de intrate utilizate direct in formula finala zilnica, sau integrate in calculele statistice aferente procesului de evaluare.

BRD gestioneaza acest grup de active si datorii financiare (optiunile) pe baza expunerii nete la riscul de piata specific (curs de schimb, rata de dobanda, pret) si, in linie cu politica de tranzactionare in vigoare, BRD nu isi asuma risc de piata din tranzactionarea de optiuni. Orice optiune cumparata este inchisa printr-o optiune vanduta, identica din punct de vedere al tipului de optiune, activ suport, pret de exercitiu, maturitate. Respectarea principiului de a replica orice optiune nou tranzactionata cu una de sens contrar este verificata zilnic prin controalele efectuate la nivel de back-office, pentru a asigura ca inchiderea este perfecta si nu exista nicio pozitie reziduala pe optiuni. In acest context, impactul modificarii unei valori estimate pentru un parametru neobservabil utilizat in evaluarea unei optiuni contabilizate drept activ financiar este compensat de impactul modificarii aceleasi valorii estimate pentru acelasi parametru neobservabil utilizat in evaluarea optiunii replicate pe sens contrar.

43. Valoarea justa (continuare)

Participatii

Aceste active sunt evaluate folosind modele care, uneori, includ date observabile din piata, iar alteori utilizeaza atat date observabile cat si neobservabile. Datele de intrare neobservabile utilizate in modele includ ipoteze privind performanta financiara a emitentului.

Valoarea justa a instrumentelor de capitaluri proprii nelistate clasificate ca fiind active financiare disponibile pentru vanzare si reprezentand actiuni ordinare ale altor entitati se determina prin utilizarea activelor nete ale entitatilor la sfarsitul ultimei perioade de raportare. Activele nete ale entitatilor reprezinta cea mai buna estimare a costului curent de inlocuire care ar fi platit pentru inlocuirea detinerii deoarece consta in investitia initiala de capital ajustata in functie de performanta financiara a entitatii.

In cazul actiunilor Visa, ca urmare a achizitiei VISA Europe de catre VISA Inc, tranzactie care s-a finalizat in 2016, Banca ca membru principal, a primit o parte din veniturile obtinute din vanzare, primind atat o componenta in numerar dar si o actiune la VISA Inc. Aplicand metoda SG pentru a determina valoarea justa a actiunii, Banca a ajustat veniturile din vanzare utilizand abordari prudentiale (lichiditate, riscuri privind litigiile, etc).

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare a caror valoare contabila este diferita de valoarea justa

Active financiare
Depozitele plasate la banci, creditele si contractele de leasing acordate de catre Grup si Banca sunt evaluate la cost amortizat folosind rata efectiva a dobanzii mai putin orice depreciere.

In cazul depozitelor plasate la banci, costul amortizat este aproximat de valoarea justa datorita naturii lor pe termen scurt, ratelor de dobanda care reflecta conditiile prezente de pe piata si lipsei unor costuri de tranzactionare semnificative.

Pentru credite si creante din leasing valoarea justa este determinata prin utilizarea fluxurilor de numerar actualizate pe baza ratelor de dobanda oferite pentru produse similare si pe orizonturi de timp comparabile.

Datorii financiare
Costul amortizat al depozitelor de la banci si clienti se considera ca aproximeaza respectivele lor valori juste, tinand cont de faptul ca aceste elemente sunt in general, pe termen scurt, sunt purtatoare de dobanzi care reflecta conditiile prezente de pe piata si sunt incheiate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Pentru depozitele clientelei si imprumuturi valoarea justa este determinata prin utilizarea fluxurilor de numerar actualizate pe baza ratelor de dobanda oferite pentru produse si clienti similari si pe orizonturi de timp comparabile.

43. Valoarea justa (continuare)

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

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015		31 decembrie2016		31 decembrie 2015	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare								
Disponibilitati	1,800,529	1,800,529	1,339,602	1,339,602	1,800,506	1,800,506	1,339,580	1,339,580
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	5,339,460	7,480,319	7,480,319	5,339,460	5,339,460	7,480,319	7,480,319
Creante asupra institutiilor financiare	1,998,271	1,998,271	2,314,800	2,314,800	1,971,333	1,971,333	2,287,837	2,287,837
Credite si avansuri acordate clientelei	27,838,705	27,995,196	26,741,471	28,411,522	27,384,110	27,565,687	26,376,425	28,048,887
Creante din leasing financiar	663,517	668,235	549,354	553,377	-	-	-	
	37,640,482	**37,801,691**	**38,425,546**	**40,099,620**	**36,495,409**	**36,676,986**	**37,484,161**	**39,156,623**
Datorii financiare								
Depozite interbancare	531,601	531,601	701,180	704,462	531,601	531,601	701,180	704,462
Depozitele clientelei	42,192,749	42,197,955	41,178,674	41,393,856	42,290,738	42,295,957	41,271,873	41,487,542
Imprumuturi atrase	1,101,558	1,101,558	1,099,793	1,108,794	138,451	138,451	348,037	350,886
	43,825,908	**43,831,114**	**42,979,647**	**43,207,069**	**42,960,790**	**42,966,009**	**42,321,090**	**42,542,847**

43. Valoarea justa (continuare)

Urmatoarele metode si ipoteze semnificative au fost aplicate in determinarea valorii juste a elementelor din tabelul de mai sus.

Valoarea justa a creditelor acordate cu rata fixa este estimata prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar scadente cu un factor de actualizare derivat din ratele curente oferite unor clienti cu caracteristici similare pentru produse similare si cu maturitati similare. Valoarea justa a instrumentelor financiare cu rata variabila este estimata prin folosirea, incepand cu data urmatoarei modificari a ratei de dobanda, a unui factor de actualizare derivat din ratele oferite clientilor cu trasaturi similare, pentru produse similare pe orizonturi de timp comparabile.

Modificarile calitatii creditelor din portofoliu nu sunt luate in considerare in determinarea valorii juste brute, pentru ca impactul deprecierii este recunoscut separat prin scaderea valorii provizionului constituit pentru pierderi, atat din valoarea contabila cat si din valoarea justa.

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

Transferurile intre nivelele de ierarhie a valorii juste se considera ca s-au produs la data evenimentului sau la schimbarea circumstantelor care au generat transferul, dar nu mai tarziu de sfarsitul perioadei de raportare.

Miscarea elementelor incadrate pe nivelul 3

	Investitii de capital	**Obligatiuni municipale**	**Optiuni (A)**	**Optiuni (P)**
Sold final la 31 Decembrie 2014	**5,727**	**77,986**	**-**	**-**
Achizitii	1,081	195,120	-	-
Vanzari	(17)	-	-	-
Rambursari	-	(7,499)	-	-
Castiguri/pierderi din schimbari de valoare justa	79,961	6,433	-	-
Sold final la 31 Decembrie 2015	**86,752**	**272,040**	**-**	**-**
Transferuri in Nivel 3			71,669	72,281
Achizitii	18,878	4,911	15,061	15,061
Vanzari	(79,902)	-	(3,339)	(3,339)
Rambursari	-	(12,466)	(23,633)	(23,633)
Castiguri/pierderi din schimbari de valoare justa	(2,745)	(2,076)	5,764	5,465
Reclasificari		(262,409)	-	-
Sold final la 31 decembrie 2016	**22,983**	**-**	**65,522**	**65,835**

In 2016 Grupul si Banca au reclasificat obligatiunile municipale (Consiliul Timis si Municipalitatea Bucuresti) din active financiare disponibile in vederea vanzarii (31 decembrie 2015: 272.040) in «credite si avansuri acordate clientelei» si le masoara la cost amortizat, in valoare de 263.728 la 31 decembrie 2016. A se vedea nota 9.

44. Evenimente ulterioare datei bilantului

Niciun eveniment ulterior nu a fost identificat dupa data de raportare.

Raportul Anual al Consiliului de Administratie

2016

pregatit in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006, Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013, si cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 si include atat Raportul Anual al Consiliului de Administratie cat si Raportul Consolidat al Consiliului de Administratie

BANCA TA. ECHIPA TA

BRD

GROUPE SOCIETE GENERALE

CUPRINS

1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI 3
2. GUVERNANTA CORPORATIVA 8
3. RESURSE UMANE 26
4. RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA 30
5. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE 33
6. MANAGEMENTUL RISCULUI 43
7. GESTIONAREA SI ADECVAREA CAPITALULUI 52
8. CADRUL AFERENT CONTROLULUI INTERN 57
9. CONCLUZII SI PERSPECTIVE PENTRU 2017 58
10. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 59

ANEXA 60

1. COMPANIA SI ACTIONARII SAI

PROFILUL BRD – GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

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

In martie 1999, Société Générale a achizitionat un pachet de actiuni reprezentand 51% din capitalul social, majorandu-si detinerea pana la 58,32% prin cumpararea, in anul 2004, a pachetului detinut de statul roman. La 31 decembrie 2016, SG detinea 60,17% din capitalul social.

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

Datele de identificare ale BRD sunt:

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

RATING EXTERN

La 31 decembrie 2016, Banca avea urmatoarele rating-uri:

Fitch Ratings *(ultima actualizare: 20-octombrie-2016)*	Rating
Datoria în valută pe termen scurt	F2
Datoria în valută pe termen lung	BBB+
Suport	2

Moody's *(ultima actualizare: 1-septembrie-2016)*	Rating
Depozite în lei pe termen scurt	Prime
Depozite în lei pe termen lung	Baa3
Depozite în valută pe termen scurt	Prime
Depozite în valută pe termen lung	Baa3

BRD GROUP („GROUP") include urmatoarele entitati:

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

PROFILUL SOCIETE GENERALE

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

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

Société Générale joaca un rol vital in economie de peste 150 de ani. Cu peste 145,000 de angajati, in 66 de tari, Société Générale deserveste zilnic peste 31 de milioane de clienti in toata lumea. Echipele Société Générale ofera consiliere si servicii atat clientilor individuali, cat si companiilor si institutiilor, pe trei linii principale de activitate:

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

La 31 decembrie 2016, ratingurile Société Générale erau:

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

POZITIA BRD IN CADRUL SOCIETE GENERALE

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

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

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

BRD face parte din reteaua internationala a Société Générale, gestionata de Divizia internationala de retail si servicii financiare (IBFS), care ofera o gama larga de produse si servicii catre clienti, cuprinzand persoane fizice, profesii liberale si companii si ai carei dezvoltare globala se bazeaza pe:

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

CIFRE CHEIE 2016

	Banca	2015	2016	Variatie
Rezultate financiare	Venit net bancar (RONm)	2,474	2,634	+6.5%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,310)	(1,310)	0.0%
	Costul net al riscului (RONm)	(631)	(461)	-26.9%
	Rezultat net (RONm)	445	728	+63.5%
	Raport Cost / Venit	52.9%	49.7%	-3.2 pt
	ROE	7.8%	11.8%	+4.0 pt
		Dec-15	**Dec-16**	**Variatie**
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (RONm)	4,857	5,212	7.3%
	Active ponderate la risc (RON mld)	26.9	26.4	-1.8%
	Rata fondurilor proprii totale	18.1%	19.8%	+9.3%
Credite si depozite	Total credite nete (RON mld)	26.6	27.4	+2.8%
	Total depozite (RON mld)	41.3	42.3	+2.5%
Retea	Numar de agentii	829	810	(19)
	Numar clienti activi (x 1000)	2,250	2,285	36

	Grup	2015	2016	Variatie
Rezultate financiare	Venit net bancar (RONm)	2,595	2,778	+7.0%
	Cheltuieli operationale (RONm)	(1,385)	(1,388)	+0.2%
	Costul net al riscului (RONm)	(658)	(484)	-26.5%
	Rezultat net (RONm)	467	763	+63.4%
	Raport Cost / Venit	53.4%	50.0%	-3.4 pt
	ROE	7.8%	11.8%	+4.0 pt
		Dec-15	**Dec-16**	**Variatie**
Adecvarea capitalului	Fonduri proprii (RONm)	5,283	5,576	+5.6%
	Active ponderate la risc (RON mld)	27.7	27.4	-0.9%
	Indicator de solvabilitate(*)	19.1%	20.4%	+6.6%
Credite si depozite	Total credite nete inclusiv leasing (RON mld)	27.6	28.5	+3.4%
	Total depozite (RON mld)	41.2	42.2	+2.5%

(*) in conformitate cu Basel 3 luand in calcul impactul filtrelor prudentiale (Banca) si in conformitate cu prevederile tranzitorii Basel 3 (Grup); fondurile proprii pe 2016 includ profitul anului 2016 si dividendele propuse.

Nota: In cadrul acestui raport, creditele in sold la 31 decembrie 2015 au fost retratate pentru comparabilitate, asadar, similar soldului creditelor la 31 decembrie 2016, aceastea includ obligatiunile municipale.Soldul la 31 decembrie 2015 din Situatiile Financiare Consolidate si Individuale la 31 decembrie 2016 nu a fost retratat.

ACTIUNEA BRD

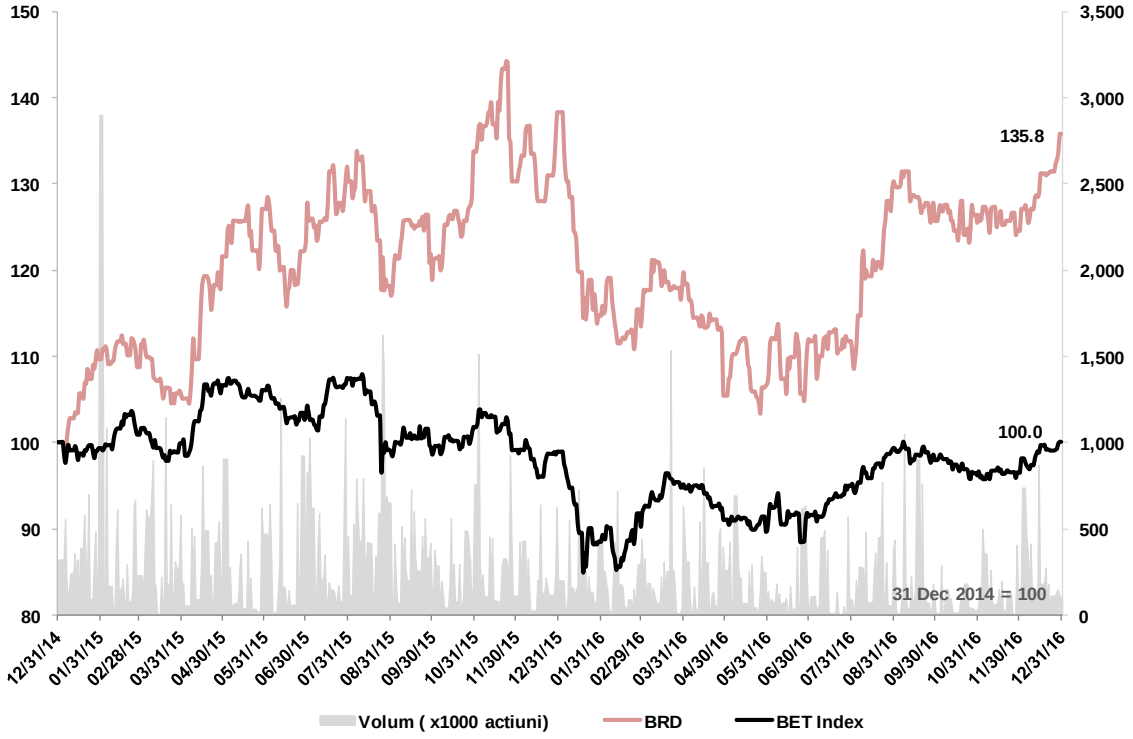
Incepand cu 15 ianuarie 2001, actiunile Bancii sunt listate la categoria Premium a Bursei de Valori Bucuresti si sunt incluse in indicii BET, BET Plus, BET-XT, BET-XT-TR , BET-BK , BET-TR si ROTX. Actiunile Bancii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile. Actiunile Bancii sunt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

Pretul de inchidere pentru actiunea BRD la data de 31 decembrie 2016, a fost de 11,88 RON/actiune (12,10 RON/actiune la 31 decembrie 2015). La aceeasi data, capitalizarea bursiera a fost de 8.279,19 milioane RON (31 decembrie 2015: 8.432,51 milioane RON).

In cursul anului 2016 nici Banca, nici filialele sale nu au rascumparat propriile actiuni.

La data 31 decembrie 2016, nici Banca nici filialele sale nu detineau actiuni proprii.

Evolutia pretului actiunii BRD fata de Indicele BET si volumul de actiuni BRD tranzactionate in perioada 31 decembrie 2014 – 31 decembrie 2016



Sursa: Bloomberg

DIVIDENDE

In conformitate cu legislatia romana si Actul Constitutiv, dividendele se platesc din fondurile constituite in acest scop dupa aprobarea AGA, in termen de maxim 6 luni de la data Adunarii Generale a Actionarilor de stabilire a dividendelor. In cazul in care Adunarea Generala a Actionarilor nu stabileste data plăţii dividendelor, acestea se vor plati in termen de 30 de zile de la data publicarii Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor de stabilire a dividendelor in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, data de la implinirea careia societatea este de drept in intarziere.

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

Banca nu a distribuit dividende pentru exercitiile financiare 2013 si 2014. Pentru exercitiul financiar 2015, valoarea dividendelor distribuite a fost de 223,0 milioane RON din profitul net distribuibil de 445,4 milioane RON, ce corespunde unei rate de distributie a dividendelor de 50% si unui dividend pe actiune de 0,32 RON luand in calcul numarul de actiuni ordinare de 696,9 milioane.

La data de 31 decembrie 2016, valoarea dividendelor efectiv platite a fost de 222,03 milioane RON reprezentand 99,57 % din totalul dividendelor aprobate.

Pentru exercitiul financiar 2016, Consiliul de Administratie a decis sa propuna Adunarii Generale a Actionarilor, distribuirea unui dividend de 0,73 RON pe actiune, ce corespunde unei rate de distributie de 70% din profitul net al bancii obtinut in 2016. Numarul de actiuni a ramas neschimbat in ultimii 3 ani.

PLATA DIVIDENDELOR

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

Plata dividendelor se realizeaza in conformitate cu prevederile legale si a Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor privind repartizarea profitului si fixarea dividendului.

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

ACTIVITATI DE CERCETARE – DEZVOLTARE

Atat Banca cat si Grupul nu efectueaza activitati de cercetare- dezvoltare.

2. GUVERNANTA CORPORATIVA

Guvernanta corporativa in BRD - Groupe Société Générale este un proces continuu in care integritatea, responsabilitatea si transparenta sunt elementele fundamentale in luarea unor decizii corecte si obiective care sa contribuie la cresterea increderii actionarilor in companie, eficienta economica, crestere sustenabila si stabilitate financiara.

Permanent preocupata de respectarea principiilor de guvernanta corporativa, BRD - Groupe Société Générale a aderat si aplica, incepand din anul 2012, principiile definite de Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti (BVB) Rezultatul evaluarii gradului de indeplinire al acestora la finalul anului 2015 a facut obiectul unui Raport curent, publicat in data de 04 ianuarie 2016, pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul institutional: https://www.brd.ro/stiri/evenimente-importante-5

„Declaratia privind conformarea cu prevederile Codului de Guvernanta BVB la data de 31.12.2016" este prezentata in Anexa , Tabel 9.

Incepand cu anul 2012, BRD - Groupe Société Générale are propriul Cod de Guvernanta Corporativa pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul instituţional la secţiunea : https://www.brd.ro/despre-brd/investitori-si-actionari/altele/guvernanta-corporativa.

ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA BANCII

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

Organul de Conducere al bancii, Consiliul de Administratie si Directorii (care actioneaza impreuna in cadrul Comitetului de Directie) isi desfasoara activitatea in baza unor reguli de organizare si functionare clar definite in "Directiva privind organizarea si functionarea Organului de conducere".

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

Consiliul de Administratie evalueaza anual adecvarea Organului de Conducere si a membrilor sai in baza Rapoartelor Comitetului de Nominalizare intocmite conform dispozitiilor „Politicii de selectie, monitorizare si planificare a succesiunii membrilor organului de conducere".

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

Membrii Organului de Conducere indeplinesc conditiile si criteriile de eligibilitate stabilite in „Politica de selectie, monitorizare si planificare a succesiunii membrilor organului de conducere", necesare administrarii/conducerii eficiente a BRD - Groupe Société Générale, respectiv:

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

Selectia candidatilor pentru pozitii in cadrul Organului de Conducere se realizeaza in baza unui proces riguros definit in „Politica de selectie, monitorizare si planificare a succesiunii membrilor organului de conducere”.

Obiectivul principal al procesului de selecție este asigurarea candidaților potriviți pentru funcțiile vacante in cadrul Organului de Conducere sau pentru a asigura succesiunea membrilor existenti.

Selecția candidaților exclude orice discriminare privind genul, varsta, etnie si orice alt tip de discriminare, in concordanță cu prevederile legale.

Criterii precum reputatia, experienta profesionala teoretica si practica in domenii specifice activitatilor desfasurate in cadrul BRD – Groupe Société Générale, diversitatea in cadrul organului de conducere, asigura mentinerea unei componente adecvate a acestuia.

Selectia administratorilor independenti este conditionata de respectarea cerintelor prevazute de Legea nr. 31/1990 privind societatile, Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit (art.7 alin. 4) si Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti.

Exercitarea responsabilitatilor de catre membrii Organului de Conducere este sub conditia obtinerii aprobarii BNR.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Incepand din 18 aprilie 2015, Consiliul de Administratie este format din 9 membri, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de 4 ani.

La data de 31 decembrie 2016, in cadrul Consiliului de Administratie exista un post vacant.

Structura Consiliului de Administratie asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi, astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata domina, in general, procesul decizional al acestuia.

La data de 31 decembrie 2016, in componenta Consiliului de Administratie existau 2 administratori independenti.

Anul 2016 a adus modificari in componenta Consiliului de Administratie, dupa cum urmeaza:

- Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 7 ianuarie 2016 a decis alegerea domnului Jean Pierre George Vigroux in calitate de administrator pentru o perioada de 4 ani si desemnarea acestuia in calitate de administrator independent;
- Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 14 aprilie 2016 a decis reinnoirea mandatului de administrator al domnului Philippe Charles Lhotte, pentru o perioada de 4 ani, incepand cu data de 13 septembrie 2016;
- Domnul Didier Charles Maurice ALIX a incetat din viata in august 2016.

Membrii Consiliului de Administratie la 31.12.2016

Giovanni Luca SOMA

Presedinte al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Membru al Comitetului de Nominalizare

Data nasterii: 21 august 1960.

Anul primei numiri in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Générale: 2014.

Din 26 mai 2015 detine functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al BRD - Groupe Société Générale.

Anul expirarii mandatului: 2018.

Nu detine actiuni BRD - Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile - un mandat executiv si un mandat neexecutiv in cadrul Grupului Société Générale.

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

De-a lungul carierei, a acumulat o vasta experienta in pozitii de conducere in societati din afara Grupului Société Générale (Director Vanzari pentru Europa in cadrul Grupului Hyperion Software, Director General GE Capital Asigurari Milano, Director Comercial GE Capital Milano, Director General Dial Italia - filiala a Grupului Barclays, Presedinte al Asociatiei de Inchirieri Auto din Italia). In interiorul Grupului Société Générale a detinut urmatoarele pozitii de conducere: Director Regional al Grupului ALD Automotive - Franta, Director General al ALD International, Director Delegat Reteaua Banca de Retail Internationala.

Domnul Giovanni Luca Soma ocupa in prezent functia de Director Delegat Divizia Internationala Banci si Servicii Financiare, Responsabil pentru Europa si Director General al Société Générale Consumer Finance - Franta.

Philippe Charles LHOTTE

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Data nasterii: 15 ianuarie 1961

Anul primei numiri in Consiliul de Administratie BRD- Groupe Société Générale: 2012.

In perioada 5 noiembrie 2012 pana în 26 mai 2015 a detinut functia de Presedinte al Consiliului de Administratie al BRD- Groupe Société Générale.

Reinnoire mandat de membru in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Générale : 2016.

Anul expirarii mandatului: 2020.

Nu detine actiuni BRD- Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile - un mandat neexecutiv in cadrul Grupului BRD - Groupe Société Générale.

Biografie: este licentiat in drept al Universitatii Paris 2 si diplomat al Institutului de Studii Politice din Paris, domnul Philippe Charles Lhotte si-a parcurs intreaga cariera in cadrul Grupului Société Générale.

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

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

Din ianuarie 2005 pana in noiembrie 2012, a fost Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al SG Expressbank AD din Bulgaria.

Din 2012 pana la sfarsitul lunii octombrie 2016 a deținut funcția de Director General al BRD - Groupe Société Générale.

Bernardo SANCHEZ INCERA

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Nominalizare

Membru al Comitetului de Remunerare

Data nasterii: 09 martie 1960

Anul primei numiri in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Générale: 2011.

Reinnoire mandat de membru in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Générale: 2015.

Anul expirarii mandatului: 2019.

Nu detine actiuni BRD - Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile - un mandat executiv si unul neexecutiv in cadrul Grupului Société Générale.

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

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

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

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

Jean-Luc André Joseph PARER

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Membru al Comitetului de Remunerare

Presedinte al Comitetului de Nominalizare

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Data nasterii: 16 aprilie 1954.

Anul primei numiri in Consiliul de Administratie BRD- Groupe Société Générale: 2013.

Anul expirarii mandatului: 2017.

Nu detine actiuni BRD - Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit conform prevederilor legale aplicabile - un mandat executiv si unul neexecutiv in cadrul Grupului Société Générale.

Biografie: este absolvent al HEC si detine o diploma de master in Drept.

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

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

Petre BUNESCU

Membru executiv al Consiliului de Administratie

Data nasterii: 15 noiembrie 1952

Anul primei numiri in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Générale: 1999.

In perioada 1 mai - 5 noiembrie 2012, a ocupat functia de Presedinte Provizoriu al Consiliului de Administratie al BRD - Groupe Société Générale.

*Ultima reinnoire a mandatului de membru in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Génér*ale: 2015

Anul expirarii mandatului: 2019

Detine 300.000 actiuni BRD - Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile - un mandat executiv si unul neexecutiv in cadrul BRD – Groupe Société Générale.

Biografie: absolvent al Academiei de Studii Economice Bucuresti in 1975. In anul 2003 a obtinut titlul de Doctor in economie.

In perioada 1997 – 2006 a fost cadru didactic titular la Institutul Bancar Roman si Institutul de Studii Financiar bancare, iar intre 2007 si 2011 a fost cadru didactic asociat la Universitatea Romano-Americana din Bucuresti.

Din 1975, a fost angajat al Bancii de Investitii, fiind numit in 1990 in functia de Director Adjunct al Sucursalei Municipiului Bucuresti. Odata cu infiintarea Bancii Romane pentru Dezvoltare la 1

decembrie 1990, preia functia de Vicepresedinte si de membru al Consiliului de Administratie si al Comitetului de Directie al bancii pana in iulie 1999. In perioada noiembrie 1997-mai 1998 a detinut functia de Presedinte Interimar al Bancii Romane pentru Dezvoltare. In perioada 1998-2005 a reprezentat interesele BRD - Groupe Société Générale ca membru al Consiliului de Administratie al MISR - sucursala din Romania.

Pana în 2015 a deținut funcția de Vicepreședinte al Asociației Romane a Bancilor si membru în Consiliul de Administrație al TransFonD.

Ioan CUZMAN

Membru neexecutiv al Consiliului de Administratie

Data nasterii: 3 octombrie 1944

Anul primei numiri in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Générale: 2007

Ultima reinnoire a mandatului de membru in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Générale: 2015

Anul expirarii mandatului: 2019

Detine 3.500 actiuni BRD - Groupe Société Générale

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile - un mandat neexecutiv in cadrul BRD – Groupe Société Générale.

De asemenea, ocupa functia de membru al Consiliului de administratie al Universitatii de Vest „Vasile Goldis" din Arad.

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

Este Doctor in economie si Conferentiar universitar.

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

Aurelian DOCHIA

Membru independent al Consiliului de Administratie

Presedinte al Comitetului de Audit

Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor

Membru al Comitetului de Remunerare

Data nasterii: 8 martie 1950

Anul celei mai recente numiri in Consiliul de Administratie BRD - Groupe Société Générale: 2014

Anul expirarii mandatului: 2018

Nu detine actiuni BRD- Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu are detineri in capitalul social al BRD - Groupe Société Générale, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile - un mandat neexecutiv in cadrul Grupului BRD- Groupe Société Générale

Biografie: a absolvit Academiei de Studii Economice Bucuresti. In anul 1999 Institutul de Economie Nationala din cadrul Academiei Romane i-a acordat titlul de Doctor in economie.

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

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

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

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

Detine calitatea de membru al Consiliului de Administratie al BRD Finance IFN SA

Jean – Pierre Georges VIGROUX

Membru independent al Consiliului de Administrație

Membru al Comitetului de Audit

Data nasterii: 31 iulie 1953

Anul numirii in Consiliul de Administratie BRD – Groupe Société Générale: 2016.

Anul expirarii mandatului: 2020.

Nu detine actiuni BRD – Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit conform prevederilor legale aplicabile - doua mandate neexecutive, din care unul in cadrul BRD – Groupe Société Générale si unul in afara Grupului Société Générale.

Biografie: a absolvit ESSEC France. A studiat, de asemenea auditul financiar la CAFR University.

Până în septembrie 2014, Domnul Jean – Pierre Georges Vigroux a deținut diverse funcții de conducere cum ar fi: Director General al Mazars România (2008-2014), partener reponsabil pe Europa de Sud-Est, Preşedinte al Consiliului de Supraveghere al Pricewaterhouse Coopers-Europa Centrala şi Orientală (2001-2004 si 2004-2006), fondator şi Directorul General al Pricewaterhouse Coopers - România, membru al Comitetului Executiv al Pricewaterhouse Coopers - Europa Centrala şi Orientală (1996-2001), Preşedinte al FIC (2003-2004).

ATRIBUTIILE SI RESPONSABILITATILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

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

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

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

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

INTALNIRILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

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

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

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

Incepand cu data de 10.02.2016, doamna Flavia Popa – Secretar General al BRD – Groupe Société Générale are calitatea de Secretar al Consiliului de Administratie.

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE IN 2016

In 2016, au avut loc 12 sedinte ale Consiliului de Adminstratie si deciziile Consiliului au fost luate in general cu unanimitate de voturi.

La reuniunile Consiliului, administratorii au participat dupa cum urmeaza:

- Domnii: Giovani Luca Soma (Presedinte al Consiliului de Administratie), Jean-Luc André Joseph Parer (Membru), Philippe Charles Lhotte (Membru executiv), Petre Bunescu (Membru executiv), Aurelian Dochia si Jean-Pierre Georges Vigroux (Membri independenti), Ioan Cuzman- (Membru), au participat la toate reuniunile Consiliului;
- Domnul Bernanrdo Sancez Incera (Membru) a participat la 9 reuniuni ale Consiliului;

Pe ordinea de zi a Consiliului de Administratie au fost incluse urmatoarele subiecte: Strategia de risc si de afaceri, Rezultatele financiare ale Bancii, Cadrul de administrare a riscului, Politica de remunerare, Rapoarte privind rezultatele inventarierii patrimoniului, Rapoarte privind controlul intern, Raportul privind Procesul Intern de Evaluare a Adecvarii Capitalului la Riscuri - ICAAP, Politica de Conformitate, credite aflate in competenta de aprobare a Consiliului de Administratie, modificari in conducerea Bancii, prelungirea unui mandat de administrator, modificari ale reglementarilor interne, convocarea AGA si toate notele aferente punctelor de pe ordinea de zi a acesteia, modificari in componenta comitetelor constituite in sprijinul Consiliului, numirea Secretarului Consiliului, planul de audit, reorganizari la nivelul structurilor organizatorice (Centrala si Retea).

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

REMUNERAREA MEMBRILOR CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Pentru anul 2016, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat o remuneratie individuala pentru membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie in valoare de 1.500 EUR/luna (suma bruta, echivalent lei), precum si o limita generala pentru remuneratiile ale administratorilor si ale directorilor, inclusiv remuneratiile suplimentare, pentru anul 2016 in suma de 10,9 milioane lei, brut.

COMITETE CONSTITUITE IN SPRIJINUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Pentru dezvoltarea si mentinerea unor bune practici de administrare a activitatii, Consiliul de Administratie a constituit patru comitete care il asista in indeplinirea atributiilor ce ii revin. Componenta, regulile de organizare si functionare precum si atributiile acestor comitete sunt definite in Directiva Comitete constituite in sprijinul Consiliului de Administratie.

COMITETUL DE AUDIT

La 31 decembrie 2016, Comitetul de Audit era compus din 3 administratori neexecutivi, dintre care 2 membri independenti, respectiv domnul Aurelian Dochia (Presedinte, independent), domnul Giovanni Luca Soma (Membru) si domnul Jean-Pierre Georges Vigroux (Membru independent).

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

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

Comitetul de Audit asista Consiliul de Administratie in indeplinirea responsabilitatilor sale pe linia controlului intern si auditului financiar. In acest sens, Comitetul de Audit adreseaza recomandari Consiliului de Administratie privind strategia si politica institutiei de credit in domeniul controlului intern si auditului financiar. Responsabilitatile Comitetului sunt prezentate in Codul de Guvernanta Corporativa al BRD - Groupe Societe Generale pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul instituţional la secţiunea : https://www.brd.ro/despre-brd/investitori-si-actionari/altele/guvernanta-corporativa.

In anul 2016, au avut loc 4 reuniuni ale Comitetului de Audit in care au fost analizate activitatea si rapoartele de control intern, audit intern si audit extern.

La reuniunile Comitetului de Audit au participat dupa cum urmeaza:

- Domnii Aurelian Dochia si Giovanni Luca Soma au participat la toate reuniunile.
- Domnul Jean - Pierre Georges Vigroux a fost cooptat in Comitet in septembrie 2016 si a participat la 1 reuniune.

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

COMITETUL DE REMUNERARE

La 31 decembrie 2016 Comitetul era format din 3 administratori neexecutivi, dintre care unul independent. Din comitet au facut parte domnii Bernardo SANCHEZ INCERA (Presedinte), Jean-Luc André Joseph PERER (Membru) si Aurelian DOCHIA (Membru independent).

Comitetul de Remunerare se reuneste anual sau ori de cate ori este necesar. In anul 2016, a avut loc 1 reuniune a Comitetului de Remunerare.

Prezenta membrilor la reuniunea Comitetului de Remunerare a fost de 100%.

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

Responsabilitatile Comitetului sunt prezentate in Codul de Guvernanta Corporativa al BRD - Groupe Societe Generale pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul instituţional la secţiunea: https://www.brd.ro/despre-brd/investitori-si-actionari/altele/guvernanta-corporativa.

COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

La 31 decembrie 2016 Comitetul era format din 3 membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie. Din Comitet au facut parte domnii Jean-Luc André Joseph Parer (Membru), Giovanni Luca Soma (Membru) si Aurelian Dochia (Membru independent).

Comitetul de Administrare a Riscurilor se intruneste o data pe trimestru sau ori de cate ori este necesar.

In anul 2016, au avut loc 4 reuniuni ale Comitetului de Administrare a Riscurilor.

La reuniunile Comitetului de Administrare a Riscurilor au participat dupa cum urmeaza:

- Domnii Giovanni Luca Soma si Aurelian Dochia au participat la toate reuniunile Comitetului;
- Domnul Jean-Luc André Joseph Parrer a participat la 3 reuniuni ale Comitetului.

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

Comitetul de Administrare a Riscurilor asigura suport Consiliului de Administratie in definirea strategiei globale de risc si a apetitului la risc si il asista in monitorizarea implementarii strategiei de risc.

Obiectivele sale sunt gestionarea riscurilor semnificative, riscuri cu impact insemnat asupra situatiei patrimoniale si/sau reputationale a bancii (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul operational si riscul reputational), precum si riscurile asociate activitatilor externalizate.Responsabilitatile Comitetului sunt prezentate in Codul de Guvernanta Corporativa al BRD - Groupe Societe Generale pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul instituţional la secţiunea : https://www.brd.ro/despre-brd/investitori-si-actionari/altele/guvernanta-corporativa.

COMITETUL DE NOMINALIZARE

La 31 decembrie 2016 Comitetul era format din 3 membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie. Din Comitet au facut parte domnii: Jean-Luc André Joseph Parer (Presedinte), Bernardo Sanchez Incera (Membru) si Giovanni Luca Soma (Membru).

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

In anul 2016, au avut loc 3 reuniuni ale Comitetului de Nominalizare.

La reuniunile Comitetului de Nominalizare au participat dupa cum urmeaza:

- Domnii Jean-Luc André Joseph Parer si Giovanni Luca Soma au participat la toate reuniunile Comitetului;
- Domnul Bernardo Sanchez Incera a participat la 1 reuniune a Comitetului.

In aplicarea atributiilor ce-i sunt incredintate, Comitetul de Nominalizare identifica, face propuneri si supune aprobarii Consiliului de Administratie sau Adunarii Generale a Actionarilor persoanele nominalizate sa ocupe posturi in cadrul organului de conducere; este implicat in elaborarea politicii privind selectia, evaluarea si succesiunea membrilor organului de conducere pe care o supune spre aprobare Consiliului de Administratie; evalueaza periodic, dar cel putin o data pe an, structura, marimea, componenta si performanta organului de conducere si face recomandari Consiliului de Administratie cu privire la orice modificari pe care le considera necesare. Responsabilitatile Comitetului sunt prezentate in Codul de Guvernanta Corporativa al BRD - Groupe Societe Generale pus la dispozitia partilor interesate pe site-ul instituţional la secţiunea: https://www.brd.ro/despre-brd/investitori-si-actionari/altele/guvernanta-corporativa.

CONDUCEREA EXECUTIVA

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

Directorii Bancii sunt alesi de catre Consiliul de Administratie, dintre administratori sau din afara Consiliului de Administratie si actioneaza impreuna in cadrul Comitetului de Directie.

Comitetul de Directie este format din Directorul General si 6 Directori Generali Adjuncti. Comitetul de Directie este condus de Directorul General.

Singura modificare in Conducerea Superioara (Comitetul de Directie) o reprezinta prezenta domnului Francois Bloch, care incepand cu decembrie 2016 exercita functia de Director General, ca urmare a incetarii mandatului de Director General al domnului Philppe Charles Lhotte.

MEMBRII COMITETULUI DE DIRECTIE LA 31 DECEMBRIE 2016

François BLOCH

Director General

Data nasterii: 31 martie 1967

Anul numirii in functia de Directie General BRD- Groupe Société Générale: 2016.

Structuri coordonate direct: Directia Conformitate, Directia Control Permanent, Secretariatul General, Departamentul Resurse Umane si Departamentul Audit Intern.

Nu detine actiuni BRD- Groupe Societe Generale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile – un mandat executiv in cadrul BRD – Groupe Société Générale.

Biografie: este absolvent al Şcolii Naţionale de Statistică şi Administrare Economică din Paris în 1990 şi a parcurs întreaga carieră în cadrul Grupului Société Générale, ocupând următoarele funcţii:Broker si ulterior Director al Departamentului de brokeraj pe pietele de instrumente derivate in cadrul Societe Generale Elsässische Bank, Frankfurt (1990 - 1993); Director Adjunct si ulterior Director al filialei SG, FIMAT Banque, Zweigniederlassung Frankfurt (1993 -1997); Director Adjunct Riscuri si ulterior Director al Departamentului Riscuri în cadrul FIMAT International Banque, Paris (1997 -2000); Director General FIMAT USA Inc. (2000-2002); Director General Executiv Adjunct – Membru al Consiliului de Administraţie FIMAT International Banque (2002-2007); Director de Strategie si Integrare Newedge (2008-2009) si membru neexecutiv al Consiliului de Administraţie Newedge Group –filiala de brokeraj a Societe Generale (2010-2012); Sef al departamentului Risc de Credit, Institutii Financiare si Riscuri de Tară, Societe Generale (2009-2012).

In perioada 2012 si pana la sfarsitul lunii octombrie 2016, a detinut functiile de Prim Vice-Preşedinte, ulterior Prim Vice-Preşedinte al Consiliului Director, membru al Consiliului Director al Rosbank PAO.

Totodată, din 2012 pana in 2016 a exercitat si următoarele mandate la nivelul Grupului, Membru al Consiliului de Administraţie LLC Rusfinance Bank (subsidiară Rosbank, specializată în finanţare auto şi puncte de vânzare), Membru al Consiliului de Administraţie al Bancii Comerciale Deltacredit SA (subsidiară Rosbank, specializată în credite ipotecare), Membru al Consiliului de Administraţie al Societe Generale Strakhovanie (subsidiară, Societe Generale specializată în asigurări non-viaţă), Societe Generale Strakhovanie Zhizni (subsidiară, Societe Generale specializată în asigurări de viaţă).

Petre BUNESCU

Director General Adjunct – Finante/Trezorerie

Anul primei numiri in calitate de Conducator BRD - Groupe Societe Generale:1999.

Structuri coordonate direct: Departamentul Financiar, Directia Achizitii, Directia Back Office Piete Financiare, Polul Operatiuni Bancare si Directia Juridica.

Alte informatii: sunt prezentate in sectiunea Consiliul de Administratie a prezentului Raport

Didier Luc Marie Dominique COLIN

Director General Adjunct – Riscuri

Coordonator al functiei de administrare riscuri

Data nasterii: 20 aprilie 1963

Anul numirii in functia de Director General Adjunct BRD - Groupe Société Générale: 2013

Structuri coordonate direct: Polul Administrarea Riscurilor

Nu detine actiuni BRD - Groupe Société Générale

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile – un mandat executiv si un mandat neexecutiv in Grupul Société Générale.

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

Are o experienta de peste 26 de ani in cadrul Grupului Société Générale, a debutat in functia de analist credit in anul 1990 in Société Générale, sucursala din Statele Unite ale Americii.

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

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

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

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

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

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

Jean-Luc Bernard Raymond GRASSET

Director General Adjunct – Resurse

Data nasterii: 11 septembrie 1954.

Anul numirii in functia de Director General Adjunct BRD - Groupe Société Générale: 2011.

Structuri coordonate direct: Departamentul Sisteme Informatice, Departamentul Proiecte Organizare, Directiile Imobiliara, Securitate, Logistica, Gestiune Date Bancare.

Nu detine actiuni BRD - Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit conform prevederilor legale aplicabile – un mandat executiv si un mandat neexecutiv in Grupul Société Générale.

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

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

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

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

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

Alexandru-Claudiu CERCEL-DUCA

Director General Adjunct – Piete financiare

Data nasterii: 17 februarie 1968.

Anul numirii in functia de Director General Adjunct BRD – Groupe Société Générale: 2008.

Structuri coordonate direct: Directia Piete Financiare, Directia Titluri, Serviciul Suport Operatiuni Piete Financiare, Serviciul Analize de Piata.

Detine 1.030 actiuni BRD- Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit conform prevederilor legale aplicabile – un mandat executiv si un mandat neexecutiv in Grupul BRD – Groupe Société Générale.

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

A absolvit programul de master executiv de administrare a afacerilor - ASEBUSS Bucuresti/ Universitatea din Washington, SUA.

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

Gabriela -Stefania GAVRILESCU

Director General Adjunct – Corporate Banking

Data nasterii: 20 decembrie 1956.

Anul numirii in functia de Director General Adjunct BRD – Groupe Société Générale: 2011.

Structuri coordonate direct:activitatea de Corporate Banking.

Nu detine actiuni BRD – Groupe Société Générale.

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile – un mandat executiv si un mandat neexecutiv in Grupul Société Générale.

De asemenea ocupa functia de membru al Consiliului Director al Asociatiei Romane a Bancilor.

Biografie: a absolvit Academia de Studii Economice Bucuresti - Sectia Relatii Economice Internationale in 1980.

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

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

In 2000 a fost numita in functia de Director Executiv Delegat, Directia Mari Clienti Corporativi.

In octombrie 2009, devine Director Executiv al Departamentului Mari Clienti Corporativi.

Gheorghe MARINEL

Director General Adjunct – Comercial / Retea/ Marketing

Data nasterii: 13 martie 1965

Anul numirii in functia de Director General Adjunct BRD- Groupe Société Générale: 2012

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

Nu detine actiuni BRD - Groupe Société Générale

Situatia mandatelor exercitate: Conform declaratiei de afiliere, nu ocupa functii de conducere sau administrare in institutii non-profit si respecta numarul de mandate in societati, stabilit potrivit prevederilor legale aplicabile – un mandat executiv si un mandat neexecutiv in Grupul Société Générale.

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

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

Are o experinta de 25 de ani in domeniul bancar activand in institutii de credit precum: Banca Comerciala Romana (1991-1993), Société Générale – Bucuresti (1993-1995) si ABN AMRO BANK Romania (1995-2001).

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

ATRIBUTII SI RESPONSABILITATI

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

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

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

REUNIUNILE COMITETULUI DE DIRECTIE

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

In cursul anului 2016 au fost organizate 91 de reuniuni ale Comitetului de Directie.

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

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

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

COMITETE CONSTITUITE IN SPRIJINUL COMITETULUI DE DIRECTIE

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

COMITETUL DE CONTROL INTERN

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

COMITETUL DE ADMINISTRARE A ACTIVELOR SI A PASIVELOR

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

COMITETUL DE PRODUSE NOI SI TRANSFORMARI SEMNIFICATIVE DE ACTIVITATE

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

COMITETUL DE PRETURI

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

COMITETUL DE RISC RETAIL

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

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

Situatia actiunilor BRD – Groupe Société Générale detinute de membrii Consiliului de Administratie si membrii Comitetului de Directie la data de 31 decembrie 2016:

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

DREPTURILE ACTIONARILOR

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

DREPTURILE DE VOT

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

Adunarile generale sunt convocate de Consiliul de Administratie.

Adunarile generale sunt ordinare si extraordinare. Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 4 luni de la incheierea exercitiului financiar, iar Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar. In anul 2016, au avut loc 4 Adunari Generale ale Actionarilor (2 Adunari Generale Ordinare in data de 7 ianuarie 2016 si respectiv, 14 aprilie 2016 si 2 Adunari Generale Extraordinare in data de 7 ianuarie 2016 si respectiv, 14 aprilie 2016).

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

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

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

Procedurile de desfasurare a lucrarilor AGA sunt disponibile actionarilor si altor parti interesate pe site-ul institutional.

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

DREPTUL LA DIVIDENDE

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

In anul 2016 a fost dezvoltata Politica de dividend, disponibila actionarilor si altor parti interesate in cadrul sectiunii Guvernanta Corporativa, imediat dupa aproabarea de catre Consiliul de Administratie: https://www.brd.ro/despre-brd/investitori-si-actionari/guvernanta-corporativa/politica-de-dividende,

Politica de dividend reconfirma angajamentul Consiliului de Administratie de a oferi Actionarilor oportunitatea de a obtine un randament pentru capitalul investit si Bancii oportunitatea unei dezvoltari sustenabile.

DREPTUL LA INFORMARE

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

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

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

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

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

Pentru a face cunoscute rezultatele sale financiare, BRD – Groupe Société Générale organizeaza reuniuni/ sesiuni webcast audio cu presa si analistii financiari, consultantii de investitii, brokerii si investitorii. Aceste reuniuni, in cadrul carora sunt prezentate rezultatele bancii, ofera managementului bancii si analistilor pietelor financiare ocazia de a face schimb de opinii. Aceeasi politica de transparenta a fost adoptata si in ceea ce priveste comunicarea cu agentiile de rating si cu institutiile pietei de capital. In anul 2016 a fost organizata o conferinta de presa la prezentarea rezultatelor preliminare pentru exercitiul financiar al anului 2015 si 4 webcast-uri audio in direct pentru rezutatele financiare interimare.

Calendarul financiar pentru anul 2017 este urmatorul:

Rezultate financiare preliminare la 31 decembrie 2016 si intalnirea cu jurnalistii	09 februarie 2017
Prezentarea rezultatelor financiare preliminare aferente anului 2016 şi Trimestrului 4 2016 prin intermediul unui webcast audio	10 februarie 2017
Adunarea Generala a Actionarilor	20 aprilie 2017
Comunicarea rezultatelor la 31 decembrie 2016	20 aprilie 2017
Comunicarea rezultatelor pentru trimestrul 1 2017	4 mai 2017
Comunicarea rezultatelor pentru semestrul 1 2017	2 august 2017
Comunicarea rezultatelor pentru primele 9 luni din 2017	3 noiembrie 2017

ALTE ELEMENTE DE GUVERNANTA CORPORATIVA

CONFLICTE DE INTERESE

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

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

TRATAMENTUL APLICABIL TRANZACTIILOR CU ENTITATI AFILIATE

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

TRANZACTIILE PERSOANELOR INITIATE

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

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

3. RESURSE UMANE

CIFRE CHEIE 2016

- **8.420** efective la nivelul Grupului BRD;
- **7.588** efective in BRD, din care:
  - **1.085** recrutari externe
  - **1.167** mobilitate functionala
  - **15,5%** turnover total, din care 9,8% turnover voluntar

Numarul total de angajati activi ai Grupului la sfarsitul anului 2016 a fost de 7.605 (7.766 la sfarsitul anului 2015) in timp ce numarul total de angajati activi ai Bancii la sfarsitul anului 2016 a fost de 7.043 (7.208 la sfarsitul anului 2015). Angajatii activi sunt angajatii cu norma intreaga (excluzandu-i pe cei in concediu de maternitate si cei in concediu medical de lunga durata).

In 2016, Departamentul de Resurse Umane a continuat sa furnizeze proiecte si actiuni in linie cu axele strategice de resurse umane: gestionarea carierei, dezvoltare manageriala, implicarea angajatilor, eficienta si comunicare.

SUPORT AL ACTIVITATII COMERCIALE SI PERFECTIONARE CONTINUA

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

GESTIONAREA CARIEREI

Pe parcursul anului trecut au continuat intalnirile intre Departamentul de Resurse Umane si angajatii pentru a evalua potentialul fiecarui angajat si daca acestia ocupa pozitia conform experientei si aptitudinilor lor. In 2016, 1.167 angajati si-au schimbat pozitia ca rezultat al politicii interne de mobilitate a Bancii. Schimbarile de functie au atras training-uri specifice care contin diferite metode de invatare.

De asemenea, au fost utilizate instrumente de evaluare online a unor dimensiuni comportamentale in concordanta cu modelul de Leadership, drept solutii pentru cresterea eficientei si calitatii proceselor de Resurse Umane . Aceste instrumente sunt coerente si se completeaza reciproc, oferindu-ne o perspectiva obiectiva globala asupra gestiunii de cariera, de la recrutare, la dezvoltarea leadership-ului si a echipei de management, identificarea nevoilor de training.

1.085 de persoane au fost recrutate din extern in 2016, in cea mai mare parte la nivelul retelei, pentru extinderea capacitatii comerciale si atingerea obiectivelor de vanzari ale Bancii.

Nivelul de studii al salaratilor este urmatorul : 90% superioare, 10% medii. Gradul de sindicalizare este de 41,9%.

TRAINING SI CONSTIENTIZAREA RISCULUI

In 2016, planul de formare a vizat cu prioritate dezvoltarea competentelor comerciale si de gestiune a riscului pentru toti salariatii BRD, fiind construita in jurul urmatoarelor axe strategice :

- Intarirea si dezvoltarea culturii de risc in cadrul BRD : e-learning-uri dezvoltate impreuna cu grupul Société Générale (« Sensibilizare privind combaterea fraudei » ; « Sanctiuni internationale » ; « KYC pentru persoane expuse politic ») si e-learning-uri locale (SSM ;

KYC&AML ; « Lupta impotriva spalarii banilor si finantarii terorismului »), protectia datelor personale, multiplicarea cazurilor practice prezentate la cursurile fata in fata ;

- Stagii integrate de formare pentru nou-angajati in front-office. Aceste programe pun accentul pe cresterea cunoasterea produselor si riscurilor aferente, a competentelor comportamentale precum si dezvoltarea abilitatilor comerciale. Formarea include traininguri fata in fata, exercitii practice si cursuri de tip e-learning;

- Academii de Busines adaptate segmentelor noastre de clienti – Retail Individuals (mass-market & affluent), Retail Small Business si Non-Retail. Aceste formari sunt programe modulare, adaptate nivelelor ierarhice, avand grade de complexitate diferite, acoperind trei directii: oferta, analiza financiara si de risc, abilitati - vanzari, comunicare, negociere, etc.).

- Dezvoltarea competentelor manageriale specifice si corelate cu valorile Grupului, formarile fiind organizate pe nivele de experienta. Totodata, au fost dezvoltate programe de formare in colaborare cu alte companii, acestea avand ca scop cunoasterea si impartasirea bunelor practici manageriale si de leadership ;

- Programe de formare dedicate fiecarei linii de business, elaborate si actualizate conform cerintelor exprimate si evolutiilor reglementare;
- Programe de formare comportamentala (customer care, comunicare, tehnici de vanzare si negociere);

- Actiuni de formare punctuale, in baza cerintelor de business si reglementare (CRS, certificarea in domeniul asigurarilor a angajatilor din front-office, cunoasterea noilor aplicatii implementate).

IMPLICAREA ANGAJATILOR SI IMPACTUL IN MEDIUL EDUCATIONAL

Motivarea si implicarea angajatilor continua sa fie una din axele strategice ale departamentului nostru. Actiunile de motivare au inclus: realizarea intalnirilor de Resurse Umane la un interval de minimum 18 luni, cresterea voluntariatului in randul angajatilor prin programele de Resurse Umane desfasurate in universitati atat din Bucuresti, cat si din tara si licee, implicarea angajatilor in activitati de promovare a imaginii de angajator in randul studentilor prin programul Campus. A fost creat un program integrat de educatie si capacitare in zona de banking prin implicarea expertilor BRD atat in design cat si pregatirea implementarii care va incepe in 2017 (Mindcraft Academy by BRD), design-ul si implementarea de probe tehnice, jurizare si prezentare brand de angajator in cadrul actiunilor intreprinse cu asociatiile studentesti, identificarea de idei de proiecte pentru promovarea brandului de angajator si recrutare.

ECHILIBRUL INTRE VIATA PROFESIONALA SI CEA PERSONALA

In 2016 avem in portofoliul de parteneriate aproximativ 450 furnizori care ofera reduceri tuturor angajatilor BRD pentru o varietate larga de produse si servicii.

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

- Programul «Bookster» o biblioteca moderna, pe diverse domenii: dezvoltare de sine, afaceri sociale, finante, povesti de succes, hobby-uri, managementul timpului, literatura etc., de unde se pot imprumta carti, citi articole online sau vizualiza diverse video-uri. Acest program a fost extins si la nivelul retelei in 2016.

- Organizarea unor targuri pentru diverse evenimente, de exemplu: 1 martie (Martisor), ziua copilului, de Paste, de Craciun, inaintea inceperii scolii, etc

- Organizarea de seminarii pe teme punctuale din domeniul sanatatii (gastroenterologie, obstretica-ginecologie, dermatologie, etc) sau parentingului.

- Imbunatatirea mediului de lucru, metode adaptate pentur populatii diferite (spatii de recreere, sala de fitness complet echipata, etc).

POLITICA SI PRACTICILE DE REMUNERARE

Politica de Remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al BRD la recomandarea Comitetului de Remunerare. Comitetul de Remunerare este un Comitet permanent cu rol consultativ care asista Consiliul de Administratie în realizarea responsabilitatilor sale pe linia elaborarii si supravegherii implementarii politicii de remunerare a Băncii si este format din 3 membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie, din care un membru este administrator independent. Comitetul de Remunerare se intruneste anual sau ori de cate ori este necesar.

Durata contractului de mandat a Directorului General este de 4 ani si, respectiv, perioada de preaviz prevazuta in contract este de 3 luni, anterior incetarii acestuia, fara compensare pentru revocare fara justa cauza.

POLITICA DE REMUNERARE IN BRD:

- Este permanent adaptata culturii, obiectivelor de crestere si rentabilitate si strategiei pe termen lung ale Bancii, precum si mediului de control al acesteia ;

- Promoveaza o administrare sanatoasa si eficienta a riscurilor ;

- Contribuie la limitarea si controlul posibilelor riscuri operationale fara a incuraja asumarea de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc a Bancii. Banca incurajeaza un comportament prudential (neasumarea de riscuri excesive);

- Recunoaste performantele individuale si colective, in conditiile incurajarii spiritului de echipa, asigurand o remunerare corecta si competitiva, cu respectarea stricta a competentelor si performantelor; evaluarea performantei este realizata intr-un cadru multianual;

- La evaluarea performantei individuale sunt luate in considerare atat criterii financiare, cat si criterii non-financiare, cum ar fi: cunostintele acumulate, dezvoltarea personala, contributia la performanta echipei etc.

Banca asigura o remunerare corecta si competitiva, cu respectarea stricta a competentelor si performantelor, cu 2 componente, corect proportionate:

- componenta fixa
- componenta variabila

Remuneratia fixa – reflecta experienta profesionala relevanta si responsabilitatea organizationala, astfel cum sunt prevazute in fisa postului unui angajat, ca parte a termenilor de angajare.

Remuneratia fixa este suficient de consistenta si reprezinta o proportie suficient de mare in remuneratia totala, astfel incat sa permita aplicarea unei politici complet flexibile privind componentele remuneratiei variabile, incluzând posibilitatea de a nu plati nicio componenta a acesteia.

Remuneratia variabila – reflecta o performanta sustenabila si ajustata la risc, precum si performanta care excede performanta necesara pentru a indeplini atributiile prevazute in fisa postului angajatului, ca parte a termenilor de angajare.

Remuneratia variabila :

- Nu este garantata sau reportata in mod automat de la un an la altul. Mecanismele de distribuire a componentei variabile nu garanteaza acordarea de sume pe parcursul a mai multor ani. Astfel, remunerarea variabila este supusa unui proces anual, echitabil, de revizuire;

- Bonusurile garantate sunt interzise. Personalul BRD nu este excesiv dependent de bonusuri;

- Nu limiteaza capacitatea Bancii de a-si intari baza de capital;
- Nu este platita prin mijloace sau metode care faciliteaza eludarea indeplinirii cerintelor normative in vigoare;
- Nu incurajeaza asumarea de riscuri care sa influenteze profilul de risc al Bancii;
- Ia in consideratie si toate tipurile de riscuri curente sau viitoare;
- plăţile referitoare la încetarea anticipată a unui contract reflectă performanţa obţinută în timp şi sunt proiectate într-o modalitate care să nu recompenseze nereuşita sau conduita neprofesională.

Banca poate decide reducerea sau neacordarea remuneratiei variabile in cazul in care aceasta nu poate fi sustinuta in conformitate cu situatia financiara a Bancii in ansamblu, a structurii in care se desfasoara activitatea si a angajatului in cauza.

Remuneratia variabila este redusa considerabil in cazul in care Banca inregistreaza o performanta financiara redusa sau negativa, luandu-se in considerare atat remuneratia curenta, cat si reducerile platilor aferente sumelor cuvenite, determinate anterior, incluzand acorduri semnate de tip malus sau de tip clawback. Pana la 100 % din remuneratia variabila face obiectul acordurilor semnate de tip malus sau de tip clawback.

Pentru diferite tipuri de posturi, este posibil sa se foloseasca scheme diferite de alocare a remuneratiei variabile. Exista un maxim definit pentru componenta variabila, care nu poate depasi 100% din componenta fixa a remuneratiei totale.

Banca identifica persoanele ce formeaza Grupul specific (personalul identificat al Bancii) tinand seama de prevederile Regulamentului BNR nr. 5/ 2013, Regulamentului (UE) nr. 575/ 2013, Directivei (UE) nr. 36/ 2013 si ale Regulamentului delegat (UE) nr. 604/ 2014.

Principiile speciale aplicabile pentru categoriile de personal identificat sunt :

- Remuneratia variabila poate scadea sau sa nu fie platita deloc.
- Membrilor personalului le este platita sau acestia intra in drepturile aferente remuneratiei variabile, inclusiv ale partii amanate a acesteia, doar daca remuneratia variabila poate fi sustinuta in conformitate cu situatia financiara a Bancii in ansamblu si daca poate fi justificata in conformitate cu performanta Bancii, a structurii in care se desfasoara activitatea si a angajatului în cauza.
- Membrii personalului intra in drepturile partii amanate a remuneratiei variabile conditionat de indeplinirea unor cerinte minime de performanta.
- O parte substantiala si care reprezinta, in toate cazurile, cel putin 40% din componenta de remuneratie variabila, este amanata pe o perioada de cel putin 3 ani. Pentru personalul identificat, cel putin 50% din orice remuneratie variabila trebuie sa fie formata din actiuni sau echivalent, care fac obiectul unei politici adecvate de retinere, proiectata sa alinieze stimulentele cu interesele pe termen lung ale Bancii.
- Strategiile personale de acoperire impotriva riscurilor sau polite de asigurare legate de remuneratie si de raspundere pentru a contracara efectele de aliniere la risc prevazute in acordurile de remunerare ale personalului sunt interzise. Este permisa asigurarea riscului de curs valutar, folosind instrumente derivate.

Datele financiare, aferente anului 2016, conform cerintelor de publicare conform art. 450 din Regulamentul UE nr. 575/2013 vor fi publicate la o data ulterioara pe site-ul Bancii.

4. RESPONSABILITATEA SOCIALA CORPORATIVA

BRD aplica principiile responsabilitatii corporative atat in activitatile si liniile sale de business, printr-un management responsabil al meseriei de bancher si al resurselor umane, cat si in gestiunea impactului sau asupra mediului inconjurator. De asemenea, Banca are un rol important de jucat in sustinerea societatii civile si se angajeaza sa sustina atat ONG-urile care lucreaza in zona de dezvoltare sociala cat si proiectele din educatie, cultura sau sport.

RESPONSABILITATEA APLICATA IN LINIILE DE BUSINESS

PRINCIPIILE DE LA EQUATOR

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

RESPONSABILITATEA FATA DE COMUNITATE

EDUCATIE

Pregatirea profesorilor. Nivelul educatiei din Romania ne preocupa foarte mult pentru ca este strans legat de dezvoltare si de nivelul de competitivitate al societatii noastre. Romania este clasata pe locul 48 din 70 la testele PISA, cu rezultate in scadere fata de testarea precedenta din 2013.

In 2016, principala preocupare a fost sa continuam strategia de implicare in sistemul formal de educatie, considerand ca profesorii sunt cei care pot imbunatati acest sistem. Calitatea sistemului de educatie nu poate fi mai buna decat nivelul de pregatire al profesorilor sai. De aceea am cautat sa sustinem proiecte care au in centrul lor pregatirea profesorilor, astfel incat sa putem influenta sistemul.

Am continuat sustinerea proiectului „*Fizica Altfel*", program al Centrului de Evaluare si Analize Educationale, programul care reformeaza predarea fizicii in gimnaziu. Acest program care pune accentul pe invatarea prin metoda investigatiei a pregatit pana acum peste 1 400 de profesori si au pus la dispozitia profesorilor ghiduri metodologice de predare, fise de lucru si instrumente de evaluare.

Programe de educatie financiara. Impreuna cu *Junior Achievement Romania* am continuat sa explicam copiilor ca educatia este importanta si sa le aratam valoarea economica a educatiei pe termen lung. In al patrulea an al proiectului „***Educația îți da valoare***!", au fost implicati peste 100 voluntari BRD care au lucrat 395 ore in timpul programului de lucru si au impactat peste 2 400 elevi de gimnaziu din clase cu risc de abandon scolar.

Am inceput si programul de educatie financiara „*Banii pe intelesul tuturor*" adresat copiilor din clasele primare, program dezvoltat de *Asociatia pentru Promovarea Performantei in Educatie.* Prin acest program ne dorim sa contribuim la o educatie mai buna a copiilor in privinta banilor si a instrumentelor financiare.

Burse pentru jurnalisti. Ne-am preocupat si de formarea unei generatii de tineri jurnalisti care sa fie specializati in domeniul educatiei si am continuat programul BRD / *Bursele Superscrieri* in educatie. Aflat la doua editie, proiectul a oferit inca 6 burse constand in bani si mentorship pentru jurnalisti care sa investigheze mai adanc sistemul educational din Romania.

Inovatie si Tehnologie. Cresterea economica este privita de multă vreme ca o chestiune strans legata de inovație, mai ales de cea tehnologică, și de viteza de absorbție a acesteia în interiorul societății. Este motivul pentru care am inceput o serie de programe de promovare a tehnologiilor noi in randul elevilor.

„*Mindcraft – development kit de la BRD*" este un program dezvoltat de BRD care isi propune sa ii incurajeze pe tineri sa se dezvolte prin creativitate tehnologica si inovatie. Sub umbrela *Mindcraft*, sprijinul BRD fata de tineri se regăseşte în parteneriate cu competiţii şi programe care incurajeaza creativitatea tehnologica: competitia nationala de robotica BRD Firts Tech Challenge, laboratorul de robotica MINDCRFAT HUB deschis la Universitatea Politehnica din Bucuresti, sustinerea echipelor de robotica, precum Autovortex si heRObotics, la participarea compettiilor de robotica.

Totodata, promisiunea BRD se regaseste si in programe de dezvoltare a spiritului antreprenorial al tinerilor, prin parteneriatul cu Innovation Labs, unul dintre cele mai cunoscute acceleratoare de business din Romania. Aici tinerii sunt incurajati sa propuna idei inovatoare, sa le sustina in fata unui juriu de specialisti, un pas inainte spre propria lor afacere.

NOUL JURNALISM

Ne implicam in sustinerea jurnalismului tanar care aduce un nou standard de calitate și creativitate în zona jurnalismului narativ și a scrierilor de non-ficțiune din România. Ne-am implicat in sustinerea unor platforme independente ca *Republica* sau *Decat o Revista* si sustinem pentru al treilea an *Gala Premiilor Superscrieri* – evenimentul care premiaza cele mai bune scrieri de non fictiune din Romania.

Impreuna cu *Fundatia Friends For Friends* vrem sa contribuim la cresterea unei noi generatii de oameni de presa. Cu acest gand am organizat impreuna *bursele jurnalistice Superscrieri/BRD* pentru educatie, premiind 6 echipe de jurnalisti care au documentat si scris materiale de presa despre sistemul de educatie din Romania.

De asemenea, tot din dorinta de a oferi o platforma de exprimare tinerilor jurnalisti, am fondat si publicatia de jurnalism cultural *Scena9.*

CULTURA

BRD investeste in cultura cu convingerea ca este nevoie de lideri şi proiecte care să ne reamintească de unde venim, cine suntem si incotro ne indreptam.. Ca vorbim de muzica, arte vizuale, film , artele spectacolului, investim in proiecte ale tinerilor creatori sau in proiecte care tinerii pot gasi platforme de dezvoltare. Ne propunem sa sustinem proiecte care asigura un acces mai larg al publicului la cultura dar si proiecte care construiesc un public nou, in special un public tanar.

In 2016 am relansat site-ul de jurnalism cultural *www.Scena9.ro*, o platforma care isi propune sa radiografieze viața culturala din Romania si sa faca portretul noii generații care face lumea noastră să se învârtă. La Scena9 lucreaza o echipa de jurnaliști-curatori ai fenomenului cultural care si-au propus sa faca ordine în actualitatea culturală, sa scrie despre ce e relevant, ce e nou sau nedescoperit, ce aduce un plus de valoare în peisajul cultural de la noi. Echipa urmareste noua generație de creatori din domenii cât mai variate, de la artă până la știință, le urmăreste proiectele și evoluția.

Cele mai importante proiecte din 2016 in artele spectacolului au fost parteneriatele pentru *Festivalul de Teatru de la Sibiu*, *Festivalul National de Teatru din Bucuresti*, precum si *Festivalul de teatru tanar Ideo Ideis din Alexandria*. De asemenea, am organizat doua turnee de teatru in mai multe orase din tara „ *Vanilla Skype*” o co-productie Ideo Ideis si Teatrul Act din Bucuresti si *„#minor*” – un spectacol educativ al Teatrului Radu Stanca din Sibiu, care vorbeste despre probleme ale societatii romanesti de astazi, invitand publicul la dialog.

Arta contemporana. Parteneriatele noastre au avut ca scop pe de o parte productia unor expozitii de arta contemporana valoroase si pe de alta parte existenta unor proiecte de mediere artistica si educatie pentru arta.

Prin parteneriatul cu Galeria de arta *Eastwards Prospectus* am adus in Romania doi artisti importanti: Tania Mouraud si Damir Ocko , prima fiind o artista complexa, precursoare a street art-ului al doilea fiind un tanar artist croat care a reprezentat Croatia la Bienala de arta de la Venetia in 2015.

De asemenea, pentru prima oara am sustinut evenimentul *Noaptea Alba a Galeriilor* si am organizat in Rezidenta Scena9, hotspotul nostru cultural, expozitia centrala a evenimentului „*No Men's Land*”, expozitie care a adus laolalta artisti din 10 orase ale Romaniei partenere ale Noptii albe. De asemenea, am organizat tururi ghidate si un workshop pentru copii „ *Care-i faza cu arta contemporana*”.

Muzica clasica este pentru noi un mijloc de a impartasi cu publicul valorile in care credem foarte mult: excelenta, inovatie, angajament.

SoNoRo Conac a pornit de la ideea de a sensibiliza opinia publica in ccea ce priveste multitudinea cladirilor de patrimoniu reabilitate dar in care nu au avut loc niciodata evenimente culturale. Acestea sunt cladiri fabuloase, spectaculoase, elegante, care nu sunt utilizate in scop cultural. Concertele au avut loc in diverse regiuni din Romania si au fost propice dialogului cultural, vizand un public restrans.

Turneul Stradivarius este un alt proiect care conjuga excelenta cu generozitatea actului artistic. Proiectul isi propune sa aduca sunetul muzicii clasice la cat mai multi oameni. In fiecare an violonistul

Alexandru Tomescu include in turneu intre 10 si 15 orase mari si medii din Romania, la concertele sale asistand mii de oameni. Turneul a fost si ocazia de a promova o cauza sociala dedicata copiilor din zona de nord a Romaniei, prin colectarea de fonduri pentru „Academia Enescu", proiect de educatie artistica.

Unul dintre cele mai importante perteneriate il reprezinta parteneriatul cu *Fundatia Principesa Margareta a Romaniei* pentru sustinerea programului *Tinere Talente* - peste 30 de tineri artisti au primit burse si acces la tabere de creatie, competitii in strainatate, programe de mentorat si promovare.

Alte proiecte pe care le-am inceput sau continuat in 2016, tin de promovarea industriei filmului. Suntem parteneri ai Festivalului" *Les Films de Cannes a Bucarest*" , „*Anonimu*l" sau „FARAD" – un festival tanar de film documentar. In 2016, am inceput alaturi de Scena9 si regizolul Cristian Mungiu, programul *Camera9* – un program de finantare de filme de scurt metraj realizate de tineri cineasti romani.

MECANISME DE IMPLICARE

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

Prin programul intern de donatii salariale„ Superoameni pentru supersanse", aproape 1.000 de angajati doneaza sume lunare, care sunt ulterior dublate de catre Banca. In 2016, am continuat parteneriatul cu Hope and Homes for Children Romania, al carui scop este ca, pana in 2020, sa nu mai existe nici un copil abandonat in institutii ale statului de tip vechi.
In 2016, 407 copii din familii vulnerabile au fost inclusi in programle de prevenire a abandonului familial si scolar. De asemenea, 56 de reprezentanti ai autoritatii de protectie a copilului au participat la traininguri si conferinte legate de bune practici privind prevenirea separarii copilului de familie si abandon scolar. In acelasi timp, a fost finalizata reabilitatea Centrului de zi Bucium de la Iasi pentru copii supradotati.

SPORT

Fie ca este vorba de tenis, fotbal sau de handbal, de sportivi confirmati sau de tinere talente, BRD isi reafirma implicarea in promovarea sportului in Romania. Cele mai reprezentative parteneriate sunt: *BRD Nastase Tiriac Trophy* (a 6-a editie), *BRD Bucharest Open*, si parteneriatul cu Federatia Romana de Handbal. Impreuna cu *Federatia Romana de Handbal* am creat si un program de pregatire a profesorilor de educatie fizica care au la dispozitie un material video valoros despre cum se poate preda handbalul la clasele de liceu.

RESPONSABILITATEA FATA DE MEDIU

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

COLECTAREA SI RECICLAREA DESEURILOR IN BRD

BRD a implementat un program de colectare si reciclare a deseurilor din echipamente electrice si electronice in parteneriat cu asociatiile *Recolamp* si *Ateliere fara frontiere*. In 2016, BRD a colectat 43,9 tone de deseuri electrice si electronice, fiind in continuare cel mai mare contributor al asociatiei *Ateliere Fara Frontiere.*

5. ACTIVITATEA GRUPULUI SI REZULTATE

MEDIUL ECONOMIC SI BANCAR IN 2016

PIB-ul Romaniei a crescut cu 4,7% in 2016 fata de 2015. Economia locala a inregistrat cea mai mare crestere de dupa 2008. Cresterea a fost determinata indeosebi de consumul privat, sustinut de cresterea venitului disponibil, reduceri de taxe si de un mediu favorabil al ratelor de dobanda. In acelasi timp, investitiile si-au crescut contributia pozitiva la cresterea economica in comparatie cu anul 2015.

Rata inflatiei a ramas in teritoiu negativ pentru al doilea an consecutiv, influentata de reducerea cotei de TVA de la 24% la 20% in ianuarie 2016. La sfarsitului anului 2016, rata inflatiei a atins -0,5% in comparatie cu sfarsitului anului 2015.

Banca Nationala a Romaniei a mentinut o politica monetara acomodativa de-al lungul anului 2016, pastrand rata cheie de politica monetara neschimbata la 1,75%. Rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele in valuta a fost redusa de doua ori in timpul anului, de la 14% la 10% si mentinuta la 8% pentru pasivele in RON.

La sfarsitul anului 2016, dinamica soldului creditelor a ramas cu mult in urma asteptarilor care s-au conturat la inceputul anului. Creditele acordate persoanelor fizice au crescut cu 4,5% (variatie la curs constant), cresterea lor fiind determinata de creditele imobiliare si de consum, denominate in RON. Alocarile realizate prin programul guvernamental « Prima Casa » au continuat sa aiba o contributie solida la avansul inregistrat de creditele imobiliare, in timp ce intrarea in vigoare a legii privind darea in plata a generat o reducere a cererii pentru aceasta categorie de credite, urmare a cresterii avansului solicitat de catre majoritatea bancilor.

Creditele acordate companiilor au scazut, in ciuda mediului favorabil al ratelor de dobanda si a avansului rapid inregistrat de activitatea economica. Soldul creditelor brute a scazut cu 1,7%, influentat notabil de operatiunile de stergere si vanzare de creante depreciate realizate de banci ca urmare a eforturilor lor continue de curatare a bilanturilor.

Cresterea depozitele sistemului bancar a ramas solida, +7,3% fata de 31 decembrie 2015 (variatie la curs constant) determinata indeosebi de economiile gospodariilor.

Riscurile asociate initiativelor legislative aprobate in 2016, legea privind darea in plata si legea privind conversia creditelor denominate in CHF in credite deniminate in lei, pe baza ratei de schimb istorice, s-au redus semnificativ dupa rezolutiile Curtii Constitutionale a Romaniei. Mai exact, legea privind darea in plata poate fi aplicata numai in cazuri exceptionale caracterizate de circumstante neprevazute (precum existenta unor situatii dificile in cadrul contractului) aceste situatii neprevazute ramanand sa fie judecate de la caz la caz de catre o instanta de judecata in timp ce legea privind conversia creditelor denominate in CHF in credite denominate in lei la o rata de schimb istorica a fost declarata neconstitutionala.

Rata creditelor neperformante, conform definitiei Autoritatii Bancare Europene, a scazut de la 20,7% la sfarsitul anului 2014 la 13,5% la sfarsitul anului 2015 si in continuare pana la 9,5% la sfarsitul anului 2016, sustinuta de operatiunile de curatare a bilanturilor.

Capitalizarea sistemului bancar romanesc a ramas confortabila, indicatorul de solvabilitate fiind de 18,3% la sfarsitul lui 2016.

Rentabilitatea capitalurilor proprii a atins 10,7% in 2016 in comparatie cu 11,8% in 2015.

PRINCIPALELE REALIZARI IN 2016

Tendintele pozitive inregistrate pe segmentul retail au continuat in 2016, fiind evidentiate de cresterea numarului de clienti activi persoane fizice precum si de imbunatatirea ratei medii de echipare a acestora, de dinamica solida a originarii de credite si de o cota de piata mai mare pe depozite.

In ciuda concurentei ridicate, volumele creditelor acordate marilor clienti corporativi au inregistrat o crestere seminificativa, reconfirmand relatia profunda si durabila a BRD pe acest segment.

Principalele realizari ale BRD in 2016:

- Dinamica comerciala puternica, evidentiata de cresterea numarului de clienti activi persoane fizice, cu 37 mii in 2016 pana la 2,15 milioane;
- Continuarea transformarii digitale: stocul de contracte – solutii de banca la distanta (internet banking si mobile banking) pentru persoane fizice in crestere cu 30% fata de anul precedent;
- Cresterea depozitelor persoanelor fizice peste cea inregistrata la nivelul sistemului bancar, cota de piata de 14,0% la sfarsitul lunii decembrie 2016
- Crestere solida in originarea de credite pe segmentele retail si mari clienti corporativi
- Lider pe piata serviciilor de custodie si depozitare (cota de piata de 69%);
- Lider pe piata serviciilor de factoring cu operatiuni de 822 milioane EUR in 2016;
- Co-Manager si Co-Bookrunner pentru emisiunea de obligatiuni a Ministerului de Finante adresata investitorilor retail (peste 700 milioane RON valoare nominala);
- Recunoasterea capacitatii de inovare, MyBRDMobile fiind desemnata “mobile application of the year” de catre MasterCard iar noul card de credit fiind desemnat “ best product on the market” de catre e-finance
- “Best Trade Finance Bank in 2016” si “Safest Bank in Romania” premii acordate de Global Finance.

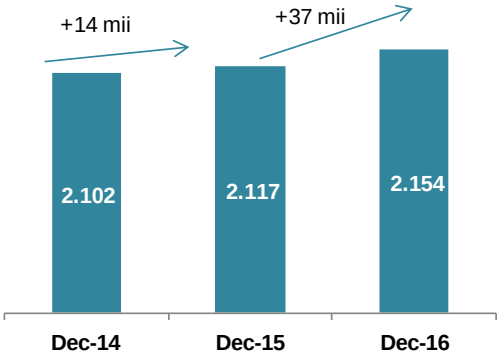
ACTIVITATEA COMERCIALA

La 31 decembrie 2016 Banca avea 810 agentii (31.12.2015: 829 agentii), care asigura distributia produselor si a serviciilor sale pe intreg teritoriul tarii.

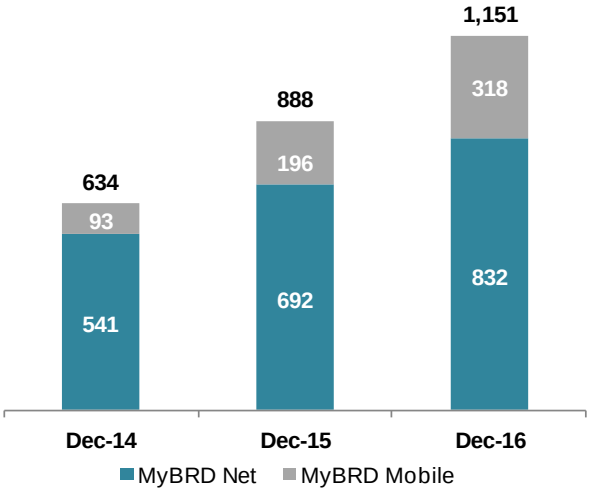
Numarul de clienti activi persoane fizice ai Bancii a crescut cu 37.000 in 2016 ajungand la 2,15 milioane clienti la sfarsitul anului 2016.

Mai mult, gradul de echipare pentru clientii persoane fizice a continuat sa creasca, de la 3.95 la 31 decembrie 2015 la 4,07 la 31 decembrie 20169, beneficiind de amplificarea cererii pentru solutii de banca la distanta.

Numar de clienti activi persoane fizice* (x 1000)



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



(*) la nivelul Bancii;(clientii activi sunt clienti detinatori a cel putin unui produs bancar de tipul: cont curent, card activ, depozit,, cont de economii)

BRD a detinut o cota de piata de 12,9% dupa total active, la 31 decembrie 2016.

	2014	2015	2016
TOTAL ACTIVE	**12.4%**	**13.0%**	**12.9%**
CREDITE	**13.7%**	**13.1%**	**13.2%**
Persoane fizice	*16.9%*	*16.8%*	*16.9%*
Persoane juridice	*11.0%*	*9.8%*	*9.7%*
DEPOZITE	**14.2%**	**14.8%**	**14.0%**
Persoane fizice	*13.3%*	*13.8%*	*14.0%*
Persoane juridice	*15.5%*	*15.9%*	*14.0%*

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

RON mld	Dec-14	Dec-15	Dec-16	vs. Dec-15
Retail	**17.3**	**18.2**	**19.1**	**5.5%**
Persoane fizice	16.6	17.5	18.5	5.5%
Companii foarte mici	0.7	0.6	0.7	4.4%
Non-retail	**9.5**	**8.9**	**8.7**	**-1.9%**
IMM-uri	4.6	3.2	2.6	-17.4%
Mari clienti	4.9	5.7	6.0	6.8%
Total credite nete	**26.8**	**27.0**	**27.8**	**3.1%**
Creante din leasing financiar	0.5	0.5	0.7	20.8%
Total credite nete, inclusiv leasing	**27.3**	**27.6**	**28.5**	**3.4%**

Soldul creditelor nete la nivelul Grupului BRD la 31 decembrie 2016 a fost de 28,5 miliarde RON, mai mare cu 3,4% fata de 31 decembrie 2015, datorita performantei pozitive inregistrata pe segmentele persoane fizice si mari clienti corporativi.

Pe segmentul persoanelor fizice, soldul creditelor nete a crescut cu 5,5% in 2016, determinat de avansul continuu inregistrat de creditele de consum fara ipoteca si de creditele pentru locuinte.Volumul creditelor de consum fara ipoteca nou-acordate a crescut cu 20,3% fata de anul precedent pana la 4,0 miliarde RON, in timp ce volumul creditelor nou-acordate pe segmentul persoanelor fizice a crescut cu 11,2% pana la 5,6 miliarde RON (de la 5,0 miliarde RON in 2015).

Pe segmentul non-retail, soldul creditelor nete s-a diminuat cu 1,9%, fata de anul precedent, fiind influentat negativ de scaderea creditelor nete pe segmentul intreprinderilor mici si mijlocii. Creditarea marilor clienti corporativi si-a continuat tendinta ascendenta, in crestere cu 6,8% fata de 31 decembrie 2015, in ciuda mediului foarte competitiv pe acest segment.

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

RON mld	Dec-14	Dec-15	Dec-16	vs. Dec-15
Retail	**21.4**	**23.6**	**26.0**	**10.0%**
Persoane fizice	18.2	20.2	22.5	11.4%
Companii foarte mici	3.2	3.5	3.5	2.1%
Non-retail	**14.6**	**17.5**	**16.2**	**-7.7%**
IMM-uri	5.8	6.4	6.3	-0.3%
Mari clienti	8.8	11.2	9.8	-12.0%
Total depozite	**36.0**	**41.2**	**42.2**	**2.5%**

Baza de depozite a crescut cu +2,5% fata de 31 decembrie 2015 cu un avans important inregistrat de depozitele clientilor retail, mai mare cu +10,0% fata de 31 decembrie 2015, in ciuda nivelului coborat al ratelor de dobanda. Volumul depozitelor pe segmentul non retail s-a contractat fata de anul precedent, in contextul unei situatii foarte confortabile a lichiditatii. Cota de piata pe segmentul depozitelor persoanelor fizice a crescut la 14,0% la 31 decembrie 2016 de la 13,8% la 31 decembrie 2015.

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

BRD SOGELEASE IFN SA

La 31 decembrie 2016, creantele nete din leasing financiar ale BRD Sogelease au fost de 664 milioane RON, in crestere cu 20,8% fata de 2015. Volumul finantarilor nou acordate a fost de 526 milioane RON fata de 325 milioane RON in 2015, mai mare cu 62% fata de anul precedent, cu mult peste media pietei.

Beneficiind in 2016 de evolutia favorabila a mai multor sectoare economice, BRD Sogelease a reusit o buna diversificare a finantarilor, precum si administrarea unui portofoliu echilibrat in functie de tipul bunurilor finantate. Rigurozitatea in selectia partenerilor a contribuit totodata la consolidarea unui portofoliu sanatos si durabil pentru perioada urmatoare.

In conformitate cu ultimul raport statistic emis de Asociatia Societatilor Financiare din Romania (ALB) la data de 30 septembrie 2016, BRD Sogelease ocupa locul 4 in topul companiilor de leasing financiar din Romania, cu o cota de piata de 7,7%.

Confirmarea acestui an de succes o constituie distinctia “Best in financial leasing in 2016 “ acordata BRD Sogelease la finele anului 2016 din partea revistei “Piata Financiara”.

BRD FINANCE IFN SA

Rezultatele BRD Finance pe 2016 au continuat evolutia pozitiva din anii precedenti: soldul creditelor nete a crescut cu 12,5% atingand 455 milioane RON, iar volumul creditelor nou-acordate a inregistrat o evolutie puternica, cu un plus de 16,7% datorita cresterii pe toate tipurile de produse (credite revolving, de consum si auto). Venitul net bancar a fost de 89,6 milioane RON, in crestere cu 9% fata de 2015.

Aceasta performanta este sustinuta de continuarea strategiei comerciale bazata pe consolidarea si dezvoltarea parteneriatelor cheie si dezvoltarea de canale noi, combinata cu optimizarea continua a proceselor interne si un control strict al consturilor si al riscurilor.

BRD ASSET MANAGEMENT SA

BRD Asset Management este unul dintre cei mai importanti actori de pe piata fondurilor mutuale de investitii din Romania, cu o cota de piata de 12,07% la sfarsitul anului 2016. La finalul lui 2016, compania avea 2,8 miliarde RON active in administrare. Veniturile operationale s-au ridicat la 14,1 milioane RON in 2016, in crestere cu 12% fata de anul precedent.

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

ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

Analiza financiara de mai jos este realizata, atat pentru situatiile financiare individuale, cat si pentru cele consolidate, conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara, astfel pregatite pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2016, cat si pentru perioadele comparative.

POZITIA FINANCIARA – ACTIVE

Totalul activelor la 31 decembrie 2016 a crescut cu 3% la nivelul Bancii si cu 3,4% la nivelul Grupului comparativ cu sfarsitul anului 2015.

Acestea au avut urmatoarea structura:

BANCA

Active (RONm)	**Dec-14**	**Dec-15**	**Dec-16**	**% total**	**vs. Dec-15**
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	7,190	8,820	7,140	14.1%	-19.0%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	1,236	2,288	1,971	3.9%	-13.8%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	26,461	26,648	27,384	54.1%	2.8%
Alte instrumente financiare	9,053	10,295	12,947	25.6%	25.8%
Active imobilizate	1,027	985	976	1.9%	-1.0%
Alte active	212	157	239	0.5%	52.6%
Total active	**45,180**	**49,193**	**50,658**	**100.0%**	**3.0%**

GRUPUL

Active (RONm)	**Dec-14**	**Dec-15**	**Dec-16**	**% total**	**vs. Dec-15**
Disponibilitati si conturi la Banca Centrala	7,190	8,820	7,140	13.8%	-19.0%
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	1,263	2,315	1,998	3.9%	-13.7%
Credite si avansuri acordate clientelei, nete	26,777	27,014	27,839	53.7%	3.1%
Creante din leasing financiar	549	549	664	1.3%	20.8%
Alte instrumente financiare	9,019	10,277	12,947	25.0%	26.0%
Active imobilizate	1,041	999	988	1.9%	-1.1%
Alte active	242	205	306	0.6%	49.3%
Total active	**46,081**	**50,179**	**51,881**	**100.0%**	**3.4%**

Credite si avansuri catre clienti

Soldul creditelor nete acordate clientilor a crescut in comparatie cu anul precedent datorita performantei pozitive inregistrata pe segmentele persoane fizice si mari clienti corporativi.

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

Disponibilitatile si conturile curente la banca centrala si credite si avansuri catre institutiile de credit, au scazut cu 18% fata de 31 decembrie 2016 atat la nivelul Bancii cat si al Grupului. Cea mai importanta componenta al acestui agregat, rezervele minime obligatorii pastrate la Banca Nationala a Romaniei au scazut cu 14% de la 4.275 milioane RON la 31 decembrie 2015 la 3.670 milioane RON la 31 decembrie 2016, in urma deciziei BNR de a taia rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele denominate in valuta de la 14% la decembrie 2015 la 10% la decembrie 2016.

Alte instrumente financiare

Alte instrumente financiare reprezinta in special titluri de stat emise de Guvernul Romaniei care sunt contabilizate ca instrumente disponibile pentru vanzare si instrumente de tranzactionare, cat si instrumente derivate. Acest agregat a reprezentat 25% din totalul activelor si a inregistrat o crestere de 26% in comparatie cu 31 decembrie 2015.

Imobilizari corporale si necorporale

Imobilizarile corporale si necorporale reprezinta circa 2% din total active. Partea cea mai importanta este reprezentata de terenuri si cladiri, care au reprezentat 66% din totalul activelor tangibile si intangibile la nivelul Bancii si 65% la nivelul Grupului.

Investitiile de capital realizate in 2016 au fost de aproximativ 120 milioane RON pentru Banca si 122 milioane RON pentru Grup, in comparatie cu 92 milioane RON pentru Banca si 96 milioane RON pentru Grup in 2015. Investitiile in zona IT au reprezentat circa 70% din totalul investitiilor realizate. Nu s-a capitalizat nicio cheltuiala de cercetare-dezvoltare.

POZITIA FINANCIARA – PASIVE

Situatia comparativa a elementelor de pasiv pentru perioada 2014 – 2016 este urmatoarea:

BANCA

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	**Dec-14**	**Dec-15**	**Dec-16**	**% total**	**vs. Dec-15**
Sume datorate institutiilor de credit	3,001	1,049	670	1.3%	-36.1%
Sume datorate clientilor	36,041	41,272	42,291	83.5%	2.5%
Alte pasive	646	891	1,330	2.6%	49.3%
Capitaluri proprii	5,492	5,981	6,367	12.6%	6.5%
Total Datorii si Capitaluri proprii	**45,180**	**49,193**	**50,658**	**100.0%**	**3.0%**

GRUPUL

Datorii si Capitaluri Proprii (RONm)	**Dec-14**	**Dec-15**	**Dec-16**	**% total**	**vs. Dec-15**
Sume datorate institutiilor de credit	3,699	1,801	1,633	3.1%	-9.3%
Sume datorate clientilor	35,954	41,179	42,193	81.3%	2.5%
Alte pasive	677	942	1,382	2.7%	46.8%
Capitaluri proprii	5,750	6,257	6,674	12.9%	6.7%
Total Datorii si Capitaluri proprii	**46,081**	**50,179**	**51,881**	**100.0%**	**3.4%**

Datorii privind clientela

Atat Grupul cat si Banca, beneficiaza de o autonomie financiara ridicata si de o baza solida de finantare. Datoriile privind clientela au crescut cu 2,5% fata de 31 decembrie 2015 si au reprezentat 93% din total datorii la nivelul Bancii si 95% la nivelul Grupului.

Datorii privind institutiile de credit

Sumele datorate institutiilor de credit cuprind, in principal, imprumuturi primite de la Institutiile Financiare Internationale si de la societatea mama, si reprezinta circa 2% din totalul pasivelor Bancii, si 4% din cele ale Grupului, la 31 decembrie 2016.

Imprumuturile Grupului BRD de la Société Générale totalizau circa 0,9 miliarde RON (2,2% din total datorii).

Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au crescut cu circa 7% fata de 31 decembrie 2015 pentru Banca si Grup, datorita rezultatului inregistrat in anul curent.

Structura capitalurilor proprii a evoluat dupa cum urmeaza:

BANCA

Capitaluri proprii (RONm)	**Dec-14**	**Dec-15**	**Dec-16**	**vs. Dec-15**
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%
Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	342	380	277	-27.2%
Rezerve privind planul de pensii	10	12	(5)	-137.4%
Rezultat reportat si rezultat curent	2,625	3,073	3,580	16.5%
Total capitaluri proprii	**5,492**	**5,981**	**6,367**	**6.5%**

GRUPUL

Capitaluri proprii (RONm)	**Dec-14**	**Dec-15**	**Dec-16**	**vs. Dec-15**
Capital social	2,516	2,516	2,516	0.0%
Rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	342	380	277	-27.2%
Rezerve privind planul de pensii	10	12	(5)	-137.4%
Rezultat reportat si rezultat curent	2,831	3,300	3,836	16.2%
Interese care nu controleaza	52	49	50	2.3%
Total capitaluri proprii	**5,750**	**6,257**	**6,674**	**6.7%**

Pozitia de lichiditate

Atat Banca, cat si Grupul si-au mentinut nivele confortabile ale lichiditatii in 2016.

Indicatorul credite nete/depozite a atins 64,8% la 31 decembrie 2016 (de la 64,6% la 31 decembrie 2015) pentru Banca si 67,6% pentru Grup (de la 66,9% la 31 decembrie 2015) fiind incluse si creantele din leasing financiar.

REZULTATE FINANCIARE 2016

Situatia comparativa de profit sau pierdere a Bancii pentru perioada 2014 - 2016 este prezentata mai jos:

Milioane RON	2014	2015	2016	16/15
Venit net bancar,	**2,498**	**2,474**	**2,634**	**6.5%**
din care				
- venituri nete din dobanzi	1,496	1,422	1,481	4.2%
- comisioane, nete	737	718	737	2.6%
-alte venituri bancare	266	333	416	24.8%
Cheltuieli operationale	**-1,255**	**-1,310**	**-1,310**	**0.0%**
-cheltuieli cu personalul	-615	-612	-643	5.1%
-alte cheltuieli	-640	-698	-667	-4.4%
Profit operational	**1,243**	**1,164**	**1,324**	**13.8%**
Costul net al riscului	-1,193	-631	-461	-26.9%
Rezultat brut	50	533	863	62.0%
Rezultat net	**43**	**445**	**728**	63.5%

Situatia comparativa de profit sau pierdere a Grupului pentru perioada 2014 - 2016 este prezentat mai jos:

Milioane RON	2014	2015	2016	16/15
Venit net bancar,	**2,623**	**2,595**	**2,778**	**7.0%**
din care				
- venituri nete din dobanzi	1,585	1,516	1,586	4.6%
- comisioane, nete	765	750	773	3.1%
-alte venituri bancare	273	330	419	27.0%
Cheltuieli operationale	**-1,328**	**-1,385**	**-1,388**	**0.2%**
-cheltuieli cu personalul	-656	-655	-688	5.1%
-alte cheltuieli	-672	-731	-700	-4.2%
Profit operational	**1,295**	**1,210**	**1,390**	**14.9%**
Costul net al riscului	-1,215	-658	-484	-26.5%
Rezultat brut	80	552	907	64.3%
Rezultat net	**68**	**467**	**763**	63.4%
Profit atribuibil actionarilor societatii mama	63	466	758	62.6%

Venitul net bancar al Grupului BRD a atins 2.778 milioane RON in 2016, in crestere cu +7,0% fata de 2015. In ciuda persistentei ratelor mici de dobanda, veniturile nete din dobanzi au crescut cu +4,6%, datorita volumelor in crestere pe segmentul retail si schimbarilor pozitive de structura. Veniturile din comisioane au crescut cu +3,1%, gratie in special veniturilor mai mari din activitatea de carduri, asigurari si abonamentelor internet si mobile banking. Categoria "Alte venituri bancare" a crescut cu +27,0% fata de anul precedent, cu o contributie substantiala din tranzactia Visa Europe (103 milioane RON, inregistrata in trimestrul al doilea). Excluzand elementele nerecurente, cresterea venitului net bancar a atins 3,0%.

Cheltuielile operationale au ramas cvasi-stabile fata de anul precedent (+0,2% fata de 2015), cresterea cheltuielilor cu salariile fiind compensata de economiile realizate pe alte categorii de costuri. Indicatorul cost/venit s-a imbunatatit cu 3,4 puncte procentuale, pana la 50,0% in 2016 in comparatie cu 53,4% in 2015.

Costul net al riscului a fost substantial mai mic fata de 2015 (-26,5%, la 484 RON milioane de la 658 milioane RON in 2015) reflectand imbunatatirea continua a calitatii activelor. Rata creditelor neperformate (conform metodologiei ABE) a scazut cu 2,8% puncte procentuale pana la 10,5% la 31 decembrie 2016 de la 13,3% la 31 decembrie 2015, ca urmare a operatiunilor de curatare a bilantului prin stergere de creante depreciate si vanzari de credite neperformante. Rata de acoperire a creditelor neperformante (conform metodologiei ABE) a crescut de la 69,3% la 31 decembrie 2015 la 76,6% la 31 decembrie 2016.

Profitul net al Grupului BRD a atins 763 milioane RON, mai mare cu 63,4% in comparatie cu 2015, gratie venitului net bancar mai mare, controlului disciplinat al costurilor si costului net al riscului mai mic. Rentabilitatea capitalurilor proprii a fost 11,8% (+4,0 puncte procentuale in comparatie cu 2015). Excluzand elementele nerecurente, rentabilitatea capitalurilor proprii a atins 10,1%. Rentabilitatea activelor totale a crescut cu 0,5 puncte procentuale de la 1,0% in 2015 la 1,5% in 2016. Profitul net la nivelul Bancii a crescut la 728 milioane RON, in crestere cu 63,5% de la 445 milioane RON in 2015.

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

Nu au fost identificate evenimente importante dupa data raportarii.

6. MANAGEMENTUL RISCULUI

Administrarea riscurilor in cadrul BRD este bazata pe un concept integrat care ia in considerare normele statutare si reglementare, asa cum sunt definite si prevazute de catre BNR si Organismele Europene de Supraveghere, precum si standardele de administrare a riscurilor ale Société Générale.

OBIECTIVELE ADMINISTRARII RISCULUI SI APETITUL LA RISC

Riscurile sunt administrate in cadrul unui proces continuu de identificare, evaluare, control si raportare, luand in considerare limite de risc, competente de aprobare, separarea responsabilitatilor si alte tehnici de diminuare a riscului.

Principalele obiective ale strategiei Bancii de administrare a riscului sunt:

- sa contribuie la dezvoltarea afacerii prin optimizarea profitabilitatii globale ajustate la risc, in conformitate cu apetitul sau la risc
- sa garanteze sustenabilitatea Bancii pe baze continue, prin implementarea unui sistem eficient de analiza, masurare si monitorizare a riscurilor
- sa incurajeze diversificarea riscurilor, cu scopul de a mentine un profil echilibrat risc-beneficiu pentru toate activitatile desfasurate de catre entitatile grupului BRD
- sa respecte cerintele de capital reglementar

Acestea se concretizeaza in:

- principii clare de guvernanta, gestionare si raportare a riscurilor
- elaborarea si formalizarea apetitului la risc
- instrumente eficiente de administrare a riscurilor
- o cultura a riscului care este promovata si implementata la fiecare nivel al Bancii

Principiile de administrare a riscurilor sunt in conformitate cu prevederile legislative si reglementare in vigoare si reflecta practicile si standardele de buna conduita si etica acceptate de catre industria bancara.

Banca este expusa la riscurile inerente activitatilor principale pe care le desfasoara. Luand in considerare diversitatea si schimbarile care impacteaza activitatile Bancii, strategia de administrare a riscurilor se concentreaza pe urmatoarele categorii principale de riscuri, oricare dintre ele putand afecta negativ afacerea, rezultatele operationale si situatia sa financiara:

- Riscul de credit si riscurile asociate acestuia
- Riscul de lichiditate
- Riscurile structurale (riscul de rata a dobanzii si riscul valutar aferente activitatilor din afara portofoliului de tranzactionare)
- Riscul de piata aferent portofoliului de tranzactionare
- Riscul operational
- Riscul de conformitate
- Riscul reputational
- Riscul strategic

Apetitul la risc este expresia nivelului riscului pe care BRD este pregatita sa il accepte pentru a asigura indeplinirea obiectivelor sale comerciale. Apetitul la risc este stabilit astfel incat sa asigure viabilitatea pe termen lung a BRD prin asumarea unor riscuri bine intelese si in limita capacitatii sale de absorbtie a riscurilor.
Declaratia Bancii privind apetitul la risc este structurata pe doua dimensiuni: cantitativa si respectiv calitativa. Banca defineste abordarea cantitativa a apetitului la risc prin prisma a trei dimensiuni

strategice principale - *Profitabilitate, Adecvarea capitalului si Bonitate* – pornind de la planificarea anuala strategica, astfel incat sa se asigure coerenta intre obiectivele de risc, capital si performanta, ceea ce permite Bancii:

- Sa stabileasca tinte privind adecvarea capitalului la riscuri, tinand cont de principalele axe strategice si comerciale
- Sa evalueze capacitatea de absorbtie a eventualelor pierderi rezultate din materializarea tuturor categoriilor de riscuri in corelatie cu cerintele interne si externe (reglementare)
- Sa efectueze simulari de criza si sa evalueze impactul asupra cerintei de capital, bazei de capital si pozitiei de lichiditate.

Declaratiile calitative sunt definite pentru a completa abordarea cantitativa a apetitului la risc, fiind menite sa stabileasca directia generala privind asumarea riscului in cadrul BRD.

Indicatorii cheie din cadrul apetitului la risc si evolutia acestora se monitorizeaza periodic pe parcursul anului, cu scopul de a detecta orice evenimente care ar putea determina evolutii nefavorabile ale profilului de risc al Grupului.

GUVERNANTA ADMINISTRARII RISCURILOR

Guvernanta administrarii riscurilor la nivelul Grupului se bazeaza pe urmatoarele axe:

- Implicarea activa a conducerii in sistemul de administrare a riscurilor si in promovarea culturii de risc in intreaga organizatie, de la nivelul Consiliului de Administratie pana la nivelul echipelor operationale
- Reguli si proceduri interne clar definite
- Comunicarea informatiilor cheie legate de risc la nivelul organizatiei in timp util, intr-o maniera precisa, inteligibila si relevanta
- Supervizare continua de catre o entitate independenta care sa monitorizeze riscurile si punerea in aplicare a normelor si procedurilor

Administrarea riscurilor in cadrul BRD este guvernata de Consiliul de Administratie, asistat de Comitetul de Audit si de Comitetul de Administrare a Riscurilor. Functia de administrare a riscurilor este responsabila in mod operational de implementarea unui cadru efectiv si eficient de administrare a riscurilor, dezvoltarea de standarde, politici, metodologii si instrumente pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative si de asigurarea ca atat Consiliul de Administratie cat si/sau Comitetul de Risc si Comitetul de Directie primesc in mod regulat comunicari/rapoarte despre evolutia profilului de risc al Bancii.

Departamentele de Administrare a Riscurilor si Financiar, care sunt independente fata de structurile comerciale, sunt responsabile de administrarea si controlul riscurilor, desfasurandu-si activitatea sub autoritatea Comitetului de Directie.

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

Consiliul de Administratie

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

Comitetul de Audit

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

Comitetul de Administrare a Riscurilor

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

Comitetul de Directie

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

Comitetele specializate in sprijinul Comitetului de Directie

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

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

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

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

Comitetul de Risc Retail are ca obiectiv principal analiza masurilor propuse de directiile relevante pentru imbunatatirea performantei activitatii de creditare Retail si monitorizarea indicatorilor de risc asociati.

Comitetul de Risc Retail are ca obiectiv principal analiza masurilor propuse de directiile relevante pentru imbunatatirea performantei activitatii de creditare Retail si monitorizarea indicatorilor de risc asociati.

Comitetul de Pilotaj Utilizatori asista Comitetul de Directie in realizarea urmaririi proiectelor Bancii.

PRINCIPII PRIVIND GUVERNANTA RISCURILOR

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

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

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

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

ORGANIZARE

Departamentul Risc

Organizarea functiei de risc are la baza principiul conform caruia departamentele care se ocupa cu evaluarea riscurilor trebuie sa fie independente de diviziile operationale. In cadrul Bancii, functia centralizata de administrare a riscurilor este exercitata de catre Departamentul de Administrare a Riscurilor, care are urmatoarele responsabilitati principale:

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

Departamentul Financiar

Departamentul Financiar este responsabil de administarea riscului de lichiditate si riscurilor structurale (riscul de rata dobanzii si riscul valutar pentru activitati in afara portofoliului de tranzactionare). In calitate de coordonator al proceselor de bugetare si planificare, acesta se asigura ca riscul financiar si strategiile de business sunt aliniate. Departamentul Financiar raspunde, de asemenea, de administrarea capitalului, agregarea cerintelor de capital, evaluarea adecvarii capitalului si raportarea acestora.

Alte structuri

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

Directia Conformitate gestioneaza riscul de conformitate si riscul reputational.

PRINCIPALII FACTORI DE RISC

Economia si pietele financiare continua sa prezinte un nivel ridicat de incertitudine, ceea ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii si situatiei financiare a Bancii

Activitatea bancara este extrem de sensibila la schimbarile care au loc pe pietele financiare si la modificarile conditiilor economice. BRD s-ar putea confrunta cu situatia unei deteriorari semnificative a conditiilor economice si de piata, generata in special de recesiuni la nivel regional, de crize care afecteaza pietele de capital sau de credit, de evolutia cursurilor de schimb valutar sau a ratelor de dobanda, de inflatie sau deflatie, de retrogradarea ratingului de tara. Astfel de evenimente, care se pot manifesta rapid fara a putea fi gestionate, ar putea afecta mediul in care institutiile financiare isi desfasoara activitatea, pentru perioade de timp mai scurte sau mai extinse, si ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra situatiei financiare a Bancii, a rezultatelor operationale sau costului riscului.

Cadrul legislativ impredictibil poate determina cresterea presiunii in mediul bancar

Incertitudinea si lipsa de predictibilitate a modificarilor legislative (cum ar fi legea insolventei pentru persoanele fizice si Legea darii in plata) ar putea avea un efect negativ asupra institutiilor financiare si, prin urmare, si asupra activitatii BRD, a situatiei sale financiare si rezultatelor operationale.

Banca opereaza intr-un mediu extrem de competitiv, cu tendinta spre consolidare

Industria serviciilor financiare este extrem de competitiva, estimandu-se ca va ramane astfel si in perioada urmatoare. Concurenta se refera la modul de efectuare a tranzactiilor, la produse si servicii,

inovatie, reputatie si pret. Presiunile asupra preturilor ar putea creste pe anumite segmente in viitor, avand in vedere ca anumiti competitori vor incearca sa isi creasca cota de piata prin reducerea preturilor.

In plus, anumite sectoare ale industriei de servicii financiare au devenit mai concentrate, avand in vedere fuziunile si achizitiile implicand institutii ce ofereau o gama diversificata de servicii financiare. In urma unor astfel de evenimente, bancile concurente ale Grupului BRD pot beneficia de resurse de capital mai mari sau de alte avantaje, cum ar fi capacitatea de a oferi o gama mai extinsa de produse si servicii, ceea ce ar putea conduce la consolidarea pozitiei competitive a acestora.

ADMINISTRAREA RISCULUI DE CREDIT

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

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

Expunerea BRD la riscul de credit este generata de activitatile desfasurate de catre banca: activitati comerciale in special, dar si de trezorerie si tranzactionare.

Expunerile la riscul suveran sunt concentrate catre statul roman si sunt formate din portofoliul de titluri de stat, depozite constituite la Banca Centrala pentru scopuri de lichiditate (inclusiv rezervele minime obligatorii) si garantii primite de la statul roman in cadrul programului Prima Casa.

Expunerile fata de banci sunt reduse, fiind generate de activitatile de pe piata monetara si de tranzactionare.

Procesul de analiza si avizare este integrat in strategia Grupului privind administrarea riscurilor, tinand cont de apetitul sau la risc. Politica de creditare a Société Générale se bazeaza pe principiul conform caruia aprobarea oricarui angajament de credit trebuie sa se bazeze pe cunoasterea clientului si a afacerii acestuia, pe intelegerea scopului si a structurii tranzactiei, precum si a surselor de rambursare a datoriei. Deciziile de acordare a creditelor trebuie sa asigure faptul ca structura tranzactiei va reduce riscul de pierdere in cazul in care contrapartida intra in default.

TEHNICI DE DIMINUARE A RISCULUI DE CREDIT

BRD are o politica de creditare bazata pe fluxurile de numerar, ceea ce semnifica faptul ca Banca se asteapta ca datoria sa fie rambursata in primul rand din fluxurile de numerar viitoare/veniturile generate de catre debitor. Constituirea de garantii reale (protectie finantata) sau garantii personale (protectie nefinantata) este acceptata numai in scopul diminuarii riscului de credit si nu poate servi ca substitut pentru capacitatea imprumutatului de a-si indeplini obligatiile.
Banca accepta urmatoarele tipuri principale de garantii:

- Garantii reale financiare (numerar, certificate de depozit, titluri de creanta, actiuni, certificate de depozit pentru seminte de consum, conosamente);

- Garantii reale ne-financiare (imobiliare, masini si echipamente, stocuri, active necorporale, creante, intrumente de plata). Evaluarile garantiilor imobiliare sunt verificate de catre unitatile competente, independent de procesul de aprobare a creditelor;

- Garantii personale (fideiusiune, scrisori de garantie, garantii financiare acordate de fondurile de garantare, garantii de stat, aval, asigurarea riscului de neplata). Nivelul protectiei oferite de garantiile personale depinde in mod fundamental de bonitatea garantului, iar valoarea garantata trebuie sa fie corelata cu capacitatile acestuia privind performanta economica.

Garantiile imobiliare reprezinta cel mai frecvent tip de garantie acceptata. Cu toate acestea, structura garantiilor este diversificata in functie de tipul finantarii (de exemplu, pentru finantarea capitalului de lucru, garantiile de tip creante si stocuri sunt acceptate in mod curent). Departamentul Risc este responsabil pentru aprobarea procedurilor operationale privind evaluarea periodica a garantiilor personale si a garantiilor reale.

Garantiile imobiliare sunt evaluate periodic. Valoarea de piata a garantiilor imobiliare este estimata de catre evaluatori certificati, care pot fi externi sau interni institutiei. Evaluarea garantiilor se realizeaza in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si cu Ghidul ANEVAR. Banca utilizeaza urmatoarele metode de evaluare: abordarea prin piata, abordarea prin cost sau abordarea prin venit, cel putin doua dintre acestea fiind folosite simultan, dintre care una este abordarea prin piata. Reevaluarea se realizeaza anual in cazul proprietatilor imobiliare de natura comerciala/ industriala/ agricola si terenuri, respectiv cel putin o data la 3 ani in cazul proprietatilor imobiliare rezidentiale. Reevaluarea se realizeaza cu o frecventa mai ridicata in situatia in care piata imobiliara prezinta o evolutie negativa. BRD monitorizeaza riscurile asociate activitatii de evaluare a garantiilor prin intermediul controalelor interne implementate.

Principalul garant pentru clientii BRD este statul roman, care intervine pentru a sustine activitatea de creditare prin ample programe nationale de garantare implementate prin intermediul Fondurilor de Garantare (FNGCIMM sau FGCR) sau Eximbank, cea mai mare expunere fiind asociata programului Prima Casa. O alta categorie de garanti este reprezentata de bancile comerciale (locale sau straine), care emit scrisori de garantie in favoarea clientilor BRD. Expunerile indirecte ale BRD fata de garanti sunt evaluate folosind aceleasi principii ca si in cazul expunerilor directe.

Banca administreaza in mod sistematic riscul rezidual (care se poate materializa in situatia in care tehnicile de diminuare a riscului de credit sunt mai putin eficiente decat se asteapta) prin politica de garantii (criterii prudente privind admisibilitatea si eligibilitatea garantiilor, etc), reevaluarea garantiilor, monitorizarea periodica prin intermediul indicatorilor de profil, cerinta de capital, riscul rezidual fiind incorporat in metodologiile dezvoltate in cadrul Politicii ICAAP.

Informatii detaliate despre riscul de credit se regasesc in Nota 41.1 la situatiile financiare separate si consolidate pentru anul 2016. Expunerea la riscul de credit la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este prezentata in anexa, Tabel 6.

RISCUL DE LICHIDITATE

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

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

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

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

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

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

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

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

BRD utilizeaza doua metodologii de teste de stres, una pentru orizontul de 30 de zile concentrata pe supravietuirea Bancii pe termen scurt in timpul unei crize de lichiditate si alta pe orizontul de 6 luni, masurand adaptabilitatea Bancii si capacitatea de a continua sa functioneze in conditii de stres prelungit in ceea ce priveste lichiditatea.

Informatii detaliate despre riscul de lichiditate se regasesc in Nota 41.3 la situatiile financiare separate si consolidate pentru anul 2016.

RISCUL DE RATA A DOBANZII SI RISCUL VALUTAR AFERENT ACTIVITATILOR IN AFARA PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE (RISCURI STRUCTURALE)

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

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

Principiul de baza consta in reducerea riscurilor structurale de rata dobanzii si valutar, atat cat este posibil. Riscurile de rata dobanzii si valutar legate atat de activitatile comerciale, cat si de tranzactiile

in nume propriu (tranzactii in legatura cu capitalul, investitii si emisiuni de obligatiuni) sunt acoperite, in masura in care este posibil, pe baza individuala sau prin tehnici de macro-acoperire, expunerea reziduala fiind mentinuta in limite pre-stabilite, la niveluri prudente.

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

Informatii detaliate despre riscul rata a dobanzii se regasesc in Nota 41.2 la situatiile financiare separate si consolidate pentru anul 2016.

RISCUL DE PIATA AFERENT PORTOFOLIULUI DE TRANZACTIONARE

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

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

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

- conformitatea cu cadrul intern si cu regulamentele locale si europene
- independenta functionala fata de liniile de afaceri
- definirea si/sau validarea diverselor metodologii, a limitelor, a parametrilor si a controalelor pentru toate produsele sau activitatile care genereaza risc de piata in cadrul portofoliului de tranzactionare
- control asupra definirii, aprobarii si parametrarii produselor permise la tranzactionare
- definirea, calibrarea si aprobarea nivelurilor permise pentru limitele de risc de piata
- analiza si raportarea zilnica a expunerilor si a respectarii limitelor catre managementul operativ
- raportarea sintetica catre conducerera Bancii a principalelor evolutii inregistrate de portofoliul de tranzactionare si riscurile de piata aferente
- sprijin semnificativ din partea Grupului Société Générale

Informatii detaliate despre riscul de piata se regasesc in Nota 41.2 la situatiile financiare separate si consolidate pentru anul 2016.

RISCUL OPERATIONAL

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

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

- Identificarea, analiza si evaluarea, controlul si monitorizarea riscurilor operationale

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

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

Instrumentele de gestiune a riscurilor operationale in BRD sunt:

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

In 2016 strategia de risc operational a Grupului s-a concentrat pe urmatoarele axe:

- Automatizarea fluxurilor de risc operational (declarare, monitorizare, reconciliere, etc), prin implementarea unei aplicatii dedicate, in scopul ameliorarii colectarii, analizei, declararii si monitorizarii riscurilor operationale
- Derularea BIA, actualizarea continua a scenariilor de criza PCA, precum si monitorizarea testelor anuale si a programelor de sensibilizare/pregatire a persoanlului
- Imbunatatirea comunicarii pe zona de risc operational pentru toate entitatile bancii
- Programe de pregatire si sensibilizare a personalului implicat in gestiunea riscului operational
- Intarirea culturii antifrauda

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

7. GESTIONAREA SI ADECVAREA CAPITALULUI

PERIMETRUL DE CONSOLIDARE

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

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

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

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

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

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

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

FONDURI PROPRII

Fondurile proprii reglementare ale Grupului BRD se ridicau la 5.576 milioane RON la 31 decembrie 2016 (5.283 milioane RON la 31 decembrie 2015), cuprinzand doar fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1). Structura fondurilor proprii reglementare este prezentata in Anexa, Tabel 2.

Fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET 1):

- **Capitalul Eligibil** include capitalul social nominal si surplusul din reevaluare datorat hiperinflatiei, inregistrat pana la 31 decembrie 2003 conform IAS 29 “Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste”. La 31 decembrie 2016, capitalul social se ridica la 696,9 milioane RON, neschimbat fata de 31 decembrie 2015. Surplusul din reevaluare datorat hiperinflatiei se ridica la 1.819 milioane RON.
- **Rezervele Eligibile includ**:
  - Rezultatul reportat, care este format din profit nedistribuit in perioadele precedente si rezultat reportat din ajustari pentru trecerea la IFRS, incepand cu 1 ianuarie 2012;
  - Alte rezerve: rezerve legale, rezerve pentru riscuri bancare generale si alte rezerve stabilite de lege si rezerve pentru plata in actiuni.
- **Alte elemente ale rezultatului global (OCI)** cuprind castiguri si pierderi nerealizate din modificari de valoare justa ale instrumentelor disponibile pentru vanzare si din recalcularea datoriei aferente planul de beneficii post-angajare.

Deducerile reglementare din CET 1 aplicabile la 31 decembrie 2016 cuprind in principal urmatoarele:

- Divedendele de plata estimate.Pentru anul financiar 2016, dividendele propuse de Consiliul de Administratie pentru aprobare de catre Adunarea Generala a actionarilor este de 508,7 mil RON, ceea ce corespunde unei rate de distribuire de 70% din profitul net 2016 al băncii
- Fond de comert si imobilizari necorporale, excluzand obligatiile fiscale aferente – deduse 100% din CET 1.
- Creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare si rezultate din diferente temporare (nete de datoria cu impozitul amanat aferent) care depasesc 10% din CET 1 al Bancii trebuie sa fie scazute din CET 1. Se aplica totodata un prag de 17,65% (15% in perioada de tranzitie) pentru deducerea investitiilor semnificative si creantelor privind impozitul amanat ce rezulta din diferente temporare conform Articolului 36 (1) (c), Articolul 38 si Articolul 48 (2) din CRR. Valoarea sub aceste praguri este ponderata la risc cu 250%. La data de raportare, Grupul BRD nu depasea niciunul din pragurile mentionate mai sus.
- Investitiile semnificative in entitati din sectorul financiar se scad din CET 1 in conformitate cu Articolul 48 (2) din CRR, daca depasesc, in total, 10% din CET 1 (aceasta regula este complementara pragurilor mentionate mai sus). Valoarea sub acest prag este ponderata la risc cu 250%. Alte participatii de capital in entitati din sectorul financiar se deduc de asemenea daca, in total, depasesc 10% din CET 1. La data raportarii, Grupul BRD nu depasea niciunul din pragurile mentionate mai sus astfel ca nu s-a aplicat nicio deducere la calculul capitalului reglementat.
- Impozite contingente sau previzibile aferente rezervelor incluse in CET 1 taxabile la utilizare pentru acoperirea pierderilor sau riscurilor.

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016, Banca nu avea emise instrumente de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar.

Alte deduceri/ajustari reglementare in perioada de tranzitie referitoare la elemente din CET 1 sunt prezentate mai jos:

- Conform Articolelor 81 – 84 din CRR, se aplica recunoasterea limitata a intereselor contabile minoritare si doar in legatura cu entitatile consolidate reglementate si eligibile (institutii de credit si firme de investitii). Interesele minoritare rezultate din consolidarea unei entitati neeligibile si nereglementate trebuie excluse din calculul capitalului reglementat consolidat. In consecinta, in conformitate cu dispozitiile tranzitorii ale CRR, 20% din interesele minoritare neeligibile (i.e. care rezulta din consolidarea BRD Finance) se vor elimina progresiv, anual, din CET 1 pana la 1 ianuarie 2018.
- Conform CRR, nu se aplica filtre pentru includerea castigurilor sau pierderilor nerealizate din Alte elemente ale rezultatului global (OCI) in CET 1. Cu toate acestea, conform cadrului local de implementare a masurilor tranzitorii, in 2016, castigurile nerealizate (fara obligatiile fiscale aferente) provenind din modificarile de valoare justa inregistrate in Alte elemente ale rezultatului global (OCI) au fost incluse partial in CET 1 (60%).

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016, Banca nu avea emise instrumente de fonduri proprii de nivel 2.

Structura fondurilor proprii reglementare si rata fondurilor proprii totale, atat cu aplicarea integrala a prevederilor Regulamentului (UE) Nr. 575/2013, cat si cu aplicarea progresiva conform masurilor tranzitorii, sunt prezentate in Anexa, Tabel 2. Tabelul 3 din Anexa prezinta detalii suplimentare despre fondurile proprii conform masurilor tranzitorii. Descrierea elementelor si caracteristicilor principale ale instrumentelor de capital reglementar este prezentata in Anexa, Tabel 4.

CERINTE DE CAPITAL

Din perspectiva reglementara, cerintele de capital acopera :

- riscul de credit, in ceea ce priveste toate activitatile economice, excluzand portofoliul de tranzactionare
- riscul operational, riscul valutar si riscul de decontare in ceea ce priveste toate activitatile economice

- riscul de pozitie aplicabil portofoliului de tranzactionare, si
- riscul de ajustare a evaluarii creditului pentru instrumentele financiare derivate OTC.

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

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

Cerinta de capital pentru **riscul operational** se calculeaza in conformitate cu CRR, Partea 3, Titlul 2, Capitolul 4, utilizand metode avansate de evaluare (AMA). BRD, fiind parte din Grupul Société Générale, utilizeaza AMA din 2008 pentru calculul riscului operational, cerintele de capital fiind alocate de catre Grupul Société Générale la nivelul entitatilor sub-consolidate conform metodologiei interne care ia in considerare venitul net bancar si istoricul pierderilor datorate riscului operational. Expunerea la risc si cerintele de capital pe tip de risc sunt prezentate in Anexa, Tabel 5.

Incepand cu 1 ianuarie 2014, cadrul de reglementare Basel 3 stabileste praguri atat pentru indicatorul CET 1 cat si pentru indicatorul fondurilor proprii de nivel 1. Conform cadrului national de transpunere a cerintelor, cerinta minima pentru indicatorul CET 1 este de 4,5% iar pentru indicatorul fondurilor proprii de nivel 1 este de 6%. Cerinta minima privind rata fondurilor proprii totale conform Art. 92 din CRR, care include CET 1, AT 1 si fondurile proprii de nivel 2, este de 8%.

In completarea cerintelor minime reglementare de mai sus, incepand cu 2016, BNR a solicitat Grupului BRD mentinerea unor fonduri proprii suplimentare pentru acoperirea riscurilor conform procesului de evaluarea interna si SREP (procesul de supraveghere si evaluare) egale cu 3,94% din valoarea activelor ponderate la risc (RWA) in 2017 (2,7% in 2016). Prin urmare, TSCR (cerința totala de capital SREP) este de 11,94% pentru 2017, cu posibilitatea reevaluări ulterioare.

Cerinta globala de capital (OCR) inseamna suma cerintei de capital SREP și suma amortizoarelor de capital care trebuie mentinute:

- Un amortizor de conservare a capitalului mentinut in CET 1 destinat absorbirii pierderilor inregistrate pe perioade de stres. Acest amortizor creste progresiv cu 0,625 % din RWA anual incepand cu 1 ianuarie 2016. Amortizorul va implementat integral la 1 ianuarie 2019 si va fi constituit la nivelul a 2.5% din total RWA.

- Un amortizor anticiclic de capital poate fi impus in perioade de crestere excesiva a creditelor cand se creaza un risc la nivelul intregului sistem. Acest amortizor va fi folosit atat la nivel national, cat si specific la nivelul Bancii (cel din urma avand in vedere raspandirea geografica a operatiunilor unei banci). Amortizorul anticiclic de capital se va limita la 2,5% din total RWA si poate fi calibrat in trepte de 0,25 puncte procentuale sau multiplu de 0,25 puncte procentuale. Incepand cu 1 ianuarie 2016, in conformitate cu prevederile Ordinului BNR nr. 12/2015, nivelul amortizorului anticiclic este de 0%.

- Alte institutii de importanta sistemica (O-SII) identificate de catre BNR care au fost autorizate in Romania, pot face subiectul unui amortizor de capital O-SII de pana la 2% din totalul RWA, tinand cont de criteriile de identificare ale O-SII. Amortizorul O-SII se va regasi in CET 1 si se aplica incepand cu 1 ianuarie 2016. Conform prevederilor Ordinului BNR nr. 11/2015, BRD a fost identificata ca O-SII, iar nivelul amortizorului de capital O-SII este 1% incepand cu 1 ianuarie 2016.

- In scopul de a preveni si combate riscurile anticiclice sistemice sau macro-prudentiale, in cazul in care exista un risc de perturbare a sistemului financiar care poate sa genereze consecinte negative serioase pentru sistemul financiar sau economia reala, BNR poate aplica un amortizor de risc sistemic tuturor institutiilor, sau doar unei institutii sau subgrupuri de institutii cu profiluri de risc similare. Acest amortizor se aplica incepand cu 1 ianuarie 2014, dar pana acum autoritatea de reglementare locala nu a stabilit un amortizor de risc sistemic. Amortizorul de risc sistemic se va regasi in fondurile proprii CET 1 (pana la 3% sau mai mult, dar limitat la 5% din total RWA).

Sumarul evolutiei fondurilor proprii si cerintelor de capital pentru 2015 si 2016 este prezentata mai jos.

	Banca		Grupul	
RON m	**2015**	**2016**	**2015**	**2016**
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1) eligibile	5,366	5,587	5,624	5,869
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (CET1) eligibile dupa ajustari	5,504	5,729	5,762	6,011
Fonduri proprii de nivel 1	4,857	5,212	5,283	5,576
Fonduri proprii de nivel 2	0	0	0	0
Total fonduri proprii	**4,857**	**5,212**	**5,283**	**5,576**
Cerinte de capital				
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	1,918	1,888	1,980	1,967
Risc de piata	26	19	24	19
Risc operational	192	190	196	192
Risc de ajustare a evaluarii creditului (CVA)	13	13	13	13
Total cerinte de capital	**2,149**	**2,110**	**2,213**	**2,192**
Active ponderate la risc				
Risc de credit (inclusiv risc de contrapartida)	23,975	23,601	24,744	24,592
Risc de piata	322	236	303	238
Risc operational	2,397	2,370	2,446	2,406
Risc de ajustare a evaluarii creditului (CVA)	168	166	168	166
Valoarea ponderata la risc a expunerilor	**26,862**	**26,373**	**27,661**	**27,402**
Indicator de solvabilitate	**18.08%**	**19.76%**	**19.10%**	**20.35%**
Indicatorul Fondurilor proprii de nivel 1 (%)	**18.08%**	**19.76%**	**19.10%**	**20.35%**

DESCRIEREA PROCESELOR UTILIZATE PENTRU A ADMINISTRA RISCUL EFECTULUI DE LEVIER EXCESIV

BRD urmareste indicatorul efectului de levier din 2014, acesta fiind utilizat pentru masurarea riscului de indatorare excesiva. Indicatorul efectului de levier a ajuns la 9,53%, la 31 decembrie 2016, mult peste cerinta minima de 3% testata de Comitelul Basel in perioada de evaluare.

Nivelul sustenabil al indicatorului efectului de levier se datoreaza bazei de capital solide, in principal nivelului robust al fondurilor proprii de nivel 1 de baza si structurii bilantiere specifice modelului de banca universala cu focus special pe activitati de retail.

DESCRIEREA FACTORILOR CARE AU INFLUENȚAT INDICATORUL EFECTULUI DE LEVIER ÎN PERIOADA LA CARE SE REFERĂ INDICATORUL EFECTULUI DE LEVIER PUBLICAT

Indicatorul efectului de levier a cunoscut o crestere fata de 31 Decembrie 2015, de la 8,88% la 9,53%, datorata cresterii cu 5% a fondurilor proprii de nivel 1 si scaderii cu 2% a indicatorului de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier.

Indicatorul de masurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier (LR) a scazut cu 1 miliard RON. Expunerea extra-bilantiera a scazut cu 29% (cu 2,7 miliarde RON) in timp ce expunerea bilantiera a crescut cu 2% (cu 0,9 miliarde RON), iar sumele care provin din tranzactiile de finantare prin titluri (operatiuni reverse repo) s-au majorat de 2 ori (cu 0,8 miliarde RON) in cursul anului 2016.

Conform noul Regulament Delegat UE 62/2015 care se aplica incepand cu septembrie 2016, in scopul calculului LR valoarea expunerilor din trazactiile de tip repo include o ajustare pentru riscul de contrapartida iar valoare expunerilor extrabilantiere se calculeaza prin inmultirea valorii notionalului cu factorul de conversie aplicabil (factori similari celor din tratamentul expunerilor in metoda standardizata, cu exeptia pragului minim de 10%). Modificarile aduse prin noul regulament au dus la scaderea valorii expunerilor extrabilantiere in calculul indicatorului efectului de levier.

Reconcilierea activelor contabile și a expunerilor pentru calculul indicatorului efectului de levier este prezentata in Anexa, Tabel 7, iar calculul indicatorului efectului de levier este prezentat in Anexa, Tabel 8.

PROCESUL INTERN DE EVALUARE A ADECVARII CAPITALULUI (ICAAP)

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

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

O evaluare a riscurilor are loc anual, si implica analiza tuturor riscurilor la care Banca poate fi expusa si identificarea riscurilor semnficative.

Cerinta de capital evaluata intern este determinata utilizand abordarea “Pilonul 1 +”, care presupune adaugarea la cerintele de capital reglementare, a cerintelor de capital pentru urmatoarele riscuri:

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

In scopul evaluarii adecvarii capitalului, se considera ca fondurile proprii disponibile coincid cu fondurile proprii reglementare, excluzand filtrele prudentiale.

Tinand cont de Strategia de Administrare a Afacerilor si Riscurilor si de apetitul la risc, Banca elaboreaza proiectii pentru fondurile proprii si cerintele de capital pe un orizont de trei ani pentru a se asigura de mentinerea unui nivel adecvat al acestora, atat in conditii normale cat si in situatii de criza.

8. CADRUL AFERENT CONTROLULUI INTERN

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

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

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

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

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

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

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

Cadrul aferent controlului intern descris mai sus se aplica de asemenea si in cadrul proceselor de raportare financiara si ofera o asigurare rezonabila cu privire la fiabilitatea raportării financiare, respectarea legilor și reglementărilor în vigoare, precum si a politicilor si procedurilor interne.

Consiliul de Administratie confirma faptul ca Grupul dispune de mecanisme adecvate de control intern si gestionare a riscurilor in ceea ce priveste profilul de risc si strategia Grupului.

9. CONCLUZII SI PERSPECTIVE PENTRU 2017

In anul 2016 BRD a obtinut o performanta foarte buna, atat comerciala, cat si financiara, evidentiata de dinamica comerciala puternica, crestere solida in originarea de credite pe segmentele retail si mari clienti corporativi, o buna disciplina in controlul costurilor si reducerea costului riscului, toate aceastea contribuind la obtinerea unui profit net semnificativ mai mare in comparatie cu anul 2015.

Perspectivele economice pentru anul 2017 par favorabile, cresterea PIB fiind asteptata sa ramana solida. Consumul privat pare sa ramana motorul principal al cresterii economice, animat de o noua runda de stimuli fiscali. Perspectivele unei cereri private pozitive si costurile reduse de imprumut vor constitui cel mai probabil un impuls pentru companii sa creasca, in continuare, cheltuielile pentru investitii. Inflatia este asteptata sa creasca treptat, pe parcursul anului, influentata de consumul sustinut, cresterea continua a presiunilor salariale si disiparea efectului reducerilor fiscale indirecte anterioare.
Cererea de creditare a persoanelor fizice ar trebui sa continue sa fie principalul motor al activitatii de creditare, in timp ce ritmul de crestere a creditelor acordate companiilor va fi strans corelat cu dinamica investitiilor din sectorul privat.

In acest context si bazandu-se pe o structura comerciala puternica, un profil de risc imbunatatit, precum si pe pozitii confortabile de capital si lichiditate, BRD este pregatita sa profite de oportunitatile din piata cu scopul de a-si dezvolta in continuare activitatile de creditare pe toate segmentele. Pe partea de economii, BRD intentioneaza sa mentina o cota de piata solida pe segmentul retail, in timp ce abordarea pe segmentul non-retail va continua sa fie adaptata in mod pragmatic, in functie de evolutia lichiditatii globale a bancii.
Intr-un mediu puternic competitiv, care pune presiune pe preturi, banca se va baza in special pe o evolutie pozitiva a volumelor, precum si pe oportunitati alternative de crestere, in scopul imbunatatirii veniturilor. In paralel, BRD va continua eforturile in directia imbunatarii proceselor, in vederea atingerii unei eficiente operationale sporite. In plus, asteptarile in ceea ce priveste evolutia costului riscului (sustinuta de un mediu economic favorabil, calitatea creditelor nou acordate si o strategie imbunatatita de colectare) este asteptata sa influenteze in mod favorabil profitabilitatea bancii.

Detalii suplimentare cu privire la obiectivele bancii si perspectivele de viitor sunt prezentate in bugetul de venituri si cheltuieli pentru 2017, supus spre aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

10. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

1) Avand in vedere prezentul raport, inaintam pentru aprobare Adunarii Generale a Actionarilor BRD situatiile financiare la nivel individual si consolidat, pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2015 si care inlud:

   - Situatia individuala si consolidata a pozitiei financiare;
   - Situatia individuala si consolidata a veniturilor si cheltuielilor;
   - Situatia individuala si consolidata a rezultatului global;
   - Situatia individuala si consolidata a modificarilor in capitalurile proprii;
   - Situatia individuala si consolidata a fluxurilor de trezorerie;
   - Note la situatiile financiare individuale si consolidate.

2) Aprobarea repartizarii profitului si fixarea dividendului pe anul 2016. Dividendul brut propus este de 0,73 lei / actiune. Dividendele vor fi platite în data de 30.05.2017.

3) Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie.

Francois BLOCH

Director General

Petre BUNESCU

Director General Adjunct

Stephane FORTIN

Director Financiar

ANEXA

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

31 decembrie 2016

	Bilant consolidat	Retratari prudentiale (1)	Bilant contabil in scop prudential	*Trimitere la Tabel 2*
ACTIVE				
Disponibilitati	1,800,529	(1)	1,800,528	
Creante asupra Bancii Centrale	5,339,460	-	5,339,460	
Creante asupra institutiilor financiare	1,998,271	-	1,998,271	
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,203,282	-	1,203,282	
Credite brute	31,414,527	-	31,414,527	
Depreciere credite	(3,575,822)	-	(3,575,822)	
Credite si avansuri acordate clientelei, net	27,838,705	-	27,838,705	
Creante din leasing financiar, net	663,517	-	663,517	
Active financiare disponibile pentru vanzare	11,609,855	(24,855)	11,585,000	
Investitii in asociati si subsidiare	134,071	26,920	160,991	
Imobilizari corporale (inclusiv investitii imobiliare)	847,526	(95)	847,431	
Fondul comercial	50,130	-	50,130	*1*
Imobilizari necorporale	90,250	(57)	90,193	*2*
Impozitul amanat activ	65,060	-	65,060	
Alte active	240,836	(1,249)	239,587	
Total active	**51,881,492**	**663**	**51,882,155**	
DATORII SI CAPITALURI PROPRII				
Depozite interbancare	531,601	(0)	531,601	
Depozitele clientelei	42,192,749	1,725	42,194,474	
Imprumuturi atrase	1,101,558	-	1,101,558	
Instrumente financiare derivate	211,032	-	211,032	
Datoria cu impozitul curent	142,082	(395)	141,687	
Impozitul amanat datorie	710	-	710	
Alte datorii	1,027,927	(659)	1,027,268	
Total datorii	**45,207,659**	**670**	**45,208,329**	
Capital social	2,515,622	-	2,515,622	*3*
Alte elemente ale rezultatului global	272,047	-	272,047	*4*
din care rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	*276,697*	-	*276,697*	
din care rezerve privind planul de pensii	*(4,650)*	-	*(4,650)*	
Rezultat reportat si alte rezerve	3,835,793	(7)	3,835,786	*5*
Interese care nu controleaza	50,371	-	50,371	*6*
Total capitaluri proprii	**6,673,833**	**(7)**	**6,673,826**	
Total datorii si capitaluri proprii	**51,881,492**	**663**	**51,882,155**	

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

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

31 decembrie 2015

	Bilant consolidat	Retratari prudentiale (1)	Bilant contabil in scop prudential	*Trimitere la Tabel 2*
ACTIVE				
Disponibilitati	1,339,602	(1)	1,339,601	
Creante asupra Bancii Centrale	7,480,319	-	7,480,319	
Creante asupra institutiilor financiare	2,314,800	(0)	2,314,800	
Instrumente financiare derivate si titluri de tranzactie	1,218,112	-	1,218,112	
Credite brute	30,744,036	-	30,744,036	
Depreciere credite	(4,002,565)	-	(4,002,565)	
Credite si avansuri acordate clientelei, net	26,741,471	-	26,741,471	
Creante din leasing financiar, net	549,354	-	549,354	
Active financiare disponibile pentru vanzare	9,208,959	(18,040)	9,190,919	
Investitii in asociati si subsidiare	121,787	24,856	146,643	
Imobilizari corporale (inclusiv investitii imobiliare)	866,597	(97)	866,500	
Fondul comercial	50,130	-	50,130	*1*
Imobilizari necorporale	82,617	(70)	82,548	*2*
Impozitul amanat activ	19,194	-	19,194	
Alte active	185,668	(1,206)	184,462	
Total active	**50,178,610**	**5,442**	**50,184,053**	
DATORII SI CAPITALURI PROPRII				
Depozite interbancare	781,180	-	781,180	
Depozitele clientelei	41,098,674	6,467	41,105,141	
Imprumuturi atrase	1,099,793	-	1,099,793	
Instrumente financiare derivate	153,210	-	153,210	
Datoria cu impozitul curent	1,463	(426)	1,037	
Impozitul amanat datorie	539	-	539	
Alte datorii	786,308	(593)	785,715	
Total datorii	**43,921,167**	**5,448**	**43,926,615**	
Capital social	2,515,622	-	2,515,622	*3*
Alte elemente ale rezultatului global	392,750	-	392,750	*4*
din care rezerve privind activele disponibile pentru vanzare	*380,308*	-	*380,308*	
din care rezerve privind planul de pensii	*12,442*	-	*12,442*	
Rezultat reportat si alte rezerve	3,299,819	(6)	3,299,813	*5*
Interese care nu controleaza	49,252	-	49,252	*6*
Total capitaluri proprii	**6,257,443**	**(6)**	**6,257,437**	
Total datorii si capitaluri proprii	**50,178,610**	**5,442**	**50,184,052**	

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

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

31 decembrie 2016

Fonduri proprii reglementare	Cu aplicarea integrala a prevederilor CRR (Fully-loaded)	Cu aplicarea progresiva conform masurilor tranzitorii (Phased-in)	*Trimitere la Tabel 1*	*Trimitere la Tabel 3*
Fonduri proprii de nivel 1 de bază: instrumente şi rezerve				
Capital eligibil	2,515,622	2,515,622	*3*	*1*
Rezerve si profit reportat	2,907,494	2,907,494	*5*	*2*
Alte elemente ale rezultatului global	272,047	272,047	*4*	*3*
Fonduri pentru riscuri bancare generale	170,762	170,762	*5*	*3a*
Interese minoritare	50,371	50,371	*6*	*5*
Rezultatul anului curernt (net de orice cheltuieli previzibile sau dividende)	254,762	254,762	*5*	*5a*
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1) înaintea ajustărilor reglementare	**6,171,058**	**6,171,058**		
Imobilizări necorporale (excluzând obligatiile fiscale aferente)	(15,064)	(15,064)		
Creanţele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea celor rezultate din diferenţe temporare	(144,382)	(144,382)	*1,2*	*8*
Obligatii fiscale previzible in legatura cu elemente CET 1	(275,078)	(275,078)		*25b*
Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 1 de bază în privinţa valorilor care fac obiectul tratamentului pre-CRR	(50,371)	(160,209)		
- Din care: ... in legatura cu castiguri inregistrate in Alte elemente ale rezultatului global (OCI)	-	(129,986)	*4*	*26*
- Din care: … in legatura cu eligibilitatea intereselor minoritare	(50,371)	(30,223)	*6*	*5*
Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 de bază	**(484,895)**	**(594,733)**		
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1)	**5,686,163**	**5,576,325**		
Fonduri proprii de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	**5,686,163**	**5,576,325**		
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): instrumente				
Fonduri proprii de nivel 2 (T2) inaintea ajustarilor reglementare				
Sume de scazut / dedus din Fonduri proprii de nivel 2 ref. la ajustari reglementare				
Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 2 (T2)				
Fonduri proprii de nivel 2 (T2)				
Fonduri proprii totale (TC = T1 + T2)	**5,686,163**	**5,576,325**		
Total active ponderate la risc	**27,401,808**	**27,401,808**		
Indicatorul Fondurilor proprii de nivel 1 de baza	**20.75%**	**20.35%**		
Indicatorul Fondurilor proprii de nivel 1	**20.75%**	**20.35%**		
Indicator de solvabilitate	**20.75%**	**20.35%**		

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

31 decembrie 2015

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

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

31 decembrie 2016

	Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii	VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA-MENTULUI PRE- REGULA- NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
Fonduri proprii de nivel 1 de bază: instrumente şi rezerve			
1	Instrumente de capital şi conturile de prime de emisiune aferente	2,515,622	-
	Din care: instrument de tip 1	2,515,622	-
	Din care: instrument de tip 2	-	-
	Din care: instrument de tip 3	-	-
2	Rezu[tatul reportat	2,907,494	-
3	Alte elemente ale rezultatului global acumulate (şi alte rezerve, pentru a include câştigurile şi pierderile nerea- lizate în conformitate cu standardele contabile aplicabile)	272,047	-
3a	Fonduri pentru riscuri bancare generale	170,762	-
4	Cantitatea de elemente eligibile menţionate la articolul 484 aliniatul (3) şi conturile de prime de emisiune aferente, care fac obiectul eliminării progresive din fondurile proprii de nivel 1 de bază	-	-
	Injecţiile de capital din sectorul public care beneficiază de menţinerea drepturilor obţinute până la 1 ianuarie 2018	-	-
5	Interese minoritare (suma care poate fi inclusă în fondurile proprii de nivel 1 de bază consolidate)	-	20,148
5a	Profituri interimare verificate în mod independent, după deducerea oricăror obligaţii sau dividende previzibile	254,762	-
6	**Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1) înaintea ajustărilor reglementare**	**6,120,687**	**20,148**
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1): ajustări reglementare			
7	Ajustări de valoare suplimentare (valoare negativă)	(15,064)	-
8	Imobilizări necorporale (excluzând obligatiile fiscale aferente) (valoare negativă)	(144,382)	-
9	Câmp vid în contextul UE	-	-
10	Creanţele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea celor rezultate din diferenţe temporare [fără obligaţiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condi]iile de la articolul 38 alineatul (3)] (valoare negativă)	-	-
11	Rezervele rezultate din evaluarea la valoarea justă, reprezentând câştiguri sau pierderi generate de acoperirile fluxurilor de numerar	-	-
12	Sumele negative care rezultă din calcularea valorilor pierderilor aşteptate	-	-
13	Orice creştere a capitalurilor proprii care rezultă din active securitizate (valoare negativă)	-	-
14	Câştigurile sau pierderile din evaluarea la valoarea justă a datoriilor şi care rezultă din modificarea propriului rating	-	-
15	Activele fondului de pensii cu beneficii definite (valoare negativă)	-	-
16	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	-	-
17	Deţinerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităţilor din sectorul financiar, dacă aceste entităţi şi instituţia deţin participaţii reciproce menite să crească în mod artificial fondurile proprii ale instituţiei (valoare negativă)	-	-
18	Deţinerile directe şi indirecte ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia nu deţine o investiţie semnificativă (valoare peste pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
19	Deţinerile directe, indirecte şi sintetice ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia deţine o investiţie semnificativă (valoare peste pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
20	Câmp vid în contextul UE	-	-
20a	Valoarea expunerii aferentă următoarelor elemente care se califică pentru o pondere de risc de 1 250 %, atunci când instituţia optează pentru alternativa deducerii	-	-
20b	Din care: participaţii calificate din afara sectorului financiar (valoare negativă)	-	-
20c	Din care: poziţii din securitizare (valoare negativă)	-	-
20d	Din care: tranzacţii incomplete (valoare negativă)	-	-
21	Creanţele privind impozitul amânat rezultate din diferenţe temporare [valoare peste pragul de 10 %, excluzând obligaţiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condiţiile de la articolul 38 alineatul (3)] (valoare negativă)	-	-
22	Valoare peste pragul de 15 % (valoare negativă)	-	-
23	Din care: deţinerile directe şi indirecte ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia deţine o investiţie semnificativă	-	-
24	Câmp vid în contextul UE	-	-
25	Din care: creanţele privind impozitul amânat rezultate din diferenţe temporare	-	-
25a	Pierderile exerciţiului financiar în curs (valoare negativă)	-	-
25b	Impozite previzibile referitoare la elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	(275,078)	-
26	Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 1 de bază în privinţa valorilor care fac obiectul tratamentului pre-CRR	-	(129,986)
26a	Ajustări reglementare referitoare la câştigurile şi pierderile nerealizate în conformitate cu articolele 467 şi 468	-	(129,986)
	Din care: ... filtru pentru pierdere nerealizată 1	-	-
	Din care: ... filtru pentru pierdere nerealizată 2	-	-
	Din care: ... filtru pentru câştig nerealizat 1	-	(131,846)
	Din care: ... filtru pentru câştig nerealizat 2	-	1,860
26b	Valoare care trebuie scăzută din sau adăugată la fondurile proprii de nivel 1 de bază în privinţa filtrelor şi a deducerilor suplimentare prevăzute de dispoziţiile preCRR	-	-
	Din care: ...	-	-
27	Deduceri eligibile din fondurile proprii de nivel 1 supli- mentar (AT1) care depăşesc fondurile proprii de niver 1 suplimentar ale instituţiei (valoare negativă)	-	-
28	**Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 de bază**	**(434,524)**	**(129,986)**
29	**Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1)**	**5,686,163**	**(109,838)**

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

31 decembrie 2016

	Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii	VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA-MENTULUI PRE- REGULA-NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1): instrumente			
30	Instrumente de capital şi conturile de prime de emisiune aferente	-	-
31	din care: clasificate drept capitaluri proprii în conformitate cu standardele contabile aplicabile	-	-
32	din care: clasificate drept datorii în conformitate cu standardele contabile aplicabile	-	-
33	Cantitatea de elemente eligibile menţionate la articolul 484 aliniatul (4) şi conturile de prime de emisiune aferente care fac obiectul eliminării progresive din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar	-	-
	Injecţiile de capital din sectorul public care beneficiază de menţinerea drepturilor obţinute până la 1 ianuarie 2018	-	-
34	Fonduri proprii de nivel 1 de bază eligibile incluse în fondurile proprii de nivel 1 suplimentar consolidate (inclusiv interesele minoritare neincluse în rândul 5) emise de filiale şi deţinute de părti terte	-	-
35	Din care: instrumentele emise de filiale care fac obiectul eliminării progresive	-	-
36	**Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1) înaintea ajustărilor reglementare**	-	-
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (AT1): ajustări reglementare			
37	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
38	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
39	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
40	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
41	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
41a	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
41b	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
41c	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
42	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 supli- mentar (valoare negativă)	-	-
43	**Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)**	-	-
44	**Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)**	-	-
45	**Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar (AT1)**	**5,686,163**	**(109,838)**
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): instrumente şi provizioane			
46	Instrumente de capitai şi conturile de prime de emisiune aferente	-	-
47	Instrumente de capitai şi conturile de prime de emisiune aferente	-	-
	Instrumente de capitai şi conturile de prime de emisiune aferente	-	-
48	Instrumente de capitai şi conturile de prime de emisiune aferente	-	-
49	Instrumente de capitai şi conturile de prime de emisiune aferente	-	-
50	Instrumente de capitai şi conturile de prime de emisiune aferente	-	-
51	**Instrumente de capitai şi conturile de prime de emisiune aferente**	-	-
Fonduri proprii de nivel 2 (T2): ajustări reglementare			
52	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de nivel 2 şi împrumuturile subor- donate (valoare	-	-
53	Deţinerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 şi împrumuturile subordonate ale entităţilor din sectorul financiar, dacă aceste entităţi şi instituţia deţin participaţii reciproce menite să crească în mod artificial fondurile proprii ale instituţiei (valoare negativă)	-	-
54	Deţinerile directe şi indirecte de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 şi împrumuturile subordonate ale enti- tăţilor din sectorul financiar în care instituţia nu deţine o investiţie semnificativă (valoare peste pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
54a	Din care deţineri noi care nu fac obiectul măsurilor tranzitorii	-	-
54b	Din care deţineri existente înaintea datei de 1 ianuarie 2013 şi care fac obiectul măsurilor tranzitorii	-	-
55	Deţinerile directe şi indirecte ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii de nivel 2 şi împrumuturi subordonate ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia deţine o investiţie semnificativă (excluzând poziţiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
56	Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 2 în privinţa sumelor care fac obiectul tratamentului preCRR şi al tratamentelor tranzitorii şi care urmează să fie eliminate progresiv în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 (şi anume valorile reziduale CRR)	-	-
56a	Valorile reziduale deduse din fondurile proprii de nivel 2 ţinând cont de deducerea din fondurile proprii de nivel 1 de bază în cursul perioadei tranzitorii în conformitate cu articolul 472 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	-	-
	Din care elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu pierderi nete interimare importante, elemente necorporale, deficite de provizioane pentru pierderi aşteptate etc.	-	-
56b	Valorile reziduale deduse din fondurile proprii de nivel 2 ţinând cont de deducerea din fondurile proprii de nivel 1 suplimentare în cursul perioadei tranzitorii în conformitate cu articolul 475 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	-	-
	Din care elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu participaţii reciproce în instrumente de fonduri proprii de nivel 1, deţineri directe de investiţii nesemnificative în capitalul altor entităţi din sectorul financiar etc.	-	-
56c	Valoare care trebuie scăzută din sau adăugată la fondurile proprii de nivel 2 în privinţa filtrelor şi a dedu- cerilor suplimentare prevăzute de dispoziţiile pre-CRR	-	-
	Din care: ... filtru posibil pentru pierderi nerealizate	-	-
	Din care: … filturu pentu castiguri nerealizate - rezerve din reevaluarea activelor disponibile pentru vanzare	-	-
	Din care: … filturu pentu castiguri nerealizate - rezerve din planul de pensii cu beneficii determinate	-	-
57	**Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 2 (T2)**	-	-
58	**Fonduri proprii de nivel 2 (T2)**	-	-
59	**Fonduri proprii totale (TC = T1 + T2)**	**5,686,163**	**(109,838)**

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

31 decembrie 2016

	Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii	VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA-MENTULUI PRE- REGULA-NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
59a	Active ponderate la risc în privinţa sumelor care fac obiectul tratamentului pre-CRR şi al tratamentelor tranzitorii şi care urmează să fie eliminate progresiv în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/ 2013 (şi anume valorile reziduale CRR)		
	Din care: ... elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 1 de bază [Regulamentul (UE) nr. 575/ 2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu, creanţele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, excluzând obligaţiile fiscale aferente, deţinerile indirecte de fonduri proprii de nivel 1 de bază etc.)		
	Din care: ... elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 1 suplimentare [Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de ex. participaţii reciproce în instrumente de fonduri proprii de nivel 2, deţineri directe de investiţii nesemnificative în capitalul altor entităţi din sectorul financiar etc.) Elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 2 [Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de ex. deţineri indirecte de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 2, deţineri indirecte de investiţii nesemnificative în capitalul altor entităţi din sectorul financiar, deţineri indirecte de investiţii semnificative în capitalul altor entităţi din sectorul financiar etc.)		
60	**Total active ponderate la risc**	**27,401,808**	
Rate si amortizoare ale fondurilor proprii			
61	**Fonduri proprii de nivel 1 de bază (ca procent din valoarea expunerii la risc)**	**20.75%**	
62	**Fonduri proprii de nivel 1 (ca procent din valoarea expunerii la risc)**	**20.75%**	
63	**Fonduri proprii totale (ca procentaj din valoarea totală a expunerii la risc)**	**20.75%**	
64	Cerinţa de amortizor specifică instituţiei [cerinţa de fonduri proprii de nivel 1 de bază în conformitate cu articolul 92 alineatul (1) litera (a) plus cerinţele de amortizor de conservare a capitalului şi de amortizor anticiclic, plus amortizorul de risc sistemic, plus amortizorul instituţiilor de importanţă sistemică (amortizorul GSII sau O-SII),), exprimat ca procent din valoarea expunerii la risc)	1.63	
65	Din care: cerinţa de amortizor de conservare a capitalului	0.63	
66	Din care: cerinţa de amortizor anticiclic	N/A	
67	Din care: cerinţa de amortizor de risc sistemic	N/A	
67a	Din care: Amortizor pentru instituţii de importanţă sistemică globală (G-SII) sau alte instituţii de importanţă sistemică (0-SII)	1.00	
68	Fonduri proprii de nivel 1 de bază disponibile pentru a îndeplini cerinţele în materie de amortizoare (ca procent din valoarea expunerii la risc)	10.05	
69	[nu se aplică în cadrul legislaţiei UE]		
70	[nu se aplică în cadrul legislaţiei UE]		
71	[nu se aplică in cadrul legislaţiei UE]		
Rate si amortizoare ale fondurilor proprii			
72	Deţinerile directe şi indirecte de capital al entităţilor din sectorul financiar în care instituţia nu deţine o investiţie semnificativă (valoare sub pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile)	27,039	
73	Deţinerile directe şi indirecte ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia deţine o investiţie semnificativă (valoare sub pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile)	142,844	
74	Câmp vid în contextul UE	-	
75	Creanţele privind impozitul amânat rezultate din diferenţe temporare [valoare sub pragul de 10 %, excluzând obli- gaţiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condiţiile de la articolul 38 alineatul (3)]	65,380	
Plafoane aplicabile pentru includerea provizioanelor în fondurile proprii de nivel 2			
76	Ajustări pentru riscul de credit incluse "in fondurile proprii de nivel 2 ţinând cont de expunerile care fac obiectul abordării standardizate (înainte de aplicarea plafonului)		-
77	Plafon privind includerea ajustărilor pentru riscul de credit în fondurile proprii de nivel 2 conform abordării standardizate		-
78	Ajustări pentru riscul de credit incluse în fondurile proprii de nivel 2 ţinând cont de expunerile care fac obiectul abordării bazate pe ratingurile interne (înainte de aplicarea plafonului)		-
79	Plafon pentru includerea ajustărilor pentru riscul de credit în fondurile proprii de nivel 2 conform abordării bazate pe ratingurile interne		-
Instrumente de capital care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă (aplicabile numai între 1 ianuarie 2013 şi 1 ianuarie 2022)			
80	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 de bază care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă		-
81	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 1 de bază din cauza plafonului (depăşire a plafonului după răscumpărări şi scadenţe)		-
82	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă		-
83	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar din cauza plafonului (depăşire a plafonului după răscumpărări şi scadenţe)		-
84	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 2 care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă		-
85	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 2 din cauza plafonului (depăşire a plafonului după răscumpărări şi scadenţe)		-

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

31 decembrie 2015

	Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii	VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA-MENTULUI PRE- REGULA-NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
Fonduri proprii de nivel 1 de bază: instrumente şi rezerve			
1	Instrumente de capital şi conturile de prime de emisiune aferente	2,515,622	-
	Din care: instrument de tip 1	2,515,622	-
	Din care: instrument de tip 2	-	-
	Din care: instrument de tip 3	-	-
2	Rezu[tatul reportat	2,661,004	-
3	Alte elemente ale rezultatului global acumulate (şi alte rezerve, pentru a include câştigurile şi pierderile nerea- lizate în conformitate cu standardele contabile aplicabile)	392,750	-
3a	Fonduri pentru riscuri bancare generale	170,762	-
4	Cantitatea de elemente eligibile menţionate la articolul 484 aliniatul (3) şi conturile de prime de emisiune aferente, care fac obiectul eliminării progresive din fondurile proprii de nivel 1 de bază	-	-
	Injecţiile de capital din sectorul public care beneficiază de menţinerea drepturilor obţinute până la 1 ianuarie 2018	-	-
5	Interese minoritare (suma care poate fi inclusă în fondurile proprii de nivel 1 de bază consolidate)	-	29,551
5a	Profituri interimare verificate în mod independent, după deducerea oricăror obligaţii sau dividende previzibile	246,751	-
6	**Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1) înaintea ajustărilor reglementare**	**5,986,890**	**29,551**
Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1): ajustări reglementare			
7	Ajustări de valoare suplimentare (valoare negativă)	(10,130)	-
8	Imobilizări necorporale (excluzând obligatiile fiscale aferente) (valoare negativă)	(128,588)	-
9	Câmp vid în contextul UE	-	-
10	Creanţele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, cu excluderea celor rezultate din diferenţe temporare [fără obligaţiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condi]iile de la articolul 38 alineatul (3)] (valoare negativă)	-	-
11	Rezervele rezultate din evaluarea la valoarea justă, reprezentând câştiguri sau pierderi generate de acoperirile fluxurilor de numerar	-	-
12	Sumele negative care rezultă din calcularea valorilor pierderilor aşteptate	-	-
13	Orice creştere a capitalurilor proprii care rezultă din active securitizate (valoare negativă)	-	-
14	Câştigurile sau pierderile din evaluarea la valoarea justă a datoriilor şi care rezultă din modificarea propriului rating	-	-
15	Activele fondului de pensii cu beneficii definite (valoare negativă)	-	-
16	Deţinerile directe şi indirecte ale unei instituţii de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	-	-
17	Deţinerile de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităţilor din sectorul financiar, dacă aceste entităţi şi instituţia deţin participaţii reciproce menite să crească în mod artificial fondurile proprii ale instituţiei (valoare negativă)	-	-
18	Deţinerile directe şi indirecte ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia nu deţine o investiţie semnificativă (valoare peste pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
19	Deţinerile directe, indirecte şi sintetice ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia deţine o investiţie semnificativă (valoare peste pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile) (valoare negativă)	-	-
20	Câmp vid în contextul UE	-	-
20a	Valoarea expunerii aferentă următoarelor elemente care se califică pentru o pondere de risc de 1 250 %, atunci când instituţia optează pentru alternativa deducerii	-	-
20b	Din care: participaţii calificate din afara sectorului financiar (valoare negativă)	-	-
20c	Din care: poziţii din securitizare (valoare negativă)	-	-
20d	Din care: tranzacţii incomplete (valoare negativă)	-	-
21	Creanţele privind impozitul amânat rezultate din diferenţe temporare [valoare peste pragul de 10 %, excluzând obligaţiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condiţiile de la articolul 38 alineatul (3)] (valoare negativă)	-	-
22	Valoare peste pragul de 15 % (valoare negativă)	-	-
23	Din care: deţinerile directe şi indirecte ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia deţine o investiţie semnificativă	-	-
24	Câmp vid în contextul UE	-	-
25	Din care: creanţele privind impozitul amânat rezultate din diferenţe temporare	-	-
25a	Pierderile exerciţiului financiar în curs (valoare negativă)	-	-
25b	Impozite previzibile referitoare la elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază (valoare negativă)	(340,590)	-
26	Ajustări reglementare aplicate fondurilor proprii de nivel 1 de bază în privinţa valorilor care fac obiectul tratamentului pre-CRR	-	(254,183)
26a	Ajustări reglementare referitoare la câştigurile şi pierderile nerealizate în conformitate cu articolele 467 şi 468	-	(254,183)
	Din care: ... filtru pentru pierdere nerealizată 1	-	-
	Din care: ... filtru pentru pierdere nerealizată 2	-	-
	Din care: ... filtru pentru câştig nerealizat 1	-	(246,718)
	Din care: ... filtru pentru câştig nerealizat 2	-	(7,465)
26b	Valoare care trebuie scăzută din sau adăugată la fondurile proprii de nivel 1 de bază în privinţa filtrelor şi a deducerilor suplimentare prevăzute de dispoziţiile preCRR	-	-
	Din care: ...	-	-
27	Deduceri eligibile din fondurile proprii de nivel 1 supli- mentar (AT1) care depăşesc fondurile proprii de niver 1 suplimentar ale instituţiei (valoare negativă)	-	-
28	**Ajustări reglementare totale ale fondurilor proprii de nivel 1 de bază**	**(479,309)**	**(254,183)**
29	**Fonduri proprii de nivel 1 de bază (CET1)**	**5,507,581**	**(224,632)**

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

31 decembrie 2015

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

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

31 decembrie 2015

	Informatii privind fondurile proprii, conform masurilor tranzitorii	VALOARE	VALORI CARE FAC OBIECTUL TRATA-MENTULUI PRE- REGULA-NR. 575/2013 SAU VALOARE REZIDUALĂ PREVĂZUTĂ DE REGULAMENTUL (UE) NR. 575/2013
59a	Active ponderate la risc în privinţa sumelor care fac obiectul tratamentului pre-CRR şi al tratamentelor tranzitorii şi care urmează să fie eliminate progresiv în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/ 2013 (şi anume valorile reziduale CRR)		
	Din care: ... elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 1 de bază [Regulamentul (UE) nr. 575/ 2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de exemplu, creanţele privind impozitul amânat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, excluzând obligaţiile fiscale aferente, deţinerile indirecte de fonduri proprii de nivel 1 de bază etc.)		
	Din care: ... elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 1 suplimentare [Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de ex. participaţii reciproce în instrumente de fonduri proprii de nivel 2, deţineri directe de investiţii nesemnificative în capitalul altor entităţi din sectorul financiar etc.) Elemente care nu se deduc din fondurile proprii de nivel 2 [Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valori reziduale] (elemente care trebuie detaliate linie cu linie, de ex. deţineri indirecte de instrumente proprii de fonduri proprii de nivel 2, deţineri indirecte de investiţii nesemnificative în capitalul altor entităţi din sectorul financiar, deţineri indirecte de investiţii semnificative în capitalul altor entităţi din sectorul financiar etc.)		
60	**Total active ponderate la risc**	**27,660,718**	
Rate si amortizoare ale fondurilor proprii			
61	**Fonduri proprii de nivel 1 de bază (ca procent din valoarea expunerii la risc)**	**19.91%**	
62	**Fonduri proprii de nivel 1 (ca procent din valoarea expunerii la risc)**	**19.91%**	
63	**Fonduri proprii totale (ca procentaj din valoarea totală a expunerii la risc)**	**19.91%**	
64	Cerinţa de amortizor specifică instituţiei [cerinţa de fonduri proprii de nivel 1 de bază în conformitate cu articolul 92 alineatul (1) litera (a) plus cerinţele de amortizor de conservare a capitalului şi de amortizor anticiclic, plus amortizorul de risc sistemic, plus amortizorul instituţiilor de importanţă sistemică (amortizorul GSII sau O-SII),), exprimat ca procent din valoarea expunerii la risc)	N/A	
65	Din care: cerinţa de amortizor de conservare a capitalului	N/A	
66	Din care: cerinţa de amortizor anticiclic	N/A	
67	Din care: cerinţa de amortizor de risc sistemic	N/A	
67a	Din care: Amortizor pentru instituţii de importanţă sistemică globală (G-SII) sau alte instituţii de importanţă sistemică (0-SII)	N/A	
68	Fonduri proprii de nivel 1 de bază disponibile pentru a îndeplini cerinţele în materie de amortizoare (ca procent din valoarea expunerii la risc)	N/A	
69	[nu se aplică în cadrul legislaţiei UE]		
70	[nu se aplică în cadrul legislaţiei UE]		
71	[nu se aplică in cadrul legislaţiei UE]		
Rate si amortizoare ale fondurilor proprii			
72	Deţinerile directe şi indirecte de capital al entităţilor din sectorul financiar în care instituţia nu deţine o investiţie semnificativă (valoare sub pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile)	89,813	
73	Deţinerile directe şi indirecte ale instituţiei de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităţilor din sectorul financiar în care instituţia deţine o investiţie semnificativă (valoare sub pragul de 10 % şi excluzând poziţiile scurte eligibile)	127,350	
74	Câmp vid în contextul UE	-	
75	Creanţele privind impozitul amânat rezultate din diferenţe temporare [valoare sub pragul de 10 %, excluzând obli- gaţiile fiscale aferente atunci când sunt îndeplinite condiţiile de la articolul 38 alineatul (3)]	23,817	
Plafoane aplicabile pentru includerea provizioanelor în fondurile proprii de nivel 2			
76	Ajustări pentru riscul de credit incluse "in fondurile proprii de nivel 2 ţinând cont de expunerile care fac obiectul abordării standardizate (înainte de aplicarea plafonului)		-
77	Plafon privind includerea ajustărilor pentru riscul de credit în fondurile proprii de nivel 2 conform abordării standardizate		-
78	Ajustări pentru riscul de credit incluse în fondurile proprii de nivel 2 ţinând cont de expunerile care fac obiectul abordării bazate pe ratingurile interne (înainte de aplicarea plafonului)		-
79	Plafon pentru includerea ajustărilor pentru riscul de credit în fondurile proprii de nivel 2 conform abordării bazate pe ratingurile interne		-
Instrumente de capital care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă (aplicabile numai între 1 ianuarie 2013 şi 1 ianuarie 2022)			
80	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 de bază care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă		-
81	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 1 de bază din cauza plafonului (depăşire a plafonului după răscumpărări şi scadenţe)		-
82	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă		-
83	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar din cauza plafonului (depăşire a plafonului după răscumpărări şi scadenţe)		-
84	Plafon actual pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 2 care fac obiectul unor măsuri de eliminare progresivă		-
85	Sumă exclusă din fondurile proprii de nivel 2 din cauza plafonului (depăşire a plafonului după răscumpărări şi scadenţe)		-

Tabel 4: Formular privind caracteristicile principale ale instrumentelor de capital

Nr.	Titlu	
1	Emitent	BRD-Groupe Societe Generale
2	Identificator unic (de exemplu, identificator CUSIP, ISIN sau Bloomberg pentru plasamentele private)	ROBRDBACNOR2
3	Legislaţie aplicabilă instrumentului	Legea romana
	Reglementare	Legea romana
4	Norme CRR tranzitorii	CET1
5	Norme CRR post-tranzitorii	CET1
6	Eligibil la nivel individual/(sub)consolidat/individual şi (sub)consolidat	Individual si consolidat
7	Tip de instrument (tipurile urmează a fi specificate de fiecare jurisdicţie)	Actiuni ordinare
8	Valoarea recunoscută în cadrul capitalului reglementat (moneda în milioane, la cea mai recentă dată de raportare)	2,516
9	Valoarea nominală a instrumentului	10
9a	Preţ de emisiune	N/A
9b	Preţ de răscumpărare	N/A
10	Clasificare contabilă	Capital
11	Data iniţială a emiterii	NA
12	Perpetuu sau cu durată determinată	Perpetuu
13	Scadenţa iniţială	Fara scadenta
14	Opţiune de cumpărare de către emitent sub rezerva aprobării prealabile din partea autorităţii de supraveghere	N/A
15	Data facultativă a exercitării opţiunii de cumpărare, datele exercitării opţiunilor de cumpărare condiţionale şi valoarea de răscumpărare	N/A
16	Date subsecvente ale exercitării opţiunii de cumpărare, după caz	N/A
	Cupoaneklividende	0
17	Dividend/cupon fix sau variabil	Variabil
18	Rată a cuponului şi orice indice aferent	N/A
19	Existenţa unui mecanism de tip „dividend stopper" (de interdicţie de plată a dividendelor)	N/A
20a	Caracter pe deplin discreţionar, parţial discreţionar sau obligatoriu (în privinţa calendarului)	Deplin discretionar
20b	Caracter pe deplin discreţionar, parţia] discreţionar sau obligatoriu (în privinţa cuantumului)	Deplin discretionar
21	Existenţa unui step-up sau a altui stimulent de răscumpărare	N/A
22	Necumulativ sau cumulativ	N/A
23	Convertibil sau neconvertibil	N/A
24	Dacă este convertibil, factorul (factorii) care declanşează conversia	N/A
25	Dacă este convertibil, integral sau parţial	N/A
26	Dacă este convertibil, rata de conversie	N/A
27	Dacă este convertibil, conversie obligatorie sau opţională	N/A
28	Dacă este convertibil, specificaţi tipul de instrument în care poate fi convertit	N/A
29	Dacă este convertibil, specificaţi emitentul instrumentului în care este convertit	N/A
30	Caracteristici de reducere a valorii contabile	N/A
31	În cazul unei reduceri a valorii contabile, factorul (factorii) care o declanşează	N/A
32	În cazul unei reduceri a valorii contabile, integrală sau parţială	N/A
33	În cazul unei reduceri a valorii contabile, permanentă sau temporară	N/A
34	În cazul unei reduceri temporare a valorii contabile, descrierea mecanismului de majorare a valorii contabile	N/A
35	Poziţia în ierarhia de subordonare în caz de lichidare (specificaţi tipul de instrument de nivelul imediat superior)	Pozitia cea mai joasa in ierarhia de subordonare in caz de lichidare
36	Caracteristici neconforme pentru care există dispoziţii tranzitorii	Nu
37	În caz afirmativ, specificaţi caracteristicile neconforme	N/A

(1) Introduceti „N/A" dacă întrebarea nu se aplică.

Tabel 5: Cerinte de capital reglementar, conform perimetrului prudential de consolidare (RON 000)

	2015		2016	
	Expunere la risc / RWA	**Cerinte de fonduri proprii**	**Expunere la risc / RWA**	**Cerinte de fonduri proprii**
Risc de credit si de contrapartida	24,744,142	1,979,531	24,592,184	1,967,375
Administratii centrale sau banci centrale	14,362	1,149	77,296	6,184
Administratii regionale sau autoritati locale	509,729	40,778	479,818	38,385
Institutii	731,991	58,559	533,902	42,712
Societati	10,697,515	855,801	10,485,974	838,878
Retail	7,674,374	613,950	8,732,452	698,596
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	1,648,349	131,868	1,443,765	115,501
Expuneri in stare de nerambursare	1,759,455	140,756	1,168,907	93,513
Organisme de plasament colectiv (OPC)	56,678	4,534	41,620	3,330
Capital propriu	357,487	28,599	310,498	24,840
Alte elemente	1,294,202	103,536	1,317,951	105,436
Risc de piata	303,442	24,275	238,096	19,048
Risc de pozitie	233,443	18,675	207,189	16,575
Risc valutar	69,999	5,600	30,908	2,473
Riscul de ajustare a evaluarii creditului	167,506	13,400	165,887	13,271
Riscul operational	2,445,628	195,650	2,405,641	192,451
Total cerinte de capital	**27,660,718**	**2,212,857**	**27,401,808**	**2,192,145**
Capital reglementar		**5,282,949**		**5,575,266**
Indicator de solvabilitate (%)		**19.10%**		**20.35%**

Tabel 6: Expunerea la riscul de credit (RON 000)

31 decembrie 2016

Tipuri de expunere	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane	Expunere neta	Tehnici de diminuare a riscului de credit (din care):			Exposure value after CRM technics	Valoarea expunerii dupa aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si a factorilor de conversie	Valoarea expunerii ponderate la risc
				Garantii imobiliare rezidentiale	Garantii financiare	Protectia nefinantata a creditului			
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	17,805,726	(1)	17,805,725	-	-	3,786,626	21,592,351	21,592,351	77,296
Expuneri fata de banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	42,282	42,282	42,282	-
Expuneri fata de institutii	1,375,090	-	1,375,090	-	-	18,239	1,393,329	1,393,329	299,494
Credite si avansuri acordate clientelei	31,236,260	(3,688,626)	27,547,634	4,127,678	(312,214)	(3,847,147)	23,388,273	23,388,273	17,112,550
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organismele de plasament colectiv	41,620	-	41,620	-	-	-	41,620	41,620	41,620
Titluri de capital	187,279	-	187,279	-	-	-	187,279	187,279	310,498
Alte elemente	3,082,656	(67,619)	3,015,037	-	-	-	3,015,037	3,015,037	1,317,951
Total expunere bilantiera	**53,728,631**	**(3,756,246)**	**49,972,385**	**4,127,678**	**(312,214)**	**(0)**	**49,660,171**	**49,660,171**	**19,159,410**
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	17,739	(368)	17,372	-	(69)	(0)	17,302	8,476	-
Expuneri fata de banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	31	31	6	-
Expuneri fata de institutii	413,137	(752)	412,385	-	-	53,019	465,403	288,193	104,480
Angajamente de creditare, garantare, acceptari și alte angajamente date clientelei	16,294,553	(443,716)	15,850,837	2,856	(414,108)	(53,050)	15,383,679	5,356,589	5,068,195
Total expunere extrabilantiera	**16,725,429**	**(444,836)**	**16,280,593**	**2,856**	**(414,177)**	**-**	**15,866,416**	**5,653,265**	**5,172,675**
Expuneri supuse riscului de credit	**70,454,061**	**(4,201,082)**	**66,252,978**	**4,130,534**	**(726,391)**	**(0)**	**65,526,587**	**55,313,436**	**24,332,085**
Instrumente financiare derivate	457,842	-	457,842	-	-	-	457,842	457,998	234,175
Tranzactii de finantare prin titluri	1,461,174	-	1,461,174	-	(1,424,028)	-	37,146	37,146	25,924
Expuneri decurgand din riscul de credit al contrapartii	1,919,172	-	1,919,172	-	(1,424,028)	-	495,144	495,144	260,099
Total expuneri	**72,373,233**	**(4,201,082)**	**68,172,150**	**4,130,534**	**(2,150,419)**	**(0)**	**66,021,731**	**55,808,580**	**24,592,184**

31 decembrie 2015

Tipuri de expunere	Expunere bruta	Ajustari de valoare si provizioane	Expunere neta	Tehnici de diminuare a riscului de credit (din care):			Valoarea expunerii dupa aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si a factorilor de conversie	Valoarea expunerii ponderate la risc
				Garantii imobiliare rezidentiale	Garantii financiare	Protectia nefinantata a creditului		
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	17,256,817	-	17,256,817	-	-	3,455,192	20,712,009	14,362
Expuneri fata de banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	34,645	34,645	-
Expuneri fata de institutii	2,088,126	-	2,088,126	-	-	17,025	2,105,151	430,474
Credite si avansuri acordate clientelei	30,934,489	(4,110,486)	26,824,003	4,713,744	(206,908)	(3,506,862)	23,110,233	16,895,918
Creante sub forma titlurilor de participare detinute	56,678	-	56,678	-	-	-	56,678	56,678
Titluri de capital	236,473	-	236,473	-	-	-	236,473	357,487
Alte elemente	2,649,764	(51,685)	2,598,078	-	-	-	2,598,078	1,294,202
Total expunere bilantiera	**53,222,347**	**(4,162,171)**	**49,060,175**	**4,713,744**	**(206,908)**	**0**	**48,853,267**	**19,049,123**
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	27,699	-	27,699	-	(68)	6,325	17,155	-
Expuneri fata de banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	0	0	-
Expuneri fata de institutii	408,805	(646)	408,158	-	-	70,643	320,512	129,282
Angajamente de creditare, garantare, acceptari și	13,070,191	(305,447)	12,764,745	1,764	(322,063)	(76,968)	5,475,469	5,163,847
Total expunere extrabilantiera	**13,506,695**	**(306,093)**	**13,200,602**	**1,764**	**(322,131)**	**(0)**	**5,813,136**	**5,293,129**
Expuneri supuse riscului de credit	**66,729,042**	**(4,468,264)**	**62,260,777**	**4,715,508**	**(529,039)**	**(0)**	**54,666,404**	**24,342,252**
Instrumente financiare derivate	525,358	-	525,358	-	-	-	525,928	307,223
Tranzactii de finantare prin titluri	734,676	-	734,676	-	(640,008)	-	94,668	94,668
Expuneri decurgand din riscul de credit al contrapartii	1,260,604	-	1,260,604	-	(640,008)	-	620,596	401,890
Total expuneri	**67,989,645**	**(4,468,264)**	**63,521,381**	**4,715,508**	**(1,169,047)**	**(0)**	**55,287,000**	**24,744,142**

Tabel 7: Rezumatul reconcilierii activelor contabile si a expunerilor pentru calcularea indicatorului efectului de levier (RON 000)

Rezumatul reconcilierii activelor contabile și a expunerilor pentru calcularea indicatorului efectului de levier

		Suma aplicabilă 30-dec-2016	Suma aplicabilă 31-dec-2015
1	Total active conform situațiilor financiare publicate	51,881,491	50,178,610
2	Ajustarea pentru entitățile consolidate în scop contabil, dar care nu intră în sfera consolidării reglementare	-21,935	-15,093
3	[Ajustarea pentru activele fiduciare recunoscute în bilanț în conformitate cu cadrul contabil aplicabil, dar excluse din indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier, în conformitate cu articolul 429 alineatul (13) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]	0	0
4	Ajustări pentru instrumentele financiare derivate	145,717	255,201
5	Ajustare pentru tranzacțiile de finanțare prin titluri („*securities financing transactions* -SFT")	27,892	0
6	Ajustare pentru elementele extrabilanțiere (și anume conversia expunerilor extrabilanțiere în sume de credit echivalente)	6,728,233	9,458,128
EU-6a	[Ajustarea pentru expunerile intragrup excluse din indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier, în conformitate cu articolul 429 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]	0	0
EU-6b	[Ajustarea pentru expunerile excluse din indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier, în conformitate cu articolul 429 alineatul (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013]	0	0
7	Alte ajustări	-266,885	-368,353
8	**Indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier**	**58,494,515**	**59,508,493**

Tabel 8: Prezentarea informatiilor comune cu privire la indicatorul efectului de levier (RON 000)

		Expuneri pentru calcularea indicatorului efectului de levier conform Regulamentului CRR 31-dec-2016	Expuneri pentru calcularea indicatorului efectului de levier conform Regulamentului CRR 31-dec-2015
	Expuneri bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate și a SFT)		
1	Elemente bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a activelor fiduciare, dar incluzând garanțiile reale).	50,108,649	49,182,662
2	(Valoarea activelor deduse în momentul stabilirii fondurilor proprii de nivel 1)	-289,432	392,901
3	**Total expuneri bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a activelor fiduciare) (suma liniilor 1 și 2)**	**49,819,217**	**48,789,761**
	Expuneri la instrumente financiare derivate		
4	Costul de înlocuire a *tuturor* tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate (și anume fără marja de variație în numerar eligibilă)	301,501	276,549
5	Sume suplimentare pentru expunerea potențială viitoare (Potential Future Exposure – „PFE") aferente *tuturor* tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate (metoda marcării la piață)	156,498	249,379
EU-5a	Expunerea stabilită în conformitate cu metoda expunerii inițiale	0	0
6	Valoarea brută a garanțiilor reale constituite pentru instrumentele financiare derivate în cazul în care au fost deduse din activele bilanțului, în conformitate cu cadrul contabil aplicabil	0	0
7	(Deducerea creanțelor înregistrate ca active pentru marja de variație în numerar constituită pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate)	0	0
8	(Componenta CPC exceptată a expunerilor pentru tranzacțiile compensate de client)	0	0
9	Valoarea noțională efectivă ajustată a instrumentelor financiare derivate de credit subscrise	0	0
10	(Compensările valorilor noționale efective ajustate și deduceri suplimentare pentru instrumentele financiare derivate de credit subscrise)	0	0
11	**Total expuneri la instrumente financiare derivate (suma liniilor 4 – 10)**	**457,998**	**525,928**
	Expuneri la SFT		
12	Active SFT brute (fără recunoașterea compensării), după ajustarea tranzacțiilor contabile de vânzare	1,461,174	734,676
13	(Valori compensate ale sumelor de încasat și de plătit în numerar ale activelor SFT brute)	0	0
14	Expunerea la riscul de credit al contrapărții aferentă activelor SFT	27,892	0
EU-14a	Derogare pentru SFT: Expunerea la riscul de credit al contrapărții în conformitate cu articolul 429b alineatul (4) și cu articolul 222 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	0	0
15	Expunerile la tranzacțiile instituției în calitate de agent	0	0
EU-15a	(Componenta CPC exceptată a expunerilor la SFT compensate de client)	0	0
16	**Total expuneri la tranzacțiile de finanțare prin titluri (suma liniilor 12 – 15a)**	**1,489,066**	**734,676**
	Alte expuneri extrabilanțiere		
17	Expuneri extrabilanțiere exprimate în valoarea noțională brută	16,725,429	13,506,695
18	(Ajustări pentru conversia în sume de credit echivalente)	-9,997,196	4,048,566
19	**Alte expuneri extrabilanțiere (suma liniilor 17 și 18)**	**6,728,233**	**9,458,128**
	Expuneri exceptate în conformitate cu articolul 429 alineatele (7) și (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilanțiere și extrabilanțiere)		
EU-19a	[Expuneri intragrup (nivel individual) exceptate în conformitate cu articolul 429 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilanțiere și extrabilanțiere)]	0	0
EU-19b	[Expuneri exceptate în conformitate cu articolul 429 alineatul (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilanțiere și extrabilanțiere)]	0	0
	Fonduri proprii și indicatorul de măsurare a expunerii totale		
20	**Fonduri proprii de nivel 1**	5,576,325	5,282,949
21	**Indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier (suma liniilor 3, 11, 16, 19, UE-19a și UE-19b)**	58,494,515	59,508,493
	Indicatorul efectului de levier		
22	**Indicatorul efectului de levier**	9.53%	8.88%
	Decizia privind dispozițiile tranzitorii și cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute		
EU-23	Decizia privind dispozițiile tranzitorii în scopul definirii indicatorului de măsurare a capitalului	Tranzitoriu	Tranzitoriu
EU-24	Cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute, în conformitate cu articolul 429 alineatul (11) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	0	0

Tabel 9 : Declaratia BRD - Groupe Societe Generale privind conformarea cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa a BVB

PREVEDEREA	*RESPECTA*	*RESPECTA PARTIAL/ NU RESPECTA*	*MOTIV NECONFORMARE*
SECŢIUNEA A - RESPONSABILITĂȚI			
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	X		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv.	X		
A.3. Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	X		
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație sau al Consiliului de Supraveghere, după caz, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii: *A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de*	X		

funcție în ultimii cinci (5) ani. *A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani.* *A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv.* *A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut in cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta.* *A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea.* *A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta.* *A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv.* *A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani.* *A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. si A.4.4.*			
A.5. *Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.*	X		
A.6. *Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.*	X		

A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	X		
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	X		
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	X		
A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație sau din Consiliul de Supraveghere.	X		
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.		X	Consiliul de Administraţie a constituit un Comitet de Nominalizare. Comitetul este format din administratori neexecutivi care se remarcă prin caracter şi capacitate de acţiune independentă în analizarea şi formularea propunerilor de nominalizare a candidaţilor pentru poziţii în cadrul organului de conducere.
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern			
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie	X		

să fie independenți.			
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	X		
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	X		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	X		
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		X	Regulamentul de organizare şi funcţionare al Comitetului a fost acualizat cu aceasta responsabilitate şi aprobat in reuniunea Consiliului de Administraţie din februarie 2017.
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	X		
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	X		
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	X		
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	X		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a carei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.		X	Cadrul intern de reglementare care vizează tranzacţiile cu părţile afiliate face obiectul unui proces amplu de revizuire. Acesta vizează inclusiv stabilirea unor limite de la care competenţa de aprobare a acestor tranzactii este la nivelul Consiliului de Administraţie, aprobarea acestora de către Consiliu fiind întotdeauna precedată de o opinie a Comitetului

			de Audit. Termen de implementare finele semestrului I 2017.
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	X		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	X		
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare			
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. *Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză.* *Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei.* *Orice schimbare esențială intervenită*		X	Informaţii privind Politica de remunerare a Băncii, inclusiv informaţii privind remunerarea persoanelor identificate şi informaţii privind Mandatul Directorului General sunt prezentate în Raportul Anual. În prezent, Politica de remunerare este într-un proces de revizuire, unul dintre obiectivele acestui proces este şi acela de a răspunde unor cerinţe prevăzute de Codul BVB şi acoperite parţial de aceasta. Termenul estimat pentru aprobarea noii Politici de Remunerare este trim. IV 2017.

în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.			
Secțiunea D Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: *D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor;* *D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit;* *D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale) – cel puțin cele prevăzute la punctul D.8 – inclusiv rapoartele curente cu informații detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod;* *D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele informative; procedura de alegere a membrilor Consiliului; argumentele care susțin propunerile de candidați pentru alegerea în Consiliu, împreună cu CV-urile profesionale ale acestora; întrebările acționarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi și răspunsurile societății, inclusiv hotărârile adoptate;* *D.1.5. Informații privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor și a altor distribuiri către acționari, sau alte evenimente care conduc la dobândirea sau limitarea drepturilor unui acționar, inclusiv termenele limită și principiile aplicate acestor operațiuni. Informațiile respective vor fi publicate într-un termen care să le permită investitorilor să adopte decizii de investiții;* *D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante;* *D.1.7. Prezentările societății (de ex.,*	X		

prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.			
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari, propusă de Directorul General sau de Directorat și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	X		
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, aceasta proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.		X	Banca îşi propune realizarea unei politici privind previziunile, publicarea ei pe site-ul instituţional este estimata pâna la finele semestrului I 2017.
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	X		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	X		
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	X		
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate	X		

participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. *Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.*			
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	X		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	X		
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	X		

Lista persoanelor aflate in relatii speciale cu BRD - Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2016

(1/6)

1 *ALD AUTOMOTIVE SRL*
2 *ALD INTERNATIONAL*
3 *ALIAS INVESTMENT*
4 *ALTE PARTICIPATII CALIFICATE BRD- GROUPE SOCIETE GENERALE*
5 *BALANCE TARGET FUND LIMITED*
6 *BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL S.A.*
7 *BANCO SOCIETE GENERALE MOCAMBIQUE SA*
8 *BANK REPUBLIC, GEORGIA*
9 *BANKA SOCIETE GENERALE ALBANIA SH.A.*
10 *BANKY FAMPANDROSOANA VAROTRA SG*
11 *BANQUE DE POLYNÉSIE*
12 *BC MOBIASBANCA*
13 *BIROUL DE CREDIT*
14 *BOURSORAMA SA*
15 *BRD ASIGURARI DE VIATA SA*
16 *BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.*
17 *BRD CORPORATE FINANCE SRL*
18 *BRD FINANCE IFN S.A.*
19 *BRD SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA.*
20 *BRD SOGELEASE ASSET RENTAL*
21 *BRD SOGELEASE IFN S.A.*
22 *CENTRE INTERBANCAIRE RÉGIONAL RHÔNE ALPES*
23 *CINQUIÈME LEASE*
24 *CODIES SECURITIES SA*
25 *COMPAGNIE FONCIÈRE DE LA MÉDITERRANÉE (CFM)*
26 *COMPAGNIE GÉNÉRALE D'AFFACTURAGE*
27 *CREDIT DU NORD*
28 *DC MORTGAGE FINANCE NETHERLAND BV*
29 *DESCARTES TRADING*
30 *ELÉAPARTS*
31 *EURO SECURED NOTES ISSUER (ESNI)*
32 *FACTORING KB, A.S*
33 *FCPR SG A*
34 *FCT NEO*
35 *FCT R&B BDDF PPI*
36 *FIDITALIA S.P.A*
37 *FILIALE BRD- GROUPE SOCIETE GENERALE*
38 *FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU INTREPRINZATORII PRIVATI SA*
39 *FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITULUI RURAL*
40 *GENEFIM*
41 *GENEFIMMO HOLDING*
42 *GÉNÉFINANCE*
43 *GENEGIS I*
44 *GENEGIS II*
45 *GIBEAUBOURG*
46 *GLORY IRISH HOLDING*
47 *GO LEASE*
48 *HU LEASE*
49 *IMMO GAZ BELFORT*
50 *IMMO GAZ LYON*
51 *IMMO GAZ ROANNE*
52 *IMMO GAZ SENS*
53 *IMMO-GAZ-NANTES*
54 *INORA LIFE LTD*
55 *INTER EUROPE CONSEIL*
56 *KOMERCNI BANKA A.S.*
57 *KOMERCNI POJISTOVNA*
58 *LB INERNATIONAL FONDS LIMITED (LBIF)*
59 *LISTOPLAC*
60 *LYXOR ASSET MANAGEMENT*

Lista persoanelor aflate in relatii speciale cu BRD - Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2016

(2/6)

61	*LYXOR ASSET MANAGEMENT*
62	*LYXOR ASSET MANAGEMENT JAPAN CO LTD*
63	*LYXOR MASTER FUND*
64	*LYXOR PAULSON EVENT DRIVEN FUND 1 LIMITED*
65	*LYXOR SEED FUND PCC*
66	*NEWEDGE REPRESENTACOES LTDA (NEWEDGE BRAZIL)*
67	*NEWEDGE BROKER INDIA PTE LTD*
68	*NEWEDGE FINANCIAL HONG KONG LTD*
69	*OHRIDSKA BANKA AD SKOPJE*
70	*ORPAVIMOB*
71	*PAIEMENTS & SERVICES*
72	*PARIS TITRISATION*
73	*PASCAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTI MERCADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR*
74	*PAYLIB SERVICES*
75	*PJSC ROSBANK*
76	*QUATRIÈME LEASE*
77	*RISING LEASE FIVE*
78	*RISING LEASE FOUR*
79	*RISING LEASE ONE*
80	*RISING LEASE SEVEN*
81	*RISING LEASE SIX*
82	*RISING LEASE THREE*
83	*RISING LEASE TWO*
84	*SAINT GERMAIN FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO*
85	*SCI VIRY CHATILLON*
86	*SEPAMAIL.EU*
87	*SERVICES EPARGNE ENTREPRISE (S2E)*
88	*SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC*
89	*SG AMERICAS, INC.*
90	*SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD*
91	*SG CINEMA 2*
92	*SG DE BANQUES AU SÉNÉGAL*
93	*SG DE BANQUES EN CÔTE D'IVOIRE*
94	*SG DE BANQUES EN GUINÉE*
95	*SG DE BANQUES EN GUINÉE EQUATORIALE*
96	*SG EURO CT*
97	*SG EUROPEAN MORTGAGE INVESTMENTS*
98	*SG EXPRESS BANK*
99	*SG FINANCIAL SERVICES HOLDING*
100	*SG HAMBROS LIMITED (HOLDING)*
101	*SG LEASING (HONG KONG) LIMITED*
102	*SG PRIVATE BANKING (SUISSE) S.A.*
103	*SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE LTD*
104	*SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG-KONG)*
105	*SG SECURITIES JOHANNESBURG*
106	*SG SECURITIES KOREA CO., LTD.*
107	*SG SERVICES*
108	*SGA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ACCEPTANCE N.V. ("SGA")*
109	*SGAM 4D GLOBAL ENERGY DEV. CAPITAL FUND PLC*
110	*SGAM AI KANTARA MOROCCO*
111	*SGAM EASTERN EUROPE HOLDING V LIMITED*
112	*SGE HOLDINGS INC*
113	*SGFP MEXICO, S. DE R.L. DE C.V.*
114	*SILVAPER*
115	*SKB BANKA*
116	*SOCIAL GENERAL CAPITAL CANADA INC*
117	*SOCIÉTÉ DE LA RUE EDOUARD VII*
118	*SOCIETE FRANCAISE DE VENTE ET FINANCEMENT DE MATERIELS TERRESTRES, MARITIMES SOFRANTEM*
119	*SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AUSTRALIA PTY LTD*
120	*SOCIETE GENERALE (CANADA)*

Lista persoanelor aflate in relatii speciale cu BRD - Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2016

(3/6)

121	*SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV CURACAO NETHERLAND*
122	*SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ALGÉRIE*
123	*SOCIETE GENERALE AMSTERDAM BRANCH*
124	*SOCIETE GENERALE ASIA LTD*
125	*SOCIETE GENERALE BANK AND TRUST S.A. LUXEMBOURG*
126	*SOCIETE GENERALE BANKA MONTENEGRO A.D.*
127	*SOCIETE GENERALE BANKA SRBIJA*
128	*SOCIETE GENERALE BRUXELLES BRA*
129	*SOCIETE GENERALE BURKINA FASO*
130	*SOCIETE GENERALE CALÉDONIENNE DE BANQUE*
131	*SOCIETE GENERALE CAMEROUN*
132	*SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC*
133	*SOCIETE GENERALE CHINA*
134	*SOCIETE GENERALE CONGO*
135	*SOCIETE GENERALE CORPORATE INVESTMENT BANKING*
136	*SOCIETE GENERALE DE BANQUE AU LIBAN S.A.I.*
137	*SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE PARTICIPATIONS*
138	*SOCIETE GENERALE DPC ASSETS CORP*
139	*SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES*
140	*SOCIETE GENERALE EUROPEAN BUSINESS SERVICES SA*
141	*SOCIETE GENERALE EXPRESS VARNA*
142	*SOCIETE GENERALE FACTORING S.P.A.*
143	*SOCIETE GENERALE FACTORING SLLC BULGARIA*
144	*SOCIETE GENERALE FINANS*
145	*SOCIETE GENERALE IMMOBEL*
146	*SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED*
147	*SOCIÉTÉ GÉNÉRALE INTERNATIONAL MOBILITY MANAGEMENT SA*
148	*SOCIÉTÉ GÉNÉRALE INVESTMENTS (U.K.) LIMITED*
149	*SOCIETE GENERALE LONDON*
150	*SOCIETE GENERALE MAROCAINE DE BANQUES*
151	*SOCIETE GENERALE MAURITANIE*
152	*SOCIETE GENERALE NANTES - TITRES*
153	*SOCIETE GENERALE NEW YORK*
154	*SOCIETE GENERALE PARIS*
155	*SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKING SUISSE*
156	*SOCIETE GENERALE S.A. FRANKFURT AM MAIN*
157	*SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SAUDI ARABIA JSC*
158	*SOCIETE GENERALE SCF*
159	*SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (NORTH PACIFIC) LTD*
160	*SOCIETE GENERALE Securities Japan Limited*
161	*SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES*
162	*SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES HOLDING*
163	*SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES POLAND*
164	*SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA MILANO*
165	*SOCIETE GENERALE SFH*
166	*SOCIETE GENERALE TCHAD*
167	*SOCIETE GENERALE TOKYO*
168	*SOCIETE GENERALE VIENNA*
169	*SOCIETE GENERALE WARSHOVIE*
170	*SOCIETE GENERALE ZURICH*
171	*SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANK*
172	*SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN*
173	*SOGE PERIVAL I*
174	*SOGE PERIVAL II*
175	*SOGE PERIVAL III*
176	*SOGE PERIVAL IV*
177	*SOGECAMPUS*
178	*SOGECAP*
179	*SOGEFINANCEMENT*
180	*SOGEFONTENAY*

Lista persoanelor aflate in relatii speciale cu BRD - Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2016

(4/6)

181	*SOGEFONTENAY*
182	*SOGEMARCHE*
183	*SOGENER ADMINISTRAÇAO E SERVIÇOS LTDA*
184	*SOGÉPARTICIPATIONS*
185	*SOGINFO - SOCIÉTÉ DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS FONCIERS*
186	*SOLYS*
187	*SOUTHEAST ASIA COMMERCIAL JOINT STOCK BANK*
188	*TCW RECYCLABLE SEED FUND PC*
189	*TENDER OPTION BOND PROGRAM (TAXABLE AND TAX-EXEMPT)*
190	*TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED*
191	*TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 LIMITED*
192	*TRANSACTIS*
193	*UNION INTERNATIONALE DE BANQUES*
194	*UNION INTERNATIONALE DE BANQUES SA TUNIS*
195	*VALMINVEST*
196	*ALD AUTOMOTIVE ITALIA*
197	*BANCO CACIQUE SA*
198	*BANCO PECUNIA SA*
199	*BERGER COLIN Edith Marie Louise Fernande*
200	*BLOANCA GHEORGHE*
201	*BLOCH YAEL*
202	*BLOCH ADRIEN*
203	*BLOCH BENJAMIN*
204	*BLOCH FRANCOIS*
205	*BLOCH ISABELLE*
206	*BLOCH JOACHIM*
207	*BLOCH MANUEL*
208	*BLOCH ODILE*
209	*BUNESCU Adiel Milven*
210	*BUNESCU Laura Persida*
211	*BUNESCU Lidia*
212	*BUNESCU Livia Denisa (casatorita COJOCARIU)*
213	*BUNESCU PETRE*
214	*BUNESCU Sorin Dragos*
215	*BUNESCU Theodor Catalin*
216	*CERCEL Adriana Florina*
217	*CERCEL- DUCA ALEXANDRU- CLAUDIU*
218	*CERCEL -DUCA LAURENTIU ANDREI*
219	*CERCEL- DUCA MIRUNA ALEXANDRA*
220	*CERCEL Justin*
221	*CGI NORTH AMERICA INC*
222	*COLIBRI & GANESHA*
223	*COLIN DIDIER LUC MARIE DOMINIQUE*
224	*COLIN DOMITILE MARIE*
225	*COLIN GUENAELLE YVONNE*
226	*COLIN MAYLIS ANNE ELISABETH*
227	*COMPAGNIE GENERALE DE LOCATION D'EQUIPEMENTS*
228	*CONCEPT CONSULTANTA ECONOMICA SI DE AFCERI SRL*
229	*COSMA Georgeta*
230	*CUZMAN EMIL DUMITRU*
231	*CUZMAN EMILIA MARIA*
232	*CUZMAN IOAN*
233	*CUZMAN PIERANGELA NICOLLE -MARIA*
234	*DIA BUSINESS MANAGEMENT SRL*
235	*DOCHIA AURELIAN*
236	*DOCHIA EMILIA*
237	*DOCHIA SILVIU*
238	*DORILA MADALINA*
239	*ESSOX SRO (Republica Ceha)*
240	*EURO BANK SA (Polonia)*

Lista persoanelor aflate in relatii speciale cu BRD - Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2016

(5/6)

241 FORTIN STEPHANE BENOIT
242 FOUCRIER LHOTTE Hueguette
243 GAVRILESCU ALIN
244 GAVRILESCU GABRIELA STEFANIA
245 GAVRILESCU GRIGORE
246 GRASSET JEAN-LUC BERNARD RAYMOND
247 GRASSET Robert Jacques
248 HANSEATIC BANK (GERMANIA)
249 KOMITSKA ANNA ROUMENOVA
250 KOMITSKA YANNA LOKMADJIEVA
251 KOMITSKA YOANA MIHAILOVA
252 KOMITSKY MIHAIL ROUMENOV
253 KOMITSKY ROUMEN MIHAYLOV
254 KOMITSKY STEFKA NIKOLOVA MIHAYLOVA
255 KOTIK IVAN
256 KOTIK JACUB
257 KOTIK KRYSTOF
258 KOTIK JAN
259 KOTIK MARTIN
260 KOTIKOVA EVA
261 KOTIKOVA KATERINA
262 LHOTTE CLAUDE
263 LHOTTE PHILIPPE CHARLES
264 LIURCA Mariana
265 LLC RUSFINANCE BANK
266 MARIN VIOREL
267 MARIN ANA
268 MARIN DANA TEODORA
269 MARINEL Ana Maria
270 MARINEL Bogdan
271 MARINEL GHEORGHE
272 MIHAILESCU ŞTEFANIA TEODORA
273 MIHAILESCU GABRIELA
274 MIHAILESCU VIRGILIU-LAURENŢIU
275 NICULESCU ELENA
276 NICULESCU IOAN CONSTANTIN IOSIF
277 NIKOLAY SVETLOZAROV MITOV
278 NUFERILOR 22A IMO SRL
279 NUMBER WINE CONSULTING SRL
280 PĂIUSAN IOAN
281 PĂIUSAN LARENŢIU VALENTIN
282 PĂIUSAN LUMINI?A MARIA
283 PĂIUSAN SERGIU
284 PARER JEAN-LUC ANDRE JOSEPH
285 PUJO NATHALIE
286 PURCĂREA Diana
287 PURCĂREA GEORGIANA
288 PURCĂREA Irina
289 PURCĂREA Mihaela
290 PURCĂREA MIHAI
291 PURCĂREA Mircea
292 PYUN COLIN CHRISTINA MEE CHUNG
293 RINAUDO GRASSET JOSETTE FRANCINE
294 Rucom SP LTD
295 SANCHEZ INCERA BERNARDO
296 SC AERON CONSTRUCT SRL
297 SC PEPI SRL
298 SG CONSUMER FINANCE
299 SOCIETE GENERALE EXPRESSBANK
300 SOGECAP France

Lista persoanelor aflate in relatii speciale cu BRD - Groupe Societe Generale S.A. la 31 decembrie 2016

(6/6)

301	*SOMA GIOVANNI LUCA*
302	*SPINDLER Yolande Lucie*
303	*VIGROUX Frederic Xavier*
304	*VIGROUX JEAN – PIERRE GEORGES*
305	*VODENICHAROV ALEXANDER SVILENOV*
306	*SAVU DORIN*
307	*SAVU IOANA CRISTINA*
308	*SAVU PAUL CRISTIAN*
309	*SAVU NECULAE*
310	*SAVU RADA*
311	*SAVU DRAGOS-GEORGIAN*
312	*PROFIX CARD SRL*
313	*DHOSTE ERIC*
314	*DHOSTE PATRICIA*
315	*DHOSTE ANNE -SOPHIE*
316	*DHOSTE ANNE -CHARLOTTE*
317	*MOISE Oana Monica*
318	*REY Marc Claude Christophe*
319	*Le PICARD MARIE SOPHIE, dupa casatorie DUPONT-JUBIEN*
320	*LISANDRU ADRIAN*
321	*LISANDRU ADINA GILDA*
322	*LISANDRU IOANA ARINA*
323	*LISANDRU ANA MARIA*
324	*LISANDRU NICULAE*
325	*LISANDRU ELENA*
326	*MAMULEA Ana-Maria Cristina*
327	*MAMULEA Dragos*
328	*MAMULEA Romeo*
329	*STOICA Cornelia Mihaela*
330	*STOICA Marius*
331	*DUMITRACHESCU Carmen Corina*
332	*FORTIN Stephane*
333	*VINATORU Corneliu Claudiu*
334	*VINATORU Lavinia Miana*

Lista filialelor si a societatilor controlate de BRD - Groupe Societe Generale la 31 decembrie 2016(*)

(*) in conformitate cu art. 2, pct 1.6 din Legea 297/2004 privind piata de capital

Nr	Nume	Domeniul de activitate	Tip societate
1	BRD Sogelease IFN SA	Leasing financiar	Filiala
2	BRD Finance IFN SA	Alte activitati de creditare	Filiala
3	BRD Corporate Finance SRL Activitate suspendata din 1 Octombrie 2014	Activitati de consultanta pentru afaceri si management	Filiala
4	BRD Asset Management SAI SA	Activitati de administrare a fondurilor	Filiala

BRD

GROUPE SOCIETE GENERALE

DECLARAŢIE

În calitate de administratori ai BRD - Groupe Société Générale SA, în conformitate cu *articolul 30 din legea Contabilităţii nr. 82/1991 republicată şi cu art 112[1] alin.1 c din Regulamentul CNVM nr. 1/2006 cu modificările şi completările ulterioare,* ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situaţiilor financiare anuale individuale şi consolidate la 31 decembrie 2016 şi atestăm că, după cunoştinţele noastre:

a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situaţiilor financiare anuale individuale si consolidate întocmite la 31 decembrie 2016 sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile instituţiilor de credit, în baza Ordinului nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile instituţiilor de credit, emis de Banca Naţională a României, cu modificările şi completările ulterioare;

b) Situaţiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziţiei financiare, performanţei financiare şi a celorlalte informaţii referitoare la activitatea desfăşurată de către BRD şi filialele sale incluse în procesul de consolidare a situaţiilor financiare;

c) BRD - Groupe Société Générale SA îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate;

d) Raportul Consiliului de Administratie asupra situaţiilor financiare sus-mentionate cuprinde o analiză corectă a dezvoltării şi performanţelor Băncii cât şi a Grupului, precum şi o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate.

Giovanni Luca SOMA
Presedinte al Consiliului de Administratie

Petre BUNESCU
Membru al Consiliului de Administratie
si Director General Adjunct

Turn BRD
Bdul. Ion Mihalache nr. 1-7,
011171 Bucureşti, România
Tel:+4021.301.61.00
Fax:+4021.301.66.36
http://www.brd.ro

BRD-Groupe Société Générale S.A.
CAPITAL SOCIAL ÎN RON: 696.901.518 lei;
R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999;
C.U.I./C.I.F. RO361579
Prelucrare înscrisă în registrul de evidenţa a prelucrărilor de date cu caracter personal sub. nr. 1788.
Atestat CNVM nr. 255/06.08.2008, înregistrată în Registrul Public al CNVM cu nr. PJR01INCR/400008

Building a better working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Cladirea Bucharest Tower Center, Etaj 21
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 Bucuresti, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7219
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii BRD - Groupe Societe Generale S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate si individuale ale BRD - Groupe Societe Generale SA („Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatia profitului sau pierderii, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate si individuale anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate si individuale a Bancii la data de 31 decembrie 2016, ca si a performantei financiare consolidate si individuale si a fluxurilor de numerar consolidate si individuale ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare anexate.

Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei

Identificarea de catre conducere a indicatiilor de depreciere si determinarea ajustarilor pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei este un proces complex ce implica estimari si utilizarea rationamentului profesional. O astfel de analiza este realizata in mod inerent in conditii de incertitudine implicand evaluarea unei multitudini de elemente, respectiv utilizarea de ipoteze, inclusiv cu privire la situatia financiara a contrapartidei, fluxurile asteptate de numerar ale debitorilor precum si intrarile nete de numerar asteptate din potentiala vanzare a garantiilor.

O atentie deosebita este acordata aspectelor noi sau care au avut o evolutie importanta pe parcursul anului 2016, asa cum este Legea nr. 77/2016 privind darea in plata.

Utilizarea de tehnici de modelare si ipoteze diferite ar putea conduce la diferente semnificative in estimarea ajustarii pentru deprecierea creditelor. Notele 2 e) si 9 la situatiile financiare prezinta mai multe informatii in legatura cu estimarea ajustarii pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei.

Datorita ponderii semnificative a creditelor si avansurilor acordate clientelei (reprezentand 53.7% din totalul activelor consolidate si 53.3% din totalul activelor la nivel individual) si a incertitudinii implicate de procesul de estimare, consideram ca aceasta este un aspect cheie de audit.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, analiza metodologiei Bancii cu privire la identificarea indicatiilor de depreciere, evaluarea ajustarilor specifice de depreciere si respectiv a ajustarilor colective pentru depreciere. Am evaluat eficacitatea proiectarii si operarii controalelor interne privitoare la monitorizarea creditelor si la determinarea ajustarilor de depreciere, inclusiv calitatea datelor si a sistemelor relevante.

In legatura cu ajustarea pentru deprecierea creditelor evaluate la nivel individual, analiza noastra s-a concentrat pe expunerile clientelei corporate cu cel mai mare potential de impact asupra situatiilor financiare si a luat in considerare ipotezele cheie ce stau la baza identificarii si cuantificarii deprecierii creditelor, cum sunt fluxurile de numerar asteptate ale debitorilor, valoarea realizabila a garantiilor si estimarea recuperarilor ulterioare evenimentului de pierdere. Am implicat specialistii nostri in evaluare, acolo unde a fost cazul, pentru a ne acorda suportul necesar in efectuarea procedurilor de audit.

In legatura cu ajustarea pentru deprecierea creditelor evaluate la nivel colectiv, am analizat metodologia Bancii, ipotezele si parametrii utilizati si documentatia de validare a modelelor, unde a fost cazul.

Am evaluat, de asemenea daca informatiile prezentate in situatiile financiare privind riscul de credit sunt adecvate.

Provizioane pentru litigii si alte riscuri si cheltuieli

Procesul de constituire a provizioanelor implica estimari care presupun un nivel ridicat de rationament profesional, astfel existand riscul inerent ca valoarea provizioanelor sa difere semnificativ de pierderile efectiv realizate ulterior datei raportarii. Banca constituie provizioane pentru litigii si alte riscuri, notele 2 e), 16 si 21 la situatiile financiare prezentand mai multe informatii privind estimarea acestora. Principalele aspecte care au implicat exercitarea rationamentului profesional de catre conducere sunt litigiile privind protectia consumatorilor si disputa cu autoritatile fiscale in urma inspectiei desfasurate de acestea.

Provizioanele pentru litigii si alte riscuri sunt importante pentru auditul nostru deoarece procesul de determinare a acestor provizioane este unul complex si implica un nivel ridicat de rationament profesional.

Procedurile de audit efectuate au inclus, printre altele, o evaluare a guvernantei Bancii in aceasta privinta, a proceselor si controalelor interne legate de constituirea provizioanelor, precum si a ipotezelor conducerii, avand in vedere explicatiile si documentatia furnizate de catre conducere si consilierii juridici pentru constituirea provizioanelor semnificative.

Am obtinut scrisori de confirmare de la avocatii externi si am comparat opinia acestora cu ipotezele si evaluarea conducerii privitoare la impactul si informatiile de furnizat in situatiile financiare aferente litigiilor semnificative.

Evaluarea noastra s-a concentrat pe aspectele semnificative, mai ales cele noi sau care au avut evolutii notabile pe parcursul anului 2016, asa cum sunt litigiile legate de protectia consumatorilor respectiv inspectia autoritatilor fiscale si disputa cu acestea. Expertii nostri fiscali au fost implicati in analizarea si coroborarea ipotezelor folosite in determinarea nivelul provizioanelor si a datoriilor contingente avand in vedere cerintele legale relevante.

Am evaluat, de asemenea, adecvarea informatiilor furnizate de Banca in situatiile financiare cu privire la provizioanele pentru litigii si alte riscuri.

Building a better working world

Tehnologia informatiei (IT) si sistemele relevante pentru raportarea financiara

O parte semnificativa a operatiunilor Bancii si a procesului de raportare financiara se bazeaza pe sistemele IT care implica procese automate si respectiv controale privitoare la colectarea, stocarea si procesarea informatiilor. O parte importanta a acestui sistem de control intern implica existenta unor procese si controale privind accesul utilizatorilor si managementul schimbarii, respectiv asigurarea conformarii cu acestea. Astfel de controale au o importanta deosebita, deoarece ele asigura ca accesul si modificarea datelor din sistemele IT se efectueaza doar de catre persoane autorizate, intr-o maniera adecvata.

Mediul IT al Bancii este complex, cu un numar semnificativ de sisteme interconectate si baze de date. Dat fiind nivelul ridicat de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiara si a complexitatii mediului IT al Bancii, o mare parte a procedurilor de audit a fost concentrata in aceasta arie. Avand in vedere cele mentionate consideram ca aceasta arie reprezinta un aspect cheie de audit.

Ne-am concentrat procedurile de audit pe acele sisteme si controale IT care sunt semnificative pentru raportarea financiara. Avand in vedere faptul ca procedurile efectuate asupra sistemelor IT presupun expertiza specifica, am implicat in efectuarea procedurilor de audit specialistii nostri in IT.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, intelegerea si evaluarea mediului de control IT in ansamblu si a controalelor existente, inclusiv a celor care se refera la accesul la sisteme si date, precum si la modificarea de sisteme IT. Am particularizat abordarea de audit in functie de semnificatia financiara a sistemului si de existenta de proceduri automate care sunt derulate de respectivul sistem.

Ca parte a procedurilor de audit am testat eficacitatea operarii controalelor privind acordarea drepturilor de acces pentru a determina daca doar utilizatorii desemnati aveau posibilitatea de a crea, modifica sau sterge conturi de utilizatori pentru aplicatiile relevante. Am testat de asemenea eficacitatea operarii controalelor legate de dezvoltarea si modificarea aplicatiilor pentru a determina daca acestea sunt autorizate, testate si implementate in mod corespunzator. In plus, am evaluat si testat eficacitatea proiectarii si operarii controalelor incorporate in aplicatii si a celor dependente de sisteme IT din procesele relevante pentru auditul nostru.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Anual al Consiliului de Administratie, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

Building a better working world

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Bancii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Bancii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Banca sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Bancii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului (Banca si subsidiarele sale) pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.
De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si

alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, determinam ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca efectele negative ale acestei comunicari depasesc beneficiile interesului public al comunicarii respectivului aspect.

Raport asupra altor cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul Anual al Consiliului de Administratie, noi am citit Raportul Anual al Consiliului de Administratie si raportam urmatoarele:

a) in Raportul Anual al Consiliului de Administratie nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2016, atasate;

b) Raportul Anual al Consiliului de Administratie include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 11-14 privind Raportul administratorilor, respectiv punctul 37 privind Raportul consolidat al administratorilor.

Building a better working world

c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul Anual al Consiliului de Administratie.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Gherghescu
Gelu
Nr.1449

Gelu Gherghescu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/9 septembrie 2002

Bucuresti, Romania

14 martie 2017